

????????? ??????

??????? ?? ???????????? (????? ?????)

??? 20?? ???????????? 2018 (*)

«????????????? ?????????? – ????? 63 ?? 65 ??? – ?????????? ?????????? ?? ?????????? –
????????? ?? ?????????????? ?????? – ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????
????????? ? ?????? ??? ? ? ?????????? ?? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? – ??????????
????????????? ?? ?????????? ?????????????? – ?????????????? ?????????????? ??????????????
????????????????? ?????????????????? ??' ? , ?? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????????? ?????????? ? ?????? ?? ? ?????????????????? ?? ??????»

???? ???????? C?685/16,

? ? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? 267 ???, ??
????????? ?? Finanzgericht Münster (????????????? ?????????????? ?????????? ?? Münster,
?????????) ? ?????????? ?? 20?? ?????????????? 2016, ? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ???
27 ?????????????? 2016, ?? ?????????? ?? ??????

EV

????

Finanzamt Lippstadt,

? ? ????????????? (?????? ?????),

????????????? ?? ???? J. L. da Cruz Vilaça, ?????????? ??????????, E. Levits (?????????), A. Borg
Barthet, M. Berger ?? F. Biltgen, ??????????,

????????? ??????????????: M. Wathelet

?????????????: M. Aleksejev, ?????????????? ?????????????,

????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ? ?' ?????????????? ?????????????? ??
30?? ?????????????? 2017,

????????????????? ?????? ?? ? ?????????????????? ?? ? ??????????:

- ? EV, ?????????????????????? ?? ? ? ? U. Hohage, Rechtsanwalt,
- ?? Finanzamt Lippstadt, ?????????????????????? ?? ? ? ? H.?J. Sellmann,
- ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ?? ? ? ? T. Henze ?? ? R. Kanitz,
- ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ?? ? ? ? M. Wasmeier, W. Roels ?? ? R. Lyal,

???? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????????? ?? ? ? ? ? ? ??????????????
?? ? 7?? ?????????????????? 2018,

???????? ?? ?????????

????????

1 ? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ??????? 63 ?? 65 ????

2 ? ?????? ??? ?????????? ?? ????????? ????????? ????????? ?????? ?? EV,
????????????????? ??? ????????? ?????????? ?????????????? ?????????, ?? ?? Finanzamt Lippstadt
(????????????? ?????? ?? Lippstadt, ?????????, ?? ????: ?????????????? ????) ????????? ?? ???
???? ?????????????????? ? ??????? ?? ??????????????

?? ?????????????? ???????

3 ? Gesetz über die Besteuerung bei Auslandsbeziehungen (Außensteuergesetz) (?????
???? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????) ?? 8?? ??????????????? 1972 (BGBl. 1972 I, ?.
1713, ?? ????: AStG), ??????????? ?? ?????? ?? 8, ????????????? 1, ??????? 1 ?? 6, ??
????????????? ??????????????????:

1. ????????? ?? ??????????????

2. ??????????, ??????????????, ????????????? ? ?????????????????? ??????????, ??????????????????
????????????? ????????????? ?? ????????? ? ?????????????????? ????????? ??????,

3. ?????????????????? ?????????????? ????????????? ? ?????????????????? ??????????? ?? ?????????????
????????????? ????????????? ?? ?? ?????????????? (?? ??????????????),

4. ????????? (?? ??????????????),

5. ??????????? (?? ??????????????),

6. ????????? ?? ????????????????? (?? ??????????????).

4 ? Gewerbesteuerengesetz (?????? ??? ?? ?????? ??????????????????, ?? ????: GewStG) ??
2002, ?? ??? ???? ???? ???? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? 2008, ?? 20?? ??????????????
2007 (BGBl. 2007 I, ? 3150, ?? ????: GewStG 2002), ??????, ?? ?????? ?? 2:

«(1) 1????????????? ??? ???? ?????????????????? ??? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ??
????? ?????????????????? ?????? ?? ???????????. [...] 3??? ?????????????? ? ?????????? ??????????????
????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? [...].

(2) 1? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????????????????? ?????????? (?????
????????????? ??????????, ?????????? ??????????, ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??
????????????? ?????????????????? ?????????) [...] ?????????????? ??????? ?? ?? ?????? ?????????????? ??
????????????????????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????????????. 2?? ?????????????????? ?????????
?????? ?????????????? ?????????????? [(Organgesellschaft)] ??? ?? ??????? ?? ??????? 14, 17 ? 18
?? Körperschaftsteuergesetz [?????? ??? ?? ?????? ??????????], ?????????????? ?? ??????????
????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????»

5 ???? ?? ?????? 6 ?? GewStG 2002, ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????????????????
????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????????, ????, ?????????? ?? ?? ??????
7, ?????? ??????????, ?? GewStG 2002, ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????? ?
????????????? ??????????????????, ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ??

Einkommensteuergesetz (????? ???? ?????????? ????????????, ??? ?????: EStG) ? ???
Körperschaftsteuergesetz (????? ???? ???? ?????? ??????????, ??? ?????: KStG), ?????????? ?
????????? ???? ???? ???? ?????????????? ??? ????? 8 ??? 9 ??? GewStG.

6 ?? ????? 8 ??? GewStG 2002, ?? ????? «????????????», ?????????? ?? ?????:

«?? ?????????? ???, ?????? ?????????? ??? ???? ?????? ?????????????????? ??? ??????,
????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ? ??????????
????????????????? (????? 7):

[...]

5. ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????? (?????????) ??? ??? ?????? ?????? ???'
????????????? ??? ?????? 3, ?????? 40, ??? [EStG] ? ??? ?????? 8b, ?????????????? 1, ??? [KStG],
????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????
?? ?????????, ?? ?????? ?????????? ? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ???
[KStG], ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? 9, ?????? 2a ? 7, ?????? ???
????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?? ??
????? ?????, [...]

[...]».

7 ?? ????? 9 ??? GewStG 2002 ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????? ??????
?? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????, ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????
?????? ? ?? ?????? ?????.

8 ??????, ?? ????? 9, ????? 2a, ??? GewStG 2002 ?????????? ??? ?? ?????????? ???
????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??
?? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ???
???????? 2, ????????????? 2, ??? ?? ?????? ?????, ????? ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ???
????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?? 15 % ??? ?????????? ?????????????? ? ???
????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????????????????? ???
????????? ?????????? ?? ?? ?????? 7 ??? ?? ?????? ??????. ?????? ?? ?????? 9, ?????? 2a, ??????
?????????, ??? GewStG 2002, ?? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?? ??? ?????????????? ??? ??????
????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ??
????????????????? ?????? ??? ??? ??????????????

9 ?? ????? 9, ????? 3, ??? GewStG 2002 ?????????? ?????????? ??? ?? ?????????? ???
????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ??????????????????
????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ???
?? ?????? ??????????????????

10 ?????????, ????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????
????????? ?????? ? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????
90/435/??? ??? ?????????????, ??? 23?? ????????? 1990, ?????????? ?? ?? ?????? ??????????????
????????? ?? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????????
????????? ?????? (?? 1990, L 225, ? 6), ?????? ?????????????????? ?? ??? ?????? 2006/98/?? ???
?????????????, ??? 20?? ????????????? 2006 (?? 2006, L 363, ? 129), ? ?????????? ?????????? ??
????????????????????, ?????????? ?? ?? ?????? 9, ?????? 7, ?????? ??????????, ?????????? ??????????????,
??? GewStG 2002, ????? ? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ???
????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????

11 ??????, ?????????? ?? ?? ?????? 9, ?????? 7, ?????? ??????????, ?????? ?????????????????, ???

14 ?? ????? 9, ????? 7, ?????? ?? ???? ?????, ??? GewStG 2002 ?????? ??
 ?????? ????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ????? ?? ??????
 ?? ?? ?? ?? ?? ?? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?? ???:

«4?? ?? ???? ????? ? ???? ?????? ?????, ??? ?????????, ??????????? ?? 15 % ???
???????????????? ??????? ?? ???? ? ???? ????? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????? ????????? ???? ????????? ????? (?????????????) ???????, ??? ? ???? ????? ????
???????????? ?????, ????? ???? ???? ??????????? ???? ???? ??????????? ???? ? ? ??????????????
?????????? ???? ???? ???? ??????????? ???? ???? ??????????? ???? ????? ??????????????? ?????, ???
???????????? ? ???? ?????????, ??????? ????????? ???? ?????????????, ??? ????? ? ????
??? ???? ????????????? ???? ????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ????????????? ???? ????
???????? ??????????? ?? 5??, ??? ? ???? ???? ????????????? ????????????? ???????,
? ????????? ???? ???? ???? ?????, ????? ???? ???? ???? ???? ?????????????, ??? ? ??????
???????? ????????????? ???? ????????????? ????? ???? ????????? ? ????????? ????? ????
???????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
???? ??????. 6H ????????? ???? ????????? ????????? ????????????? ????

1. ? ?????????????, ??? ? ???? ???? ???? ????????????? ??????? ???? ???? ???? ????
??? ???????, ??????? ? ???? ??????? ????? ???? ????????????????? ? ?????? ??????????????
??? ????????????????? ???? ????????? ???? ???? 8, ????????? 1, ????? 1 ??? 6, ??? [AStG] ?
??? ????????????? ???? ????????? ???? ???? ???? ???? ???? 1, ??? ??

2. ? ????????? ??????? ???? ????????????? ???? ???? ? ???? ????????? ????????? ? ?
???????????? ???? ????????? ???? ?????????????.

7??? ??? ????????? ???? ??????? ????????????? ????????????? ? ????????????? ? ???? ????????? ????
? ????????????? ?????????, ??? ??????????

1. ?? ?????????, ????????????????? ????????? ???????, ??? ? ????????????? ??????? ?
???????????? ???? ???? ????????????????? ? ?????? ????????????????? ???? ????????????????? ????
???????????? ???? ???? 8, ????????????? 1, ????? 1 ??? 6, ??? [AStG] ? ??? ????????????? ?
???????????? ???? ???? ???? ???? ???? 1 ??? 2,

2. ?? ?????????, ????????????????? ????????? ???????, ??? ? ????????????????? ??????? ?
???????????? ???? ???? ????????????????? ? ?????? ????????????????? ???? ????????????????? ????
???????????? ???? ???? 8, ????????????? 1, ????? 1 ??? 6, ??? [AStG] ? ??? ????????????? ?
???????????? ???? ???? ???? ???? ???? 1,

3. ?? ????????? ? ???? ????????? ???? ? ???? ???? ? ???? ???? ???? ???? ????
???????????????????? ????????????????? ???? ????????????????? ????????????????? ? ???? ????
???????????????????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
???? ? ????????????? ??????? ? ???? ????????? ? ??????? ????????????????????? ???? ????
???? ????????? ? ????????? ? ? ????.»

15 ????? ? ? ???? 8b, ????????? 1, ??? KStG, ????? ? ? ???? ????????? ?
???? ????????? ???? ???? ? ???? ???? ?????????????, ??? ???? ???? ???? ???? ?
???? 20, ????????? 1, ????? 1, ??? EStG ??? ????????????? ????? ???? ???? ?????????????
??? ?????????.

16 ??? ???? ???? ????????? ???? ????????????? ???? ???? ???? ???? ????????? ????
(Organschaft), ? ???? 15, ????? ?????????, ????? 2, ??? KStG ????????? ???? ????
???????????? ???? ???? ????????? ???????, ? ???? 8b, ????????? 1 ??? 6, ??? KStG ???
???????????? ???? ????????? ????????????? ??????? (Organgesellschaft).

17 ?? ???? 20, ????????? 1, ????? 1, ??? EStG ????????? ???? ????????? ?????????
??? ?????????, ????? ???? ? ???? ???? ???? ???? (????????) ??? ????????????? ??

26 ?????????, ? ?????????? ???? ??????? ???? ???? ?????????? ??? ??? H Inc. ??? HAP
Ltd ???? ?? ????? ? ? ?????????? ????????????? ???? ????? ???? ?????????? ???? B GmbH

32 ?? ????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ? ?????????? ??? ?????? 63 ????? ??
??????????? ?????? ??? ???????????? ??? ?????? ??????, ? ?????? ?????? ?? ??????????????
????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????????
?? ?????? ?????? ???????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??
????????? ???????????? ?????????? ?????????? ??????????.

33 ???????, ???? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????, ? ????????????
????????????? ??? ???????????? ??????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? 49 ?????? ???
????????????? ?????????????????? ??? ??? ??? ?????? 63 ?????? ??? ?????????? ?????????????? ???
????????????. ?? ?????? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ? ?????? ???
??????????? ??????????????, ??????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ??? ??????????
????????????? (????????? ??? 24?? ???????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 31
??? ?????? ???????????????? ??????????).

34 ??? ?????? ???????????? ??? ??????? 49 ?????, ?? ?????? ?????? ??? ??????????
????????????????, ?????????? ??????? ???????????? ? ?????? ?????????????? ?????? ?? ??????????
????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????
??? ??? ???????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? (????????? ???
24?? ???????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 32 ??? ?????? ????????????????
????????????).

35 ?????????, ???????? ???????????? ??? ?????????? ???????????? ???????????? ?????????????
??? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????????, ??????
????????? ???????????? ???????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????,
????????? ?? ???????????????? ?????????????????? ??? ?? ??????? ??? ???????????? ?????????????? ???
????????????? (????????? ??? 24?? ???????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 33
??? ?????? ?????????????????? ??????????).

36 ???????, ?? ?????????????? ?????? ??????, ?????? ?????? ?? ?????????????? ??????????????
??????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????, ??? ?????? ? ?????????? ??? ?????????????????? ???
????????? ?????????????? ???????????????? ?? ???????????? ?? ? ?????????????? ???????????????? ?????????
??????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ???
????????????? (????????? ??? 24?? ???????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 34
??? ?????? ?????????????????? ??????????).

37 ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????? ?????????????? ?????????? ??
??????????????? ?????????????????? ??????????????, ? ?????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????????
????? ??? ??????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ??
????????????? ??????????, ??????? ?? ???????????????? ??? ?? ??????? ??? ??????? 63 ??????. ???
??????????????????? ?? ??????? ?????? ?????????? ?????????, ???? ??????????, ???????????????? ???
??????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????? ??????
????????????????????? ?? ?????? ?????, ?? ???????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ??
??????????????????? ?? ???????????????? ??? ?? ??? ?????????????? (????????? ??? 24?? ???????????? 2016,
SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 35 ??? ?????? ?????????????????? ?????????????).

38 ?? ??????????????, ?? ?????? 9, ?????? 7, ??? GewStG 2002 ?????? ??? ?????????? ???
??????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????????? ??
????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? ??? ???????????????? ??? ? ?????????????? ??? ??????????
??????????? ??? ???????????? ?????????????????, ??? ??? ??????? ??? ?????????? ??????????,
????????????????, ???????????????? ??? 15 %.

39 ???????, ?? ??????? ?????????????? ??? ? ???????????? ???????????? ?????????????????? ??? ???

[illegible]

?????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????????? ??.

47 ??????, ????? ?????? ? ?????????? ?? ?????? 63 ??? ?? ?????????? ??? ? ???????
???? ?????? ??, ? ????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ??
????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?? ?????? ?? ??
?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ??????????.

48 ?????, ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????? ??
????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????
?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?? ??????????????? ??
?????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??????????????, ???
?? ?? ?????? ?? ?? ??????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????
?????????????? ?? ??????? ?????????????????? ????? ??????????.

49 ? ?????????? ?? ??????????????? ?????????????????? ??????, ??????, ?? ??????? ??
?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??????
????????????? ??? ??, ?????????, ?? ??????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????
????????????? ?? ?????? ??????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ???' ?????????????? ???
????????? ?? ??? ?????? ?? ???????????, ??? ? ?????????? ??? ?????? ???, ???????
?????????????? ?????????????? ? ?????? ??????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????? ??
?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ??? ???????
??????????????????.

50 ??????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????? ???
???, ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ? ?? ?????? ??????????????? ?? ?? ?????? ?? ??????
????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?? ?????? ?????? ???
?????????????, ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?? ?????? 49 ??? ??? ?? ??????????????
?????????????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????? 54 ???,
?? ?? ?? ?? ?????? 63 ??? ??? ??????????? ?????????????? ?? ??????????.

51 ?? ?????????????? ??? ??????????? ??, ?????????, ??? ?? ?????? ??, ?? ??????????? ??
????????? ?? ??????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ???????????????
?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?? ???
????????????, ?????????????? ?????? ?? ??????? ?????? ??????????? ?? ??????????? ??
????????????????? ?????? ?? ?????? ??????????? ?? ? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????? ??
?? ??????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? (?????????? ?? 23?? ??????????? 2017, A, C?292/16,
EU:C:2017:888, ??? 24, ?? ?? 12?? ????????? 2018, Bevola ?? Jens W. Trock, C?650/16,
EU:C:2018:424, ??? 16).

52 ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????
????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ??????????????
????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ??????? ?????? ?? ?????? ??? ? ???
????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? (?. , ??' ??? ?? ??????, ??????? ??
13?? ??????????? 2012, Test Claimants in the FII Group Litigation, C?35/11, EU:C:2012:707,
???? 97 ?? ?? ?? ?????????????????? ???????????).

53 ?????????, ??? ?? ?????? 63 ??? ??? ?? ?????? 49 ??? ?????? ?? ?????? ??????????
?? ?? ?????????????? ?????? ? ?????? ?????????? ??????????????? ?????????????? ???????????
????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????????????
?? ?????? ??????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????????????? ?? ?????? ???
??????????????.

54 ??? ?????????, ?????? ?? ??????????, ?? ?????????, ?? ?? ?????? 63 ??? 65 ??? ?????

??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??????????, ????? ? ???????? ????? ??????, ?
????? ?????? ??? ???????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ???????? ? ??????
????? ?? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??
????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ???????? ??? ?????????????? ?? ??
????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????.

??? ??? ?????????? ??????????????

55 ???? ?????? ???????????? ??? ??????????????, ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ???
?? ?????? 63, ?????????????? 1, ?????, ?? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????,
????????????????????? ???????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ???
????????????????????? ?????????????? ?? ???????? ?????? ? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????
????????? ???????? ??? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? (????????? ??? 2??
????????? 2016, Pensioenfonds Metaal en Techniek, C-252/14, EU:C:2016:402, ?????? 27 ???
????? ?????????????????? ??????????????).

56 ?? ??????????????, ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????
????????????????? ???????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ??? ??????????????
??? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????.

57 ?????????????????, ?????? ?????????????????? ?? ???????? ??????????????, ?????? ??? ???????? 9, ??????
2a, ?????? ??????????, ??? GewStG 2002, ????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ???
????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?????, ? ???????? ??? ?????? ??????????????????
????????????????? ?????? ??? ???????? ?????????????????? ??? 15 % ??? ?????????????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ???
????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ???????? ??? ??? ?????????????????? ??? ??????????????????
?????????.

58 ?????????????, ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ???
????????????? ?? ?????? ?????? ?????????, ??????????????, ?????????? ??? ???????? 9, ???????? 7, ??????
????????????, ??? GewStG 2002, ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? 15 % ??? ???
????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ???, ??????????, ?? ?????????????? ?????? ??
????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????????, ?????? ?????? ???????? ??? ?????????????????? ???
??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 8, ?????????????? 1, ???????? 1 ??? 6, ??? AStG, ?
?? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ???????? ? ?????????????
????????? ?????????????????? ?? 25 % ??? ??????????, ??? ? ?????????????? ?????????? ?????????? ??????????
????????????????????? ? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?
????????????????????? ???????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ??? ???????? ??????????????????
??? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 8, ?????????????? 1, ???????? 1
??? 6, ??? AStG.

59 ???? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ?????????? ?????????????????? ???,
? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 9, ???????? 7, ??? GewStG 2002 ?????????????? ??
????????????????????? ?????????????????????? ??' 2, ?? ? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 9, ???????? 2a, ???
?????? ??????.

60 ??????, ?????? ??? ?? ?????? ??????????????, ?? ?????? 9, ???????? 7, ??? GewStG 2002 ???
????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????????, ?????, ?????????????,
????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? «????????????»,
????, ?? ??????, ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????
????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ???, ?? ?? ??????, ???
????????????????? ?????????? ??????????????. ??? ?? ???????? ?????, ? ?????????? ?????? ?????????????? ???
????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??

????? ???? ????????? ???? ????????? ?? ?????????????? ???? ????????? ?????????? ???? ??????????
????????????????, ???? ?????????? ???? ????????????? ???? ???? ????????????????? «?????????????»
????????????????, ???? ?? ?????????? ?????????????????? ???? ?????????, ????' ?????, ??
????????????? ???? ???? ????????????????? ?????????????????, ???? ?????????? ??????????
???????????????? ???? ?????????.

61 ??????, ??????????, ?? ?????????????? ????????? ???? , ??????, ? ???? ? ??????????
????????????? ?????????????? ???? , ???? ???? ???? ?????????? ???? ?????????????? ???? ??????????
?????????, ? ????????? ???? ?????????? ???? ?? ???? ???? ?????????????????? ???? ????? ?
????????????????? ????????? ???? ?????????? ?? ?????????? ?????.

62 ?????????, ?? ????? 9, ????? 7, ??? GewStG 2002 ?????????? ?????????? ????? ????
????????????????? ?????????????? ???? ???? ???? ?????????? ?????????? ???? ???? ???? ??????????
????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????? ?? ?????? ???? ???? ??????????, ???? ?????
? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? 15 % ?????????????? ???? ???? ?????????
????????? ???? ?????????????????? ?? ?????? ???? ???? ?????????????? ?????????, ???? ???? ?????
???? ???? ???? ???? ???? ?????????, ????? ???? ?????????? ?????????????????? ???? ????
????????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ?????????????.

63 ???? ?????????, ?????? ?? ?????? ???? , ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????
????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????????? ?? ?????? ?????
????????????? ???? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ???? ?????? ?????????????? ??
????????????? ???? ?????????????? ???? ???? ?????????? ?????????????, ? ????????? ???? ???? ????
????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ???? ??????????
???? ?????????? ???? ?? ?????????????????? ?? ?????? ???? ???? ?????????????. ?????????, ???? ?????
???? ?? ?????????????? ???? ?????? ???? ???? ?????????? ???? ?????????????? ?????????? ?????
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ???? ?????????????? ????
????????? ?????????, ?? ????????? ???? ?????????????????? ?? ?????? ???? ???? ????????? ????
????????? ?????????????? ???? ???? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ???? ????????? ????
????????? ?????????? (??., ???' ??????????, ????????? ???? 24?? ?????????? 2016, SECIL,
C?464/14, EU:C:2016:896, ????? 50 ??? ???? ?????????????????? ??????????).

64 ??? ?????? ?????????? ?????????, ?????????, ?????????????? ???? ?????????? ??????????
??????? ???? ?????? ?????? ???? ?????? ?????, ? ?????? ?????????????????, ???' ?????, ??? ??
????? 63 ????

??? ??? ?????????? ???? ?????? 64, ?????????? 1, ????

65 ? ?????????????? ???? ???? ? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???? ?
????????????????? ?????????????? ???? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ???? ?????????
????????????? ?????????? ???? ?????? 64, ?????????????? 1, ????

66 ???????? ???? ?????? 64, ?????????????? 1, ????, ?? ?????? 63 ???? ???? ?????? ????
?????????, ?????? ?????? ?????, ?????? ?????????????????? ???? ?????? ???? 31 ????????????? 1993
????????? ???? ?????????? ????????? ? ???? ?????????? ???? ?????? ?????????? ?? ???? ??????????
????????????? ???? ? ???? ?????? ?????? ???? ?????????? ?????? ??????????????, ???? ??????
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ? ??????????????, ? ?????? ?????????????????????
????????????? ? ? ?????????? ?????? ?? ??????????????????

67 ?????????? ? ?????? ???? «??????? ??????????????» ???? ?????????? ???? ?? ?????????, ??????????
????????? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ?????????????????? ????
????????????? | ??? ????????? 88/361/??? ???? ?????????????, ??? 24?? ????????? 1988, ??? ?? ???? ??
????????? ???? ?????? 67 ???? ?????????? [????? ???? ?????????????? ?? ?? ?????????? ????]

?????????] (?? 1988, L 178, ? 5). ??? ??? ?????????? ??? «?????? ??????????» ???
????????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????????? ??? ??? ??????????
????????????????? ??????????? ??????????? ??? ? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????
????? ?????? ??????????? ?????? ? ?????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ???
????????????? ? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ???
????????????????? ??? ??? ?????? ??????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??????
????????????????? (????????? ??? 24?? ??????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ??????
75 ??? ??? ?????????????? ??????????).

68 ??? ?????? ??? ??????????? ?? ?????? ? ?????????????? ??????????????, ?????????????? ???
????? ??????????? ??????????, ??? ??????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????
?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ???????????, ? ?????? ???
?????????????? ? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????? ?????? ?????????????? ??? ??
????????? ?????????? ??? ??????, ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?????
????????????? ?????????? ??? ???' ?????? ??????, ?? ??????????? ?? ?????????? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????????? ?????? ? ??? ?????????? ??? (????????? ??? 24?? ??????????? 2016,
SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 76 ??? ??? ??????????????? ??????????).

69 ??? ?? ??????????? ??? ??????????????, ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????? ???
?????????????? ?? ?????????????? ? ?? ?????? ?????????????, ??? ??? ?????? ??? ?????? 64,
????????????? 1, ???, ??????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ??, ??? ??? ?????????? ????? ??
????????? ?????????? ??? ? ??? ?????? ?????, ?????????????? ??? ?????????????? ? ???
?????????????, ??? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ??????????
?? ?????????????? ?????? (????????? ??? 24?? ??????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896,
????? 77 ??? ??? ??????????????? ??????????).

70 ?????????? ??????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ???????????, ??? ?????? ?
????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ??????????
??? ?????? ?????????????? ??? ?????? 64, ?????????????? 1, ???, ??? ?????? ??? ?????? ??????????????
????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ?? ??????????? ?????????? ??? ?????? ??????????????
????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ??
?????????????? ??????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ? ??? ??????
??? (????????? ??? 24?? ??????????? 2016, SECIL, C?464/14, EU:C:2016:896, ?????? 78 ??? ???
????????????????? ??????????).

71 ???????, ?? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ? ?????? ?????????????? ??? ??????
?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ??????
?????? ?? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????? ??????????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ?
????????????? ??? ?????????? ??? ??????? 64, ?????????????? 1, ??? ?????? ?????????????? ??
????????????????? ??? ?????????? (??., ??' ??? ???? ???? ?????, ?????????? ??? 15?? ?????????????? 2017,
X, C?317/15, EU:C:2017:119, ?????? 21).

72 ?? ?????????????, ?????????????????? ??? ? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?? ??????????????
????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ? EV ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ???
????????? ?????? 100 % ?? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????, ? ?????? ?????????? ?? ?
????? ??? ?? 100 % ??? ??????????? ?????????? ??? HAP Ltd, ??? ??? ?????? ??????????????? ??
?????????????????? ?????????????? ??? ??????, ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????, ?? ???????????????????
??? ?????????????????? ??????. ??? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ??????????????
????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????? ?????????? ? ?????? ?????????? ??? ???
????????, ?? ?? ??????, ?? ?????????? ?? ?????? ?????????.

73 ??? ?????? ?? ?????????? ??????????? ??? ?????? ?? ?????? 64, ?????????????? 1, ???, ???
????? ?????????????? ??? ??????????????? ?????????????? ???, ?????????? ?????????????, ???' ?????, ???

????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?? ??????????
????? ? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ??????, ?????????? ??? ??????????
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
??? ?????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ??????????????, ??? ?????? ?????????? ?? ??????
????, ?? ?????? ?????????? «??? ?????» ?? ?????????????? ?????????? (????????? ??? 10??
????????? 2014, Emerging Markets Series of DFA Investment Trust Company, C?190/12,
EU:C:2014:249, ????? 47 ??? ????? ?????????????????? ??????????).

74 ? ?????? ??? «????????????? ??? ?????? ??? 31 ????????????? 1993» ??? ?????? 64,
????????????? 1, ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ? ??????????
????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??????
??? ?????????? ?????????? ??????. ?????????, ?? ?????????????? ??????????, ??? ?????? ?????? ??
????????? ??? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????????
????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? 31
????????????? 1993, ??? ?????? ?????? ?? ?????? (????????? ??? 5?? ????? 2011, Prunus ???
Polonium, C?384/09, EU:C:2011:276, ????? 34 ??? ????? ?????????????????? ??????????).

75 ??? ?????????? ???, ?? ?????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ???
????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????, ?? ???
????????????? ?????? ??? ?????, ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ? ?????? ?????? ??? ??????
????????????????, ?? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ???' ?????? ?????????????? ?? ???
????????????????? ? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ??? ??????????????????
????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??
????????? ??? ??????. ?????????, ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ??' 2,?? ?
????????????????, ? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ??????????????, ??? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????? ? ?????????? ?????? ??? ??????
(????????? ??? 10?? ?????????? 2014, Emerging Markets Series of DFA Investment Trust Company,
C?190/12, EU:C:2014:249, ????? 48 ??? ????? ?????????????????? ??????????).

76 ?? ?????????????, ??? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??????????, ???' ?????, ??? ?
????????? ??????????, ??? ?????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????? ???
????????????????? ? ?????? ?????????????????????? ??? 14 ?????????? 2007, ?????? ??? 10 % ?? 15
% ?? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? 9, ?????? 7, ???
GewStG 2002.

77 ?? ?? ??????, ??? ??? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ??????????
?????????????????, ?????????????????? ?????????????????, ??? ?????? ? ?????????? ?????????????? ???
??????? 89 ??? ?????????? ???, ?? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????
9, ?????? 7, ??? GewStG 2002.

78 ?? ?????????, ??? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????????? –??? ?????????
????? ??? ?? ?????????? ??????????–, ??? ??? 31 ????????????? 1993, ? ?????????? ??????????
????????????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??????????, ??? ??? ?????? ??? ?????? ???
????????????????? ?????? ??? ??? ??????????????, ??? ??? ??? ?????????? ??????????????. ? ?????? ???
????????????? ???, ?? ?? ??????, ?????? ?????????????.

79 ?????, ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ???
????? ?????????????? ?? ?????? 9, ?????? 7, ??? GewStG 2002 ?????????????????? ?? ?????? ?? ???
Gesetz zur Senkung der Steuersätze und zur Reform der Unternehmensbesteuerung
(Steuersenkungsgesetz) [???? ??? ?? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ??
????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? (????? ??? ?????????? ??? ?????)], ???
23?? ?????????? 2000 (BGBl. 2000 I, ? 1433). ?????????????, ? ?????? ??? ?????????????? ???
???? 50 % ?????????? ??? ?????? ?? ??? ??? ?????? ??? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????

??? ?????????????? ??? ??????? ??? ????? ?????????????? ?? ?????????????????? ???' ?????? ???
????? ?????????????????, ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??????? 9,
?????? 7, ??? GewStG 2002, ???, ??? ?? ?????????????? ??????????, ?? ?????????????? ???
????????????????? ?? ??????? ?????????? ???????????, ???' ??????, ????? ?????, ?? ?? ?????? 9, ?????? 7,
??? GewStG 2002 ??????? ??????????

80 ???????, ??????? ?? ?????????????? ???, ?? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ????? ???
????????????? ?????????????? ??? ?????????????, ?? ?????? 64, ?????????????? 1, ???? ??????? ??
????????????????? ?????? (????????? ??? 17?? ?????????????? 2013, Welte, C?181/12, EU:C:2013:662,
?????? 29).

81 ????? ??????????, ?? ?????????????????? ??? ??????? ??????? ?? ??????? ??? ??????? ?????????????
????????????????? ?? ??????????? ?? «????????????????» ????? ??? ?????????????? ??? 31?? ?????????????? 1993,
????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ?????,
????????, ???????, ?? ?????????????????? ???????.

82 ??????, ? ?????????????????? ????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ??? ???' ????? ???????
????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 9, ?????? 7, ??? GewStG 2002, ??
????????????? ?? ??? ??????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ??????? ??????????
?????? ??? ?????? 79 ??? ?????????? ?????????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????? ???
????????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????,
???' ???????, ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ???????
??? 31?? ?????????????? 1993 ??? ??? ?????????????? ??? ?? ???? ?????????????? ??? ?????????? ??????????

83 ????? ??????????, ?????????????????? ????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????, ????? ??????
?????? ??? ??????? ?????????????????? ? ?????????? ??? ??????? 9, ?????? 7, ??? GewStG 2002, ???
?????? ?? ?????????????? ??? ??? ??????? ??? ??????? 63, ?????????????? 1, ???? ??? ?? ?????? ???
?????? 64, ?????????????? 1, ????

84 ??????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??????? ??
????????????????????? ??? ?? ?????????? ??????? ?????????????? ??? ??????????????

??? ??? ?????????? ?????????????????????? ??????

85 ?????????? ??? ??????? 65, ?????????????? 1, ?????????? ??, ????, ?? ?????? 63 ?????? ??? ??????
?? ?????????????? ??? ??????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????
????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ??? ?????????????????????????? ??? ??? ??????????????????
????? ???? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ? ??? ?????? ?????? ?????? ??????????????????
?? ?????????????? ??????

86 ? ??????? ???, ??? ????? ??? ??????? ??????????? ??? ?? ??????????? ????? ???
?????????? ?????????????? ??? ???????????, ??????? ?? ?????????????? ??????. ?????????, ? ?? ????
?????????? ??? ??????? ?? ?????????????? ??? ??? ??????? ??? ????? ?????????????? ??????????? ???
????????????? ??????? ??? ??????????????????? ??????????? ??? ?????? ?????????????? ????? ? ??? ?????????
???????? ?????? ??? ??????? ?????????????? ?? ??????????? ????? ?????? ?????? ??????? ????????? ?? ??
?????????? ????. ?????????, ? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? 65, ?????????????? 1,
?????????? ??, ????? ?????????????????? ??? ?? ?????? 65, ?????????????? 3, ?????, ?? ?????? ???????????
??? ?? ????????? ?????????????? ????? ??????? ?????????????? ? ?????????????? 1 ??? ??????? ?????? «???
?????????? ?? ?????????????? ????? ?????? ?????????????? ?????????????? ????? ?????????????????????? ??????????????
??? ?????????????? ??????????? ??? ?????????????? ??? ??? ???????????, ????? ??????????? ??? ?????? 63
[?????]]» (?????????? ??? 10?? ??????????? 2014, Emerging Markets Series of DFA Investment Trust
Company, C?190/12, EU:C:2014:249, ????????? 55 ??? 56 ?????? ??? ?????? ??????????????????
?????????????).

87 ???????, ??????????, ?? ?????? ??????????? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ??? ??????? 65, ?????????????? 1, ??????????? ??, ????? ??? ???
????????????????????? ??? ?? ?????? 65, ?????????????? 3, ????? ??????????????. ????? ?????? ?????????????? ???
?? ?????????????? ??? ?????????????????, ?????????????????? ??? ??????? ?????????????? ?????????????? ????? ?
?????????? ?????? ?????? ?????? ?? ????????? ?? ??????????? ??? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ???
????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ???????
?? ??????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ? ?? ?????????????????????
???? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? (?????????? ??? 10?? ?????? 2012, Santander Asset
Management SGIIC ?.., C?338/11 ??? C?347/11, EU:C:2012:286, ?????? 23 ?????? ??? ?????
????????????????????? ??????????????).

??? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ??????????????????

88 ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????, ???????, ??? ? ?????????????????? ??????????????
? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ??? ?????????????? ?????????????? ??????? ?? ??????????????
????????????????????? ?????? ??? ??????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????????????,
?????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????? (?????????? ??? 2??
?????????? 2016, Pensioenfonds Metaal en Techniek, C?252/14, EU:C:2016:402, ?????? 48 ???
????? ?????????????????????? ??????????????).

89 ?????????, ?????? ?? ?????????? ??????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????
?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ? ??????????????????
????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?? ?????? ?????????????? ??????????? ?????????????? ?????
????????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? (?????????????? ??? 10?? ?????? 2012, Santander
Asset Management SGIIC ?.., C?338/11 ??? C?347/11, EU:C:2012:286, ?????? 28, ?????? ???
??? 2?? ??????????? 2016, Pensioenfonds Metaal en Techniek, C?252/14, EU:C:2016:402, ??????
49).

90 ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????? 56 ??? 58 ??? ?????????? ?????????????, ? ??????????
????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????????????
????????????? ?? ?? ?? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????? ? ??? ?????????? ?????????????????????? ??
?????? ??????.

91 ? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??
?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ???' ?????? ?????? ?????? ?????????????????????, ??
????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????.

92 ???????, ?????? ??????? ?????????? ??????????????, ?????? ? ?????????? ?????? ??????? ??????, ???

????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?? ???
????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??
??? ? ?????????? ?????????????????? ??????????, ? ?????????? ??? ?????????? ? ?????? ??????????
????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????? ?????? ??????????
? ?????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??????????
(??., ???' ??????????, ?????????? ??? 12?? ?????????????? 2006, Test Claimants in the FII Group
Litigation, C?446/04, EU:C:2006:774, ????? 62, ??? ??? 10?? ?????????????? 2011, Haribo
Lakritzen Hans Riegel ??? Österreichische Salinen, C?436/08 ??? C?437/08, EU:C:2011:61,
????? 113).

93 ??? ??? ?????????? ?????, ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ???
????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????? ??????? ??????
????????????????, ??? ?? ??????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????, ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
????? ?????? ?? ?????? ?????.

??? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????????????????

94 ? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????
????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??????
?????????????????, ? ?????????? ??? ??????? 9, ??????? 7, ??? GewStG 2002 ??????? ?????? ???
????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????? ??????????-
????????????.

95 ??? ?????????? ?????, ??????? ?? ?????????????? ???, ??? ?? ?????????? ??? ??? ???????
????????????? ??????? ?????? ?????????? ??? ??????? ??? ??? ??????????????, ? ?????????? ??? ???????
?? ??????? ?? ?????? ? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ???????
????????????? ??????????????, ?????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????????????, ?? ?????? ???
????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? (????????????? ??? 5?? ?????????? 2012,
SIAT, C?318/10, EU:C:2012:415, ????? 40, ??? ??? 7?? ?????????????????? 2017, Eqiom ??? Enka,
C?6/16, EU:C:2017:641, ????? 30 ??? ?????? ?????????????????? ?????????????).

96 ?????????, ??? ??????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ???????
?? ?????????????????????? ?????? ??? ?????? ??? ??????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????
????????????? ? ?????????, ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ? ?????????????????? ?? ?????????????
????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??????
????????????????????? (??., ?????????, ?????????? ??? 19?? ?????????? 2012, A, C?48/11, EU:C:2012:485,
????? 32 ??? ?????? ?????????????????? ?????????????).

97 ?? ??????????????, ? ?????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ??????????
????? ??????? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????
????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ???
????????? ? ?????????????? ?????????????.

98 ?? ?????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ???
?????? 9, ??????? 7, ??? GewStG 2002, ?????????? ?? ??? ??????? ??????? ?? ?????????????????? ??????,
????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????????, ? ?????? ???
????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????, ??? ??? ??????? ??? ? ?????????????? ??????? ??
????????? ?? ?????????????????????? ?? «????????? ?????????????????????? ?? ?????? ??? ??????????????????????» ? ??
«????????? ?????????? ?????????????????????», ?????? ??? ??????? ??? ?????????? 13 ??? ??????????
?????????????, ?????????????????, ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ?? ???????
??????, ??? ?????????? ?????????? ?????????????????.

99 ????????, ? ?? ???? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? ??? ??????
 ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ??????????????.

100 ?????? ??? ?????????????, ? ???????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??????
 ??? ?? ?????? 63 ??? 65 ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??????????,
 ????? ? ????????? ????? ?????? ?????, ? ?????? ??????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????
 ?? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ???
 ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ??????
 ??? ?????????????? ?? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????.

??? ?? ?????????????

101 ????????? ? ? ?????? ?????????? ???? ? ???? ???? ?????????? ? ? ?????? ?????
 ??? ?????????? ????????????????? ? ? ?????? ??????? ? ? ?????????? ?????????????, ?' ????
 ????????????? ? ? ?????????? ? ? ? ? ????????????? ??????. ? ???? ? ? ???? ?????????????
 ???? ?????????? ????????????????? ? ? ?????????????, ???? ? ? ? ? ???? ??????, ? ? ?????????????.

??? ??? ???? ???? , ?? ????????? (???? ????) ?????????? :

?? ????? 63 ??? 65 ????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????????,
 ????? ? ???????? ????? ?????? ?????, ? ?????? ???????? ?? ?????????? ?? ???????? ??
 ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?? ??
 ?????? ????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
 ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?? ?? ??
 ?????????? ?????????????????????? ??????????.

(?????????)

* ?????? ??????????: ? ???????????.