

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

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

9 ??? 2020 ??????(*)

„????????????? ?????????? — ????? ????? ?????????? ?????????? (???) — ??????????
2006/112/?? — ?????????? ?? ?????????????? — ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? —
????????????? ?????, ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????????, ????? ? ?? ??????????
????? — ?????????????? ?? ??????????, ????? ??? ????? ?? ?????????? — ??????????
????????? ??? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????“

?? ??? C?374/19

? ?????? ?????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????? ??? 267 ??? ??
Bundesfinanzhof (????????? ??????? ??, ???????) ? ??? ?? 27 ??? 2019 ?, ??????????
???? ?? 13 ??? 2019 ?, ? ?????? ?? ?????????????? ?? ???

HF

?????

Finanzamt Bad Neuenahr-Ahrweiler

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

?????? ?? ?: L. S. Rossi, ??????????? ?? ???????, A. Prechal (?????????), ??????????? ??
????? ??????, ? N. Wahl, ????,

????????? ??????: G. Hogan,

?????????: A. Calot Escobar,

?????? ?????????? ? ?????????? ??? ?? ??????????????,

???? ?? ??????? ??????????, ????????????:

– ?? HF, ?? M. S. Thum, Steuerberater,

– ?? ??????????? ????????????, ?? J. Möller ? S. Eisenberg, ? ??????????? ??
???????????,

– ?? ????????????, ?? L. Lozano Palacios, J. Jokubauskait? ? R. Pethke, ?
?????????? ?? ????????????,

?????? ????????, ????? ?? ?????????? ?? ?????????? ???????, ?????? ?? ???
?????????? ?? ??????????? ?? ????????????,

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

???????

1 ??????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????? ?? ??????? 185 ? 187 ??
????????? 2006/112/?? ?? ?????? ?? 28 ?????? 2006 ?????? ??????? ?????? ?????? ??
?????? ?????? ??????????? ?????????? (?? L 347, 2006 ?, ???. 1; ?????????? ??????? ??
????????? ????, 2007 ?, ???. 9, ???. 3, ???. 7, ???????? ??-?????? „?????????? ?? ???“).

2 ??????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????? HF ? Finanzamt Bad Neuenahr-
Ahrweiler (?????? ?? ?????? ?? ??????-??????, ???????) (?????? ??-??????
„????????? ?????“) ?? ????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??
?????? ?????? ?????????? ?????????? (??), ????? HF ? ??????? ?? ??????????????? ?? ??????
? ?????????? ?? ????? ?? ?????????? ????, ????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????? ?? ???.

?????? ????

?????? ?? ???

3 ??????? ??? 167 ?? ??????????? ?? ??? ?????? ?? ??????????? ????????, ????
?????????? ?? ??????????? ??? ????? ????? ???????.

4 ??? 168 ?? ??? ?????????? ????:

„????????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????????? ??????? ??
????????????????? ????, ????? ?? ???????, ? ??????? ???????, ? ?????? ?????????? ????
?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????????? ???????, ??????? ?? ?
????????? ?? ????:

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

[...]“.

5 ??? 184 ?? ?????????? ????:

„????????????? ?????????????? ???? ?? ??????????? ?? ???????, ?????? ? ??-?????? ?? ??-
????? ?? ???, ?? ????? ?????????????? ???? ?????? ??????“.

6 ??????? ??? 185 ?? ?????? ??????????:

„1. ??? ??????? ?? ?????? ??-??????, ?????? ??? ?????????? ?? ???????-??????????
?? ??? ?????? ??????? ??????? ?? ???????, ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ??
??????????, ??????? ?????? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ?? ???????.

2. ??? ??????? ?? ??????? 1, ?? ?? ?????? ??????? ?? ??????? ?? ???????, ?? ??????? ??
? ??????? ?????? ??????? ?? ? ??????? ?? ??????? ???????, ??? ? ??????? ??
??????????, ??????? ?? ??????? ?? ???, ??????? ??????? ?? ??????? ?? ???????, ??? ?
?????? ?? ?????, ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??
????????? ?? ?????, ??????? ?? ??? 16.

?????? ???, ? ?????? ?? ?????, ?? ?????? ?? ? ??????? ?????? ??????? ??????? ?? ?
????????? ??????? ???????, ??? ? ?????? ?????, ??????? ??????? ?????? ????? ?? ??????? ??
?????????? ?? ???????“.

7 ??? 187 ?? ??????????? ?? ??? ??????:

„1. ?? ?????????? ?? ??????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ???
??????, ??????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ??????????.

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

? ??????? ?? ?????????? ???, ?????????? ?? ?????? ?????????? ???, ??????? ??
?????? ?? ???? ?? ?????? ?? 20 ??????.

2. ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????????—??
????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??????.

??????????, ??????? ?? ?????? ???, ?? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????? ??
?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ???????,
????? ?? ?????? ??????? ?? ?????? ?????????, ?????????? ?? ?????? ?? ???????, ??????????
?? ????? ??“.

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

8 ??? 15a, ??????? 1 ?? Umsatzsteuergesetz (????? ?? ?????? ?????? ??????) ?
????????? ??, ??????? ?? ?????? ? ?????? ?????????? (????? ??-????? „UStG“),
?????:

„????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????, ?????? ?? ??
????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????, ?? ?????????? ???????????, ??
????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????, ?? ?????? ??????????
?????, ?? ?????? ?? ?????? ??????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????????
?????. ?? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????, ?? ??????, ?? ?????, ?? ????? ??
????????? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????, ?? ???????, ?? ?????? ??
????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????“.

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

9 ?????????????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??
?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ????. ??? 2003 ?. ??? ?????????? ?
????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??, ???
? ??????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??
????????? ?? ???.

10 ?????????????? ? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????? ??
?? ??????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ??? ??? ? ?????????? ?????? ?? ??????
??????????, ?? ?? ? ?????????? ?? ???, ????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ???????????. ??
??????????, ?????????? ?? 2006 ., ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??
????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ??????????
????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ??????, ????? ?? ?????? ?? ?????? ??
??????. ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? 10 % ?? ?????????? ???????. ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? 15?
?? UStG ?? ??????? ?? 2003 ?. ??????.

11 ??? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??????? ???????????, ?? ??? ?????? ?? 2009 ?. ??
2012 ?. ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??
???? ??????? 2013 ?. ? ??????? ?? ??? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????
?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? 15? ?? UStG ??
?????????? ??????, ?????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
??????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??
??????.

12 ??? ??? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ??????????
?????? ?? ??????? ??????? ???????, ?????????????? ?? ??????? ?????????? ?????????? ??
????? ?? Finanzgericht (????????? ??, ???????), ????? ?? ?????? ?? ??????????. ? ?????????? ??
?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??
?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??
??? ?????????? ?? ?? ??????? ?? ?????? ?????????, ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????????? 100 % ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????? ?? ?????????? ?? ???????.

13 ?????????????? ?? ??????? ?????????? ??????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??
?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ???????, ??? ???????, ?? ?????????? ??
????? ? ??? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?? ?????????? ?? ??????
?????, ??????? ?? ??? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ??, ?? ??? ?? ?????????? ?? ???????
? ?????????? ?? ???????, ??? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? 15? ?? UStG.
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??
?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????. ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ???????, ?? ??? ?? ??? ?? ?????? ?????? ?????????? ??
?????????? ?? ??? ?? ?????? ?? 2009 ?. ?? 2012 ?. ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????? ?? ?????????? ?? ????????. ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ??

14 ??? ??????? ? ??????? ?? 28 ??????? 2018 ., Imofloresmira —
Investimentos Imobiliários (C?672/16, EU:C:2018:134), ?????????? ?????????? ??
?????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ??
?????? ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??
????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ??
?????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ??

15 ?????????? ?????????? ?? ???????, ?? ?????????????? ?? ?????????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? 185, ??????? 1 ?? ?????????? ?? ???, ??? ?????????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??

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

16 ??? ??? ?????????????? Bundesfinanzhof (????????? ?????????? ???, ????????) ??????
?? ??? ?????????????????? ?? ?? ??????? ?? ??? ?????? ??????????????? ??????:

„?????? ?? ??????????????? ???, ????? ?????? ??????????? ?????? ?? ??????????????? ??
?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????? (? ?????? ??????? ?? ?????? ?? ??????), ??
????????? ?????? ?? ??????????? ?????? 185, ??????? 1 ? ??? 187 ?? ???????????
[?? ??], ?????? ??????????? ???????????, ?????? ?????? ?? ??????????? (? ??????
?????????????? ?? ???????), ? ?? ??? ?????? ?????? ??????????????? ?????? ?? ??
????????? ?? ??????, ??????????????? ?? ??????????????? ?????? ??? ??????????? ??????“.

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

17 ? ??????? ?? ??????????? ??????????? ?? ?? ??????? ?? ?? ??????? ?? ?? ??????? ??
?????? 184, 185 ? 187 ?? ??????????? ?? ?? ??????? ?? ?? ??????? ?? ?? ???????, ?? ??
????????? ?????????? ???????, ??????? ?????? ????? ??????????????????? ????, ?? ??
????????? ??????? ?? ?? ?????????? ??????? ?????? ?????? ?? ??????????????? ?? ?? ??,
????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????, ?????????? ?????? ?? ??????? ?? ?? ??????????? ??
?????????????? ?? ??, ? ??????????????? ?? ?? ??????? ?? ?? ??????????????? ?????? ??
??????????, ??? ? ?? ??????????? ???????, ? ?????? ?? ?????????? ???????????????
?????????? ??? ?? ??????? ?? ???????????, ?????? ??????????????? ?????? ???????????
????????? ?? ??????????? ?? ?? ???????.

18 ? ??? ?????????? ??????? ?? ?? ???????, ?? ??????? ?? ??????????? ??? ??
????????? ??????? ??????????????????? ??? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ?? ??
????????? ?? ??????? ?? ??????????????? ??????. ??????????????? ?????? ??????? ?? ?? ??
????????? ??????????? ?? ??????? ?????? ?? ??????????? ?????? ?? ??????? ???????????????
??????????, ??????????? ?? ??????? ?????? ?????? ???????????, ??? ??????? ?? ??????? ?????? ?????
?? ??????? ??????? ?? ??????? ?? ??? (?????? ?? 25 ?? 2018 ?, Gmina Ryjewo,
C?140/17, EU:C:2018:595, ?. 29).

19 ?? ?? ??? ??????????????????? ??? ?? ??????? ?????? ?? ???????????, ?? ??? ???????,
?????? ?? ?? „?????????????????? ???“ ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??, ? ?? ??????,
?????? ??????????? ?????? ?? ??????? ?? ?? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ?? ??????,
???? ?? ?? ???????, ?? ??????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ?? ??????? ??
????????????? ?? ??????? ?????? ?? ??????? ?? ??????????????? ???????????, ?? ??????? ??
???? ??????????????????? ???, ? ??????? ?? ??????????? ??????????? ?? ??????? ?? ???????
??????, ?? ?? ?????? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????? (?. ? ??? ?????? ???????
?? 28 ??????? 2018 ?, Imofloresmira — Investimentos Imobiliários, C?672/16, EU:C:2018:134,
. 33 ? 39).

20 ?????????? ?? ???????, ?????????? ?? ??????? 184—187 ?? ??????????? ?? ??, ?
????????? ?? ?? ?????????? ?? ??????????? ?? ?????? ??????????? ?? ?? ??????????? ?? ?? ??????.
????? ?? ?? ??????? ?????????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ??, ??????????? ???????????
?? ???, ??? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??????????? ??
?? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ?? ?? ??
????????? ?? ??? ??????????? ?? ?? ?? ??????? ?? ??????????? ?? ??????????? ?? ?? ?? ??

????????? ?? ??????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????????????? ??
?????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?? ?????? (?? . ? ????. ?????.
?????? ?? 27 ????. 2019 ?., Mydibel, C?201/18, EU:C:2019:254, ?. 27 ? ??????????? ?? ???????
?????????).

21 ????????? ? ?????? ??????? ?? ??? ??? ?? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ??????,
? ?????? ? ??????? ?????????? ?? ??? ??? ?????, ????? ?????????????????? ???
????????? ?? ??? ?????? ?? ?????????? ?? ??? ?????????? ??????. ?????????????? ?? ???
????? ?????????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ?? ??? ?????????? ?? ??? ??????????
?????????. ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?? ??? ?????? ?? ???
????? ?? ????, ?????? ?? ?????????? ?? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?? ???, ?? ???
????? ?? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ??????, ???? ?? ?? ?????????? ?????? ??
????????? ?????? (?? . ? ??? ?????? ?????? ?? 11 ????? 2018 ?, SEB bankas,
C?532/16, EU:C:2018:228, ?. 38).

22 ? ?????????? ?????? ? ??????????, ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????? ?
????????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????? ?? ??????????,
????????? ? ?????????? ??????????????. ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ???
??? 2006 ?, ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
90 % ?? ?????? ??? ?????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????,
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? 10 % ?? ?????????? ??
????????? ?? ? ? ?????????? ??????.

23 ?? ?? ??????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? 2009 ?.
?? 2012 ?, ?? ??????????, ? ?????? ?????????? ?????, ??????, ?? ?????????? ??????
????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ??????????????, ?? ??? ?????? ?????? ?????? ? ??????????????
? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ???? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??????, ???
?? ?? ??? ?? ?????????? ??? ?? ?????????? ??????. ?????? ?????????? ?????? ?????? ??? ?
????????? ?? ?????????? ?? ??? 185 ?? ?????????? ?? ???, ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ??????
?? ?????????? ?? ??? ??????.

24 ?????????? ?????????? ?????? ?? ??????? ????? ? ?????? ? ?????? ?????? ??????,
????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????? ? ??????????????, ?????? ??????????
????????????? ?? ??????? ?? ?????? ?????????????? ??????????????, ?????? ? ?????? ?? ?
????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??????.

25 ? ????? ?????????? ?????? ?? ?? ????????, ?? ??? ?????, ?? ?????????? ??????????
?????????, ???????? ? ?????? 20 ?? ?????????? ??????, ??????? ?? ?????????? ?? ??????
???? ?? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ??
????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????
????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????. ??????????????, ?????? ?????? ??
?? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????, ??? ? ??????
?? ?????????? ?? ??? 187, ??????? 1 ?? ?????????? ?? ??? ?? ????????, ?? ?????? ??
????????? ??? ?? ???? ??????, ??? ?????? ??? ? ??????????, ?? ?????? ???
????????? ?????? ?? ?????? ?? ??? 185 ?? ??????????, ?????????? ?? ?????? ??
????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????.

26 ?? ?????? ???????, ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??
????????? ?? ??????? ??-????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??
????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????? ?? ? ?????????? ?? ?????????? ??
????? ?????? ?? ???????, ?? ?????? ?? ? ?????????? ?????? (?????? ?? 28 ??????)
2018 ?, Imofloresmira — Investimentos Imobiliários, C?672/16, EU:C:2018:134, ?. 40 ?
????????? ?????? ??????). ? ??? ?????????? ?????? ? ??????, ?? ??? ?????? ??????

?? ?? ???????, ?? ?? ?? ?? ??????? ??????????? ?? ??????? ?? ??????? ?? ??? 185 ??
??????????, ? ??????????? ??????? ?? ? ??????????? ??????? ?? ??????????? ?? ??????????????? ??
?????? ?? ??? ?? ??????? ?? ??????? ??????? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????? ??
??????????, ????? ?? ? ???????????, ?? ??????????? ?? ??? ?? ??????????? ?? ? ??????? ??
?? ??????? ?? ??????????? ??????? ?? ??????????? ??????????? ??????? ?? ??? ??, ??
?????????? ?? ?? ??????????? ??????? ?? ??????????? ??????? ??????????? ??????????? ??
?????????? ?? ??????????? (?????? ?? 28 ??????? 2018 ?, Imofloresmira — Investimentos
Imobiliários, C?672/16, EU:C:2018:134, ?. 47).

27 ????????? ? ??????, ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ??????, ??? ?????? ?
????????? ? ? ?????????? ??????, ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????, ?? ?????? ?
????????? ??? ?????? ??????.

28 ? ????? ?????????? ??????? ?? ?? ??????????, ?? ?????????? ??????? ??????? ??????? ?? ??????
?? ??????, ? ????? ?????????? ??????? ?? ?????????? ? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ??
????????? ??????, ?? ?? ??????? ?????????? ?? ??????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ??
????? ??????. ? ??? ?????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?? ?????? ??
????? ?? ?????? ?? ?????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ??
????????? ?? ??????? ?? ???????, ?????????? ?? ??????? 20 ?? ?????????? ?? ??????.

29 ?? ??????? ?? ????. ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????? ??????????????????
?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????, ?? ????. ?????? ?????? ?????? — ????? 2003 ?. ?
2008 ?, ?????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ? ?????? ??
????????????? ?????? ?? ??????????, ????? ? ?? ?????????? ??????, ????? ?? ????. ?????? ??
????? ? ? ?????? ?? 90 %, ?????????? ?? ?????????? ??????, ? ????. ?????? ?????? ??
????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??
?? ??????? ? ?????????????? ?????????? ???????, ?? ??????? ? ????. ??????????

30 ????? ??????????? ?????? ?????? ?????? ?????, ?? ????? ?????? ?????? ?????? — ?? 2009 ?. ?? 2012
?. ???????????, ?????? ?????????? ? ??????? ?? ?????? ? ?????????? ??????????????,
?????????? ?????? ?? ??????????????, ??? ?????????? ?? ?????? ???????, ? ?????????????? ??
????????????? ?????? ?????? ??????????. ??? ?????????? ?????????? ?? ??? — ? ?? ?????? ??
????????????? ?? ??????, ?? ?????? ? ?????????? ?????? ?? 28 ?????? 2018 ?,
Imofloresmira — Investimentos Imobiliários (C?672/16, EU:C:2018:134) — ??????????? ??
????????, ????? ??????? ?? ?????????? ???, ?? ??? ???? ?????????? ???, ??????????? ??
????????? ?? ??????????? ?? ???, ?? ?????? ???????, ?? ??? ???? ?????????? ??? ??
????????? ??????.

31 ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ???, ?????? ?????????? ?????????? ??????????????
????????????? ? ?????????? ??????, ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ? ??????????
????????????? ? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????????, ?????? ?? ?????????????? ??
??????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ????. ?????? ?? ?? ??????????, ? ??????
????????? ?????, ?? ??????? ?? ? ????, ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ??
????????? ?????????? ?????? ? ????. ??????

32 ??? ????, ? ?????????????? ??? ?????????? ????????, ?????????? ? ??? 20 ? 21 ??
????????? ???????, ?????????? ?????? ? ????????, ?????????? ?? ?????????? ???? ?????????? ?
????????? ??????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ????????
????????? ??, ?? ??? ?????? ?? 2009 ?. ?? 2012 ?. ??? ?? ?????? ?? ??????? ??
????????? ?? ??????, ??? ?????????? ?????? ??? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ????????,
????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ????????
????????? 22 222 22 222222 222222222 22 22222222 22 222222222222 22222222

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

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

????????????????? ???? ?????????? ?????? ??????, ???? ?? ?????????? ?? ?????? ??

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

33 ?????? ??????, ???? ?????? ?????? ? ?????? 25 ?? ?????????? ???????, ?? ??? ??????

????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? 185 ?? ??????????

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

???? ?? ?? ?????? ?? ????????????, ???? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ????????????????

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

? ???? ?????? ?????? ?? 29 ?????? 2004 ?, Gemeente Leusden ? Holin Groep, C?487/01 ?

C?7/02, EU:C:2004:263, ?. 55).

34 ?????? ?????? ?? ?? ????????, ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ? ?????? ??

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

????????????? ?? ?????? ????????, ???????, ?????????? ?????? ?????? ??????????, ???? ?

????????? ??????, ?? ????? ??-?????? ?? ?????? ?????????? ???????, ?? ?????? ?

????????? ??????? ?? ????????????, ???? ?????? ?????????? ? ?????? ??

????????????? ?? ????????????, ???? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ???????, ????

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

35 ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ????????, ??

?????? 184, 185 ? 187 ?? ?????????? ?? ??? ?????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ??

????????? ?????????? ???????, ??????? ?????? ?????? ?????????????????? ????, ????

????????? ??????? ?? ?? ?????????? ???????, ??????? ?????? ?????? ? ?????????????? ??

??????, ?????????? ???? ???, ? ???????????, ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??

??????????, ???? ?? ?? ?????????? ??????, ? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??

?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ?????? ???????????

????????? ? ??????????? ?? ???????, ???? ? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ???????

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

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

36 ? ?????? ?? ????????????????, ?? ?? ??????? ?? ?????? ?????????????? ????????????

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

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

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

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

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

?????? 184, 185 ? 187 ?? ?????????? 2006/112/?? ?? ?????? ?? 28 ?????? 2006

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

?? ??????? ? ??????, ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????, ??????? ??????

????????????? ????, ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ?? ?????????? ????????

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

????????? ???? ???? ?? ?????????? ????, ?????????? ?? ?? ?????? ??? ?????????? ??

????????? ?? ???, ? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ??????? ??

????????? ???? ?? ?????? ??????, ? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ????????????

????????? ???? ?? ?????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ??????? ??

????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ??????, ???? ? ?????????? ?? ?????????? ??????? ??

????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ??????? ??

????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??????, ?????? ?????????? ??????? ??

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

???????

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