

@import url(../../../../css/generic.css); EUR-Lex - 62001J0442 - EL

**Avis juridique important**

/

## **62001J0442**

?????? ??? ?????????? (???? ?????) ??? 26?? ?????? 2003. - KapHag Renditefonds 35  
Spreecenter Berlin-Hellersdorf 3. Tranche GbR ??? Finanzamt Charlottenburg. - ?????? ??? ??  
????? ?????????????? ??????: Bundesfinanzhof - ??????. - ??? ?????? ??? - ???  
????????? - ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? - ?????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????  
?????? ?????????? ?????? ?? ??????. - ?????? C-442/01.

?????? ??? ?????????? ??? ?????????? 2003 ?????? I-06851

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

## **?????? ????**

????????? ?????? - ?????????? ??? ?????????? - ????? ?????? ?????? - ?????  
?????? ?????? ?????????????? ??? - ?????? ?????? ?? ?????? ?????? - ?????? -  
?????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? - ???  
?????????

(?????? 77/388 ??? ??????????, ??? 2, ????. 1)

## **?????????**

\$\$\$\$ ??? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ???,  
? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ??  
????? ??? ?????? 2, ??? 1, ??? ?????? ?????? 77/388, ??? ?????????? ???  
????????? ??? ?????? ?????, ??? ?????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ??????.

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

( ?? . ?????? 38, 40, 43 ??? ??????. )

## **?????????**

???? ??????? C-442/01,

??? ??? ?? ??????????? ??? Bundesfinanzhof (?????????) ??? ?? ???????????, ???'  
????????? ?? ?? ?????? 234 ??, ?? ?? ????? ???????, ??? ??????? ?? ??????? ???  
????????? ??????? ?? ??????? ??????????? ??????????? ??????

KapHag Renditefonds 35 Spreecenter Berlin-Hellersdorf 3. Tranche GbR

???

Finanzamt Charlottenburg,

? ?????? ?????????????? ??????? ?? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? 77/388/???  
?? ??????????, ?? 17?? ??\_?? 1977, ??? ?????????? ??? ?????????? ?? ??????  
?????, ?? ??????? ?? ??? ????? ?????? ?????? - ????? ?????? ?????? ??????  
????????????? ?????: ?????????? ?????????? ??? (?E ????. ????. 09/001, ?. 49),

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

????????? ??? ??? J.-P. Puissochet, ?????? ???????, C. Gulmann, F. Macken, N. Colneric  
?? J. N. Cunha Rodrigues (?????????), ???????,

?????? ??????????: D. Ruiz-Jarabo Colomer

?????????: L. Hewlett, ??? ?????????? ????????????

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

- ? KapHag Renditefonds 35 Spreecenter Berlin-Hellersdorf 3. Tranche GbR, ??????????????  
?? ?? D. Ulrich, Rechtsanwalt,

- ? ??????? ??? ?????????? ???????????, ?????????????? ?? ??? ??? E. Traversa ?? K.  
Gross, ?????????????? ?? A. Böhlke, Rechtsanwalt,

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

???? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????, ??????????????????  
?? ?? W.-D. Plessing, ?? ?? ???????, ?????????????? ?? ?? K. Gross,  
????????????? ?? A. Böhlke, ?? ?? ?????????? ?? 15?? ?????????? 2003,

???? ?????? ??? ?????? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?? ??? ?? ??????????  
?? 6?? ?????????? 2003,

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

??????

**????????? ??? ???????**

1 ?? ??????? ??? 27?? ?????????? 2001, ?? ??????? ?? ?????????? ?? 16 ??????????  
2001, ?? Bundesfinanzhof ??????, ?????? ?? 234 ??, ?? ?????????? ?? ??????????  
?????? ?? ?? ??????? ?? ?????? 77/388/?? ?? ??????????, ?? 17?? ??\_??  
1977, ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????? ??, ?? ??????? ?? ?? ??? ??????  
????? ?????? - ????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????: ?????????? ??????????

???? (?? ??. ???. 09/001, ?. 49, ??? ?: ?????? ??????).

2 ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? KapHag Renditefonds 35  
Spreecenter Berlin-Hellersdorf 3. Tranche GbR (??? ?: KapHag) ??? ?? Finanzamt  
Charlottenburg, ??? ?????????? ????, ??? ?????? ?? ?? ?????????? ??? ??????  
????????????? ??? (?? ?: ???) ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?? ??????????  
????????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????.

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

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

3 ??? ?? ??? 2, ??? 1, ??? ?????? ??????, ?????????? ??? ?? ?? ??????????  
??????, ??? ?? ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??? ??????  
????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????????? ???.

4 ?? ??? 4, ?????????? 1 ?? 2, ??? ?????? ?????? ?????? ?? ????:

«1. ?????????? ?? "????????? ????" ?????????? ????, ??? ?????? ?????????? ??  
?? ?????????? ????, ??? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ????  
????????? 2, ?????????? ??? ?????????? ?????? ?? ??? ?????????? ??? ?????? ???.  
????????????? ???.

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

5 ?? ??? 13, ?, ??????? ?\_, ?????? 5, ??? ?????? ?????? ?????????? ?? ????:

«?? ?? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????????, ?? ??? ?????? ??? ?????????? [...]:

[...]

?) ??? ?????????? ??????:

[...]

5. ??? ??????, ?????????????? ??? ?? ??????????????, ???' ?????????? ??  
????????? ??? ?? ??????????, ?? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? ?  
??????, ?????????? ??? ?????? ?????? [...].»

6 ?? ??? 17, ?????????? 2 ?? 5, ??? ?????? ?????? ?????? ?? ????:

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

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

[...]

5. ????? ?????? ?? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ???  
????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? 2  
??? 3, ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ??? ?????? ?? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ??? ?????? ??????, ? ?????? ?????? ??? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??????????  
????? ?? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??????????.

? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??  
????????? ??? ?????? ???, ??????? ?? ?? ?????? 19.

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

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

) ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???  
????????????? ??? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ??? ???  
????? ??????.

) ?? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????  
????????? ?????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????????.

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

) ?? ?????? ???, ??? ? ?????? ?????????????? ???, ? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????? , ??? ? ?????? ??? ?????? ??? ??  
????????? ????.»

7 ?? ?????? 19, ?????????? 1 ??? 2, ??? ?????? ?????? ?????????? ?? ????:

«1. ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? 17, ?????????? 5, ?????? ????,  
????????? ??? ?? ?????? ??? ??????????:

- ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? , ??? ??????  
????????????? ???, ??? ?????????? ??? ?????? ?????? , ?? ?????? ?????????? ??????????  
????? ?????? , ?????? ?? ?? ?????? 17, ?????????? 2 ??? 3,  
- ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? , ??? ??????  
????????????? ???, ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??????????  
????? ??? ??? ?????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? . ?? ?????? ??? ??????  
??? ?????? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? , ??? ???  
????????? ??? ?? ?????? 11, ??? ?, ?????????? 1, ?????????? ?\_.

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

2. ????? ?????????? ??? ?????????? 1, ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ???  
????????? ??????????, ?? ??? ???? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????  
????? ??????????, ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ??????????  
???. ??? ??????????, ??????, ?? ??? ??? ?????? ??????, ?? ??? ?????? ?????????? ??  
????????? ?????? ??? ?????? ? ??????????????, ? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ??????????  
??? ?? ????? 13, ??? ?, ?????????? ?\_, ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? [...]»

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

8 ?? ??? 1, ?????????? 1, ??? Umsatzsteuergesetz (????? ??? ?????? ?????? ???????,  
BGBl. 1991 ?, ? 351, ??? ?: UStG) ?????? ?? ???:

«????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ??????:

1. ? ?????????? ?????? ??? ? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ???  
????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? [...]

[...]»

9 ??? ?? ??? 4 ??? UStG:

«??? ??? ?????????? ??? ?????? 1, ?????????? 1, ??? ?????? ??????????????:

[...]

8. [...]

f) ?? ?????? ??? ? ?????????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ??????  
????? ??????.

[...]»

10 ?? ??? 15 ??? UStG ??????:

«[...]

2) ?????????? ??? ??? ?????? ? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ???  
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ???  
????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? :

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

[...]

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

[...]»

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

11 ? KapHag ?????? ??????? ??????? «Gesellschaft bürgerlichen Rechts» ??? ??????????  
???????, ??? ?????? ???????? ?? ??????? ?? ??????? LOGOS Grundstücks-Treuhand GmbH  
(???: LOGOS 1), LOGOS Zweite Grundstücks-Treuhand GmbH (???: LOGOS 2),  
????? ??? ?? Moegelin, Tiemann ??? Mehnert.

12 ??????? ??? *KapHag* ??? ? ???????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ???  
????????? ???????? ?????? «Erbbaurecht» ??? ???????? ??? ?????? (?????????) ??? ?  
????????? ?? ??? ????? ?????? ??? ?? ?????????? ????? ?????????? ??????, ??? ???? ??? ?  
????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ? ?????????????? ??? ??? ???? ? ??????????  
????. ?? ?? ??? ????? ?????????? ?????????? LOGOS 1 ??? LOGOS 2, ?? ?????? ??? *KapHag*,  
???? ????? ?????????? ?? *Moegelin* ??? *Tiemann* ??? 2 ???????? 1991.

13 ? KapHag ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?????????? ?????????? ?? ??????. ???  
???????? ?? ??????? ??????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????? 38 402 000  
????????? ?????? (DEM), ????? 5 % ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ??????. ???  
????????? ?????????? ?????? (?? ?????:???) ?? ?????????? 1? ?????????? 1991  
????????? ? ??????? ?????? ??? ?????? KapHag, ????? ??? ?????? ?????????? ???  
???? ?????? ? ??????? ?? ?????? ? ??????.

14 ???? 12 ?????????? 1991 ? ?ehnert ?????????????? ??? ??????? ??? ?? ?????????????? ???  
KapHag ?? ?? ?????????? ??? ?? 38 402 000 DEM. ??? 13 ?????????? 1991 ?? ??????  
?????????? ??? ?????????? ??????? ??? ??? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ???  
??? KapHag ??? ?? ??? ??? ??? ??? ??? ??? ?????? ??? ???.

15 ??? 19 ?????????? 1991 ? ???????? Severin ??????? ?? KapHag ?? ?? ??? 75 000 DEM, ????? 10 500 DEM ?? ??, ?? ?????? ??? ?? ?????? ??????????, ????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????, ????? ?? ?? ?? ?? ?????????? ??????????.

16 ??? ?????? ??? ??? ??? ?? ??? 1991, ? KapHag ?????? ??? ?????? ??????? ??? ?? ???  
??? ?? ??? ????, ??? ?????????? ??? ??? ??? ??? ??? ??? ?????.

17 ??????? ??????????? ??????? ?? ???????????, ?? Finanzamt Charlottenburg, ?? ??  
?? 17 ??????????? 1998 ??????? ??, ??????? ?? ?? ?? ?? ???????, ??????????? ??  
????????? ?? ?????? 4, ?????? 8, ??????? f, ?? 15, ?????????? 2, ?? UStG.

18 ? ??????? ?? ? ????????, ??? ?????? ? KapHag ?????? ??? ?? 17 ??????????  
1998 ??????? ??, ???????????.

19 ?????????? ? KapHag ?????? ???????? ??????? ??? Bundesfinanzhof.

20 ?? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??????? ?????????? ??????????, ??? ??  
?????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????? ? ? ?????, ?? ?????? ?????????? ??  
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 2, ?????? 1, ??? ?????? ??????, ??? ??? ?  
????? ??? ????????????, ??????? ?? ?? ?????? 13, ??? ?, ???????? ?\_, ?????? 5, ???  
????? ??????. ????????, ??????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????? ???, ??? ??? ??? ?  
?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ???  
????? ?????? ??? ??????, ??? ?????? ?????? ???????, ?? ??? ?????? ?????? ?? ?????????? ??? ? ???  
?????? ??? ?????? ?? ??????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ???????, ??? ??  
?????? ??????. ??? ?????? ?????? ??? ???, ? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ???  
????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ???????, ??? ??

21 ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ??? ? ?????? ???  
?????? ?? ?????? ??????????, ??????? ?? ?? ?????? 13, ??? ?, ??????? ?, \_, ?????? 5, ???  
????? ??????, ??????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?? ?????? 17  
??? 19 ??? ?????? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????? ??? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??  
????? ?? ?????? ?????? ??? ? ?????? ??? ?????????? ??????? ?????????? ?????????? ??????????  
????????????? ??? ?????? ??? ?????? 19, ?????????? 2, ??????? ???????, ??? ??????  
???????. ?? *Bundesfinanzhof* ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??  
??? ?????? ?????????? ????, ??? ?????????? ??? ?? ??? ?????? ?????? ??? ?? ??????  
?????, ??? ?????? ?? ?????? ?????????? ??????????, ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??????  
????????? ?????? ??????????, ??? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????  
?????????, ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ???.

22 ?????????? ??? ? ??????? ??? ?????? ?????? ??????? ??????? ??? ?????? ???????, ??  
Bundesfinanzhof ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????? ??? ?????????? ??  
????? ??? ?????????? ??????:

«1) ??? ??? ?????? ?? ?????????? ??????? ??????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ??????,  
?????? ? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ??????? ?????? ??? ?? ??????  
??? ?????? 2, ?????? 1, ??? ?????? 77/388/??;

2) ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 19,  
????????? 2, ??????? ???????, ??? ?????? 77/388/?? ??? ?????? ? ?????????? ??  
????? ?? ?????????? ?? ?????? ???, ??? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ???  
????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????;»

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

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

23 ??????? ?? ??? *KapHag*, ??? ?????????? ??????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ??????? ?? ?????  
?? ?????? ??? ??? ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ???????????.  
????????? ??? ?? ??????? ?????? ?? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ???????, ?????  
????????? ??????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??  
????????? ??????? ?? ??????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??  
??? ?? ??? ???????, ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??  
????????, ? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??  
????????? ?????? ?????? ??? ?????? ???.

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

25 ???????, ? ??????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?? ??????? ???????.  
????????, ? ??????? ??? ?????? ?????? «?? ??????? ??????» ??????????  
????????, ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????????  
??? ??????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???.

26 ??? ??? ?????? ??????, ??? ??? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ??????????  
????????.

27 ? ?????????? ?????????? ?????????? ???, ??? ???? ?????????? ??????? ??????? ????  
??????, ?????????? ?????? ??????? ?? ??????? ??????, ??? ???? ?????? ???  
?????? 2 ??? ????? ??????.

28 ????????, ????, ?????? ??? ?????????? ??? ???? ??? ???? ?? ???? ?????? ??????? ??????  
????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????. ? ??????  
?? ?????? ??? ??? ?? ?????, ??? ? ?????? ?? ??????, ?????????? ??? ??????, ?????????? ??? ?????????? ???  
????????????? ??? ??? ?????????? ??????????, ??? ???? ?????????? ?????????? ?????????? ??????.  
???????, ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ??????  
??? ??? ?????????? ??????. ? ??? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????? ?? ?????????? ??? ??? ??????. ? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????. ????????, ????????, ??? ???  
????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 2, ?????? 1, ??? ?????? ??????.

29 ??????????, ? ?????? ????. ?????????????? ??????? ???. ?????? 13, ??? ?, ??????? ?\_,  
?????? 5 ??? ????? ??????, ??????? ?? ?? ????? ?????????????? ?? «????????? [...] ??  
?????? ?????? [...] ?????? ??????? ? ??????».

31 ? ?????????? ????????????, ???, ??? ????? ????????????, ? ??? ????? ?????? ??? ? ??? ?????  
????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????  
?????????. ?????? ? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? (holding), ?? ???  
????????? ?????? ??? ??? ??? ??????, ??? ????? ?????? ??????????, ?????? ???  
????????? ??????.

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

33 ???????, ??? ??? ?????????? ???. ?????? 13, ??? ?, ?????????? ?, \_, ?????? 5, ??? ????.  
?????? ???? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ???????. ? ??????? ?????? ????.  
????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ????. ??? ?????? ?????? ?????????? ????, ????.  
????? ??????? ??? ??????? ??? ?????????? ?????????? ???????.

34 ?????????? ??????????, ???????, ??? ??????????? ?? ?????????? ??? ?????? ??????????????  
?????? ??? ??? ????? ?? ??????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??  
?????, ? ??????? ??? ?? ??????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ???  
??? ?????? ??? ?????? 2, ?????? 1, ??? ?????? ??????.

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

35 ?? ?????? ?????????????? ??????? ?????? ?? ?????? ???, ??? ???? ?????? ?? ?????????  
?????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ?????, ? ??????? ????? ?????????? ??? ??????  
???? ??????? ?? ??????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 2, ?????? 1, ??? ??????  
??????.

36 ??????? ?? ??????????? ?? ?? ?? ?? ?????? 2 ?? ?????? ?????? ???????, ?? ?????? ?????? ?? ??????  
????????? ?? ??, ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ??

???? ?????? ?????? ?? ??????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??????????. ??? ???? 4,  
?????????? 1, ??? ?????? ????, ???????, ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??????  
???? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????? ???????????????. ? ?????? ???  
????????? ?????? ?????????? ??? ?????? 4, ?????????? 2, ??? ?????? ?????? ??  
????????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ??????, ??? ?????? ? ??? ??????????  
?????????, ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????  
? ?????? ??????, ??? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ??????????  
? ?????? ??????, ??? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??????????.

37 ??? ???? ?? ?????????? ??? ?????????? (????????? ??? 20?? ??????? 1991, C-60/90, Polysar Investments Netherlands (????????? 1991, ?. ?-3111, ??? 12), ??? ??? 6?? ?????????? 1997, C-80/95, Harnas & Helm (????????? 1997, ?. ?-745, ?????? 13 ??? 14), ?? ?????? 4 ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ????. ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ???? ???? «?????????????» ??? ??? ?????? ??? ?????????? 2 ??? ?? ??? ??????, ??????????, ?????? ?? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???, ???, ?? ??? ??? ??????????????, ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???, ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ???, ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ???).

38 ??????, ?? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ??? ???? ?????? ?????????? ??? ????  
?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ???????????????, ???  
??? ?????? ??? ?????? ???????, ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ???  
????????? ??? ?????? ?????? ???????, ??? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????????? ???  
????????? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ???  
????? ??? ??? ??? ??? ?? ?????????? ???????, ?????? ??? ?????????? ??????, ??????????  
??? ??? ??? ?????? ?????? ??? ?????? (?. ??? ?????????????? ?????? Harnas & Helm, ???  
15).

39 ??????? ? ??????? ?? ??????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??????? ??  
?????, ??? ??? ??????? ??? ?????? ?????, ??? ?????? ?????? ?????????? ???????????????, ??? ??  
????? ??? ?????? ?????, ?? ?????? ??? ??????.

40 ?? ? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ???????????????, ?? ???  
?????? ??? ??? ??? ?????????? ?????? ?????? (????????? ??? 20?? ??????? 1996, C-  
155/94, Wellcome Trust (????????? 1996, ?. ?-3013, ??? 33)).

41 ? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ???????, ???????, ??????  
????????? ??? ??????.

42 ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?? ? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??  
????????? ?? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ???  
???, ?? ??? ?????? ???????, ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ???  
????? ??? ??????.

43 ?????? ??? ???????, ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ? ?????? ? ?????????? ???  
????? ??? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?  
?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ???  
????? ??? ?????? 2, ?????? 1, ??? ?????? ??????.

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

44 ?????? ??? ??????? ??? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?  
????????? ??? ?????? ?????????? ??????????.

**?????? ??? ?? ?????????? ????**

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

45 ?? ????? ?? ????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ??? ? ??????????, ??? ??????????  
????????????? ??? ??????????, ??? ??????????. ?????????? ??? ? ?????????? ??????????  
???? ?? ??? ??? ????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ???  
????????? ??????? ??? ?????? ?????????? ??????????, ?????????? ??? ??? ?? ?????????? ??? ???  
????????? ??????.

## ???????????

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

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

????????? ??? ??? ?????????? ??? ??? ?????? ?? ?????? ??? 27?? ?????????? 2001 ??  
Bundesfinanzhof, ??????????:

???? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ??????? ?? ??????, ?  
????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ???  
?????? ?? ?????? 2, ?????? 1, ??? ?????? ?????? 77/388/??? ??? ??????????, ??? 17??  
??\_?? 1977, ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????, ??? ?????????? ?? ???  
?????? ?????? ?????? - ?????? ?????? ?????? ?????????????? ?????: ??????????  
????????? ????.