

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

14 ????? 2016 ??????(*)

„????????????? ?????????? — ??????? ?? ?????????????? — ??? 49 ??? — ?????? ?????? ??
???????? ??????, ????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????????????
????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??
?????? ?????? ?????????????? — ??????????? ?? ??? ?????? ?? ??????????? ?? ????????,
????????????? ? ?????? ?????????? ??????, ? ?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ?
????????????? ?? ?? ?????????????? ??????? ??????????????“

?? ??? C?522/14

? ??????? ?????????????? ???????????, ?????????? ?? ?????????? ??? 267 ??? ??
Bundesfinanzhof (?????????? ?????????? ??, ?????????), ? ??? ?? 1 ????????? 2014 ?. ?,
????????? ? ??? ?? 19 ????????? 2014 ?, ? ??????? ?? ?????????????????? ?? ????

Sparkasse Allgäu,

?????

Finanzamt Kempten,

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

???????? ?? ??: L. Bay Larsen, ?????????????? ?? ??????, D. Šváby, J. Malenovský, M. Safjan, ?
M. Vilaras (??????????), ?????,

?????????? ??????: M. Szpunar,

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

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

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

– ?? Sparkasse Allgäu, ?? W.- R. Bub, Rechtsanwalt,

– ?? Finanzamt Kempten, ?? L. Bachmann, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

– ?? ?????????????? ??????????????, ?? T. Henze ? B. Beutler, ? ?????????????? ??
?????????????????,

– ?? ?????????? ??????????????, ?? A. Dimitrakopoulou ? A. Magrippi, ? ?????????????? ??
?????????????????,

– ?? ?????????? ??????????????, ?? B. Majczyna, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

– ?? ?????????????????? ???????, ?? W. Mölls ? M. Wasmeier, ? ?????????????? ?? ?????????????????,

???? ???? ??????? ????????????? ?? ??????????? ???????, ????????????? ? ??????????
?????????? ?? 26 ??????? 2015 ?.,

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

????????

1 ????????????????? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????????? ?? ???? 49 ????

2 ????????????? ? ??????????? ? ????????? ?? ???? ????? Sparkasse Allgäu ? Finanzamt
Kempten (???????? ??????????????????? ?? ?????????) ?? ????? ?? ??????? ?? ???? ?????????
???????????? ?? ????????? ????????????? ????????????????? ????????? ?????????, ??????????????? ? ?????
???????????????????????? ?????, ????????????? ? ?????????, ?? ???? , ????? ???? ????????? ?? ????????? ?? ??
???? ??????????????? ?? ????????? ????? ? ???????????.

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

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

???????????? 2006/48/??

3 ???? 23 ?? ????????????? 2006/48/?? ?? ??????????????? ????????????? ? ?? ??????? ?? 14 ???
2006 ?. ????????? ????????????????????? ? ??????????????????????? ?? ????????? ?? ??????????????? ?????????????
(????????????????) (?? L 177, ??? 1; ??????????? ??????????? ?? ????????????? ?????, 2007 ?., ????? 6,
??? 9, ??? 3) ??????:

„???????????? ??????? ?????????????, ?? ????????????? ? ?????????????? | ??????????? ??????? ?? ??
?????????????? ?? ??????? ????????????? ? ??????????????????? ? ???? 25, ???? 26, ????????????? ?? 1 ?? 3,
???? 28, ????????????? 1 ? 2 ? ??????????? ?? 29 ?? 37 ??? ???? ??????????????? ?? ???? , ??? ????
?????????????????????? ?? ????????? ?? ??????? ????????????? ???????????????, ????? ? ??????????? ??????????????? ? ?
?????? ?? ????????? ?? ????????????????????? ??????? ?? ??????? ??????????? ???????, ??? ????????? ?? ?????
???????????? ?? ??????????? ? ?????????????????“.

4 ???? ?????????????, ??????????? ? ?????????????? | ?? ????????????? 2006/48, ? ??-????????????
„[?]?????????? ?? ??????????? ? ??????? ??????????????????? ?????????“.

5 ???? 31 ?? ??????????????? ????????????? ??????:

„?????????????????? ?? ????????? 29 ? 30 ?? ????????? ??????????? ?? ??????????????? ????????? ????????? ??
?????????????????? ????????????? ?????, ?? ?? ??????????????????? ??? ?? ??????????????????? ??????????????????? ??
?????? ??????????????? ???????????????, ??????? ??????????????????? ?? ??????????? ?????, ??????? ?? ?? ???????
? ??????????? ?? ????????? ??????. ????????? ??????????? ???? ? ??????????????????????????? ?? ?????????????????
?????????????????? ????????????????? ??????????????? ?? ??????????????? ???? ????????? ?? ??????? ?????????????“.

???????????? 2011/16/??

6 ???? 8, ??????????? 3? ?? ????????????? 2011/16/?? ?? ??????? ?? 15 ??????????? 2011 ???????
?????????? ????????????????????????????????? ????????????????????? ? ??????????? ?? ??????????????? ??????????? ? ??
???????? ?? ??????????????? 77/799/??? (?? L 64, ??? 1), ??????????? ? ??????????????? 2014/107/?? ??
???????? ?? 9 ??????????? 2014 ?. (?? L 359, ??? 1) (???????????? ??-?????????? „?????????????? 2011/16“),
??????:

„?????? ??????????? ????????? ????????????????? ????????????????????? ?????, ?? ?? ????????? ?? ???????

„????????????? ?????????? ?????????? ??????????“ ?? ?????????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??????????, ?????????? ? ?????????? I ? II, ? ??
????????? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????? ? ??????
IX ?? ?????????? I.

????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????,
????????? ?? ? ?????????? I ? II, ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????? ???
????????????? ?????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ???, ?????????? ? ?????????? 6, ?????? ?),
?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????
????????? „??????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????“, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????,
????????? ?? 1 ?????? 2016 ?.:

?) ?????, ?????, „?????????(?????????) ?????(?)“, ?????? ? ?????????? ?? ?????????? (?
????????? ?? ?????????? ???) ?? ?????? „????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????“, ?????? ?
„????????? ?? ??????“ ?? ?????????????? ?????? ?, ? ?????? ?? „????????????“, ?????? ? „?????????
?? ??????“ ? ?????? ??? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ??????????????
? ?????????????? ? ?????????????????? ??? ???? ???? ???? ???? „????????????????? ???“, ??????
?? „????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????“ — ?????, ?????? ? „?????????(?????????)
?????(?)“ ?? „????????????????“ ? ?????, ?????? ?, „?????????(?????????) ??????(?)“, ?????? ?
????????? ?? ?????????? ?? ?????? „????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????“;

?) ?????????? ?? ?????????? (??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????? ??
????????);

?) ?????????????????? ? ?????????????????????? ?????? (??? ??? ??????) ?? „?????????????????
????????????? ?????????? ?????????????“;

?) ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? (????????????? ??? „?????????????????
????????? ? ?????????? ??????????“ ??? „????????????? ?????????“ — „????????????? ?????????“ ???
????????????? ??? ??????) ??? ??? ? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ???? ??????????
????????? ??????, ? ??? ??? ???? ? ???? ?????????? ??? ???? ?????????????? ?????? ??? ?????? —
??? ?????????????? ?? ?????????;

[...]“.

7 ?????????? ?????? ?, ?????????? 1 ?? ?????? VIII ?? ?????????? I ??? ?????????? 2011/16
????????????? „??????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????“ ?????????? ??-?????????
????????????? ??????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????
?? ?????????? ?????? ? ?????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ???, ?? ?????? ?? ?????????????
?????????????, ??? ?????????? ?? ? ?????????????????? ??? ???? ???? ?????????? ?????????????? ??
????????????? ??????????, ?????????? ? ?????????? II—VII ?? ?????? ?????????????.

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

8 ?????????? ??? 33, ?????????? 1 ?? Erbschaftsteuer- und Schenkungsteuergesetz (?????
?? ?????? ?????? ?????????????? ? ?????? ?????????, ?????????? ?? ????????? „ErbStG“) ??????,
????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????????, ?? ?????? ?? ?????????????
????????????????? ?? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ???
????????? ? ?????????????? ?????????? ??? ?????????, ?????? ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????
????? ?? ?????????? ??????????

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

9 ???????? 9, ????????? 1 ? 7 ?? Bankwesengesetz (????? ?? ?????????? ???,
??????? ??-??????? „BWG“) ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?
????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??
????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ???, ? ??? ????
38 ?? BWG.

10 ??? 38 ?? BGB ?? ????????? ??????????:

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

2. ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ? ??????:

[...]

5) ?????? ????????? ? ?? ? ?????? ????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????;

[...]“.

11 ??? 101 ?? BWG ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????????????
?? ?????????????? ??.

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

12 Sparkasse Allgäu ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? 2006/48, ?????
????????? ?????? ?? ?????? ?? ??????, ?????? ?? ?????????????? ??????. ??? ??????????
?? ?-????????? ?????????????????? ??? ? ??????.

13 ? 25 ?????????? 2008 ?. ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?? Sparkasse
Allgäu ? ? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? 1 ?????? 2001 ?, ??????????????, ?????????
? ??? 33 ErbStG, ? ? ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ???, ?????????? ? ??????, ???
?? ??? ?????? ??? ? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??.

14 Sparkasse Allgäu ?????? ??? ??????, ? ? ?????? ?? ?????????????????? ??, ?
??????? ? ? ?????????????????????? ?? ? ??????????. ?? ??? ?????????? ??????????????
? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??? Bundesfinanzhof (?????????
????????? ??).

15 ?????????????? ?????????????? ??? ? ? ?????????? ??? ??? 33, ?????????? 1 ?? ErbStG
????????????? ?????????? ?? ??????????????, ?????? ???, ?? ?????????????? ? ???
????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????
?????????????. ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ??
????????????????? ?? ??????????, ?????????????? ???, ?????????? ?????????? ? ??????. ?? ???
??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ? ? ??????, ?? ??? ??????, ???
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?? ?????????? ?? ??????????????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ??????????
????????????, ??? ? ?????????? ?????????? ?????????, ? ??? ? ? ?????? ?? ??????????
?????, ? ??? ? ? ?????? ??????, ??? ? ?????????? ??????, ? ? ???? ??????, ??
????????? ?????? ?????? ?? ???? ?????????????? ?? ?????? ?????????????.

16 ?? ??? ????????????????? Bundesfinanzhof (????????? ?????????? ??) ?????? ?? ???

„?????????????? ? ?? ??????? ?? ????? ??????? ?????????????? ??????;

„??????? ?? ?????????? ?? ?????????????? (???? 49 ????, ?????????? ??? 43 ??) ?????? ??????? ?? ?????????? ??????, ?????????? ??????? ?? ??????? ?? ??????? ????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????? ? ?? ??? ?????? ?? ??????????????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????? ?????????? ???????, ??? ?????????? ?? ? ??????? ?????????? ??????? ?? ? ??????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????“.

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

17 ? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?? ?????????? ?????? ??? 49 ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?? ?????????? ??????? ??????? ?? ?????????? ???????, ?????? ??????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??????? ?? ??????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ?????????? ???????, ? ??????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ???????, ??????? ?????? ? ?????????? ?????????? ???????, ??????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ? ??? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ???????, ?????????? ? ?????????????? ??????????.

18 ? ??????? ??????? ??????? ?? ?? ??????????, ?? ????? 49 ????? ??????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????????. ? ?????????????????? ? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ? ?????????? ?????????????????, ?????? ? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ?????????? ?????? ?????, ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????????????, ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ???????, ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ??????? (??, ??-????????????? ?????????? ?????????/?????????, 270/83, EU:C:1986:37, ? 13, Royal Bank of Scotland, C?311/97, EU:C:1999:216, ? 22 ? CLT-UFA, C?253/03, EU:C:2006:129, ? 13).

19 ?? ??????? ?? ????? 54, ?????? ??????? ?????? ?????????????????? ?????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ? ?????????????? ?? ?????? ? ?????????????????? ???, ?????????????????? ?????? ??????????????, ??? ?????? ????? 49 ????? ? ??????????. ??????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? Sparkasse Allgäu ? ?????????????? ?????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ? ??? ?????? ????? 49 ????? ? ??????????.

20 ?????????? ?????????????????? ?????????? ??????????, ?????? ??????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??, ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????, ?? ?????? ?? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????? ???????, ?? ??? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? (????????? Verder LabTec, C?657/13, EU:C:2015:331, ? 33 ? ?????????????? ?????????? ??????????).

21 ??????? ?? ?? ?????????? ?????, ?? ?? ????? 33, ?????????? 1 ErbStG ??????, ?? ??????, ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ??????? ?? ?????????, ?? ??????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????????? ??? ??? ??????? ? ?????????????? ??????? ?? ??????????, ?????? ?? ?????????? ?? ??????????????????

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

22 ?????? ?? ?? ??????????, ?? ???? ?????????? ? ?????????? ???? ? ?? ?????
???????????????? ? ?????????? ?? ??????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ? ??? ?????????
?? ????????????? ???? ????????????? ?? ?????? ??????. ?????????? ?? ???? ????????????????? ??
????????? ?????????????, ?????? ? ????????????? ???? , ?????????? ? ????????????? ?
????????????? ?????? ? ??? ????????? ? ?????????, ? ?????? ?? ?????? ????????????????? ?? ????
???????????? ????????????? ?? ???? ?? ?? ?????? ?? ?????????, ????????? ?? ????????? ??????????
???????????? ????????????????????? ? ??????, ?????????? ? ?????????, ?? ? ?? ?? ?????? ??
?????????, ????????? ???? ????????? ????????????????????? ???? , ?????????? ? ?????????.

23 ????????????? ????????????? ???? ?? ?? ?????????? ???? ?????????? ?? ??????????
????????? ?????????????, ?????? ? ????????? ???? ? ??????, ? ?????????? ?????????????? ??????
???????????????? ? ???? 33, ?????????? 1 ErbStG ?????????? ?? ?????????? ?? ????????????? ?
???????????????? ?? ????????? ? ????????? ? ?????????? ???? , ????????? ? ???? 38, ????????? 2
? ???? 101 BWG. ? ???? ?????????? ???? ????????????? ??????, ?? ?? ?? ?? ????????? ? ????
??? ??????????, ????????? ?????????????, ????????? ?? ? ????????????? ?? ????????????????? ??
????????? ??????????????, ? ?????? ?? ?????? ? ????????????????? ? ???? 38, ????????? 2, ?????? 5
BWG ????????????? ?? ?????? ????????? ?? ????????????? ?????????? ?? ????????? ?? ?? ??
???????????? ?? ????????????? ??????. ????????????? ?? ????????? ?????????? ?? ?????? ?? ??? ??
???????????? ?? ????????????? ????????????? ????????????????? ????????? ?? ????????????????? ???? ??
????????? ?????????? ????????????? ???? ????????????????? ???? ???? ???? ????????????????? ?????????
???????????? ?? ????????????????? ???? , ?????????? ???? ??????, ???? ????????? ???? ?????????
???????????? ?? ????????????? ?? ?????????????.

24 ?????????, ?????? ?? ?? ???? ?? ?? ??????, ?? ???? 33, ?????????? 1 ErbStG ? ??
????????? ?? ?????????? ????????????????? ? ?????????? ?????????? ????????????? ?? ????????? ?????????
? ?????????, ?????????? ????????????? ?? ???? ????????????? ?? ?? ?????????? ? ??-
???????????????????? ?????????? ???? ??????? ???? , ?? ? ???? ???? ?? ?? ???? ?????????????,
????????? ?? ???? ???? ????????????? ?????????????, ?????????? ? ???? ?????????? ?????????
??????, ?? ???? ???? ?? ?? ???? ?? ???? ?? ?? ????????? ?????????, ?? ????????????????????? ??
???? ????????????? ???? ?? ?? ????????????????? ???? ??????????????? ?? ?????????? ?? ???????????????
?? ????????? ?? ???? 49 ????.

25 ? ?????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????? ????????????? ?????????? ?????????
?? ?? ?????????, ?? ??? ?????????????????? ???? ???? ?? ?????? ? ?????????? ??????????????,
???????????????????????? ??????????, ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ????????????? ???? ??????????????
? ???? 33, ?????????? 1 ErbStG, ????????????? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ?????????
???????? ?? ?????????? ????????????????? ? ?????????, ?? ???? ???? , ?? ?????????? ??
???????????????? ?? ????????? ? ????????? ?????????? ????????????? ?? ?????????? ?? ?????????
????????, ?? ?? ?????? ?? ????????????? ?? ?????????? ???? , ? ?? ???? ???? , ?? ??????????
????????? (?? . ? ???? ???? ???? Kerckhaert ? Morres, C?513/04, EU:C:2006:713, ? 20,
Columbus Container Services, C?298/05, EU:C:2007:754, ? 43 ? CIBA, C?96/08,
EU:C:2010:185, ? 25).

26 ??-????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??
????? ?? ?? ???? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????
????????????, ??? ?????? ????? 33, ?????????? 1 ?? ErbStG ?????????? ??? ?????????????????? ? ?????
????????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????? ??????????. ?? ?????????? ?? ?????, ?????????????????????? ?????? ? ????? 38
BWG ? ?????????????? ?????????????? ??????, ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????
?? ?????????????? ?? ?????????, ?????????????????? ?????????????? ?????????.

27 ?????? ?, ?? ?????????????? ??????????????????, ?????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??????????
?????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????, ?????? ?????????????????? ?
????????????????????? ?????? ?? ?????????????, ?????????????? ? ????? 8, ????????????? 3? ?? ?????????????? 2011/16,
?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????????????? ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????? ? ?? ??????????
?? ?????? ??????, ??? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ? ?????????????? ??????????????????,
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ??????????, ?????????????? ?? ?????????????????????? ?
????????????? ?????????????????????? ?????????.

28 ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ?????? ?? ??????????????????
?????????????????????, ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????, ?????????????? ??????
????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?? 1 ????? 2012 ?,
????????? ? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????? 1 ??????
2011 ?, ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?
????????????????? ?? Sparkasse Allgäu. ?????? ?????? ?????????????? 2011/16 ? ?????? ?????????? ?????? ??????
????????????????????? ?? ??????????, ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????????.

29 ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????????, ?? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ???
????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????, ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????????, ?
??? ?????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??
????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??
????????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????
????????????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ??????????, ? ??? ?? ?? ??????????
????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ? ?????????? ??
????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????????? ?????????
?????????????????, ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? (?? ? ?????? ?????????? ??????????
Columbus Container Services, C?298/05, EU:C:2007:754, ?. 51 ? 53 ? ?????????????????? KBC Bank ?
Beleggen, Risicokapitaal, Beheer, C?439/07 ? C?499/07, EU:C:2009:339, ?. 80).

30 ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ? ?????? 22 ?? ?????????????????? ??????????, ????? 33,
????????????? 1 ErbStG ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??????????????
????? ?????????????? ? ??????????????, ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????, ?????????????? ?????? ? ?????????????,
????? ? ? ?????????????.

31 ?????????????????? ?????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????????
????????????????????? ?? ? ?????????????????? ? ?????????????????????? ??????, ?? ?? ?????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????
?????????????????. ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????, ?? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?? ??
????????? ?? ?? ?????????? ? ?????????, ?? ?????? ?????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????
?? ??????, ? ? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????????
?????????????????????, ? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????, ?? ?? ?????????????????? ??? ?????????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????, ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????
(?? ? ?????? ?????????? ?????????? Columbus Container Services, C?298/05, EU:C:2007:754, ?. 51 ?
National Grid Indus, C?371/10, EU:C:2011:785, ?. 62).

32 ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ??????? ?? ??
??????????, ?? ????? 49 ????? ??????? ?? ?? ????????? ? ???????, ?? ????????? ??????? ??????? ??
????????? ???????, ?????? ??????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ? ?????? ?????????
????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????? ?? ??????????, ?????? ?? ??????????????
??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????, ?????????????? ? ?????? ?????????
????????, ? ??????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ???????, ??????? ?????? ? ?????????? ?????????
????????, ??????? ?????????? ?????????? ??????? ?? ?????????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????
? ?????????????? ?????????????? ? ??? ?? ??????? ?? ?????????? ?????????????? ??????, ?????????? ?
????????????????? ?????????.

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

33 ? ?????? ?? ?????????????????????, ?? ?? ??????????? ?? ??????????? ?????????????????? ??????????????
????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????
?????????????, ?????????????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????. ????????????,
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ??????, ??????????? ?? ?????? ?? ??????????????
????????, ?? ??????????? ?? ?????????????????????.

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

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

?????????

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