

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

?-?? E. SHARPSTON

????????????? ?? 8 ??? 2012 ??????(1)

???? C?44/11

Finanzamt Frankfurt am Main V-Höchst

?????

Deutsche Bank AG

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

„??? — ?????? ?? ??????????? ?? ?????????? — ??????????????? — ??????? ?????? ?
?????????? ?????? — ?????? ?? ??????????“

1. ?????????? ?????????????? ?? ???(2) ?????? ??????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ???.
?????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ? ????? ? ????? ???????,
????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????.

2. ?????????????? Bundesfinanzhof (????????????? ?????????? ???) ????? ?? ?? ?????????? ???
????? ?????????? ?? ?????????? ??? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????, ??? ?????? ? ?????????? ??
????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????? ? ??????????
?????? ?????? ?? ??????? ??? ? ?? ??????? ??????? ?????? ??????????????????, ?????????????? ?????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????. ?????????????? ?????????????? ????? ?? ?? ????????? ?
????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ??????? ??????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ??? ???????, ?
? ?????????????? ??????? — ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ? ?????? ?? ?????????????????????.

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

3. ???? 2008 ?., ?????????????? ?????????? ??????? ? ?????????? ??????????????????, ??? 56,
?????????? 1 ?? ?????????????? ?? ???, ?????????????? ? ??????????????, ??????:

„?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????, ?????????????? ?????? ?????????????, ???
?? ?????????????????????? ?????, ?????????????? ? ?????????????, ?? ?? ? ?????????????? ?? ?????????????, ??
?????, ?? ? ?????????, ??????? ?????????? ? ?????????????? ??????? ?????????? ?? ?? ?????????????
?????, ?? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????? ?? ??????? ?????? — ?????????? ??
?????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??????????????????.

[...]

?) ?????????, ????????????? ? ?????????????????????? ???????, ??????????????? ?????????????????????, ?

7. ?????????? 2008 ?. ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?
 ?????????????? ?? ??? ? ?????????????? ?? ??????????, ? ????? ?? ?? ?????????? ??????? ?
 ?????????? ?? ????? ??????????, ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ????????????????????? ?
 ?????????????? ??????(7). ???????????? ?????????????, ? ????? ?? ?????????? ??????????
 ?????????????? ? ?? ?? ?? ????????????? ?????????????? ??????, ?????????????? ?? ?? ?????????? ?
 ????????? ?? ??????, ?? ?? ??? ??? ??? ?? ? ?????????????? ??????????(8). ?? ? ?????????????????? ??

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

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

8. ?? ?????????? ?? „????????? ? ?????? ?????, ?????????????? ?????????????? ?? ??, ?
????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????“, ? ?? „????????????????? ??
????????????????? ?????? ?????????? Investmentgesetz (?????? ?? ?????????????????), ?????? ?
????????????????? ?? ??????????????????-????????? ?????????????????????????????????? ?????????????? ??
????????? ?? Versicherungsaufsichtsgesetz (?????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????)“, ?????
2008 ?. ????? 3a, ?????????? 3 ? ?????????? 4, ?????? 6, ?????? ?) ?? ?????? ? ????? 4, ?????? 8,
????? e) ? h) ?? Umsatzsteuergesetz 2005 (????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??????????)
(????????? ??-????????? „UStG“) ?? ?????????? ??????????, ?? i) ??? ?????? ?? ?????????????? ??
???; ii) ??? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????????? ???, ?? ?? ?????? ??
????????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????????? ?? ?????, ??????
?????????????????????; ? iii) ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ? ?????????????????????? ????? ?
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ? ? ?????? ??????, ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?
???? ??????.

9. ?????????? ?????????????????????? ??????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??
????????????? ?? 9 ?????????? 2008 ?, ?????? ??? 3a, ?????????? 3 ? ?????????? 4, ?????? 6, ?????
a) ?? UStG ?? ?? ?????????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??
???????. ? ?????????????? ?? ?????????? ? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ????? 56,
????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????????? ?? ???, ?? ?????? ?????? ?? ?? ?? ?????????? ??????, ??
?????? ?? ?????????? ? ?????? ?????? ?????????????? ? ?????? ??????. ?? ?? ??????? ??
????????????????????, ?????????? ??? ? ?????????? ????? 135, ?????????? 1 ?? ?????????????? ?????????????
? ?????????????? ? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ??????. ?????????????????? ?????????????????? ??
????????????? ?????? ??????? ??????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?? ? ?????????????? ??????????
???? 4, ?????? 8, ?????? e) ?? UStG.

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

10. Deutsche Bank ?????????? ??????, ? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ? ??????????
????? ?? ?????????????? ?????? ?????, ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????, ?? ???
????????? ? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????, ?????? ? ?? ??????
?????? ??????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??????. Deutsche Bank
???? ?? ?? ?????????????? ? ?????????? ?????? ?? ?????? ? ?? ?????? ?? ?????????????????.
????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ? ?????? ?? 1,8 % ?? ?????????????? ??
????????????????? ??????, ?????? ?? ?????? ?? ??? ?????? — 1,2 % ?? ?????????????? ?????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ? 0,6 % ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ??????????????
?? ?????? ??????. ?????????????????????? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ? ??????????????, ?????? ?
????????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????. ?????????????????? ??????????
????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ?????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????, ? ?????????????? ??????????.

11. ??? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ??? ?? ??? 2008 ?. Deutsche Bank ??????, ??
????????? ????? 4, ?????? 8 ?? UStG ?????????????????????? ?? ??? ?????? ?? ?????? ? ??????????????
?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ???, ?? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ??
????????????????? ? ?????????? ? ? ?????????????? ?????? ?? ??, ? ?????????? ????? 3a, ?????????? 4, ?????
6, ?????? a) ?? UStG ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????, ?????????????? ?? ??????????????

?? ????? ??????, ?? ??????????????. ?????????? ????? ?? ?????????? ????? ?????????? ? ???
?????? ? ??? ? ?????????????? ??? Bundesfinanzhof ? ?????????? ?????????? ??????????????.

12. Bundesfinanzhof ????:

„1. ?????????????? ?? ?????? — ????? ????? (????????????? ?? ??????????), ??
????????????????????? ??? ?????? ??????????????????, ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????????
????????? ??? ?? ?????? ? ?????? ?????? ?????? ? ?????????? ??? ?????? ? ?????????? ?
????????????? ?? ?????? ??????, ?????????????? ?? ? ?? ?????? ??????????

— ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??? ?? ??????
????????????????, ?? ?????? ?? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????? 2006/112/??, ??? ?

— ??? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ?? ?????? ??
??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????? 2006/112/ ?? (?????, ????? ?? ?????? ??
????? ?????, ??? ??? ?????????????? ?? ?????? ??????)?

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

3. ??????? ?? ??? 56, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????? 2006/112/?? ??? ??????????
? ??? 135, ????????? 1, ????? ?)—?) ?? ?????????? 2006/112/?? ?????????, ??? ??? ??????????
????????????????? ?? ?????? — ?????? ????? (????????????? ?? ??????????), ??? ??? ??????????
????????????? ?? ?? ?????????? ??? ??? ?????????“.

13. Deutsche Bank, ?????????????? ??????????????, ?????????????????? ?????????????? ?
????????????? ?????????????? ?????????? ??????????. ?????????? ?????, Deutsche Bank, ??????????????
????????????????, ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????
?? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?? 1 ??? 2012 ?.

??????

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

14. ?????????? ? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?? „????????????? ?? ??????????
????????????????? ??????“ ?? ?????? ?? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????????? ??
??.

15. ??? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????, ? ?????? ?? ?????????? ?????
??? ?????????????, ?????????????? ? ?????????? ?????? ?????, ?????? ?????? ?? ?????? ??????????
????????????????? ? ?????? ?????????????????? ?? ??????????????, ? ? ?????? ?????????? ??????????????????
????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ??????; ?????????????? ?????????? ??????????
????????????????? ?? ?? ?????? ??? ? ?? ?????? ??????, ?????? ?????? ?????????????? ??????????
????????? (????? ??? ?????? ??????) ??? ?????, ?? ? ? ?????? ?????????????? ??? ?????. ??
????? ?????, ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ??????????
????, ??? ?????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????? ?? ? ?????????????? ??????, ?? ?? ???
????????????????? ?? ??????????????; ??????, ?????? ?????????????? ??????????, ?????? ? ??????
????????????? ?? ?????? ? ?? ?????? ?? ??????????????, ?????? ?????? ?????????????? ?? ??????????
????? ?????, ?????? ?????????????? ? ? ???, ? ? ??? ?????????? ??????????.

16. ?????????? ? ? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?? ??? „????????????, ??????????????

????? ?? ????????????? ?????? ?????“, ??? „????? ??? ?????? ?????, ????????? ? ??? 15, ????????? 2“, ????????? ? ?????? ?????????? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????????? ?? ??? ?? ?? ?????????????. ?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ? ??? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????, ?? ?????? ??? ? ? ?????????? ??????????????.

17. ?????????? ?? ??????? ?? ??????? ? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ?? „?????“ ? ?????? ?????, „????????????? ?????????????, ? ?????????? ?? ??????????“, ?????????? ?? ?????? ?? ??? 135, ????????? 1, ????? ?).

18. ?? ??? ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?????????????? ?? ????? Deutsche Bank ? ?????, ?? ??? ?????? ??????? ? ?? ??????????, ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? (?:) ??????? ?? ???????, ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ? ???; ?) ?????????? ?? ??? ??????? ? ?????????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? (9); ? ?) ?????? ??-????? ?????????????????? ??????, ????????? ? ?????????? ?? ????????? ??????

19. ? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?? ?????????? ??? ?????????????? ? ?), ?????????????? ??? ?????, ?? ?????????????? ?????????? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????????? ?? ???. ?? ?????????? ?? ??? ?????? ? ?????????????? ?? ?? ?????? ? ??? ??? ?????? „? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ???, ?????? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????, ????????? ? ??? ??????“ (10).

20. ? ?????? ?????? — ? ??? ? ??? ?? ?? ?????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) — ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????? ? ?????????, ?????? ?????? ?????????? ??? ?? ?? ?????????? ??? „????????“, ? ???????(???????) — „????? ?????????“, ??? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ???-????????????? ??????????(11). ??? ???? ?? ?????????????????? ??, ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ? ?) ??-????, ?? ????? Deutsche Bank ?????????? ??????? ??????. ?????????? ?? ??? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ???????, ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????? ?), ?????????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ? ???, ?????????????? ?? ?????????? ? ?).

21. ??? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ??????????. ?? ?? ?????????? ??? ?????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????-????????????? ??????. ?? ??? ??-????? ?? ?? ?????????? ??????, ??? ?????? ??? ?? ?????????? ?? ?????? 1 ? ?????????? ?? ?????? 2. ??? ??? ?? ?????????? ? ?????????? ??????? ?? ?????? 1, ? ?????? — ? ?????? 3, ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ???.

????????????? ?????? ?????????? ?????? (???????? 1 ? 2)

22. ?????? ?????????? ? ?????????????????, ?????????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????, ?? ?????????????? ?? ?????????, ??? ?????? ? ?????? ? ??? ?? ?????????????? ?????????, ?????? ?? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ??? ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ??, ??? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????. ?? ??????, ?? ?????????????? ?????? ??? ?? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????, ??? ?????????????????? ?? ??????????, ?????? ?? ?????????, ????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????, ?????? ? ?????????????? ? ?., ?? ?????? ?? ?????????????? „?????“ ?????? ?????? ??? ??????, ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ???-????????????? ?????????, ? ?? ?????? ?????????????? ? ??????. ?? ?????????? ?????, ?? ?? ?????????, ?? ?????? ?????????????????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??????????????

23. ????????? ?????????.

24. ????????? ?????????????? ????????? ?????????, ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ?????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????????????, ?? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ??????????. ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ??????????????, ?????????, ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ??????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????????????, ?? ?? ?? ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?? ???. ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????, ?????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????-????????????? ??????, ?????? ?? ?? ?? ??????????????. ?????? ? ?????? ?????? ?????????, ??????? i) ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????????????? ?????????, ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ??? ii) ?? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????, ? ?????? ?????????? ?? ??????????????. ??-????????????, ?????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ??, ? ?????? ?? ?? ?????? ?? ??-????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ??????????????. ??????? ?? ?????????????????? ?????????????? ? ?????, ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????, ?????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??, ?????? ?? ?? ? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ???????(12).

25. ?????????????? ?????????????, ?????????, ?????, ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? (????? ?????????? ? ?????????? ?) ? ????? 18 ? ??, ??-????) ?????? ?????????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? (????? ?????????? ? ?????????????? ?), ?? ? ?????????? ?? ????? RLRE Tellmer Property(13) ?????? ?? ?? ?????????????, ?? ?????????? ?? ?????????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?/??? ?????????? ?????????????.

26. ?????? ?? ?????????????? ?????? ? ?? ?? ?? ?????????? ? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ? ?????????????? ?) ? ?) ?????? ?? ? ?????? ? ??? — ??????????, ? ??-????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ??????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????, ?????????? ?????????????????? ?????????, ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?? ??????????????. ??????, ?? ?? ?? ?????? ?????????.

27. ?????????????? ?????????????????? ?????????, ?? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????-????????????? ?????????????????? ?????????, ? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ??????????????(14). ?????????? ??? ? ?????? ??????. ?????????? ?? ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ? ?????? „????????????“ ? ?????? ?????????, ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????? Bog ? ??, ?????? ?????????, ?? ?????? ?? ?? ????????? „????????????“, ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? „??-????? ?????? ? ?????????????? ??????????“ (15).

28. ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????????????? — ?????, ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????, ?? ?? ?????????? ?????????? ?/??? ?????????????????? ?????????????? ??????, ?? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????? — ?????????????? ?? ?? ? ?????????????? ?) ? ?) ?????????????? ?? ??????, ?????? ?????? ?? ?????????? ? ?????? ?? ?????????????????? ??????????, ?????????????????? ?????????? ? ?????????? ?????????.

29. ?? ??????, ?? ?????????? ? ?????????? ?) ? ?) ?? ?????????? ?????????, ?? ?????? ?????? ??

32. ??? ???????? ? ?????????? ?), ?????????? ??????, ?????? ?? ?? ???????????? ?????
 ???????, ?????????? ?????????????? ?????????, ?????? ?? ??? ???????????? ?? ?? ???????????? —
 ??????? ?? ??? ?????? ???????????????? ?????? ?? ?????? ???????????? ????? ????????????????
 ??????, — ?? ?????????? ?????????????????? ????????? ?????????, ??????? ?????? ??-?????
 ?????????????????????? ???????, ??????????? ?? ??? ? ??????????? ?), ?? ??????????????. ????? ??
 ?????????????? ?? ??????, ????? ??????? ?????????? ??????????????? ?? ?????????? ??? ??????? ???
 ??????, ?????????????????? ?? ?????? ?? ????????????? ?????? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ??
 ?????? ?????????? ?????? ?????????. ?? ?? ????????????? ?????? ? ????????????? ?????? ?? ?????????? —
 ????? ?????? ?????? ?????? „?? ?? ??????? ??? ???-????? ?????????“, ??????? ?????????????????? ??
 ?????????????? ??????????. ??? ?????? ? ?????? ??????? ??????? ?? ?????? ?????????? ?? ??????????
 ?????????????? ?? ???.

33. ???????? ????? ? ???? ?????????? ? ?????????? ?) ? ?) ?????, ????????????? ????
 ?????, ???????? ? ????????????? ???? ?? ???? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ????????????? ?? ???.

???????????? ?? ???????? ? ????? ?? ???? 135, ???????? 1, ????? ?) (?????? 1)

34. Deutsche Bank ? ?????????? ???????, ?? ??????????????? ?????? ?? ?????????????
 ?????????? ??? 135, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ??????????????? ?? ???; ??????? ?????????? ??????,
 ???????????????, ?????????????????? ??????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????
 ?? ?? ?? ??????????????. ??????????????? ?? ?????????, inter alia, ?? ??????????????, ?????? ??????????
 ??????????????? ?? ??????????????? ?? ???, ? ? ??? ? ?????????? — ?? ?????? ?? ??????????????????
 ??????????????????? ?????? ?????? ?? ??????????? ?? ??????????????????? ?? ?????????????? ???????,

35. ??????? ??????????? ??????? ????????? ????????? ?? ??????????????? ?? ???????
131—137 ?? ??????????? ?? ?? ?? ??????????????? ??????? ?? ??????? ?? ?????, ?????
?? ? ?? ????? ??????????? ??????????? ?? ????????????? ?? ??????????? ?? ?? ??????
???????????? ??????? ??????. ??????????????? ??????????????? ????????? ?? ?????????
??????????, ?? ??? ????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?? ????? ???????, ??????
????? ????? ????????? ?? ??????, ?????????? ??????????? ?? ?????????????????????? ???, ??
?????? ? ???. ????????????? ?? ????? ??????? ?? ? ??????????? ? ?????????????????? ??? ? ??
?????????? ?? ??????????????? ?? ??????????? ?????????? ?????????????, ?????????? ? ?????????? ??
?????????? ?? ??, ?????? ?? ????????? ??????? ?????????, ??????????????? ?? ????????? ??, ?? ??
?????????? ??????????? ?? ??????? ?????? ?? ??(18). ??????????????? ??????????? ?? ?????????
?????????? ?? ?????????, ?? ??????????????? ??????????????? ??????? ?? ?????? ??????????? ??
?????, ?????? ?? ?????? ??????????? ?? ??????????????????? ?? ????????? ??????????(19).

36. 1111 1 11111111111111 111 111111111111 11 111, 1111 1 11111111111111 111
11111111111111 1 11111 1111111111, 1111 1 1111111111 11 1111111111 11 1111 1111111111
111111 11 11 11111111 1111 1111111 11 1111111111 111111 1 111111111111111111 11 11111111111111
1111111, 1111111111 1 1111 135, 1111111111 1, 111111 1)—11 11 11111111111111 11 111 (11-11111
11111 13 1, 111111 1), 111111 1—6 11 111111 111111111111). 111111 111111 1 11111111111111, 11 111111 1
11 11 1111111111 11111111111111, 1111111111 1 1111111111111111 11 111111111111 1111111 1 11 1111111111
11 11111111111111 11 11111111111111 111, 111111 1 11 11 1111111111 1111111111111111 11 111111111111 11
11111111111111111111 1111111111(20). 111111 11 1111111111111111 1 1111 135, 1111111111 1, 111111 1)
111111111111111111 11 111111111111, 1111111111 1 1111111111111111 11 111111111111 1111111111111111
1111111111, 1 11-111111111111 11 11 1111111111 1111111111 11111111111111 11 111111111111 11
1111111111111111 1 111111 111111 11111111111111 11111111111111 11 1111111111111111. 1111 11111111111111
111 11 111 11 111111111111 1111111111 11111111111111 11 111111 111111 11 111 111 111111 111111
1111111111 11111111111111 1 111111 111111 1 1111, 111111 11 11111111111111 1111 1111111111111111 11
11111111111111 1111111111111111(21).

37. ????? ? ? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?
 ?????????????????? ?? ???? 135, ????????? 1, ????? ?). ?? ????? ? ????????? ????????? ?? ????
 ??????????????????. ?? ?? ????????? ? ????, ?????????????? ?????? ??????, ?????????????? ??? ????,
 ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ???, ????? ? ? ????????? ?????????? ?????????????? ?
 ?????????????? ????????? ?? ??????, ????????? ? ?????????????? ??????. ?????????????? ?? ??????????????
 ??????????, ????? ???? ? ? ?????????, ????????? ? ? ????????? ????? ? ?????????????? ?? ??????????
 ??? ?????? ? ?????? ?????, ?? ? ? ?????????????????????????? ??????, ????? ? ? ????????? ????
 ??????????, ??? ? ? ? ?????????, ????? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??????????????
 ?????????? „?????????????“ ?????? ?????????? ?? ?????????? — ????, ????? ? ? ?????? ?
 ????????? ?????????? ?????????? ?????? ? ?????? ????????? ? ? ?????????????? ? ??????????????
 ??????????, ????? ?????????? ?? ??? ? ? ?????????? ?????????????? ?????????????? ????????????? ?
 ?????????????? ? ??????. ?????????????? ? ????? ?

???? ?????? ???? ??????? ?????????????? ???????(22).

38. ????????, ?? ??????????, ??????????, ?????????? ?????, ?????????????? ?????
????????? ??????????. ??? ?????????? ?????????? ?????????? ? ?????????? ? ??? 135,
????????? 1, ????? ?) ?????????? ? ?????????? ?????????? ????? ? ????? ????
?????????. ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????, ????? ???? ??????????
????????? ? ?????????????????? ? ?????? ????????? ???? ? ???? ?????????????? ? ??????? ??
??.

39. ?? ?????, ?? ?? ?????? ???? ?????????? ?? ??? „????????? ??????????“,
????????? ?????, ?????????????, ?????????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?
????????????? ?????????? ??????, ?? ?? ?????????????????? ? ?????????? ???-????? ??????????
???? ?????????????? ??????, ????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????? ? ? ? ?????????? ?
????????? ? ? ? ??????, ?????????? ???? ?????????? ????? ??????, ????? ??????
????????????????? ? ???? ?????? ?????? ? ???? ? ???? ? ???? ? ???? ? ???? ? ????
????????? ?????? ? ?????????????? ? ?????????? ???? ?????? ? ????? ??????, ?? ??????????
?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??????, ? ????? ? ? ? ?????????? ??????????
????????????????? ?/??? ?????????????? ? ?????????????? ? ?????????????????? ? ???????.

40. ?? Deutsche Bank ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ??? ?????? ? ? ??????????
????????? ? ?????????? ? ???? ???? ?????????? ?????????? ??????????. ??????? ?
????????????? ?????? ???? ?????????? ?????????????, ?? ??? ?????? ?????????????????? ??????
? ???? ?????????, ??? ?????????? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ? ????
????????????. Deutsche Bank ?????, ?? ?????????????? ?????????? ? ? ? ? ?????????? ??????????
?????????, ? ? ? ? ? ?????????? ?????????? ????? ? ? ? ? ? ?????????? ??????????
????????????? ? ?????????????. ??? ?????? ???? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?????????? ?
????? ?????, ?????????????????? ? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????? ?
????????? ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ???????(23).

41. ? ?????????????? ? ?????????????? ? ???? ?????? ? ? ?????????????????? ?????? ?????????? ?
????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ? ???? ?????????????? ????? ???? ? ? ? ?
????????? ???? ?????? ? ?????????????? ???? ? ???? 135, ?????????? 1, ????? ?) ?
????????????? ? ????.

42. ??? ? ???? ?????????? ?????? ?????????? ??????, ????? ? ? ?????????? ??????????,
????????? ? ? ?????????? ?????? ? ?????????????? ? ? ?????????? ? ? ????? ? ????
????????? ? ? ?????????????? ? ???? (????????????? ? ? ?????????????? ?????????? ??????) ???? ?
?????? ? ? ?????????, ????? ?????????, ????????? ? ? ?????????? ?????? ?????? ? ?????????????,
???? ?????????? ?????????? ? ? ???? ? ? ? ? ? ????.

43. ???????? ?? ? ???????? ?????? ? ??????????? ?????????? ??????????????, ??
 ??????????? ?????????? ??? ? ? ?????????? ?????????? ??????????? ? ??????????? ??????? ?
 ?????? ????? ? ? ??????. ?????????, ????? ??????? ?????????? ?????????????????? ??????????,
 ?? ??????? ? ? ???? ???????????. ?????????? ??? ??????????????? ? ?????????????? ??
 ?????????? ????? ??????, ? ???? ? ??-????????? ? ?????????????, ? ???? ????? ????? ??????
 ??????????????? ? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ? ???? ??????????. ?? ???? ? ?
 ???????, ? ?????? ?????? ? ?????????????????? ? ?????????? ??????, ? ? ? ???? ? ????
 ?????????????? ????????? ???? ?????????? ? ?????????, ?????? ? ??-????? ? ? ? ? ??????????????
 ??????????. ????? ? ? ?????????????? ? ?????????? ??????????, ?????, ? ?????????????????????? ?
 ?????? ???? ? ? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ? ? ? ???? ? ???? ???? ???? ?
 ?????????, ????? ?????? ? ???? ??????????, ?????????????? ?????????????, ? ?????????????
 ?????????? ???? ????????????? ? ?????????, ????????? ? „????????????? ???????“, ? ? ? ? „?????????“.

44. ?? ????? ?????, ????????? ? , ?? ????? ?????????????? ?????? ?? ?? ??????? ?
 ??????? ?? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ????????????? ?? ??? (????? ?????????????
 ????????????? ?? ????????? ?????????????? ???????), ?? ?? ????????? ?? ?????? ?? ???
 ???????????, ?? ?? ????????? ?? ????????????? ??????, ? ?? ?? ?????????? ????????. ???
 ??????????? ????? ? ?????? ?? ??????, ?????? ?? ? ? ???? ? ???? ???????.

45. ????? Deutsche Bank ? ?????????? ?????????????, ????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????? ?? ?????, ????? ?? ????????? ?????????????? ? ???, ??? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? (???? ??????? ??? ?????????????? ?????????, ?? ?? ??? ??????? ?? ????? ???????) ? ?????????????? ? ??????????? ????? (????????????? ?? ?????????? ?? ??????????), ????? ? ?????? ??????????????? ?? ??????????????? ?? ?????????? ??????????????? ? ?????? ??????. ????????? ?? ??????? ?????????? ????? ? ??????????? ?? ?????????? ?????? ??????? ??, ?????????????? ?????????????? ?? ??? ??????? ?? ?? ??????????? ?? ??????? ??????????, ??? ?????? ?? ? ?????????????? ?????????? ??????????. ??? ???? ?? ??????? ??????????????????? ?????? ??????? ??????? ? ?????????????????? ? ??????????? ?? ?????????????????? ?? ????. ??? ?????? ??????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ??????????????? ?????????? ????? 135, ?????????? 1, ????? ?), ? ?????????? ?????????????? — ?????????? ????? 135, ?????????? 1, ????? ?), ??????????????????? ?????????????? ?? ??????????? ?????? ??????????? ?? ?????? ??????????????? ??????????? ??????????????? ???????.

46. ?????????? ?????????????, ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??
 ?????????????? ?????????? ?? ?????, ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????????????
 ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??????, ?? ?? ?????????????????????? ?????????????? ??
 ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ??, ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ??????,
 ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????, ?? ?????? ? ???; ?? ?????? ??????, ??
 ??????, ?? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ? ?????????? ?? ??? 135,
 ?????????? 1, ????? ?), ?? ?????????????? ?????????? ?? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ? ?????
 135, ?????????? 1, ????? ?). ?? ??? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ??? ? ?????????? ?? ???
 Abbey National(24), ?? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????? ??? 135, ?????????? 1, ????? ?) ?
 ?? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????? ?????? ??????????????
 ?????????????? ?? ??????????????; ?????????? ?????????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?? ??????,
 ?????? ?????? ?????????????? ??????????, ?? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????.

47. ??????? ?? ???????? ? ???????? ?? ?????????? ?? Deutsche Bank ? ?? ?????????? ?? ?
 ??????? ????? ? ?? ?????? ??????????????? ?? ??? ????????????? ?? ??????????, ??? ??????? ??
 ???????, ?? ??? ???????? ????? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ??????????????? ?? ??? ??
 ??????????????? ?????????? ?? ??????????????? ?? ????????????? ?? ????????????????? ?????, ?????????? ?
 ??????? ????????????? ?? ?????? ??????????????? ????????? ? ?????? ?? ??????????????????? ?? ???, ?? ?????
 ? ??????? ?? ???????, ? ????????? ?? ?????? ??????????????????? ?? ??????????? ??? ??? ?? ?????????

?? ?????????(25).

48. ????? ????????? ?? ????????? ?? ????????? ????????????

49. ?? ????? ?????, ????????????? ????????????????? ?????, ????????????? ?????, ????????? ?????? ? ????? ?????, ????????????? ????????????? ????? ?????? ? ???. ????? ?? ????? ?? ?? ????? ????? ????????????? ????????? ????? 135, ????????? 1, ????? ?). ????????? ????? ??- ????? ?? ?????????????? ? ?????? ?? ??????, ? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ??????, ?????????? ? ?????????????? ??-???? ?????? ? ?????????? ?????, ?? ?? ?????? ?? ?????? ????????????? ?????? ?? ?????? ? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ? ?????? ?????? ????????????? ????????????? ?????????? ??????????. ?????????? ?????????? ?????????, ?? ?? ????????????? ?????? ????????????????? ?????, ?? ?????? ?? ????????????????? ?????????? ????? 135, ????????? 1, ????? ?).

50. ??? ?????, ?????????, ????? ?? ?? ?? ????????? ?????, ?? ????????????? ??????, ?????????????? ?????, ????????????????? ?????????????, ?????? ?? ????????? ?????????? ?????????????? ? ????????????? ??????, ?????? ? ????? ??????. ?? ????? ?????? ?????????????? ????? ?? ????? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ??????, ?????? ?????? ?? ??????, ?????? ?? ?????? ?????? ? ?????????????? (26). ?????????????????? ? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ? ??????????. ?????????? ?????? ?????????????????? ? ?? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ? ?? ? ? ?????? ?????????????? ??????, ??? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ??????, ?????? ? ????? 135, ????????? 1, ????? ?).

51. ?? ????? ?????, ?????? ? ?? ?? ????????? ????????????? ?????????????? ?????????? ?? ????? 135, ????????? 1, ????? ?), ?? ?????? ?? ?? ????????? ?????, ?? ?????????????? ????????????? — ?????????? ????? ? ?????????????? ?????????????????, ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ????? 135 — ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????.

52. ? ?????? ????? 135, ????????? 1, ????? ?) ????? ?????? ?????? ?? ?????????? ???. ?????????????????? ?????? — ?????? ?????? ?? ? ?? ????? — ?, ?? ?????????? ? ?????? ?????, ?????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????????, ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ? ??????, ?? ?????????????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????? ?

53. ?? ?? ?????? ?? ?????? ???, ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ??????(27), ?????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????, ????????? ? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? (?? ?????? ?? ?????????? ? ?????? ?????? ? ?????? ?????, ?????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??? 135, ????????? 1, ????? ?), ? ?????????? ?? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??????. ?? ?????????? ?????? (??? ?? ?????? ?? ?????????????? ? ?????????? ??????), ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ? ???, ?? ?????? ?? ?????????????? ????????? Ruiz-Jarabo, ?? „????????, ?????? ?????? ?????? ?????? ? ?????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??????, ? ?????????????? ? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ??????“ (28). ?? ?????? ??????, ?? ?????????????????? ?? ? ??? ?? ?? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ??????(29), ?????? ? ?? ?? ?????????, ?? ????? 1972 ?. ?????????????? ?? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??????????????(30).

54. ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??? 135, ????????? 1, ?????????????? ??? ?????, ?? ??? ?? ??? ?????????? ?????? ??? ???. ????? ? ??? ?????????????? „????????? ??????“ ?????????????? ?????????? ?????????? ???-????????? ?????????, ??? ?????????? ?? ?????????? ?????, ??????, ?????????? ?? ??????, ?????????? ??? ?????? ??? ??? ?????? ?? ?????????? ?????.

55. ?? ?????? ??????, ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????? ??????????, ?? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??? 13 ?, ????? ?), ????? 5 ?? ?????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ? ??? ??????. ?????????? „[?]??? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ??????, ?????????? ? ?????? ??????“, ?????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????????????, ?? ?? ? ??????????(31), ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????, ? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?? ??????. ?? ?????? ?????? ?? ??-????? ?????? ?????????????? ??? ?? ?? ?????? ? ?????????? ?????? ?? ??????, ??? ? ?? ?????? ????

56. ??? ??? — ? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????? ?????????, ?? ??? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????, ?? ?????? ?????????? ?? ??????, ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ???, ?? ?????? ? ?? — ?? ??? ?? ?????????? ?????, ?? ?????????????????? ? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????????? ?? ??? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????? ? ?????? ?? ?????????? ?? ??????????????????, ?????????? ?? ??? ????

57. ?????? ??? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ? ??? 135, ????????? 1, ????? ?).

58. ?????????????? ?????? ? ?????????????, ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????, ?????? ? ?????????? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ??, ?? ?????? ?????? ?????????, ?????? ?? ?????????????? ?????? ??, ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ? ?? ?????????????????? ?????????? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?? ?? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ? ?????? ?????? ? ???, ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????(32).

59. ?????????? ??? ???, ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????, ??? ?? ?????????? ??????, ? ??? ?? ?? ?????? ?? ??????????????. ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????? ??????????, ?????? ?? ?????? ?????????? — ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??????, ?? ?? ?? ?????? ?????? — ??? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??????, ? ?????????????? ?? ?? ? ??? ??? ?? ??(33). ?????? ?? ? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?? ??? ?? ?????????? ??????, ?? ? ??????, ?? ?????????? ?????????,

????? ???? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????, ? ??????
?????? ?????????????? ?? ? ??-????????? ?? ?????? ?? ?????????????????, ??? ?????
?????????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ? ?????? ?? ?????????? ?? ???????????
?? ?????????????????. ????? ?? ?????????? ? ?????????? ?????????, ? ?????????????? ??
??????????, ? ?????????????? ????????????????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????, ?????
????? ?? ?? ?????????????????????? ????? ? ?????? ?? ?????????????.

60. ? ??????????, ????? ?????????? ?? ??????? ?????????????? ? ?????????? ?? ?? ? ????
?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????, ????? ?
?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ???????, ?????? ?? ???? ??????? ????
??? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????, ???? ???? ??????
????? ?????? ? ???? ??????. ????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ??????????
????????????, ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ??????, ?????
????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????, ? ?? ?????????? ?? ??????????,
????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????? ?? ? (? ???? ?????????????? ??) ?????????, ?? ?????????? ??
????????????????? ?????? ?? ?? ?????????? ??????????. ?? ?????????? ?????????? ? ?????, ??
?????????????, ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????
?????????? ??????????(34). ??? ??????, ?? ?????? ?????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????
????????? ??, ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????? ? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ??, ?
?????? ?????? ? ???? ???? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??, ??
????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ? ??????. ???
(????????) ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????, ??? ?????
????????????????? ?? ?? ?????????????? ?? ?? ? ?? ?? ?????????? ?????????.

61. ?? ?????? ??????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ?? ??????????????????
????????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?????? ? ?? ?????????????? ?????????? — ??
????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??????? ?????????????, ??
?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?? ? ?????????????? ?????????????????, ? ?? ??
????????????????? ?? ?????? ???? ???? ?????? ? ?????????? ?? ???? 135, ????????? 1, ????? ?), ??
?? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ???????,
— ?? ?????????? ?????????????.

62. ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ??????, ?? ?????? ?????????????????? ??
????????????????? ?????????????????? ?????????? (??. ?????????? ?? ?????????? ? ?????????? ??????
????????????? ?? ??????????) — ?????? ?????????? ?????????? — ? ?????????????? ?? ? ???? 135,
????????? 1, ????? ?), ?? ?????????????????????? ?????????? ???? 135, ????????? 1, ????? ?) ?
?????????????, ?? ?? ?? ?????????? ?????? ???? ?????????????? ? ?? ?? ?????????????? ??????
(????????) ? ???? ??????, ?? ?? ?? ?????????? ?? ??????. ?? ?????? ?????? ?????????? ?? ??
??????, ?? ?????????????? ?????? — ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?? ??????????????
????????????????? ?????? ? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? —
?? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????? ???? 135, ????????? 1, ????? ?), ?? ?????
????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????,
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? — ?????????? ?? ?????????? ?? ? ??????, ??
????????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ??????.

63. ? ?????? ?? ?????????????? ?????? ??????, ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ????
?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?? ?????????? ? ?????????????? ???? ??
????????????????????, ?????????????? ? ???? 135, ????????? 1, ????? ?).

????? ?? ?????????? (?????? 3)

64. ??? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????????????, ???? 56,

???????? 1, ????? ?) ?? ????????????? ?? ??? ??????????, ?? ??????? ?? ????????? ??
„????????, ????????? ? ????????????????? ?????“, ?????? ?????? ?? ????????? ?? ???????,
???????????? ?????? ??????????, ??? ?? ????????????????????? ?????, ????????????? ? ??????????, ??
?? ? ?????????? ?? ??????????, ?? ?????? ? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ???????,
?????? ?? ?????.

65. ????? Bundesfinanzhof ? ????????????? ? ?????????????????, ????????????? ?????????
???? ???, ??????? „??????, ????????? ? ????????????????????? ??????“ ?? ??????? ?? ???
56, ????????? 1, ????? ?) ??????? ?????? ??????, ????????? ? ??? 135, ????????? 1, ?????
?)—?). ???, ?????? ? ?????? ?????????, ?????? ?? ????????????? ?? ??????????? ?? ??? ??
?????????????????? ?? ????????? ? ????????? ?? ??? ??? ?? ??? ?????? ?? ?????????????????,
?????? ?? ?? ??????? ????? ?? ?? ?? ?? ??????? ? ??????? ?? ??? 56, ????????? 1, ?????
?).

66. ????? ?????? ?????????? ? ?????????????????, ????????????? ?????????, ?? ?? ??????,
?? ????????????? ?????? ??????? ? ??????? ?? ??? 56, ????????? 1, ????? ?). ?????????????
?? ?? ??????????? ?? ?????????? ??????????????? ?? ??????????????? ? ?? ??????? ?? ???????????
?? ??? 135 ?? ?????? ??????????? ?? ?? ?????? ?????? ?? ??????? ?? ?????, ?????? ?? ?????
?? ?????????? ??????? ?? ??? ???????????????.

67. ??? ?????????????? ?????????????? ? ?? ?????? ??????. ?? ?? ?????????? ?? ??????? ??
???? Swiss Re Germany Holding(35), ? ?????? ?????? ? ?????????????, ?? ?????????????
????????????????? ? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????????? ??????????
„????????????????????? ??????“ ? „????????????????????? ?????“, ?????? ?? ?????????? ?
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ??? 56, ????????? 1, ????? ?) ? ??? 135, ?????????
1, ????? ?) ?? ?????????????? ?? ???, ?? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ???
???? ?? ?????????????? ? ?????? ??? ? ??????? ?? ??? ??????????????. ?????? ??????????????
????????????????? ??? ?????? ?????? ?? ?? ??????? ?? ?????????? ?? „????????????? ?????“.
???? ?????? ??????, ?????????? ?? ?????????????? ?????, ?????? ?? ??? ?????????????? ??????
??????????, ?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????????.

68. ?? ??? ??? ??????????? ?? ? ?????????????.

69. ?????????? ? ?????????? ?? ??? Swiss Re Germany Holding ?? ?????????? ? ???, ?? ? ???
56, ????????? 1, ????? ?) ? ??? 135, ????????? 1, ????? ?) ?? ?????????? ?? ?????????????? ???
? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????????????: ?????????? „????????????????????? ??????,
????????????????? ??????????????????“ ? „????????????????????? ? ?????????????????????? ?????“. ???
????????????? ??????? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????, ?? ?? ?? ?????? ??
?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ??????????????. ?????? „?????????????“ ? „?????????????“ ?????? ?
???? 56, ????????? 1, ????? ?) ? ?????????, ?????????? ? ??? 135, ????????? 1, ????? ?)—?),
????? ?? ??? ?? ?? ?????????? ?????????? ??????. ? ??? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?
????????????? ?????????? „?????“ ?? „????????“. ??????????? ?? ?????? ?????????? ???
?????????? ?????????? ? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????, ?????? ? ?? ??? ??
?????; ? ?????????????, ?? ?????? ?? ?? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ??????, ?????? ?????
?? ?????? ??????????? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?????????.

70. ?? ?????????? ?????, ??? ?????????? ?? ??? 56, ????????? 1, ????? ?) ??????????
????????? ? ??? ?? ??? 135, ????????? 1, ????? ?)—?), ?????????????????? ?? ?? ??? ?????? ?? ??
????? ??????. ?????? ?????????, ?????? ??????? ? ?????????????? ????? ?? ?????????????
?????????????, ?? ?????????? ?????????????? ?? ???. ??? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?? ?????? ??? ??
?? ???????, ??? ?? ?? ?????????????? ?????, ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????? ???????
?????????? ?? ??????? ?? ???.

71. ? ???? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????, ??
???? ???? ?????????? ???? ?? ???? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??
????????????? ??????, ? ?????? ?? ? ?????????????, ???-?????? ??????? ?? ?? ?????????? ?????????? ??
?????????. ???? ??????? ?????? ?????????? ?????????? „????????????? ?????“, ??????????? ?????????
????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? (???? ?? ?????????? ????? ??
????????? ? ?????????? ?? ????? 135, ?????????? 1, ?????? ?)—?), ?? ?? ?? ?????????? ?????????????????
????????????? ??????, ?????? ??????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?
?????????????. ?? ?????? ???????, ?????? ??????? ?? ??????? ??????, ?? ?????????? ????? 56, ??????????
1, ?????? ?) ?????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????? ? ?????? ??????????????. ??? ?????? ??????
????????????? ?????????????????????? ?? ?? ???????, ?? ?????????????????????? ? ?????? ?????????????? ?????? ?????
?? ?? ?????????? ??????, ?????????????????? ?? ?????? ??????? ?????????????? ?? ??????????????, ???
????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ??? ??????? ?????????? ???????.

72. ?? ?????????? ??????, ?? ????? 56, ?????????? 1, ?????? ?) ??? ??????? ? ????? 135,
????????? 1, ?????? ?) ? ?????????? 2, ?????? ?) ??????, ?? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????????? ??
????????? ? ?????????? ? ?? „????????????, ?????????????? ? ?????????????????????? ???????“ ?? ?????????? ??
???? 56, ? ?? „????????????? ??? ?????? ??? ??? ??????? ?? ?????????????? ??????“ ?? ?????????? ??
???? 135.

73. ?? ?????????????? ?????? ??????, ?? ????? 56, ?????????? 1, ?????? ?) ?????????? ?????? ??????
????????, ?????? ?? ?? ?????????? ? ????? 135, ?????????? 1, ?????? ?)—?). ?????????? ? ?????? ??
????????????? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????.

74. ??????? ?? ??, ?? ? ?????? ?? ??????? ?? ????? 56, ?????????? 1, ?????? ?) ? ?? ??????????????
?? ?????? ?????? ??????? ??????? ?? ??????? ?????????????????? ??????????. ?????????????????? ?? ?????????????? ?
????????? ? ?????????????? ??????????. ?????????????????????? ?? ????? 56, ?????????? 1, ?????? ?) ? ??????? ?
????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?????? ?? ??????????. ?????? ?????????????????? ?
????????????????????, ?? ????? 9, ?????????? 2 ?? ?????? ?????????????? (???? ?????? ?? ?????? ?????????? ?
???? 56, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????????????? ?? ???, ?????????????? ? ?????????????? ??????) ?? ??
????????????? ?? ?? ?????????? ??????????????(36). ?????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?? ??????
????????????????? ??????? ? ?????????? ??????????, ? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????? ?? ??????????
(???? ?????? ??????? ? ??????? ? ?????????? ??????????). ?????? ?????? ?? ? ?????????????? — ??????
????????????? ?????????????, ??????? ??????????????, ?? ?????????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ??
??? ??????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?? ??????? ?????????? ?? ??? — ?? ??
????????? ??????? ? ?????? ??????? ?? ??????, ???? ?????????? ????????????? 2004/39(37), ??????????
?? ?????????????????? ?????????????.

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

75. ?? ?????????????? ?????????????? ???????, ?? ?????? ??????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ??
????????????????? ?? Bundesfinanzhof ?????????:

- 1) ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????????????? ? ??????????
????????????????? ?????????????????????? ???-????????????? ?????????? ?? ??????? ?? ???.
- 2) ???? ??????? ?? ?????????? ? ?????????????? ?????? ?? ??????????????????????, ?????????????? ? ????
135, ?????????? 1, ?????? ?) ?? ?????????? 2006/112/?? ?? ?????? ?? 28 ??????? 2006 ??????
????????? ??????? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????????????? ?????????.
- 3) „????????????, ?????????????? ? ?????????????????????? ???????“ ? ????? 56, ?????????? 1, ?????? ?) ??
????????????? 2006/112 ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ? ????? 135, ?????????? 1, ?????? ?)—?) ??
??????, ? ?????????? ? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?? ????????????????????? ?

14 – ??, ??????? ?? 25 ???????? 1999 ?. ?? ????? CPP (C?349/96, Recueil, ???, I?973, ????? 29), ??????? ?? ????? Levob Verzekeringen (????????? ? ????????? ??? ?????? 12 ??-????, ??????)

20 ? 22), ??????? ?? 21 ??? 2007 ?. ?? ???? Ludwig (C?453/05, ???????, ???, I?5083, ????? 17), ??????? ?? 11 ????????? 2010 ?. ?? ???? Graphic Procédé (C?88/09, ???????, ???, I?1049, ????? 20) ? ??????? ?? ???? Everything Everywhere (????????? ? ????????? ??? ????? 12 ??-????, ????? 26).

15 – ????????? ? ????????? ??? ????? 11 ??-????, ????? 76. ????? ?, ?? ??????????? ??????????? ?? ??????? ?? ??????????????????? ????? ????????? ?? ???????, ?? ??????? ??? ????? ?????????? ? ????? ????????? ??????????? ? ?? ??????????????????? ????? ?????-????????????? ?????????? ??? ????? ?????????? ??????????.

16 – ??, ????????? ??? ????? 13 ??-????.

17 – ?????????? ? ????????? ??? ????? 11 ??-????; ??, ????? 57 ? ????????????? ????????? ?????????.

18 – ? ?????????? ?? ??? ??????????? „?????????????“ ?? ?????????? ? ?????? ??????: ?? ????? ???????, ??? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ??????????????? ?????? ?????, ?????????? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????; ?? ?????? ??????, ?????? ? ?????????? ??????, ??? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????, ??? ?? ?? ?? ??????? ??????????????? ?????? ?????? ??????????.

19 – ??, ?????, ????????? ?? 10 ????? 2011 ?. ?? ???? Skandinaviska Enskilda Banken (C?540/09, ???????, ???, I?1509, ????? 19 ? 20, ? ????????????? ????????? ?????????), ??????? ?? ???? Everything Everywhere (????????? ? ?????????? ??? ????? 12 ??-????, ????? 31 ? ????????????? ????????? ?????????).

20 – ??, ????????? ?? ???? Skandinaviska Enskilda Banken (????????? ? ?????????? ??? ????? 19 ??-????, ????? 21 ? ????????????? ????????? ?????????), ??????????????? ?? ????????????? ??????? Jääskinen ?? ???? ???? (????? 22 ? ????????????? ????????? ?????????). ? ??????????????? ?? ?? ???? CSC Financial Services (????????? ?? 13 ????????? 2001 ?. ?? ???? C?235/00, Recueil, ???, I?10237 (????? 24 ? 25 ?? ?????????????????) ?????????????? ????????? Ruiz-Jarabo ??????, ?? ?????? ? ?? ?????? ????????????? „?????????, ?????? ?????? ?????? ????????? ? ?????????????? ?? ??????????? ????? ?? ?????????????? ?????????, ? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ??????“ ? ?????????????????? ? ?????????? ??????, ?? ??? ?????????????? ??????????? ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ??????? ?? ??????????????????? ?? ??????, ?? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????? (??-????????????? ??? ?????????) ????? 1977 ?. — ??, ?????, *Amand, C. ? Lenoir, V.* Pro rata deduction by financial institutions — gross margin or interest? *International VAT Monitor* 2006, ?. 17; *De la Feria, R.* The EU VAT treatment of insurance and financial services (again) under review. *EC Tax Review* 2007, ?. 74; *Henkow, O.* Financial activities in European VAT. *Kluwer Law International*, 2008, 87—90.

21 – ? ??????? „????????????????? ?????????????????? ??????“ ?? ?????????? ?? ????? 135, ????????? 1, ?????? ?). ??, ?????????? ?? ???? Abbey National Carpenter (????????? ? ?????????? ??? ????? 5 ??-????, ????? 62). ? ??-?????? ?????????? ?? 28 ??? 2007 ?. ?? ???? JP Morgan Fleming Claverhouse (C?363/05, ???????, ???, I?5517, ????? 45) ?? ?? ?????????? ?????????? ????????????????. ? ?????????? ??????? ?? ??????????????????????????? ?? ?????????? ??? ??????? ? ?????????????????? ??????????? ?? ??????????? (??, ?????????? ??? ????? 8 ??-????) ?? ?????????, ?? „[?]????? ?????????? ??????? ??????????? ??????????, ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????, ? ?????? ?? ??????? ?????????????????? ?? ??????? ?????????????????“.

- 22 – ??, ??????? ?? ???? CSC (????????? ? ???????? ??? ????? 20 ??-????, ????? 25, 28, 38 ? 39 ?? ??????????).
- 23 – ??, ??????? ?? ???? Skandinaviska Enskilda Banken (????????? ? ???????? ??? ????? 19 ??-????, ????? 31 ? 32).
- 24 – ????????? ? ???????? ??? ????? 5 ??-????, ????? 62.
- 25 – ??, ????? 7 ? ???????? ??? ????? 8 ??-????.
- 26 – ??, ????? 37 ? ???????? ??? ????? 22 ??-????.
- 27 – ??, ????? 36 ??-????.
- 28 – ??, ???????? ??? ????? 20 ??-????.
- 29 – ??, ???????? ??? ????? 20 ??-????.
- 30 – ??, *Hutchings*, G. Les opérations financières et bancaires et la taxe sur la valeur ajoutée, Commission des Communautés européennes. Collection études, Série concurrence — Rapprochement des législations, No 22, Brussels, 1973.
- 31 – ??, ?????????????? ?????????? ? ?? C 121, 1974 ?, ???. 34 ? 37.
- 32 – ??, ????? 36 ??-????.
- 33 – ??????????, ?????????? ?? ????? ? ? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ? ??????????????, ????? ? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ??????????????, ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????.
- 34 – ??, ???. ?????? ?? 29 ????????? 2009 ?. ?? ???? NCC Construction Danmark (C?174/08, ???????, ???. I?10567, ????? 36 ? ??.) ? ?????????????? ?? ?????????????? ???????? Bot (????? 47—54).
- 35 – ?????????? ? ???????? ??? ????? 10 ??-????, ????? 31 ? 32.
- 36 – ??, ???. ?????? ?? ???? Dudda (C?327/94, Recueil, ???, ??4595, ????? 21), ???????? ?? ???? Levob Verzekering (????????? ? ?????????? ??? ????? 12 ??-????, ????? 34 ? ?????????????? ?????????? ??????????).
- 37 – ?????????? 2004/39/E? ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?????? ?? 21 ????? 2004 ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????????? 85/611/E? ? 93/6/E? ?? ?????? ? ?????????? 2000/12/E? ?? ?????????????? ?????????? ? ?? ?????? ? ?? ?????? ?? ?????????? 93/22/E? ?? ?????? (? L 145, 2004 ?, ???. 1; ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????, 2007 ?, ????? 6, ??? 8, ???, 247).