

**Avis juridique important**

|

# 61997J0307

???????? ???? ?????????????? ??? 21?? ???????ß???? 1999. - Compagnie de Saint-Gobain, Zweigniederlassung Deutschland ????? Finanzamt Aachen-Innenstadt. - ??????? ??? ??? ??????? ?????????????????? ???????????: Finanzgericht Köln - ??????????. - ??????????? ?????????????????? - ??????? ??? ??? ??????????????? ??? ?????????? - ?????????????? ??????????????????. - ????????? C-307/97.

????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? 1999 ??????? I-06161

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

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

?????????? ?????????????? ??? ?????????? - ??????????? ?????????????????? - ?????????????? ?????????????? - ??????? ??????????? - ??????? ?????????????? - ??????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????????? ??? ??????? ??? ??????? ??????? ??? ??????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????? ??????????? ??? ??????? ??? ??????? ?????? ' ?' ????? - ?????????????? - ?????????????????? - ??? ??????????????

[????????? ??, ?????? 52, (???, ?????????? ??????????????????, ?????? 43 ??) ??? ?????? 58 (??? ?????? 48 ??)]

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

\$\$?? ?????? 52 ??? ?????????? ?? (???, ?????????? ??????????????????, ?????? 43 ??) ??? 58 ??? ?????????? ?? (??? ?????? 48 ??) ??????????????? ??? ??????? ?????????????????? ?????????????????? ??????????????, ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ???????, ?? ??? ??????????, ??? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????, ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????:

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

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

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

?????????, ? ?????? ?????????????? ??? ?? ?????? ??????????????????, ? ?????? ?????? ?????? ???  
????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ???  
????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????????????, ?????????? ?????????????? ?????????????, ??? ???  
?????????????, ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ???  
????????? ?????????? ??????, ?????? ?? ?????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ???  
????????????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ???????,  
??? ?? ?????? 52, ?????? ??????, ?????????? ??????????, ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????  
????????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??????????  
??? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??????  
??? ??????????????, ?????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????  
????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ???  
????????????????? ?????????????? ??? ??????????????, ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ???  
????????????????, ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????, ? ?????????????????  
????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ???  
????????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????.

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

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

???? ????????? C-307/97,

??? ????? ?? ?????????????????? ??????? ??? Finanzgericht K?ln (?????????) ????? ?? ??????????????, ???'  
????????????? ??? ??????? 177 ??? ?????????? ?? (??? ??????? 234 ??), ?? ??? ?????? ??????????,  
??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????

Compagnie de Saint-Gobain, Zweigniederlassung Deutschland,

???

Finanzamt Aachen-Innenstadt,

? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ????? ??? ?????????? ??? ?????? 52 ??? ?????????? ??  
(???, ?????????? ?????????????????, ??????? 43 ??) ??? 58 ??? ?????????? ?? (???, ??????? 48 ??),

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

????????????? ??? ????? G. C. Rodr?guez Iglesias, ????????, P. J. G. Kapteyn ??? G. Hirsch,  
????????????? ??????????, J. C. Moitinho de Almeida, C. Gulmann, J. L. Murray, D. A. O. Edward, H.  
Ragnemalm, L. Sev?n, M. Wathelet (?????????) ??? R. Schintgen, ??????????,

????????? ??????????????: J. Mischo

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

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

- ? Compagnie de Saint-Gobain, Zweigniederlassung Deutschland, ?????????????????? ??? ??? A.  
J. R?dler, ?????????????? ?????????? ??? ??????, ??? ??? ?. Lausterer, ?????????? ??????????,

- ? Finanzamt Aachen-Innenstadt, ?????????????????? ??? ??? A. Jansen, Leitender  
Regierungsdirektor ??? Finanzamt Aachen-Innenstadt,

- ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? E. R?der, Ministerialrat ??? O????????????????  
????????????? ??????????????, ??? ??? C.-D. Quassowski, Regierungsdirektor ??? ?????? ?????????????,

- ? ?????????????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? L. Fernandes, ?????????????? ??? ?????????  
????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??????????????  
????????????????? ??????????????, ??? A. Cortes?o Sei?a Neves, ??????? ?????? ?????? ?????????????,

- ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????? ??? ??? E. Brattg?rd, departmentsr?d ??? ???????  
?????????? (UE) ??? ?????????????? ???????????????,

- ? ?????????????? ??? ?????????????? ??????????????, ?????????????????????? ??? ??? H. Michard, ?????? ???  
?????????? ??????????????, ??? ??? A. Buschmann, ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ???  
????????? ?????????????? ??? ??????????????

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

????? ??????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? Compagnie de Saint-Gobain,  
Zweigniederlassung Deutschland, ?????????????????????? ??? ?????? A. J. R?dler ??? M. Lausterer,  
????????????, ??? Finanzamt Aachen-Innenstadt, ?????????????????????? ??? ??? P. Martin, Leitender  
Regierungsdirektor ??? Finanzamt Aachen-Innenstadt, ??? ?????????????? ?????????????????,  
????????????????????????? ??? ??? C.-D. Quassowski, Regierungsdirektor ??? ??????????????????  
????????????????? ??????????????, ??? ??? ??????????????, ?????????????????????? ??? ?????? E. Mennens, ???????  
????????????, ??? H. Michard ??? ??? A. Buschmann, ?????? ?? ?????????????????? ??? 19?? ??????????????  
1999,

????? ??????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?? ??????????????  
??? 2?? ?????????? 1999,

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

??????????



9. 1988, Saint-Gobain SA, Saint-Gobain ZN, Certain Teed Corporation, Gr?nzweig + Hartmann AG (Gr?nzweig), Gevetex Textilglas GmbH (Gevetex).

- 10,2 % Certain Teed Corporation, Gr?nzweig + Hartmann AG (Gr?nzweig), Gevetex Textilglas GmbH (Gevetex).

- 98,63 % Gr?nzweig + Hartmann AG (Gr?nzweig), Gevetex Textilglas GmbH (Gevetex).

- 99 % Gevetex Textilglas GmbH (Gevetex).

10. Saint-Gobain SA, Gr?nzweig, Gevetex, Saint-Gobain ZN, Organvertrag, Organgesellschaften, Organtr?ger, Organschaft, Gewinnabf?hrungsvertrag, KStG.

11. Gr?nzweig, Gevetex, Saint-Gobain ZN, 1988.

12. 1988, Gr?nzweig, Isover SA, Linzer Glasspinnerei Franz Haider AG, 33,34 %, 46,67 %.

13. Gevetex, Vitrofil SpA, 24,8 %.

14. Saint-Gobain ZN, Saint-Gobain SA, KStG.

15. Saint-Gobain ZN, Finanzamt, KStG.

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

16 ??????, ? Finanzamt ?????????? ?? ?????????? ??? ??? ?????????? ????? ?????????? ??  
????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ??? ?????????? ??????????  
??? ?????? ? Saint-Gobain ZN ??? ??? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????, ???  
????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ???  
?????? ?????? ?????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????????, ?? ?????? ?????????????? ???  
?????? ??????????, ?????????????? ??? ?? ??? ??????????, ??????????????, ??? ??????????????  
????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???  
?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? (internationales Schachtelprivileg) ?? ????  
??? ?????? ??????????

17 ?????? ?????????? ?? ??????????????, ??????????, ???, ??? ?? ?????? XV ??? ??????????  
????????????? ??? ?????????? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ???  
????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??????? ?????????????? ?????? ?????? ???  
????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? (????????? ??? 22?? ?????????? 1954, ????  
????????????????? ?? ?? ?????????????? ??? 17?? ?????????????? 1965, BGBl. 1954 II, ? 1118· 1966  
??, ? 745), ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ???  
????????? ??????:

«(1) ? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ??? ?????????? ??????:

a) (...)

b) 1. ??? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
????????????? ??? ??? ?????????????? ??????????, ? ?????????????????? ??? ??? ??????????????????  
????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????:

aa) ??? ?????????????????? ??? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?? ??????, ?????????? ???  
????????????? ?????????????, ??? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????? (...). ????  
?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????, ?? ?????????????? ??? ??????????  
?????????????????, ?????????????, ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ??????????  
??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????  
????????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ?? 25 % ??? ?????????????? ??????????  
?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????».

????????? ??? ?????? ??, ?????????????? 1, ?????????? f, ??? ?????? ?????????????, ?? ?????????????  
????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??? ? ???  
????? ??? ??? ?????????????.

18 ??????, ?? ?????? 24 ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? 11 ?????????????? 1971 ?????????? ???  
????????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????????????? ??? ???  
????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ??????????????????, ??????  
????????????????????? ?? ?? ?????????????????? ??? 30?? ?????????????? 1978 (BGBl. 1972 II, ? 1022· 1980 ??,  
? 750), ??? ???? ???? ???? ???? ???? ?? 1990 ?????????????????? ?????????, ??????:

«(1) ??? ???? ? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????  
?????????????, ? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????

1) ?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ??? ??? ?????????, ?? ?????, ?????????? ?? ??  
????????????????? ??????, ?????????????????????? ?????? ?????????, ??? ?????????????????????????? ??? ?????  
????????????????? ??? ?????????????????? ??????:

a) (...)

b) ?? ???? ?? ???? ?? ???? 10 ????????, ?? ???? ?? ?????????????? ?????? ??  
???? ???? ?????? ?????????? ???? ?????????????? ?????? ? ?????? ??????????????  
???????????????? ???? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????, ??????, ??????? ?? ??  
????????????? ?????????????? ??????????, ?????????? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ???  
????????????????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??????????  
????????????????? ??? ??????»

19 ????????, ?? Finanzamt ??????? ?? ?? Saint-Gobain SA ?? ?????????????? ??? ??????  
????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 26, ?????????????? 1, ??? KStG ???, ??????????,  
?????????????, ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??????? ? Saint-Gobain SA ???? ??  
????????????????????? ???? ?? Saint-Gobain ZN ??????????????, ??? ?????????? ???? ?? ??  
????????????? ?? ? ?????? ?????????????????? ?????? ???? ???? ?????????? ?????? ?????? ?? ??????? ??  
????????????????? ?????????? ?????? ??????????????????, ???? ???? ?????????? ?? ?????????????? ???  
????????????? ???? ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??  
????????????? ?????????????? ?????????? ??? Saint-Gobain SA ?????? ??? ?? ?????????????? ???  
????????????????? ??? ?????????? ???? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????????? (?????????  
?????????????????, ?????????????? ??????? «????????? ?????????? ??????», ??? ?????????????? ?? ?????? 26,  
????????????????? 2, ??? KStG), ?????? ? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??????????  
???? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????????????????

20 ?? ?????? 26, ?????????????? 2, ??? KStG ??????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??? ???????  
?????????????????

«(2) ??, ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ???  
????????????????? (...) ??? ?????????? (...) (????????? ??????????) ?????????????????????? ?????????????????? (...) ????  
????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????  
????????????????????????? ??????????, ? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ???  
????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? (????????????? ??????????)  
(...), ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????????, ?????????? ??????????????, ?? ?????????????????? ?????????  
???? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??? ??????????????  
? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????  
????????? ??? ?????? ?????????? ?? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ? ?????????????? ??????????  
????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????? ??????????»

21 ??????, ? Finanzamt ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????????????  
????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????, ??????????????????  
????????? ??? ?????? ?????????????????, ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? Saint-Gobain SA ???? ??  
????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ?????? ??????????????????  
????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? 102, ?????????????????? 2, ???  
BewG, ??????? ? ?????? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ??????????????  
????????????????????????? ??????????????

22 ???? ?? ?????? 102, ?????????????????? 2, ??? BewG:





«?? ??? ?????? ???, ? ?????? ?????????? ?????? ???? ?????????????? ??????????????  
????????????? ? ? ?????? ???????. ? ??? ?????????????? ??? ?????? ??????????????  
????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????? ???  
????????????? ?????????????????? ??? ??????? 52 ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ??????? ?????????  
????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??????» (Bundesrats Drucksache 1/93, ?. 40 ???  
41).

29 ??????, ? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ? ? ?????? ??? ? ? ?????????????? ?????  
1994 (????? 54, ????????????? 1, ??? KStG, ??? ? ?????????????????? ? ? ???? ???? ??? 13??  
?????????????? 1993) ???, ?????????, ??? ?????? ? ? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????????  
??? ?????? ??????

30 ?????? ?????? ? ? ?????????? ??? ? Standortsicherungsgesetz ??? 13?? ?????????????? 1993  
??? ?????????????? ? ? ?????? 102 ??? BewG ?????????? ? ? ? ?????????? ??? ?????????????? ?????  
????? ??? ?????? ??????????????. ??????, ??? ???? ??????????, ? ???? ?????? ?????? ???  
????????????? ? ? ???? ? ? ?????? ?????? ???? ???? ? ?' ?????????????? ??????????, ? ?????? ?????????????  
??? ?????????????????? ?????? ??? ??? 1? ?????????????? 1997 ????? ???? ?????????? ??????????????????????  
????????????? ???, ??????? ??? ?????????????????? ??? ? ? Bundesverfassungsgericht ? ? ???? ?????????  
??? ??? 22?? ????????? 1995 (2 BvL 37/91 BVerfGE 93, 121). ? ? ?????? 102 ??? BewG  
????????????????? ? ? ? ?????? 6, ?????????????? 14 ??? 15, ??? Gesetz zur Fortsetzung der  
Unternehmenssteuerreform (?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ???  
?????????????? ??? ??????????????????) ??? 29?? ?????????????? 1997 (BGBl. I, ?. 2590).

31 ??? ??? ?????????? ??????, ? Finanzgericht K?In ?????????? ? ? ?????????????? ? ? ??????????????  
??? ? ? ?????????? ??? ?????????????? ? ? ?????????? ?????????????????? ??????????????

«1) ?????????????????? ? ? ? ????  
??? ??????? 52 ??? 58 ??? ?????????? ??, ? ? ????????? ???? ???? ?????????????? ? ? ?????????????????  
??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??????????, ??? ???? ??? ???? ??? ? ? ????  
????????? ??????, ? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ???? ???? ??????? ???? ????  
????????????????????? ?????????? (Schachtelprivileg), ??? ?????????, ?????? ?????????????? ?????  
???????????? ???? ?????? ?????????????? ? ? ???? ???? ???? ???? ?????????????????? ??? ????  
????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ?????????;

2) ?????????????????? ? ? ? ????  
??? ??????? 52 ??? 58 ??? ?????????? ??, ? ? ????????? ???? ???? ?????????????? ??? ?????????????????  
??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ???? ???? ???? ???? ? ? ????  
????????? ??????, ? ?????????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ???? ???? ??????? ???? ????  
????????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ???  
????????????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????  
????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ? ? ???? ? ? ?????????;

3) ?????????????????? ? ? ? ????  
??? ??????? 52 ??? 58 ??? ?????????? ??, ? ? ????????? ???? ???? ?????????????? ? ? ?????????????????  
??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????, ??? ???? ??? ???? ??? ? ? ????  
????????? ??????, ? ?????????????? ?????????? ? ? ???? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ? ?  
????? ?????????????????????? ?????????? (Schachtelprivileg) ? ? ???? ??? ???? ?????????????? ??? ??? ??????  
????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ???? ???? ???? ????  
????????????;

32 ?? ? ? ???? ?????????????? ???, ? ? ?????? ?????? ? ? ?????????????? ?????, ? ? ?????? ??????????????  
?????? ???' ?????? ? ? ? ???? 52 ??? 58 ??? ?????????? ?????????????????? ??? ???????  
????????????????, ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????????  
????????? ??? ???? ???? ???? ???? ? ? ???? ?????? ?????? (??? ???? : ?????????? ?????????), ? ? ???

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

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

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

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

33 ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ???, ???? ?????? ???????????, ?? ?????? 52 ???  
????????? ?????????? ?????????? ?????????, ? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??  
?? ?????? ??? ?????????????? ?????????? (??., ?????? ??????, ?????????? ??? 28?? ??????????  
1977, 71/76, Thieffry, ??????? ?????? 1977, ? 229. ?????????? ?????? ?????????, ??????????????????  
????? 13, ??? ??? 29?? ?????????? 1999, C-311/97, Royal Bank of Scotland, ??????? 1999, ? 2-  
2651, ?????? 22).

34 ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????? ?? ?????? 52 ??? ?????????? ?????????????? ??????  
????????? ??? ?????? ?????? ??? ? ?????? ?????????????? ??' ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??  
????????? ??????????????????, ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????, ??? ???  
????? ?????????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ? ?????????????? ??? ?????????? ??????  
????????????????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????, ?????????????????, ?????????? ?? ?? ?????? 58 ???  
?????????, ??? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??????  
??? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ?????, ??? ?????????? ?????? ?????????? ? ??? ??????  
????????????????? ?????? ?????? ??? ??????????????, ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????  
??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????? (??. ?????????? ??? 16??  
????????? 1998, C-264/96, ICI, ?????????? 1998, ? 2-4695, ?????? 20, ??? ??????????????????  
????????????). ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ???  
????? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????????, ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????????????  
?? ??????, ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????????

35 ??? ??? ??????????, ?????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ? ?????? ?????? ??? ???  
????????????????????? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????, ?????? ? ?????????????? ??? ??  
????????? ?????????, ??? ?????????? ?????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? (??. ??????????????????  
????????? ICI, ?????? 20, ??? ??? ?????????????????? ?????????????).

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

37 ?????? ?? ?????????????? ??????? ?? ? ? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????  
?????????? ?????, ????????? ?? ?????????????? ?????????, ? ? ??????????? ??? ?????????????? ??? ??????  
?????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????, ??????? ?????? ?? ?????? ?? ????? ????? ? ??  
????????????? ??? ?????????????? ??????????? ????? ?? ??????????? (????? 1 ??? KStG). ? ??????  
?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ?? ??????? ?????? ?????????????????????? ?????,  
????????????, ??????? ??? ?????????????? ??????????? ??? ??????????????? ??? ??????????? ??? ?????? ???  
????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????????, ??? ??????????, ??? ??????????????  
?? ?????????????????????? ??????????? ?????????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ??? ?????????????????????  
?????????????????? ??? ??????????????, ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ???  
?????????????????.

38 ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ???????????????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ??????????  
?? ??????????????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????????? ?? ? ?????????? ???????????????, ?????????????? ???  
????? ?????????????????? ?????? ??????? ??? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ?? ??????????  
????????????????????? ??????????? ??? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??????? (??? ?????:  
????????????? ??????????) ??? ??? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ??  
????????????? ?????????? ??????????????? ??? ?????????? ?? ??????????? ???????????, ??????????????????????????  
??? ??????????????? ??????????????? ??????????? ?????????????? ??????????????

39 ???????????, ?? ?????? ??? ?????? ??????????????, ? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?  
?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ???????????, ?????? ?????? ??? ?????????????? ??  
????????????????? ??? ?????????????? ?? ???????????????, ??? ?????? ?????????????? ??????????? ??? ?????????? ???  
????????????? ??????????????? ?????????????? ?????????????? ???????????, ??????????????? ??? ?????????????????? ??????  
??????????????????????, ??? ?????? ??? ? ??????????????? ??????????????? ??? ?????????????? ???????????  
(????????????? ??????????? ? ?????????? ??????????) ?????? ? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??????????????? ??????  
????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ??????????????. ???????, ??? ??? ?????? ???????????????,  
? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??????  
????????????????? ??? ??????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ??? ??????????????? ???  
????????? ??????????????. ???????????, ?? ? ??????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????????  
????????????? ??????????????????? ??? ??? ??????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ?? ??? ?????????????????  
?????????????????, ? ??????????????? ??? ??????????????? ?????????????? ??????????????? ?????????????????????? ??? ?????? ???  
?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????? ??? ???????????????, ??????????????????? ??????????????????  
?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ? ?????? ?????? ??? ??????????????? ?????????????? ??????????? ???  
????????????????? ?????????????, ???' ?????????????? ??? ??????? 121, ??????????????? 2, ??????? 4, ??? BewG,  
??? ?????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????  
? ??????????????? ??? ?????? ?????? ? ??????????????? ??????????????? ??????????? ?????? ?????????????? ??????????????? ???  
????????????? ???????????????????, ???????????, ?????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ???  
????? ??? ?????? ??? ??? ??????????????

40 ?????????????, ? Saint-Gobain ZN ?????????? ?????? ??? ??' ?????????????????? ???????????, ?????? ??  
????????????????????? ??? ?????????? ?????, ??? ?? ?????? 121, ?????????????????? 2, ??????? 4, ??? BewG ???  
????????????????????? ?????? ??????????? ??? ?????????? ??????, ?????????? ??? ?????????? 19 ??? ??????????????? ???  
????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??????????????????? ??? ??????????????? ??? ??? ??????????????  
?????????????????????, ?????? 21 ?????????? 1959, ??? ??? ??????????? ??? ?????????? ?????????????????? (JORF ???  
8?? ??????????????? 1961, ? 10230, ?????????????????????? ?????? 9 ?????????? 1969, JORF ??? 22??  
????????????????? 1970, ? 10725), ??? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????????  
??? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ??????????????? ?????????????????  
?????????????????? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ??????????? ?? ?????????? ??????????  
??? ??????????? ?? ?????????????? ??? ?? ??? ?????????????????? ??????????????? ?? ?????? ??? ?????? ??????????????  
????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????????  
????????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????????????? ??????????????

41 ???????, ??? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????, ??? ????????? ??? ?????????  
??? ??????? ????? ???????????, ?? ?? ????????? ??? ?? ????????????? ????? ????????? ??????????????  
?????????? ?????????? ??? ?? ??? ?????????????? ??????????? ?? ????? ??? ????? ?????????????? ???  
?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????  
?????????? ?????????? ??????????

42 ??? ??? ?????????? ??????, ? ?? ?????????? ??? ?????????????????????? ????? ?????? ????  
????????????????? ?????????????????????? ????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????????????  
?????????????? ??????????? ?????????? ?????????????? ??????????????, ??? ??? ??????????????, ?? ?? ??????  
?????????????? ?? ?????????? ????? ??????????????? ??????????????????????, ????????????? ???, ?????????? ???  
????????????????? ??????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ????? ?????????? ??? ???????  
?????????????????, ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????? ?????????? ?? ??????? ??? ??????????  
?????????????????? ???????????, ?? ?????????, ?? ????????? ??????????, ?????????????????????? ???????????????????,  
????????? ?? ?????? ??????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????????? ??? ?????????????? ?????????? ???????  
??? ??? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ???????, ??? ?? ?????? 52, ??????  
????????, ?????????? ??????, ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??????????????????????

43 ? ??????????????? ???????????????, ??? ??????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????????  
????????????? ?? ?????? ?? ??? ??????????? ???????????, ?????? ??? ? ?????????????????? ??? ??????????????  
????????????? ??? ??????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????? ?? ??????????????????? ?? ???  
???? ? ?????? ?????????????? ??? ????????? 52 ??? 58 ??? ???????????.

44 ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??????? ??  
????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????????????  
?????????????????????

45 ? ?????????????? ??????????????, ??????????, ?????????????????? ???, ?????? ?????? ??? ??????? ??????, ??  
????????????????? ??? ??????????? ??????????? ??? ??? ?????????????? ??????????? ??? ??????, ?????? ?????????  
?????????, ??????????????????

46 ?? ?????????? ?????????????????????? ??????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????  
?????????????????, ??????????, ?? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??????? ???  
????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????. ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????????  
????? ??? ?????????????????????????? ?????? ??? ??????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????? ???  
????????????????????????????? ??????, ?? ??????????? ??? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ??????????  
????????????????????????? ?????????????????????? ??? ??????????, ??? ?? ??????????? ??????????? ?????????????????????  
???? ??????????? ??????????????????

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

48 ?? ?????????????????? ??? ??????????? ??? ??? ?????????????? ??????????? ?????????? ?? ??????????????  
?????? ?????????????????????? ??????????, ?????? ??????????????????????????, ? ?????????????????? ?????????????????? ??????????

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

49 ??????????, ? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ?????  
????????????????? ?????????????, ??? ?????????????????????????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????????????, ??????????????  
????????????????????? ?????????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ??????????????????????  
???? ??? ?????????? ? ? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ? ? ?????????????????????? ??? ?????????????? ???  
????????????????????? ?????????????? ? ? ?????????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ? ? ?????????????? ??? ??????????  
????????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ? ? ? ? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?  
????????????????? ?????????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????????????? ? ? ?????????? ?????????????????????? ???  
?????????????. ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????? ???  
????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????????????????????  
????????????????????????????? ?????????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ? ? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ???  
????????????????? ? ?????????????? ?????????????? («Kapitalertragsteuer», ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????, ???  
«Aktion?rsteuer», ?????????? ??????????????), ? ? ?????????????? ??? ? ? ?????????????? ? ? ?????????????????????? ??????  
????????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????????? ?????????????? ??? ? ? ??????  
????? ?????????????????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????????????????  
????????????????????????????? ??????????????.

50 ?????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ??? ? ?????????? ??? ??????????, ??? ?????????????? ??? ??? ??????????????  
????????????? ?????????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ??????????????????  
????????????????? ? ? ?????????? ?????????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????????????????  
????????????????????????? ??????????????????????????????, ??? ?????????????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ? ?  
????????? 56 ??? ?????????????? ? ? (???, ?????????????? ??????????????????????????, ?????????? 46 ? ?) ??? ??? ?????????? ? ?  
????????????????? ? ? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????  
????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ?????????????????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ??????????????????????  
????? ? ? ?????????? 52 ??? ?????????????? (?., ??? ? ? ? ? ?????????? ??????, ??? ?????????????????????????? ?????????????? ICI,  
????????? 28).

51 ?????? ? ? ?????????????????? ??????????????????, ? ?????????? ?????? ?????????????????????????????? ?????????? ?????? ???  
????????????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????????????????????????? ? ? ?????????? ? ? ???  
????????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ? ? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????  
????????????? ? ? ? ? ?????????????????? ?????????????? ??????????????.

52 ?????????????????????? ??? ? ? ?????????????? ??????????????????????????????, ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????  
?????????????????????????????, ??? ?????????????? ? ? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????? ?????????? ??????????????, ??????  
????????????????? ? ? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????????????, ??? ? ? ?????????? ??????????????????????. ? ? ?????????? ??????  
????????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ? ?????????, ?????? ??? ?????????? ?????????,  
????????????????????????? ??? ?????????????? ??????????????????????????????. ?????? ?????????? ?????????? ? ?????????????????????? ??????????????????,  
????????????????????? ?????? ?????? ??? ? ? ?????????????????? ?????? ? ? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??????  
? ? ?????????????? ??????????????, ? ?????????????????????????????? ??? ?????????????? ??? ? ? ?????????? ?????????????????????? ?????? ???



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

59 ?????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ??? ??????? 81 ??? ????????????, ?? ??????????????  
???? ?? ??????????? ??????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ???????????  
?????????? ??????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ??????????  
????????????? ??? ?????????? ? ??? ?????????????? ??????????????????. ? ?????????????? ??? ?  
????????????????? ??? ?????????????, ??? ? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????  
?? ??? ??? ?????? ??????, ??? ?????????????????? ?????? ??????????????, ??? ?????????????????? ?????????????  
???? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????, ??? ??????? ?????????????? ??? ??????????????  
???? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????????,  
?? ?????????????? ??? ?? ??? ??????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ???????????,  
????????? ??? ??????? ??????????? ??????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??????? ?????? ???  
?????? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????? ?????????????? ?????? ??? ??????????????

60 ?????????, ??????? ?? ?????????????? ??? ? ?????????????? ?????????????? ??? ??????? ??? ??  
????????????? ??? ?????????????? ?????? ??????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ??????? ??????  
????????????????? ??????????? ?????????????? ?? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???  
????????????? ??? ??? ?????????????? ??????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??????????????  
?? ?????????????? ??????????? ???????, ?????????????? ??? Standortsicherungsgesetz ??? 13??  
????????????????? 1993, ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??????????????  
????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ??????????  
???? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ??????  
????????????????? ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ? ?? ?????????????? ??? ??????????????  
????????????? ?????? ??? ??????????????

61 ? ?????????? ?????????????, ?? ??? ?????????? ?????????????????? ???, ?????????????? ???, ?? ??????????????  
????????????????? ??????????????????, ? ?????????? ??? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????? ???  
???? ?????????? ??? ??????? ??????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????  
?????????????????

62 ?????? ??????? ? ?????????? ?????????????????? ??? ??????? 88 ??? ?????????????? ???, ??? ???????  
????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??????, ??????? ???  
????????????????????? ??? ??????? ??????????? ?? ?????????????????? ??? ??????? ?? ?????? ??????

63 ?????????, ??? ??????? ?????????????????? ??????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? 52 ??? 58  
???? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??????????, ??? ??????  
????????????????????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ??????? ???????, ??  
???? ???????????, ??? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ???  
????????????????????????? ??????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ???????????, ??? ??????????????  
????????????????????? ??????????????????????

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

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

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

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

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

64 ?? ?????? ??? ?????? ?????????????? ? ?????????????, ? ?????????????? ??? ? ?????????? ?????????????,  
?????? ??? ? ??????????, ??? ????????????? ?????????????????? ??? ??????????????, ??? ??????????????????  
????????????? ??? ? ?????????? ?????????????? ????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??????? ??????? ???  
????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????, ?' ?????  
????????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ???????.

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

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

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

????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ??? ??????????, ?? ?????????? ??? 30?? ?????????? 1997, ??  
Finanzgericht K?ln, ???????????????:

?? ?????? 52 ??? ?????????? ?? (???, ?????????? ?????????????????????, ??? 43 ??) ??? 58 ???  
?????????? ?? (?? ???? 48 ??) ?????????????? ??? ??????? ?????????????????? ?????????????? ???  
??????????, ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??  
????? ??????? ??????, ?? ??? ??????????, ??? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ???  
????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ??????????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
?????????????, ??? ?????????????? ?????????????????? ??????????????????????:

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

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

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