

?????? C-285/07

A.T.

????

Finanzamt Stuttgart-Körperschaften

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

«?????? 90/434/??? – ?????????????? ?????????? ?????????? – ?????????????? ?????????????? –
????????????????? – ?????? 43 ?? ??? 56 ?? – ?????????? ?????????? ?????? ? ?????? ?????? ??
????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??????
????????????????? ??????????, ??? ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????, ???
??? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? –
?????????????????»

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

????????????? ??? ?????????????? – ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????,
?????????????, ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????
????????????????? ?????????? ?????? – ??????? 90/434

(???????? 90/434 ??? ??????????????, ?????? 8 §§ 1 ??? 2)

To ?????? 8, ?????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????? 90/434, ?????????? ?? ?? ?????? ??????????????
????????????? ??? ??? ??????????????????, ??????????????, ?????????? ?????????????????? ??? ??????????????
????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ??????????????
????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??
????????????????, ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????, ??? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ???
????????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??????, ?????? ?? ? ?????????? ??????????
????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? ??????????????
????????????????? ???.

?????????????????, ??? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ??? 8, ?????????????? 1 ??? 2, ???
????????? 90/434 ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??? ??????
????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????????????? ?????????? ?????,
????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????????????????
????????????????????, ?????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????? 2 ??? ?????? ??????. ?????????, ?
????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????? ???
?????? ??? ?????????? ??????, ? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ??????????????
????????????????? ?????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ???
????????? ??? ?????? ?????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ??????????????
?? ?????????????????? ?????????????????.

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

?????? 90/434 ???? ??????? ?????????? ??????? ???? ?????????????? ??? ?????, ??? ??? ?????
??? ?????? ??? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ????? ?????????????? ?????????????? ??? ?
????????????????? ?????????? ?? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ????? ?????, ??? ??????? ? ? ?????????????? ???
?????? 11, ?????????????? 1, ?????????? ??, ??? ?????????? 90/434 ???, ?? ?? ???????, ?? ??????????
????????? ??? ?????. ?????????????????, ?? ?????? ??? ? ??????? ? ? ?????????????????? ???
??? ??????? 90/434 ?????????????? ?????????????????? ????? ?????????????? ?????????? ??????????????
????????? ??? ??????? 2, ?????????? ??, ??????, ?????? ?? ? ? ?????????? ?????? ?????????????? ???
????????????????? ? ? ?????????????????? ??? ??? ??????? ??? ??????? 11, ?????????????? 1, ?????????? ??,
??? ?? ?????? ??????????. ???????, ?? ?????? ??? ? ?????????, ?????????? ??? ??????? 11, ?????????????? 1,
?????????? ??, ??? ?????????? 90/434, ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????? ? ?????? ???
????????????? ??? ?????????? ?????? ? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??????
????????????????? ???' ?????????? ??? ? ? ?????????????? ?????? ??????????????????. ?? ?????????? ?????????
??????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?? ??????? ???????,
??? ?????????? ?? ?????????????? ????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????????, ????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ??????????????

??? ?????????? ?????, ??????? ??? ??????? ?????????????? ?????????? ??????? ??????? ??? ?? ??????????
????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ? ?????????? ??????? ??? ??????????
?????????????????, ?? ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??????????
????????? ?????, ?????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????? ?????????????, ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??????????????
??? ?????????? ??? ?????????? 90/434, ? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????
????????????????? ?????????????????. ??????????, ?? ?????????? ??? ? ? ?????????????????????????? ?????????
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????
??? ?????????????? ??? ??????? ? ? ?????????????????? ??? ??? ? ?????????????????????? ?????? ??? ??????????
????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????? ???
?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??? ??????????????????, ?????????? ?????? ???
????????????????? ?????? ??? ??????? ??????? ??????? ?????????????? ?? ?????? ??????? ?????????????????? ??????????????????.

(??. ?????????? 26-27, 30-32, 34, 36, 39 ??? ??????????)

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

??? 11?? ??????????????? 2008 (*)

«????????? 90/434/??? – ?????????????????? ?????????????? ?????????? – ?????????????? ?????????????????? –
????????????????????? – ??????? 43 ?? ??? 56 ?? – ?????????????? ?????????? ?????????? ? ??????? ?????????? ??
????????????????? ??? ?????????????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ??????
????????????????????? ??????????????, ??? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????, ???
??? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? –
?????????????????????»

????? ?????????? C?285/07,

?? ?????????????? ??????? ?????????? ?????????????????? ??????????? ?????????? ??? ??????? 234 ??, ??????????? ?? Bundesfinanzhof (??????????) ?? ?????????? ??? 7?? ?????????? 2007, ? ?????? ??????????? ??? ?????????????? ?????? 14 ?????????? 2007, ??? ?????????? ??? ???????

A.T.

?????

Finanzamt Stuttgart-Körperschaften,

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

Bundesministerium der Finanzen,

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

?????????????? ??? ?????? P. Jann (??????????), ?????????? ???????????, A. Tizzano, A. Borg Barthet, E. Levits ??? J. J. Kasel, ???????????,

????????? ??????????????????: E. Sharpston

?????????????????: B. Fülöp, ?????????????? ???????????????,

?????????? ??????? ??? ??????????? ?????????????????? ??? ??????????? ??? ??' ?????????????????? ?????????????????? ??? 17?? ?????????????? 2008,

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

– ? A.T., ?????????????????????? ??? ?????? M. Schaden ??? H. Winkler, Rechtsanwälte, ?????? ??? ??? W. Schön, Professor,

– ? ??????????????? ??????????????, ?????????????????????? ??? ?????? M. Lumma ??? C. Blaschke,

– ? ?????????????? ??? ??????????????? ???????????????, ?????????????????????? ??? ?????? R. Lyal ??? W. Mölls,

????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??? 6?? ?????????????? 2008,

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

??????????

1 ? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????? 8, ?????????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????? 90/434/????? ??? ??????????????????, ??? 23?? ?????????? 1990, ?????????? ?? ?? ??????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????????, ??????????????????, ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ??????? (?? L 225, ? 1) ??????? ??? ??? ?????????? 43 ?? ??? 56 ??.

2 ? ?????? ???? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????? ??? A.T. ??? ???
Finanzamt Stuttgart-Körperschaften (????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ???
????????? ??? ??????????????, ??? ?????: Finanzamt) ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??
?????????????, ??? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????, ??? ?????????? ??? ??????????

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

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

3 ? ?????? 90/434 ??????, ?????? ?? ??? ?????? ?????????????? ?????? ???, ??? ??
????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????
????? ????, ????? ?? ??????????????, ?????????????, ?????????? ?????????????? ??? ??????????????
????????, ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????????????, ?????????????????? ? ??????????????
??? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??????

4 ??? ??? ?????? ?????, ? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ??
????? ?????????? ??? ?????????, ?????? ?????????, ?? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??????. ??
????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????, ???' ?????, ??
????????????????, ????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????.

5 ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ? ?????? ?????????????????? ?????? ???
????????? 90/434 ?????? ?? ?????:

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

??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ??????????
?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ?????????- ???
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ?????????????????.

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

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

[...]

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

???????????? ?????????? ????? ?? ?????? ?? ????????????? ? ?? ??????????????? [...].»

6 ?? ?????? 2, ?????????? ??, ??? ?????????? 90/434 ?????? ??? «???????????? ??????????» ?? ??? «?????? ?? ??? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?? 10 % ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?, ?????????? ?????????????? ??????, ??? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??????».

7 ?????????? ?? ?? ?????? 2, ?????????? ?? ??? ??, ??? ?????????? ??????, ?? ??? ??? «????????????? ??????????» ?????????? «? ?????????? ????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????» ?? ?? ?? ???? «????????? ??????????» ?????????? «? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??????».

8 ?? ?????? 8, ?????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????? 90/434, ?? ?????? ?????????? ????? ?????? II ?????? ????? ?????????? ??? ?????????? ????? ??????????????????, ?????????????? ??? ?????????????? ??????????, ?????????????? ?? ??????:

«1. ? ??????, ??' ?????????? ??????????????, ?????????????? ? ?????????????? ??????????, ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ? ?????????????????? ??????????, ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ??????????????, ?????? ???' ?????, ?????? ?????????????????? ??? ??????????????????, ??? ?????????? ? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????????»

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

? ?????????? ??? ?????????????? 1 ??? ?????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ???? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ??? ?????? ??????, ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ??? ??????????????

?? “????????????? ?????” ?????????? ? ?????? ??? ?? ?????????????????????????? ?? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ? ??????????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????? ??????????????????, ?????????? ? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ??????????»

9 ?? ?????? 11, ?????????????? 1, ?????????? ??, ??? ?????????? 90/434 ?????????????, ?????????? ??????, ??? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?? ??? ?????????? ?????? ? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????? ???? ?????? ?????? ? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?? ??????????????????

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

10 ?? ????? 23, ????????? 4, ??? ????? ????? ?????????? ?? ?????????????????
???????????????? (Umwandlungssteuergesetz), ?? 28?? ????????? 1994 (BGBl. 1994 I, ?.
3267, ?? ??: UmwStG), ??? ?????????????, ?????? ?? ?????? ?????????? ??
???????????????? ?????????? ?? ?????????? ??????, ?? ?????? ?? ?????? ?????????????
????????? ?? ?????? 3 ?? ????????? 90/434, ?? ????? ????????????????? ?????? ?? ??????

11 ???, ??? ???? ?????? ???, ?????? ?? ?????????????? ?? ? ?????? ?????????????
????????? ??? ???? ?????? ?? ?????????, ?????????????????????? ?? ?????????????????
????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ??????
?????????, ? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ??
????????????????? ?? ?? ?????????? ??????????, ???' ?????????, ?? ?????? 20, ????????????? 2, ?????
?? ?????????? ?? ?????? ?????????, ?? UmwStG, ? ? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??
????????? ? ?????????? ?? ? ?????????? ?????????? ?????????, ???' ?????????, ?? ? ?????? 20,
???????????? 4, ?????? ?????????, ?? UmwStG.

12 ?????? ?? ?????? 20, ????????????? 2, ?????? ?????????, ?? UmwStG, ?
????????????????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?
????????????? ?????? ?? ? ? ?????????????? ???. ??? ? ? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????, ?
????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?
????????????????? ?????????? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????, ??
????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ???

13 ?? ?????? 20, ????????????? 4, ?????? ?????????? ?? UmwStG ?????? ?? ? ???? ? ?
????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????????
????????????????? ?? ?????? ?????????? ?? ? ? ?????? ?????? ? ? ?????? ?? ?????????????? ??
????????????? ?????????. ? ? ? ?????????? ?????? ?????????, ? UmwStG ?????????? ?? ?????? ??
????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ? ? ?????? ? ?????????? ?????? ??
????????????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??????????
????? ? ? ?????????????????? ?????????? ? ?????? ?????????????????? ?? ? ? ?????????? ?????? ?????????? ?
????? ? ? ???? ?????????? ?? ? ?????????????? ?????? ???. ? UmwStG ??? ?????????????? ?????????
????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????. ?? ? ? ? ?????????????????? ?????????????????????? ?????
?? ???? ??????

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

14 ? A.T., ?????????????? ?????????? ?????????, ?????????????????, ??? ?????? ?????????? ?? ? ? C-
GmbH, ?????????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????, ?????????????? ?? 89,5 % ?? ?????????
???

15 ??? 28 ?????????? 2000, ? A.T. ?????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????
????????? G-SA, ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????????????????????? ?? 1,47 % ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????
?????????????. ?? ?????????? ??????, ?? ?????? ? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??
????????????, ?????????, ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????????????, ??
????????????? ?????? ?????? ???

16 ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? C-GmbH ??? ?????????? ? ?????????
????????? ?.?. ?????????????????, ?????? ??
????????????????? ?? G-SA ?? ?????? ?? ?????????????? ?????? ??????, ??? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?
????? ?? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? A.T., ???
????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????, ?? Finanzamt, ?????????????????? ?? ?????? 23,
???????????????? 4, ?????? ?????????????, ?? 20, ????????????????? 4, ?????? ?????????????, ?? UmwStG, ??????

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

30 ??? ?????? ??? ? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????? ?????????? ???
????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????? ??? ??
?????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????????, ? ?????????? ?????????? ??? ???????????????,
????????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ??
?????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ??? ??? ?????????? 90/434 ??????????????
????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? 2, ?????????????? ??,
??????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??????
? ?????????????????? ? ? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ?????????? 11, ?????????????????? 1, ?????????????? ??,
???? ?? ?????? ?????????? (????????? ??? 17?? ?????????? 1997, C 28/95, Leur-Bloem, ?????????? 1997, ?.
I?4161, ?????? 40).

31 ??????, ???' ?????????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ??????????,
????????? ??? ?????????? 11, ?????????????????? 1, ?????????????? ??, ??? ?????????? 90/434, ?? ?????????????? ??
????????????????? ?? ?????????? ? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ? ?? ?????? ??
????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? (????????????????????? ?????????? Kofoed,
?????? 37). ?? ?????????? ?????????? ??????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ? ??????????????????
?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????, ??? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ???
????????????????????????? ??????????????, ?????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??? ??????????
?? ?????? ?????????????????????? ?????????????? (????????????????????????? ?????????? Leur-Bloem, ?????? 41).

32 ?? ?? ??????, ?????????????????? ? ?????????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????? ?????? ??????????
????????? ? ??????, ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?????????????? ?????????? ??
????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ? ?????????? 90/434 ?????? ??????????
????????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??????, ??? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ? ??????????????
????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????????? ?????????? ?? ???
????????????? ?????????????? ?????? ??????, ??? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????? 11, ?????????????????? 1,
????????????? ??, ??? ?????????? 90/434 ???, ??????????, ?? ?????????????? ?????????? ?????? ??????

33 ??? ?????????? ?????, ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ???, ?????? ?? ?????????????????????? ???
????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ??????????????, ? A.T. ??????????????????, ?? ??? ?????????????????????? ???,
??? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ??? ???
????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????????????? ?????????????? ??? ??? ? G?SA ?????????????? ???
????? ?? ?????????? ??? C?GmbH ??? ?????? ??????????????

34 ?????????? ? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????, ?????? ??????????????????
? ?????????????????? ?????????????? ?????? ??? ??' ?????????????????? ?????????????, ??? ?????? ??? ?? ??????????????????
?? ?????????????????? ?????? ??? ??? ?? ?????????????? ?????????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??????
????????????????????????? ? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??????????????????, ?????????????????? ? ?????????????????? ??? ?
????????? ?? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??????????
?????, ?????? ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??????, ?? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ???
????????? ??? ?????????? 90/434 ? ?????????, ?????? ?????????????????????? ??? ?????? 27, ?????????????????? ???
????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??????????????????

35 ?????????, ?????????? ?? ?????????????????? ??? ? ?????? ? ?????????? 90/434 ?????????, ?????????? ?? ???
????????????? ?????????????????? ?????? ???, ??? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ???
????????????? ??? ?????????????????? ??????????????. ?????????????????, ?? ?????? 8, ?????????????????? 2, ??????????
?????????, ??? ?????????? 90/434 ?????????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????????? 1 ??? ?? ??????
????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??? ??

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

36 ??????, ????? ????????????? ? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????? ???,
????? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????????? ??? A.T. ?? ?????????
?? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? ??? ?
????????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? G?SA ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?
????????????? ?????????? ??? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ???????????????,
????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?? ?????? ??????
????????????? ??????????????.

37 ??????, ?????? ?? ?????????????? ???, ?????? ?????????????? ? ?????????????? ??????????????, ???
????????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????, ???
????????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????????????? ?????? ??? ?????????????? ??????????,
??? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????????, ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?
????????? ?????????????? ?????, ?????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ?? ??????????
??? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ??????????????

38 ?????, ?????????, ????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ???
????????? ??? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??????
??? ?????????????????????? ??????????, ?????????, ?????? ?????????????????? ? A.T. ??? ? ?????????????? ?? ???
????????? ?????????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ??'
????????????????????? ??????????, ? UmwStG ?????????????????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?? ?????
????????????????? ?? ??? ?????????????????? ??? ?? 2007 ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??????????
????????????? ?????????????????? ?????????? ??????

39 ?????? ?????? ??? ?????????? ??????????, ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????? ?????????? ?
????????????? ??? ?? ?????? 8, ?????????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????? 90/434 ?????????????? ??????????????
????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ??? ?????? ? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ??
?????????????????, ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ??????????, ??? ?????????????? ???
????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ???
????????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????? ?????, ?????? ?? ? ?????????????? ??????????
????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????
????????????????? ???.

40 ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??????????, ?????????????? ?
????????????? ??? ?????????? ??????????

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

41 ?????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????
????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????, ?' ?????
????????????????????? ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????? ??????????????????
????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??????????????????, ?????? ??? ?? ??? ??????????????, ??? ??????????????????

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

?? ?????? 8, ?????????????????? 1 ??? 2, ??? ?????????? 90/434/??? ??? ??????????????????, ??? 23??
????????? 1990, ?????????? ?? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????????,
?????????????????, ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????
????????????????????? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????????
????????????? ?? ??? ?????? ? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????????????????, ???
????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????, ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ???
????????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ??????????????????
????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??????, ?????? ?? ? ?????????????? ?????????? ??????????????

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

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

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