

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

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

?????? 90/434 ??? ?????? ??????? ?????????? ??????? ??? ?????????? ??? ???, ??? ??? ????  
??? ??? ???? ??? ? ??????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ???  
????????? ?????? ??? ???? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ??  
????? 11, ?????????? 1, ??????? ?, ??? ?????? 90/434 ???, ?? ???? ?, ?? ?????? ??  
????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ??? ??  
??? ?????? 90/434 ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????????  
????? ??? ?????? 2, ??????? ?, ???, ???, ??? ???? ?? ???? ?????? ?????? ?????????? ???  
????????? ?? ???? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 11, ?????????? 1, ?????????? ??,  
??? ?? ??? ?????? ??????. ??????, ?? ?????? ??? ??????, ?????? ??? ?????? 11, ?????????? 1,  
????????? ??, ??? ?????? 90/434, ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??  
????????? ??? ?????? ?????? ?? ???? ?????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ??????  
????????? ???' ?????? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ???????????. ?? ?????? ??? ??????  
?????, ?????????? ?? ???? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ???,  
??? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
????? ?? ?????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
????????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ???  
????????? ??? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??????  
(??, ?????? 26-27, 30-32, 34, 36, 39 ??? ??????.)

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

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

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

???? ?????? C2285/07,

?? ??????????? ?? ?????? ??????? ?????????????? ?????????? ??? ?????? 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. Fülop, ?????????? ????????????,

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

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

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

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

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

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

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

???????

1 ? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ??? ??????? ?? ??????? ??  
?????????? 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 ????? ?? ???:

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

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

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

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

[...]

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10 ?? ?????? 23, ??????????? 4, ??? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????????????????  
????????????? (Umwandlungssteuergesetz), ??? 28? ?????????? 1994 (*BGBI.* 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, ???

??? ??? ??????? ?????????? ??? Bundesministerium der Finanzen (BMF – ??????????????)  
?????????? ????????????, ???????, ??? ?????? ?????????????? ??? A.T. ??? ?? ??? 2000,  
???? ??? ?? ?? ?????? ??? ?????????? ??? G?SA ??? ??? ??????????, ?? ?????????? ???  
????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????? ??? C-GmbH. ? Finanzamt ????,  
????????, ??? ??? ?????? ?????????? ????????????, ???, ??? ?????????, ?????? ??? ???  
????????? ??? ?????????, ?????? ??? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ???  
????????? ??? C-GmbH ??? ??? ?????????? ?????? ???.

17    ? ?????? ?????????? ??? ?????? ? A.T. ??? ?? ?????????? ?????????? ?? ???  
????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ????. ?????? ????, ??  
Finanzamt ????, ?????? ?????? ?????? ??? ?????????? ???????????. ?? ?????????? ???  
?????? ???, ???' ?????????? ??? UmwStG, ?????? ?? ?????????? ? ?????????? ??? A.T.  
????????, ?????? ?? ??? UmwStG, ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? C?GmbH  
????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????? ??? G?SA, ???  
?? ??? ???, ????, ????, ????, ???, ???, ???, ???.

18    ??????, ????, ?????????? ?? ??? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????? ???  
????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ???  
????????? ???, ?? Bundesfinanzhof ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ???  
?? ?????? ??? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ???:

«1)    ?????????? ??? ?? ??? 8, ?????????? 1 ??? 2, ??? ?????? [90/434], ? ??????????  
????????? ?????? ?????? ???, ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????  
????????????? ?????? ??? ?? ?? ??? ?????????????? ?????? ???, ??? ?????? ????  
??? ?????????? ? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????????? ?????? ???  
? ?????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ???  
????? ??? [“????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??????” (doppelte Buchwertverknüpfung)];

2)    ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??????: ?????????? ? ??????????  
????? ?????????? ??? ??? 43 E? ??? 56 E?, ?????? «? ??? ?????? ?????? ??? ???  
????????? ???» ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ???  
????????? ??? ?? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ???;

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

19    ?? ?? ??? ?????? ???, ?? ?????? ?????????? ???, ???' ??????, ?? ?? ??? 8,  
????????? 1 ??? 2, ??? ?????? 90/434 ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ????  
????? ?? ??? ?????? ? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????? ?? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????, ??? ?? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ??? ?????? ??? ?????? ???.

20    ??????, ???? ?? ?????????? ???, ?????? ?? ?? ?????? 8, ?????????? 1, ??  
????? 90/434, ? ??????, ??? ?????????? ?????????? ???, ?????? ?????????? ???  
????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ???  
????? ?????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
?????, ??? ??????, ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ??? ?????? ???.

21    ?? ??? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ???, ? ?????? 90/434 ??????, ??? ?????? ??? ?????? ???  
????? ?????? ??? ?????? ???, ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ???

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

22 ?????, ? ?????? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????? ??????????????  
?????????. ????????, ??????? ?? ?? ?????? 8, ?????????? 2, ??? ?????? 90/434, ?? ??????  
???? ?????????? ??? ?????????? 1 ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??? ? ??????  
??? ?? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?????????? ???  
??? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ???  
????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ???.

23 ?????, ??? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ???, ?????, ??? ?? ??????  
????????????? ????????, ??????? ?? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????????  
??????, ? ??????? ?? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????  
??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ???  
????????? ??????? ?????? ?????? ?? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ???  
?????.

24 ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ??????  
????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? 90/434, ? ??????, ???  
??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ??????????  
??? ?????????? ????????, ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????? ???  
????????? ??? ?????? ?????????? ???.

25 ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???.

26 ?????, ?????????? ? ?????????? ???, ??? ?? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??????????  
??? ?????? 8, ?????????? 1 ??? 2, ??? ?????? 90/434, ??????? ?????????? ?????????? ???  
????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ??????????  
??? ??? ?????????? ?????? ???, ?????????? ??? ?????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ???  
????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ???  
????????? ??? ?????? ?????????? ???.

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

28 ?????, ? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? ??? ??????  
????? ?????? ?????? ?????????? ???, ??? ?????? ?????? ??? ?????? 8, ?????????? 1 ???  
2, ??? ?????? 90/434, ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????  
????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???  
????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ???, ? ??????  
????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ??????  
????????????? ?????????? ???, ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ???  
??? ??? ?????? ?????? ???, ??? ?????? ?????? ?????? ?????? (??., ???????, ???????  
??? 5?? ?????? 2007, C?321/05, Kofoed, ?????? 2007, ?. I?5795, ?????? 32).

29 ? ?????????? ?????????? ?????????? ???????, ??????, ??? ? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ??????  
????? ?????????? ?????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? 90/434, ??? ?????????? ???  
?????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????????? . ? ?????? ??? ??????  
????????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ??? ??????.

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

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

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

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

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