

?????? C-377/07

Finanzamt Speyer-Germersheim

????

STEKO Industriemontage GmbH

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

«????????? ?????????? – ?????????????? ?????????????? – ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
????????????? ?? ??????????? ??????????»

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

????????? ?????????????? ??? ?????????????? – ?????????????????? – ?????????????? ?????????????? – ??????
?????????????

(?????? 56 ??)

????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ??????
????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? 10 % ??? ?????????????? ?????????? ?????? ???
????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????? ??????????, ?? ?????? 56
?? ?????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????? ??? ? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????
???? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?? ??????????????
????????????? ??? ?,?? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ??????
?????????.

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

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

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

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

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

(??. ?????????? 27-29, 35, 49-50, 54-56 ??? ??????????)

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

??? 22?? ?????????????? 2009 (*)

«????????????? ?????????? – ?????????????????? ?????????????? – ?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ???
????????????????? ?? ?????????????? ??????????????»

????? ?????????? C?377/07,

?? ??????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??????????? ?????????? ??? ??????? 234 ??, ?????????? ?? Bundesfinanzhof (?????????) ?? ?????????? ??? 4?? ?????????? 2007, ? ?????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? 8 ?????????????? 2007, ??? ?????????? ??? ??????

Finanzamt Speyer-Germersheim

?????

STEKO Industriemontage GmbH,

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

????????????? ??? ?????? P. Jann, ?????????? ??????????, M. Ileši?, A. Tizzano, A. Borg Barthet ??? E. Levits (?????????), ??????????,

????????? ??????????????: D. Ruiz-Jarabo Colomer

?????????????: R. Grass

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

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

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

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

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

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

?????????

1 ? ??????? ?????????? ?????????????????????? ??????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 56 ??.

2 ? ??????? ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??????? ??? Finanzamt Speyer-Germersheim (??? ?????: Finanzamt) ??? ??? STEKO Industriemontage GmbH (??? ?????: STEKO), ?????????????????? ??? ??????? ?????? ? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ?????????? ??? ?????????? ? STEKO ??? ?? ??? 2001 ??? 2002.

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

??? ?? ????? 2002, ??? ??????? ????? ?????????? ??? ??? ?? ????? 2001 ????? ?? ?
???????????????? ??????? ??????? ?? 2001 ?? ?????????? ?????? ???, ?? ?????????? ??
????????????? ????? ??? ?????????? ?????? ?? ?? ????????????? ?????? ?? ?? ????????????????? ?????.

12 ?????????, ????? ?? ?????? ?????????????, ?? ?????????? ????????????? ?? ?????????
????????, ?????? ? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ??
????????????????? ?????, ?? ?????? 8b, ?????????????? 2 ??? 3, ??? ?????????????????? KStG
?????????????? ?? ?? ?????? 2001.

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

13 ? STEKO ?????? ??????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ???
????????? ?? 2001 ??????? ??? ??????? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????
???????????. ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ??? 10 %. ?? ??????
?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ?????? ? ???
?????? ???????.

14 ? STEKO ??? ?????????? ?????? ?????????????? ??? ??? 31?? ?????????????? 2001 ??? ?? ????
????????? ?? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????, ??? ?????????????? ?? 220 021,09
????????????? ?????? (DEM), ?????, ????? ??? ??????? ??? ?????? ??? ?????????, ?? ????? ??? ??
?????? ?????????????? ?????, ??? ?? 139 775,35 DEM. ?? ?????????????? ?????? ? ?????????? ???
????????????????? ?????????? ?????? 80 245,74 DEM.

15 ?? Finanzamt ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ??????, ?? ?? ??????????
??? ? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????? ??? ?????? ??? ??????????????????
????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ??????????. ?? Finanzamt ??????? ??????? ??? ? ??????? ???
????????? ??? ?????????? ?? ??????? ?????? ??? ?????????????? ??????, ?????? ?? ?????? 8b,
?????????????? 3, ??? ?????????????????????? KStG ???, ?????????, ? ?????????????? ?????????? ??? ?????????
??? ??????, ??? ?????? ?????????????? ? ?????????? ?????, ?????????????????? ??? ??? ?? ?????????????? ?????
2001 ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ???????????.

16 ?? ?????????? ??? 29?? ?????????????????? 2005 ?? Finanzgericht Rheinland-Pfalz ?????????? ???
????????????? ??? ?????? ?????????? ? STEKO ?????? ??? ?????????? ?????????? ?????? ??? ?????? ??????????
?? ?????? ?? ?????? ?? Finanzamt, ?????? ?? Finanzamt ?????????? ?????????? ?????? ??? ?? ??????
????????????? ?????????? ??? Bundesfinanzhof.

17 ?? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ???, ?????? ?????? ?? 2001, ? STEKO ??? ??????????,
????? ?? ?????? 8b, ??????????????? 3, ??? ?????????????????????? KStG, ?? ?????????? ?????? ??? ?? ??
????????? ??? ??????? ??? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????. ??????????, ?????? ??????
??? ??????????????? ?? ?????????????? ?????????????, ? ?? ?????? ?????????? ??? ?? ?????????????????, ???' ??????,
????? ??? ?? ?????? 2002. ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????? ? STEKO ?? ??????????????
?? ?????????? ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ??????, ?? ?????????????? ?????????????? ??
????????????? ??????????, ?????? ? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ??? ??????????????????

18 ?????? ?? Bundesfinanzhof, ?? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????, ??? ??? ?????????
????????????????? ??? ? ?????????? ??? ?????? ?? ?????? ??????????, ?????????????????????? ?? 2001
????????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????. ?? ?? ??????
????????????????? ?????????????? ?????????, ?????????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ???
????????????????????? ??????????, ?????? ? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??????????????
????????????????????? ??? ??????????????

19 ???????, ?? Bundesfinanzhof ?????????????? ?????? ?????? ? ?????????? ?????????????? ??????????????
?????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????????? ?? ?????????????? ??

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

20 ????????, ?? ?????? ?????????? ?????? ?? ? ?????????????? ?????????????? ???
????????? ?????????????? ?? ? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ??? ?????????????
???????, ?????????? ??? ? ?????????? ??? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ???
????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? 50 % ??? ?????????????? ?????? ?????????? ???
??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????

21 ??????, ?? ?????? ?????????????? ?????? ?? ?????? ??, ??? ? ?????????????? ??? ?????????????
?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??????, ? ?????????????? ?????? ?????????????????? ???
??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????, ?????????????????? ?????????????? ??? ??
????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????? ?????????????? ?????? ??????? ?
?????? ???? ?????????? ??????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ??
????????????? ?????????, ?????? ??? ??????????????, ??? ???? ??? ?????????????? ???
????????????? ??? ???? ???? ???? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ???? ?????????????
??? ???? ? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????? ??? ?????????.

22 ??? ??? ?????????? ?????? ?? Bundesfinanzhof ?????????? ??? ?????????? ??? ?????????????
??? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????

«????????????? ??? ?????? 56 ?? ? ?????????? ?????????? ?????? ??? ??? ? ??????????????
????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??? ?? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??
????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ??? ?,?? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????»

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

23 ?????????????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????? 56,
????????????? 1, ?? ?? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????? ???
????????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?? ? ?????????????????????
????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????
????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? (??, ??? ?????????????? ??? 23??
????????????????? 2006, C-513/03, Van Hilten-van der Heijden, ?????????? 2006, ? I-1957, ?????? 44,
??? 25?? ?????????????? 2007, C-370/05, Festersen, ?????????? 2007, ? I?1129, ?????? 24, ??? ???
18?? ?????????????? 2007, C?101/05, ?, ?????????? 2007, ? I?11531, ?????? 40).

24 ?????? ??? ?????????? ??????? ??? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? «?????????????????» ????
??? ?????? ??? ?????? 56, ?????????????? 1, ?? ?????????????????????? ??? ?????? ?? ?????? ??? ??????
?????? ?? ?????????????? ? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??
????? ?????? (????????? ??? 23?? ?????????????? 2007, C?112/05, ?????????? ?????? ??????????????,
????????? 2007, ? I?8995, ?????? 19 ??? ?????? ?????????????????? ??????????????), ??? ???? ?? ??????
??? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????
?????? ?????????????? (??, ???' ?????????? ??? ?????????????? ??? 12?? ?????????????? 2002, C?324/00,
Lankhorst-Hohorst, ?????????? 2002, ? I?11779, ?????? 32, ??? ??? 13?? ?????????? 2007,
C?524/04, Test Claimants in the Thin Cap Group Litigation, ?????????? 2007, ? I?2107, ?????? 61).

25 ???? ?????? ??? ??????? ???? ?????? ??????, ??? ??? ??????? ????? ???????????
?????????? ???? ?? 2001 ?? ????????? ?????????? ??? ?????? ?? ??????????? ?? ?????????? ???
?? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??????? ??? ?????????????? ?? ??????? ??????????
????????? ??? ????????????? ?????? ?? ?????????? ??????????. ?????????, ??? ?? ?????? ?????? ???
???? ?????? ??? ?? ?????? ?????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ??
????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?????????? ???????, ??????? ?????????? ?????????????? ??
????????? ??????????.

26 ???? ?????????????? ??? ?? ??????? ?????????????, ?? ?????????? ?????????? ??? ??????????
????????????? ?? ????????????? ?????????? ??? ??????? ? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? 2001 ??
????????????????? ?????? ??? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????.

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

28 ?????????, ?????? ??????? ? ?????????? ??? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????? ??? ??????
????????? ??? ? ?????????????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??????? ?????? ???
????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ??????? ?????????? ??? ???
????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ???? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????
????? ?????? ??????? ?? ?????????????? ??? ??????? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ??? ?????????? ??? ?? ??????
????????????????? ?????????????? ??? ???? ?? ?????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??????????.

29 ????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ?? ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ???
????????? ?????? ?????????? ?????????? (????????? ??? 18?? ?????????????? 2007, C?436/06, Grønfeldt,
????????? 2007, ? I?12357, ?????? 15). ?????????????????, ?? ?????????? ?????? ??? ?????? ??? ??????????
???? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????, ?????
????????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??????? ??????, ?????? ??????????
???? ? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ??????????????.

30 ??? ?? ?????????????? ?????????????? ???, ?????????????????? ??? ??????? ?????????????????? ?????????? ?
?????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????
????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ??? ??????????????
???? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ??????????????, ??????? ? ??????????????????
????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ? ??
????????????????????? ??? ?????????????????? ??????? ?????????? ?????????????????? (?? ?????????? ??? 20??
?????? 2008, C?194/06, Orange European Smallcap Fund, ??? ??? ?????? ?????????????????? ??????
??? ?????????, ?????? 59 ??? ?????? ?????????????????? ?????????????).

???????? ???? ?????????? ???? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????, ?? ???
????????? ??? ?????????????? ??? 50 % ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ??????????????
??? ?????? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?? 2001.

44 ? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????? ?????? ?? ?????? ??????????
????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????? ?? ??
????????????? ?????????, ?????????? ??? ?????????? ??? ? ?????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ??
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????, ??? ?????????????????? ?? ??????????????, ?????
?? ?????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ??????????,
???? ?????????????? ??? ?????????????? ??????, ????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ??????????????
?????????????

45 ??????????, ? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??
????????????????? ?????? 2001 ?????????????? ?????????????????????? ??????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??????
????????????????? ??????????????????. ?????? ??? ?? ?????? ??????????????, ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??????
????????????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??????????????????????
???? ?????????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????????, ?????????????????? ??? ?? ?? ?? ??????????????????
???? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ??????????????

46 ??????????????????, ?????? ??? ?? ?????? ??????????????, ?? ??? ?????????????????????? ?????????? ??????
?????????????????, ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? 2001, ?????????????????? ??? ??????????????
????????????????? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????, ??
????????? ?????? ?? ?????????????????????, ?????? ?? ?????? 8b, ?????????????????? 2, ??? ?????????????????????? KStG,
???? ??? ?????? ?????????????, ?????? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????? ? ??????????????????
????????? –???? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????? ??????
???? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?????? – ?? ?????????????????? ?????? ???
???? ?????????????? ??? ?????? ??????????????. ?? ??? ?????? ??????????, ?? ??? ?????????????????????? ??????????
????????????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??????????????
?????????????, ?? ?????????? ?????? ?????????????? ?? ??????, ?????? ? ?????????????????? ?????? ?????????????????????????? ???
?? ?????????????? ??? ? ?????????????? ?? ??? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??? ??
????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ??????. ??????????, ?? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ??????
????????????????????? ?????? ?????? ??? ?? ?????????????????? ??????????

47 ??????, ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ???, ?? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????
????????????????????????? ?? ?????? ??????, ? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ??????????????????????
???? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????????? ?????????????????? ??????????

48 ?? ?????????????????????????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????? ? ??????????????
????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ??????????

49 ?????? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ??????, ?????????????????????? ?? ?????????????? ??
????????????? ??? ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ??? ??????????????
???? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????????????, ?????????? ?? ?????????????? ?????? ?? ??????????????????
????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ??????????????????, ?????????? ? ?????????????? ??? ?? ??????????????????
????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????? ??? ??
????????????????? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????, ??? ?????????????????? ??? ??????????????????
????????????????????? ??? ?????????????????? (??, ?????????????????????? ?????????? Grønfeldt, ?????? 32).

50 ?????? ?????? ??? ?? ??? ?????????????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????? ?????? ?????? ??????,
????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ?????? ?? ??
????????????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????????
????????????????????????? ??? ?????? ??? ??? ?????? ?? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??? 50 % ???
????????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?? 2002 ??? ??? ?????????????? ??? ??????????????

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

51 ????????? ??????? ?? ?????????? ??? ?????????? ?????????????? ?? ??????????? ?????????? ???
????????????, ????? ????????? ? ??????????? ???????????, ??? ?????????? ??? ????????? ??????????, ???
??? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ??
?????????????? ????? 2001 ?? ?????????? ?????????? ??? ??????? ?? ?????????????? ?? ?????????????
????????????? ??????????????? ??? 10 % ?????? ??? ?????? ??????????????? ?? ??? ??????????? ??????????
??? ??????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????, ????? ?????? ?? ?????????????? ??????????
????????? ??? ?????? ??? ??????????????? ??? ??????????? ?? ?????????? ?????? ??? ??????????????? ??????

52 ????? ?????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??? ??????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ??????
????????????????? ??????????????, ?????????????????? ??? ?? ??????????????? ?????? ?????????????? ???, ??? ??
????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??? ?????????????????????? ?????? ?????, ????????? ??
????????????????????? ??? ?????????? ?????? ?????? ??????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????
??? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??????????????? ??????????????? (??, ?????????? ???
28?? ?????????????????? 2008, C?293/06, Deutsche Shell, ?????????? 2008, ?. ??1129, ?????? 38 ???
????? ?????????????????? ??????????????).

53 ??????????, ? ?????????????? ??? ?????????? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ???
????????????????????????? ??????????????????????, ?? ?????? ?? ??? ?????? ??? ?????????????????? ?? ??? ???????
????????????????? ??????????, ?? ??? ??????? ?????????? ?????????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????
????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? (??, ?????????????????????? ?????????? Deutsche Shell,
?????? 39).

54 ????? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????????
??? ??????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ???????????, ?? ??????????????? ?????? ?????????????? ??? ??
?????????? ??? ?????? ?????????? ? ?? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ???
????????????????????????? ?? ?????????????? ??????????????????, ??????? ?? ?????????? ?????????? ??????? ???????
??????, ??? ?????????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ???
?????????????????? ??????????????, ?????? ?? ?????????????????????? ?? ??? ??? ?????????????????? ? ?????????????
?????????? ??? ?????????? ??? ?????? ??????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????
????????????????? ??? ??????????? ?????????????? ?????????????? (??., ???' ??????????, ??? ?????????????????????
????????? Rewe Zentralfinanz, ?????? 67).

55 ?????, ????? ?????? ?? ??????????????? ?????????? ?? ??? ??????? ?????????????????? ???
????????????????????????????????????? ??? ?????????????????? ??????????, ?????? ??? ?? ??????????? ??? ?????????????? ???
????????????????? ?????? ?????????? ??????????????????, ? ??????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????
????? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ? ?????? ?????? ??????,
????????????????? ? ?????????????????? ??? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????? ???
?????? ?????? ? ?????? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ? ??????? ??? ?????? ??? ??????????????? ??
?????????????? ?????????????? ??????????????, ?????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??????, ??? ??? ?????? ???
?????? ??? ?????????? ??? ??????????????????????

56 ?????????? ?????? ??? ??????????? ??????????, ??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?
????????????? ???, ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??????,
????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?? ??????
????????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ??? 10 %, ?? ?????? 56 ?? ?????? ??? ?????????? ??? ??
????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?? ?????????????? ??????
????????????? ?? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ??? ???? ??? ???
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ??????

