

Downloaded via the EU tax law app / web

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

9 ????????? 2014 ??????(*)

„????????????? ?????????? — ?????????? ?????????? ?? ?????????? — ???? 63 ???? — ??????????
?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? — ?????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????? ??
????????????? ?????????????? ?? ?????????????????????? ?????????? — ?????????????? ?????????? ?? ??????????
?? ?????????????????? ??????????, ?????? ?? ?????????????? ???? ?????????????? ?? ?????????????? ?
????????????????? ?? ??????????????“

?? ???? C?326/12

? ????????? ?????????????????? ?????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ???? 267 ???? ??
Finanzgericht Düsseldorf (?????????) ? ??? ?? 3 ??? 2012 ?, ?????????? ? ???? ?? 10 ??? 2012
?., ? ?????????? ?? ?????????????????? ?? ??????

Rita van Caster,

Patrick van Caster

??????

Finanzamt Essen-Süd,

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

????????? ?? ??: A. Tizzano, ?????????????? ?? ??????????, S. Rodin, A. Borg Barthet, E. Levits
(?????????????) ? M. Berger, ??????,

????????????? ??????????: M. Wathelet,

?????????: M. Aleksejev, ??????????????????,

????????? ?????????????? ? ?????????????? ???? ?? ?????????????????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ?? 9
????????????? 2013 ?.,

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

- ?? R. van Caster ? P. van Caster, ?? V. Heidelberg, Rechtsanwalt,
- ?? Finanzamt Essen-Süd, ?? U. Weise, ? ?????????????? ?? ??????????????????,
- ?? ?????????????????? ??????????????????, ?? T. Henze ? A. Wiedmann, ? ?????????????? ??
?????????????????????,
- ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????? ??????????, ?? C. Murrell, ? ?????????????? ??
????????????????????, ?????????????????? ?? R. Hill, barrister,
- ?? ?????????????????????? ??????????, ?? W. Roels ? W. Mölls, ? ?????????????? ?? ?????????????????????,

ee) ?????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 3, ????? 40 ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????;

ff) ?????? ?? ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 8b, ????????? 2 ?? ?????? ?? ?????????????????? ??????;

gg) ?????? ?? ??????? ?? ????? 2, ????????? 3, ????? 1, ????? ??????????, ????? ??? ?? ?? ?????????????? ??????? ?? ????????? ?? ????? 20 ?? ?????? ?? ?????? ?????? ??????????;

hh) ?????? ?? ??????????????, ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 2, ????????? 3, ????? 2;

ii) ?????? ?? ?????????? ?? ????? 4, ????????? 1;

jj) ?????? ?? ?????????? ?? ????? 4, ????????? 2, ?? ?????? ?? ? ??????????? ??????????? ?????????? ?????????? 4;

kk) ?????? ?? ?????????? ?? ????? 4, ????????? 2, ?????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????????????? ??????;

d) ?????? ?? ?????????????????? ?????, ?? ?????? ? ??????? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?????? ?????????????????? ??????? ?? ?????????? ??:

aa) ??? 7, ?????????? 1 ? 2;

bb) ??? 7, ????????? 3;

e) ??????? ?? ?????? ?????? ??????????????? ??????, ?????? ??????? ?? ?? ??????????? ??? ?????????????? ?? ?????????? ??:

aa) ??? 7, ?????????? 1 ? 2;

bb) ??? 7, ????????? 3;

f) ??????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ? ?????????????????? ?????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ????? 4, ????????? 2 ? ??????

aa) ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 34c, ????????? 1 ?? ??????? ?? ??????? ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????;

bb) ?????????? ?? ?????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 34c, ????????? 3 ?? ??????? ?? ??????? ?????? ??????????, ?? ? ? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ????? 4, ????????? 4;

cc) ?? ??????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????;

g) ?????????? ?? ?????????????????? ??????? ?????????????? ?? ?????????? ?? ??????? ?? ????? 3, ????????? 3, ?????? ??????????;

h) ?????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????? ??????? ?????????????????? ?????????????? ?? ??????? ?? ????? 37, ????????? 3 ?? ??????? ?? ?????????????????? ??????;

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

?? ?????????????? ?? ?????? ????? ? ?? ????? ?????????????????? ??? ??????????????? ?? ?????? 1
??-????? ?????? ?????? ????? ????? ?? ?????????????? ??????, ??? ???? ????????? ?? ?????
?? ?????????;

3. ?????????????????? ?????????? ?????????? ??????????????? ?? ?????? 1 ? 2 ??? ?????? ?
????????? ?????? ?? ?????????? ?? ????? 45, ?????????? 1 ? ????? 122, ?????????? 1 ??? 2 ?? ??????
?? ?????????????????? [Investmentgesetz] ??? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????
?????????????; ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????????, ?? ?? ?????????????? ??????????
????????????? ?? ?????????????? ?????????? ??????, ??? ???? ?????????????????? ?????????? ?? ? ?????????? ??
?????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????? ?? ??????????
????? 3 ?? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? [Steuerberatungsgesetz], ?? ?????????? ??
????????????????????? ??????????????? ?? ????? ?? ? ?????? ??????????????????; ??? 323 ??
????????????? ?????? [Handelsgesetzbuch] ?? ?????????? ??????????????. ?? ?????????????? ?????????? ?? ??
????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????
????????????????? ?? ?????? ?? ??????????????????, ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????, ?? ??????
????????????? ? ?????????????? ?? ????????? ?????;

4. ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ? ?????????, ????????? ? ????????? ??
????????? ??????????????, ????????? ?? ??????????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????? ??????????????????
?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????? 31 ?????????? 1993 ?. ? ?????? ?????? ??? ?? ?
????????? ??????;

5. ?? ?????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????
? ?????????????? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????????? ?? ?????????????? ?? ????? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????
????????
????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????

?? ? ? ?????? ?????????????????? ?? ?????? 1, ?????? c) ??? f), ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??
????? 2, ?????????? 1, ?????? ?????????????? ? ?????? 4 ?? ?? ?????????? [...]"

6. ????? 6 ?? InvStG ? ?????????????? „????????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??????????????“ ? ?
????????????????? ??, ?????????????? ?? 9 ?????????????? 2004 ?. (BGBl. 2004 I, ??? 3310), ??????????????

„????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ????? 5, ?????????? 1, ??? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????, ??????????????
??????, ?????? ? 70 % ?? ?????????????? ?????? ?????????? ? ?????????????? ?????????????? ??????
????????????????????? ?????????? ????? ?? ?????????? ?????????????????? ?? ?????? ??, ?? ?? ??-????? ?? 6 % ??
????????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????????????????. ??? ?? ?
????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????, ?????????? ?? ???? ???? ???? ???? ???? ???? ????
????????????????? ?????? [...]"

7. ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? 5 ? 6 ?? InvStG
????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????????? ?? ??? ?????????? ?? ?????? ?
????????????? ??????????????????

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

8. ?????????????????????? ? ?????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????? ? ??????????????????????
????????????????????????? ?????????????????????????? ??????????, ?????????????????? ? ?????????????????? ???????.

9. ?????????? ?? 2003 ?., ?????????????? ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ??????????????

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

10 ???? ?????????? 2003—2006 ?. ?????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?
????????? ?????????????? ?? ??? ?????? ? ?.???. „?????“ ??????, ?????? ?? 2003 ?. ??
????????? ?? ?????? ?? 18, ?????????? 3 ?? ?????? ?? ?????????????? ? ??????????????
????????????????? ?????? ? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??????????????????
??????? (Gesetz über den Vertrieb ausländischer Investmentanteile und über die Besteuerung der
Erträge aus ausländischen Investmentanteilen, BGBl. 1998 I, ??? 2820), ??? ?????? ? ?.???.
„?????????????“ ??????, ?????? ?? ?????????? ?? ?????? ?? ?????? 6 ?? InvStG.

11 ???? ?????????? 2007 ?. ? 2008 ?. ?????????????????? ? ?????????? ??????????????????
????????????? ?????? ?? ?????? ? ?????? ?????????????????? ??????, ??? ?? ?????? ?? ?????????????????.

12 ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?
????? ?????????????????? ?????????, ??? ? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????? ?? ??????, ??? ??????
?? ??????????, ?????????? ?? ?????????????????, ??? ?? ?????????????? ?? ?????????? ??????????. ???
?? 2003—2008 ?. ?? ?????????????? ?????? ? ?????? ?????????????? ?? 8 435,43 EUR, 10 500,94
EUR, 12 318,18 EUR, 13 263,04 EUR, 12 672,46 EUR ? 14 272,88 EUR, ?????? ?????? 71 462,93
EUR.

13 Finanzamt ?????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????,
????????????? ? ?????? 6 ?? InvStG. ?????? ?????????????????? ?? Finanzamt ?????????? ??
????????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????? 2003—2008 ?. ?????????? ?????????????? ?? 38
503,53 EUR, 32 691,41 EUR, 63 603,62 EUR, 49 463,21 EUR, 37 045,03 EUR ? 25 139,27 EUR,
?????? ?????? 246 446,07 EUR.

14 ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? Finanzamt
????? Finanzgericht Düsseldorf (????????????????? ?????????? ???). ? ?????? ?? ??????????????????
?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??????, ?? ?????????? ?? 2003 ?. ?????? ?? ??
????????? ?? 4 % ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??? 31 ?????????? 2003 ?., ?????? ?? 19
848,07 EUR.

15 ?? ?????????????? 2004—2008 ?. ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????? ??????
????????????? ?????? ?? ?????? ?????????? ? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?? ??????
????????????? ? ?????????????????? ?? ??? ??????, ??? ? ?? ?????? ? ?????? ?????????????, ?? ?????? 6 ??
InvStG ? ? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ??????????
????????????? ?????????? ?? ?????????????.

16 ?????????????????? ?????????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ??
????? 6 ?? InvStG ?? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ? ?? ?????????????????????? ??????????????
????????????????????? ?????????, ??? ? ?????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????????
????????????????????? ?????????????????? ?????????, ?????????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ??????????????
????????????? ?? ?????????????? ?? ?????? 5, ?????????? 1 ?? InvStG, ?????? ?? ??????????????????????
????????? ?????? ? ?????? ?????????? ?? ? ?????.

17 ??? ?????? ?????????????????? Finanzgericht Düsseldorf ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ? ??
????????? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????:

„???????????? ?????????? ?? ?????????? ?? 2.???. „?????????????“ (?????? ?) ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ????? 6 ?? [InvStG] ? ?????????????????? ?? ? ? ?????????? ?? ?????????????????? ????? (???? [63 ?????]), ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? (???? [65, ?????????? 3 ?????])?“.

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

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

18 ?? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ?????, ?? ? ?????????????????? ?? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ????? 5, ?????????????? 1 ?? InvStG, ?????????????????????? ?? ?????????? ?? ??? ?????????????? ??????????

19 ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?????????????????? ?? ????? 5, ?????????????? 1 ?? InvStG ? ?????????????????????? ?????? ? ? ?????????????????? ?????, ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? 2.???. „?????????????“ ?????????????? ?????????????? ????? 2, ?????????????? 1, ??????? ?????????????? ? ????? 4 ?? InvStG.

20 ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????? ??????????????, ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????? ?? ????? 5, ?????????????? 1, ?????? 1, ?????? c) ? f) ?? InvStG, ?? ?????????????? ??? ?????? ?????? ?????????????? ????? 5, ?????????????? 1, ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?? 2.???. „?????????????????????“ ??????????????. ? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????????????????????????? ?????? ?? ??????????????, ??? ?? ?? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ??? ?????????? ? ?????? ?? ? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????????????

21 ??? ?????????????????? ?? ????? 5, ?????????????? 1 ?? InvStG ?? ?? ??????????????, ?? ?????????????? ? ?????????????????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????????? ?????????????? ?? ????? 6 ?? InvStG, ?????? ?????????????????????????????????? ?????? ? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????? ?????, ?????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ? ?????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????????

22 ?? ?????? ?????????, ? ????? 5, ?????????????? 1, ?????? 1—3 ?? InvStG ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?????????????????????? ?????????????????????? ??????????????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ? ?????? ?????? ?????????????????? ? ?? ? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????, ?????????? ? ?????????????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??????, ? ?? ?????? ?????????, ? ?????? 4 ? 5 ?? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????????? ??????????????????, ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????????????? ??????????????????

23 ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ?? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????????????? ?????????????????????????? ??????????, ?? ?????? ?????? ?????? ? ?????????????? ??????????????????????, ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????????????????? ?????????????????? ?????, ?? ?? ? ?????????????? ??????? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????????????, ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????????????? ?????????????????????? ??????????, ?? ?????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????

24 ??? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ?????????, ?? ? ?????????? ?? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?? ?? ?????????????? ?????? ????? 63 ?????? ?????????? ?? ?? ?????????? ? ?????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????? ?????????????????????, ?????? ?????????????????, ?? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????????? ? ?????? ?????????????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ??????????????????, ?????????? ??? ?????????? ?? ?????????????? ? ?? ?????????????????????????? ??????????, ?????????????? ??

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

43 ???? ?????????? ?????????????????? ???? ?? ?? ? ? ?????????????? ???????????
?????????, ?????? ?????? ? ? ?????????? ?????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?
?????? ?????????????? ? ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ? ? ?????? ?????????????? ? ??????
????????? ??????? ??????? ? ? ?????????? ??????

44 ??????????????, ?? ? ? ?????? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????????? ?????????????
????????????????????, ??????? ? ? ?????? ?????????? ? ? ?????????????????? ? ? ?????????? ?????????????
?????? ?????????????? ???????.

45 ?? ?????? ??????, Finanzamt, ?????????????? ?????????????? ? ?????????????????? ??
????????????????? ?????????? ??????????, ?? ?????????????? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????
????????????????????? ? ?????????????? ? ? ?????????????????? ? ? ? ?????????? ?????????????????? ? ?
????????? ??????????. ?????????????? ?????????????????? ??????????, ?? ???? ?????????????????????? ?
????????????? ? ? ?????????????????????? ? ? ? ?????????? ?????????????????? ?????????? ? ? ??????????

46 ?????? ????? ? ?????????????? ??????, ?????????????????? ?????????????????? ? ? ? ?????????, ??????
?????? ? ? ?????????????? ?????????????????????? ? ? ?????????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ? ? ??????????,
?? ?????? ?????????????????????? ? ? ? ?????????????? ?????????????????????? ? ? ?????????? ?????????? (? ?????
???????? ??. ?-????????????? ?????????? A, C?101/05, EU:C:2007:804, ? 55, X ? Passenheim-Van
Schoot, C?155/08 ? C?157/08, EU:C:2009:368, ? 55, Meilicke ? ?., C?262/09, EU:C:2011:438,
? 41, ?????? ? SIAT, C?318/10, EU:C:2012:415, ? 36), ????? ? ?????????????????????? ? ? ? ??????????
????????????????? ?????????????? ? ? ?????? (?? ? ?????? ?????????? ??????????/?????????, C?269/09,
EU:C:2012:439, ? 64, X, C?498/10, EU:C:2012:635, ? 39, ?????? ? Strojírny Prostějov ? ACO
Industries Tábor, C?53/13 ? C?80/13, EU:C:2014:2011, ? 46).

47 ?????????? ?????????????? ? ? ?????????? ? ? ?????????????? ?????????????? ? ? ?????????????? ????????? ? ? ?
? ? ?????????????? ?????? ?????????????? ?????????? ? ???? ?????????????????? ? ?????? ?????????????????? ?
????????????????? ?????????????????? ?????????? ? ? ?????? ??????????????, ?? ?? ?????? ??????????????
????????????????????? ? ? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?????? ?????????? ? ? ??????????????????
????????? (?? ? ? ?????????? ?????????? Meilicke ? ?., EU:C:2011:438, ? 37).

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

49 ??????? ??????? ? ? ??????? ???????, ?????? ?????????? ?????????????? ??????? ? ?
????????????????????????????? ?????, ?????????? ??????? ? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????, ??
????????????????? ?????????????????????, ??????, ?-????????????? ? ? ??????? ?????? ? ? ??????? ? ?
????????????????????? ? ? ? ?????????? ? ? ?????????? ?????????? ? ? ?????????????????? ?
????????????????????????????? ? ? ???? ?????????? ??????? ? ? ?????????????????? ??????????????, ?????????????
????????????????????? ? ? ?????????????????????? ? ? ?????????????????????? ? ? ?????????? ?????????? (?? ? ?????
????????? ?????????? Meilicke ? ?., EU:C:2011:438, ? 43).

50 ?????????? ? ? ?????? ?????????? ? ? ? ? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????????????????????????
????? ? ? ? ? ? ?????????????? ? ? ?????????????????? ?????????? ??????????????????????, ?????? ? ? ?????????? ? ?

????????? ?????? ?? ?????????? ??????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????? ? ??????
????????????????, ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ?????????? ??
????????????????????? ?????????? (??, ?? ?????????? ?????????? Meilicke ? ??., EU:C:2011:438, ? 44).

51 ?????? ?, ?? ??????? ??????????? ?????????????????????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????????? ?
????????? ??????????????, ?????????????? ??????????? InvStG, ?? ?? ? ?????????????? ?? ?????? ?? ? ??????????
?? ??????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????? ? ?? ? ?????????????????? ?? ??????????????????
????????? ??????????

52 ?????????????????, ?????????? ? ??????????? ?? ??????????????? ?? ??????????????????, ?????? ?????????? ??
?????????????? ?????????????????? ?????????????????????????? ?????? ? ?????????? ? ??????????????????? ?????????????????????
?????, ?? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ??????, ?????????? ?? ??????? ?????????????????? ?? ??????????????
????????????????????, ?? ?? ?????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ?????????? (??, ?? ?????????????? ??????????
Meilicke ? ??., EU:C:2011:438, ? 45).

53 ?????????? ??, ?????? ?????????????? Finanzamt ? ?????????????????? ??????????????????, ?????????????????????
?? ?????????????????????? ?? ??????????????? ?????????? ? ?????????????????? ? ?? ?????????????????? ??????????
????????????????, ?????? ?? ?????????????, ?? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??
????????????????????? ?????????? ??????, ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????????????????? ??????
? ?????????? ? ?????? ? ??? ?????????????????????? ??????

54 ?????? ?????????? ?????????????? ??????, ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?? ?????????????? ??????
????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????? ??????????????????????

55 ?????? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?? ??????????????
????????????????? ? ?????????????????????? — ?????????????? ?????????????? 77/799/??? ?? ?????????? ?? 19 ?????????????
1977 ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????????? ?
????????????? ?? ?????????? ?????????? ?????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????????????????????????? ?????????? (?? L
336, ??? 15; ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????, 2007 ?, ?????? 9, ??? 1, ??? 21),
????????????? ? ?????????????? 2004/106/?? ?? ?????????? ?? 16 ?????????? 2004 ?. (OB L 359, ??? 30;
????????????? ?????????? ?? ?????????????? ?????, 2007 ?, ?????? 9, ??? 2, ??? 154), ?????? ? ?????? ?
????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ? ?????????????? ?????????????????????? ?????????, ?????? ? ?????????????
????????????????? 2011/16/?? ?? ?????????? ?? 15 ?????????????? 2011 ?????????? ?????????? ?????????????????????????????
????????????????????????? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ? ?? ?????????? ?? ?????????????? 77/799 (?? L
64, ??? 1) — ?? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????????, ?? ?? ?????????????? ??????
????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????? ??????
(??, ? ?????? ?????????? ?????????? Haribo Lakritzen Hans Riegel ? Österreichische Salinen, C?436/08 ?
C?437/08, EU:C:2011:61, ? 101, ?????? ? Meilicke ? ??., EU:C:2011:438, ? 51).

56 ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????????????????????? ??????????????????, ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????????????
?????????, ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????????????????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????
????????????????, ?? ?? ?????????????? ?????????????? ??, ?????????? ?? ?? ?????????????, ?? ?????????????????????????????
????????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?? ?? ?????????????????, ?? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ??
????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? (??, ? ?????? ?????????? ?????????? ??????????/????????????, C?334/02,
EU:C:2004:129, ? 29, Centro di Musicologia Walter Stauffer, C?386/04, EU:C:2006:568, ? 48 ?
Papillon, C?418/07, EU:C:2008:659, ? 54).

57 ?????????? ?????????? ?????????????????? ???? ?????????????? ? ??????????
????????????????? ?? ???? ?? ???? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?? ??????????
????????????????? ?? ?????????? ?????????? ? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ?? ??????????,
????????????? ???? ?????????????????????? ?? ???? ?????????????? ?? ?????????????????????? ????? ??
????????????? ?????????????? ?? ??????????, ? ?????? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ??
????????.

58 ??????? ??????? ?????????? ??-???? ?????????????? ?? ?????????????? ??????? ??????? ?? ??
?????????, ?? ????? 63 ????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?? ?????????? ??????????????
????????????????????? ????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????????????, ?????? ?????????????, ?? ???
????????????????? ?????????????????? ????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ?????? ??????????????????????
????????????????? ?? ?????????????? ? ?????????????????? ?? ?????????????? ??????????????, ??????? ?? ? ???????
?? ?????????? ? ?? ?????????????????????? ?????????, ?????????? ?? ?????????????????????????????????? ?????? ?? ??????
????????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????????? ??????????, ?????????? ?????? ??????????????????????
?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ??????????,
????? ?????? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????????????????? ??????? ?? ?????????? ??.

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

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

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

????? 63 ?????? ??????? ?? ?? ?????????? ? ???????, ?? ?? ?????????? ??????????????
????????????????????? ?????? ?????????????????? ? ?????????? ??????????????????, ?????? ??????????????,
?? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????????? ? ??????
????????????????????????? ?????????????????? ?? ?????????????????? ? ?????????????????? ?? ??????????????
?????????????????, ??????? ?? ? ?????????? ?? ?????????????? ? ?? ?????????????????????? ?????????,
????????????? ?? ?????????????????????????????????? ?????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??
????????????? ?????????????, ?????????????? ?????? ?????????????????????????? ?? ?????? ?????????????????? ??
????????????????????????????????? ?????? ?? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????, ?????? ?????? ??????
?? ?? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??.

?????????

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