

??? 21?? ?????????? 2013,

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

?????????

1 ? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????? ??? ?????????? ??? ??????? 63 ????? ??? 65
?????

2 ? ?????? ???? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ???????, ???????, ??? R. van Caster
??? ??? ?????? ??? (??? ?????: van Caster), ?????????? ?????????????, ???, ??????????, ??? Finanzamt
Essen-Süd ([????????????? ?????????? ??? Essen-Süd,] ??? ?????: Finanzamt), ?????????? ??
????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????? ??????? ??? ??????????????????
????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????? 2004 ??? 2008.

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

3 ?? ?????????? 1 ??? ?????? ???? ?????????????? ??? ?????????????? (Investmentsteuergesetz,
??? ?????: InvStG), ??? ?????? ?????? ?? ?????? ??? ?? 2004, ?????????????????? ?? ?????? 1 ??? 10, ??
?????? ?????????????? ?????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????? ??????????
????? ?????? ??????????????

4 ?? ?????? 2, ?????????????? 1, ??? InvStG ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ???
????????????????, ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????????????????? ??????
?????????????, ?????? ?????????????????, ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??????????????

5 ?? ?????? 5 ??? ?????? ??????, ?? ?????? ?????? 15 ?????????????? 2003 (BGBl. 2003 I, ? 2676),
????? ?? ??????

«(????????? ?????????????? ??? ??????)

(1) ?? ?????? 2 ??? 4 ?????????????????????? ?????? ???

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

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

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

c) ?? ?????? ??? ?????????????????????????? ??? ?????????????????? ?????, ?????

aa) ?????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ??????????,

bb) ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????? ??? ???????
??? ????????? 2, ????????????????? 3, ????????? 1, ?????? ?????????????,

cc) ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ????????? 3, ????????? 40, ??? ?????????? ?????? ??????
????????????????? [(Einkommensteuergesetz)],

dd) ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ????????? 8b, ????????????????? 1, ??? ?????????? ?????? ??????
????????????? [(Körperschaftsteuergesetz)],

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

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

8 ?? van Caster ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????, ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????.

9 ????? ?? 2003, ?? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????? ??????? ??? ?????????? ??? ?????? van Caster ???, ?? ??????????, ? ?????????? ?? ?????? ?????????????????? ??? ?? ?????? ??? ?? ?????? ?????????????????.

10 ????? ?? ?????????????? ??? 2003 ??? 2006, ??? ?? ?????????? ??? ?????????? ?? van Caster ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????? «??????» ?????????? ??????????, ??? ??????? ? ?????????????? ?????? ?? 2003 ?????????????? ??? ?? ?????? 18, ?????????????? 3, ??? ?????? ??? ??? ??????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?? ?????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????? (Gesetz über den Vertrieb ausländischer Investmentanteile und über die Besteuerung der Erträge aus ausländischen Investmentanteilen, *BGBI.* 1998 I, ? 2820), ?????????????? ??????? ??? ?????????????? ?? «????????????», ?????? ?????????????????, ?????????? ?????????????, ??? ??????? ? ?????????????? ?????????????? ??? ?? ?????? 6 ??? InvStG.

11 ????? ?? ?????????????? ??? 2007 ??? 2008, ?? van Caster ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ??????????????, ?? ?????? ?? ??? ??????? ?????? «????????????».

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

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

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

15 ????? ??????? ?? ?????????????????? ??? 2004 ??? 2008, ?? van Caster ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ??????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????? ??? ?? ??? ?????? ??????? ??? ?????????????????? ???????, ?? ?? ?????????????????? ??? ?? ??????? 6 ??? InvStG ?????????? ?????????????? ?????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ??????????????????

16 ?? ?????????? ?????????????????? ?????????? ??? ? ?????????????????????? ??? ?? ??????? 6 ??? InvStG ?????????????????? ??? ???' ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????? «?????????????» ?????????????????? ?????????????? ??????????????????, ?????? ?????? ? ?????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ??? ?????????????? «?????????????» ?????????????????? ??????????????????, ??? ??????? ??? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? 5, ?????????????????? 1, ??? InvStG, ?????????? ??? ?????????? ??? ??????????????

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

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

«???????????? ? ???' ????????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ? ? ?????????? "?????????"
(???????? ??) ?????????? ?????????????? ??????????, ??? ?????? ?????????? ? ? ????? 6 ???
[InvStG], ??? [?????? ?? ?????? (????? 63 ?????)] ?? ?????????????????? ?????????????? ??
????????????? ?????????? ?? ????????????? [????? 65, ????????????? 3, ?????];»

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

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

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

19 ??? ? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ? ? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??
?????? 5, ?????????????? 1, ??? InvStG ?? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ??????????????????
????????????????, ?? ?????????????? ?? ? ? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ??
?? ??????? ?????????? ?? ?????????????? «?????????????» ??????????????????, ????? ?? ?????? 2, ??????????????
1, ?????? ??????????, ??? 4 ??? InvStG.

20 ??? ? ?????????? ?????????????? ??? ?????? ?????????????????? ?????? ?????????? ?? ?????????? ???
????????????? ?? ?????? 5, ?????????????? 1, ??????? 1, ?????????? c ??? f, ??? InvStG, ?? ??????????????
?? ?????????????????? ?????????? ?????????, ????? ?? ?????? 5, ?????????????? 1, ?????????? ??????????, ???
?????? ??????, ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????? «?????????????????» ?????????????????? ?
????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ? ? ?????????????????? ?? ?????? ?? ?????? ?? ??????
????????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????? ???
????????????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????????????.

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

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

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

30 ??????, ??????????????, ??????, ??? ? ?????????? ??? ?????????????? ??? ???' ?????????
????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?????????? ??? ??????????????????

31 ?????????, ????? ?????? ?????????? ??? ??????????????, ? ?????????? ?????????????
????????????????? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ??? ?????? ?? ?????????????????? ??????
?????? ?????????????????? ??????????????????, ?????? ??? ?? ?????????? ??? ?????????????? ???????
????????????????? (??, ?????????? Lakebrink ??? Peters-Lakebrink, C?182/06, EU:C:2007:452, ??????
24 ??? ?????? ?????????????????? ?????????????).

32 ??????, ?? ?? ??????, ?? ?????? ?????? ??? ? ?????????????????? ??? ?? ?????? 6 ??? InvStG
???' ?????????? ?????????????? ?????????????? ?? ??????? ??????????? ??? ??? ??????????????????

33 ??????, ??? ??? ?????????????????? ??????, ??? ??? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????
????????????? ??? ? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????? ?? ??????
??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????? 5, ?????????????? 1, ??? InvStG ??? ?????? ?? ??????????????
?? ?????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?????????????? ?????????????
???

34 ?????????, ?? ?????????? ?????????? ???' ?????????? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????????
??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????? ??? ??????
??? ?????????????????? ??? ?????????????? ? ?????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????

35 ?????? ?????????????? ? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ??' ?????????????????? ??????????,
????????????? ??? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????? ???
????????????????? ??????, ? ?????????? ?? ?????? ??????????????, ??????? ??????, ??? ?? ?????????? ?????? ??
????????????????????? ?????????? ??? ??????????

36 ?????????, ????? ??? ??????? ??????, ?? ?????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????? ???
????????????? ?? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????????????? ?????? ??????
??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????????????? ??????. ??????????????????, ?????? ?????????????? ?
????????? ?????????????????? ?? ?? ??????? 42 ??? ?????????????? ???, ??? ?????????? ?????????????? ??????????
??? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ??? ?????????? ??????

37 ?????????????? ??? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????? ?????????? ??????????, ??????????????????
??? ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????????
??? ?? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????? ?????????????????? ??????????, ?????? ?????? ??? ???
????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????? ?? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ???
????????????????? ???' ?????????? ??????????????????, ?????? ?? ??? ?????????????? ? ?????????????????? ??
????????????????? ?????????? ? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? ?? ?????? ??? ??????????????????
????????????????? ???.

38 ?????????, ??? ??????? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ???
????????????? ? ???????, ???' ??????, ?????????????????? ??? ?? ?????? 63 ????

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

39 ?????? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????, ?? ??????? ?????? ??? ?????????????? ??
????????????????????? ? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????? ??? ??????????????
????????????????? ??? ?????????????????? ? ?????????? ??????????, ???????, ?? ?????????????????? ???????
????????????????? ?????? ?????????? ??????????????????, ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ???????

????? ??? ??? ?????????????? ?? ?????????? ????? ??? ?????????? ??? ?????????????????? ???????
????? (??., ??????? ??????, ????????? ?????????? ????? ??????????, C?296/12, EU:C:2014:24, ??????
32 ??? ????? ?????????????????? ?????????????).

40 ????? ?? Finanzamt ??? ?? ?????????????? ?????????????, ? ?????????? ????? ?????? ??????????
????????????????????, ???????, ??? ??? ????????? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ???
????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ???????.

41 ?????????, ?????????????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????????????
????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?? ?????????????? ??????????
?????? (??, ?????????? National Grid Indus, C?371/10, EU:C:2011:785, ?????? 45 ??? ??????
????????????????????? ??????????????), ? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????? ??????????????????, ??????? ?????? ??
????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??
????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?? ??????
??? ?????????????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? (??., ?????????? ??????, ??????????????
Santander Asset Management SGIIC ?..?, EU:C:2012:286, ?????? 47, ?????? ??? Argenta
Spaarbank, C?350/11, EU:C:2013:447, ?????? 53 ??? ?????? ?????????????????????? ??????????????).

42 ? ?????????? ?????? ?????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????????, ?????? ?????????????????? ? Finanzamt
??? ? ?????????????? ??????????????, ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??????????????????????
?????????, ??? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????????????????????????? ?????????? ?????????????????? ??
????????????? ? ?????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????, ??????
???, ?????????????, ??? ?????????????? ?????????????????????????? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????? ??????????????????
????????????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????, ?????????????????
??? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????.

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 Prot?jov ??? 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,
????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??? ?????? ?????? ?????? ?????? ??
????????? ?????? ??? ??? ?????? ??? ??? ?????????????? (?? ????. ????. 09/001, ? 86), ?????
????????????????? ?? ??? ??????? 2004/106/?
359, ? 30), ? ?????? ?????????????
????? ?????? ??????, ?????? ??? ??? ?????????? 2011/16/?
???????????????? 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 ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????????????? ??????????, ?????? ? ?????????? ??????
????????? ??????, ?????? ??? ?????? ? ?? ?????????, ??? ?????????????? ?????????????????? ?????????????, ???
????????????????????? ?????????????????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????? ??
????????????? ?????? ?????????????????????? ??????????????, ?????????????????? ??? ?????????? ??????????
????????????????? ?????? ?? ?????????? ??? ??? ?? ?????????????? ?????????????????? ?????????????,
????????????????????? ??? ???' ?????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?

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

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

* ??????? ??????????????: ? ????????????