

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

??? 17?? ?????????????? 2015 (\*)

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

????? ?????????? C7589/13,

?? ?????????????????? ??????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ??????? 267 ?????, ??? ??????  
????????? ?? Verwaltungsgerichtshof (?????????) ?? ?????????? ??? 23?? ?????????????? 2013, ???  
????????????? ??? ?????????????? ?????? 19 ?????????????? 2013, ??? ?????????? ??? ??????

**F. E. Familienprivatstiftung Eisenstadt,**

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

**Unabhängiger Finanzsenat, Außenstelle Wien,**

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

????????????????? ??? ?????? T. von Danwitz, ?????????? ??????????, C. Vajda, A. Rosas (????????????), E.  
Juhász ??? D. Šváby, ???????????,

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

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

????????? ?????? ??? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??' ?????????????????? ?????????????? ???  
21?? ?????????????????? 2015,

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

– ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ??? C. Pesendorfer ??? ??? ?????? J. Bauer  
??? M. Klamert,

– ? ?????????????? ?????????????, ?????????????????????? ??? ?????? A. Cordewener, W. Roels ??? M.  
Wasmeier,

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

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

?????????







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

13 ??? ????????? ????????? ???? ?? ??? ????? ???? , ?? ????????? ??????? ?????????????? ?????  
????, ??? ?????????????? ??? ??? ????? ?????????????? ??? ????????? ??????, ?? 25 % ??? ?????  
??? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????????? ????????? ???? ?? ????????? ????? ??????????  
????????????? ?????.

14 ??? ????????? ?????, ?? ??? ?????????? ?????????????? ????????? ???? ??? ??????????  
????????????? ????? ??? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ????????? ?????? ??? ?????  
????????????????? ??? ??? ???????, ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ??? ?????????  
???????? ?????????????, ?? ??????? ?????? ?????????? ??????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ???  
??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????? ?????????? ?? ??????. ? ?????????????? ? ??????? ?????????  
??? ??????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ?? ??? 2001 ??? 2002 ??? ???  
????????????????? ?? ??????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ????????? ?????? ??? ?????  
????????????????? ????? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??????  
????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ??????? ?????? ??? ?? ????? 2001 ??? ???  
????????????????, ??? ??? ???? ?????????? ?????, ?? ????? ??? ?????????????????? ????? ????? ??????????????  
??? ????????? ?????.

15 ?? ????????? ???????, ??? ?????????????? ?????????? ??? ????????? ???? ??? ???  
????????????????? ????????? ?????????? ????? ?? ??? 2001 ??? 2002, ?????????? ????? ??? ?????????????  
??? ?????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????, ?? ??????  
????????????????? ???' ?????? ?? «????????????? ?????????????» ?????????? ??? ??????? 13, ?????????????? 3,  
?????? ??????, ??? KStG 1988, ??? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????? ???  
2001, ??? ?? ????? ?????????? ??? ?????? ??? ?????? ??? ?????? ?????? ??? ?????? ??????????  
????? ?? ??? ?????????????????? ??? . ?????????????? ??? ?? ?????? ??? ?????? ?????????????????? ??  
????????????????? ??? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????? ?????????????  
????????????, ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ????? 0 ?????, ????? ?? ?????????? ??????????  
?????? ?????????????? ??? ??? ??? ?????????????? ?????????????? ?????.

16 ??????????, ? Finanzamt (????????????? ???? ) ?????? ??? ??? ??????? ?? ??????? ????? ??  
????????????????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?? ?????? ??? ????? ?????????????????? ?????? ??? ??????? 13,  
????????????????? 3, ?????? ??????, ??? KStG 1988, ??? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??? ???  
????????????????????? ??? 2001, ?????????????? ??? ?? ?????????? ?????? ?????? ?????????????, ?????????  
????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????, ??? ??? ?????? ?????????????????? ??? ?????????  
?????? . ????? ??????????, ? Finanzamt ??????????????, ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????  
????????????????????????? ?? 2001 ??? ?? 2002 ??? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????????, ???  
????????????? ?????? ?? ?????????????????? 12,5 %, ??? ?????????????????? ??? ?????? 22, ?????????????? 3, ???  
KStG 1988, ??? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? 2001.

17 ?? ?????????? ??????? ??????? ?????????? ??? UFS ?????????? ?????? ??? ?????????? ?? ???  
????????? ??? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ??? 2001 ??? 2002.

18 ??????????????, ?? ?????????? ??????? ?????????????? ?????????? ??? UFS ???, ?????????? ???  
????????? 24, ?????????????? 5, ??? KStG 1988, ??? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??? ???  
????????????????????? ??? 2001, ?? ??????? ?? ?????????????????? ?????? ???, ?????? ?? ?????????? ???,  
????????????? ?????????? ?????????? ?????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ?????.

19 ?? ?????????? ??? 10?? ?????????? 2010, ?? UFS ?????????????????? ??? ?????? ?????????????? ???  
????????????? ??????? ?????????????????? ?????? ?? ??? ?????? ?????????????? ?????????????????? 12,5 % ???  
????????????????? ?????? ?????? ?????? ?????????????????????????, ?????? ?? ??????????, ?? ??????? ?????? ?????  
????????????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????? ?? 2001 ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ??????



26    ???? ?? ?????? ??????????, ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ????? ?  
????????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????? ?????????? ?? ??????????  
????????? ??????????. ?? ?????? ???? ? ?????????, ?? ?????? ?????? ?????????????? ??????  
?????????, ?????????? ?????????????? ????? ?? ? ?????????????, ????? ?? ? 2000, ??  
????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??????????. ??  
????????? ???? ? ?? ??????????, ???? ??????, ?? ?????? ???? ????????????? ??????? ??  
???????????? ???? ?????????, ?????????? ?? ? ????????? ?????????? ?????? ?? ???? ?? ??????  
????? ?????? ??????????????, ?????????? ?????????? ?? ???? ?????????? ?????? ??????????, ??  
?????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????????.

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

28    ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ? ?????? 13, ?????????? 3, ??????????  
?????, ?? KStG 1988, ???? ?????????????? ?? ???? ???? ???? ?????????????? ?? 2001,  
????????? ?????? ? ?????????? ???? , ?????? ?? ? ?????????? ??????, ?????????? ?? ????  
????????????? ?? ?????? ?????????????? ?????, ???? ?????????? ?? ?????????????? ?? ? ??????  
????????????? ?????? ? ??????, ?????????? ?? ? ?????? 24, ?????????????? 5, ?? KStG 1988 ????  
???? ??????????????, ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ??  
????????? ?????????, ???? ? ? ?????????? ?? ??????????. ?????? ?? ?????????? ?? ?????????????  
?????? ?????????? ? ?????????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ?? ????  
????????? ?? ???? ? ???? ???? ?????????? ?? ?????? ?? ???? ?????? ? ?????????????? ??????????  
????????????? ?????????? ?????? ?????????? ?? ???? ?????????? ?????? ?????????????.

29    ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ? ?????????? ?????? ? ?????????????? ??  
????? ?????????????? ? ?????? ?????????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ??  
????????????? ?????? ?? ?????? 56 ??, ???? ???? ?????? ?? ? ?????????? ??????, ??????, ??  
????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ???? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??,  
?????????, ?????????? ?? ? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?? ?????????? ??????????  
????????????? ?????? ???? ?????????? ?????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? ??????????  
????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ???? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??????????

30    ????????? ??????, ?? Verwlatungsgerichtshof ?????????? ?? ?????????????? ?? ??????????????  
?? ? ? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ????????????????? ??????????

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

**?? ?**

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

31    ?? ? ? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????????? ??  
????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????????????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ??????????, ????

???????????? ???? ? ????????????? ???? ????? ? ? ?????? ????????? ?????????? ??????????????  
??? ??? ????? ????? ????????? ???? ?????????? ???? ???? ?????????? ?????????? ?????????????, ??? ??? ?  
???????? ????????????? ???? ???? ???? ????????????? ???? ???? ?????? 56 ???? ?????? ???? ????????????? ????  
???? ????????? ???? ???? ????????????? ????????????? ?????????? ?????? ???? ?????????? ?????? ?????????? ????  
????????? ??????, ?? ?????? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????????? ????????????????? ?????  
????????????? ???? ?? 2001.

32 ????? ????????????? ???? ???? ?????????? 7, 11 ??? 26 ??? 28 ??? ?????????? ??????????, ?  
????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????????????? ?????????? ???? ?????????????? ????  
?? ?????????? ???? ?????????? ?????? ?????????? ???? ?????????????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????????  
????????? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????? ??????????,  
???? ?????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ???? ?????????????? ?????????????????.

33 ??? ?? ??? ?????? ?????????? ???? ??????????????, ?? ?????????? ???? ?????????????? ?????????????????  
????????????? ?????????? ???? ?????????? ??, ??? ?????????? ???? ?????????????? ?????????????????? ????  
????????????????? ???? ???? ??????????????, ?? ?????????? ?????????????? ??????????, ??? ??????????  
????????????? ?????????? ???? ?????????? ?????? ???? ???? ?????????????? ?????????????? ??????????, ??????????????????  
???? ?? ?????? ?????????? ?? ?????????? ?? ?????????? ???? ?? ?????? ?????????????? ???? ?????? ?? ?????? ????  
????????? ???? ?????????? ?????? ?????????? ?????? ???? ???? ?????????????????? ??????????. ?????? ??????, ??  
????????????? ???? ?????????????????? ?????? ?? ? ?????????????? ?????????????????? ?????? ??????????  
?????????????, ??? ?????????????????????? ???? ?????????? ?????????? ?????????????? ???? ? ??????????????  
????????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ?????? ???? ?????????????????? ???? ?????????????, ??? ??????????,  
????????????? ?????????????? ???? ???? ?????????? ?????????? ?????????????????, ?????????????? ???? ???? ?????????????? ????  
????????????????? ???? ?????????? ??????.

34 ????? ??????????, ?? ?? ?????????????????? ???? ??????????, ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ???'  
????????? ?? ?????????????????????? ?? ?? ?????? 56 ???? ?????? ???? ?????????????? ???? ???? ?????????? ???? ????  
????????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????????  
????????, ? ?????? ?????????????? ???? ???? ?????????? ???? ?????????????????? ?????????????????? ???? ??????????????????  
???? ?????? ?????????????????? ???? ?????????????? ?????????????? ?????????? ???? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????????  
????????????????? ??????????????, ?? ?????????????? ???? ?????????????? ?? ?????????? ???? ?? ?????? ?????????????? ????  
????????? ???? ???? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ???? ?????????? ???? ?????? ????  
????????????? ???? ?????????? ?????????????????? ?????????? ???? ???? ???? ???? ???? ??????????????????  
????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????? ???? ???? ?????????????????? ?????????????? ???? ?????  
????????? ?????????? ???? ???? ?????????? ?????????? ???? ?????????????????? ???? ??????????????, ??????????????????,  
????????????? ?????????????? ???? ???? ?????????? ?????????? ?????????????????, ??? ??? ?????? ?????? ??????  
????????????????? ???' ?????? ?? ?????????.

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

35 ????? ?????? ?????????????? ???? ??????????????????, ?? ?????? 56, ?????????????? 1, ?? ??????????????  
????????????? ?????? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ?????????? ???? ?????????? ??????????  
(????????????? Persche, C?318/07, EU:C:2009:33, ?????? 23, ??? Mattner, C?510/08,  
EU:C:2010:216, ?????? 18).

36 ?????????????? ???? ???? ?????????? ?? ???? ?????????????? ? ?????????? «????????????? ??????????????» ?????  
????????????????????????????? ???? ?????? 56, ?????????????? 1, ??, ?? ?????????????????? ?????? ?????????? ???? ?  
????????????????????? ???? ?????????????????????? ? ???? ?????????? 88/361/???? ???? ?????????????????, ??? 24??  
????????????? 1988, ??? ???? ?????????????? ???? ?????????? 67 ???? ?????????????? [????????? ???? ?????????????????? ?? ??  
????????????? ???? ??????????????????] (?? L 178, ? 5) ?????? ?????????????????? ??????, ?????????????? ? ?????????? ??????  
????? ?????????????? ?????? ???? ?????????? 69 ??? 70, ?????????????? 1, ??? ?????????????? ???? (?????????????  
?????? 69 ??? 70, ?????????????????? 1, ??? ?????????????? ??, ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ?? ?????????????? ???



?????????), ????????????? ????? ?????, ????????? ?? ?? ????????????? ????????? ????? ?? ???  
????????????????, ? ????????????? ?????????????? ?? ????? ????? ?????? ??????????????????. ?? ???????  
???? ?? ?????????? ?????????????????????? ????? ?????????? XI ??? ?? ????? ?????????????????? ?, ??? ???  
????? «????????? ?????????? ????????????? ??????????» (????????? Persche, C?318/07,  
EU:C:2009:33, ????? 24? Mattner, C?510/08, EU:C:2010:216, ????? 19, ??? ?????????? ?????  
?????????, C?127/12, EU:C:2014:2130, ????? 52).

37 ?? ????????????? ????? ??? ?????????????? ??? ? ?????????????? ?????????????????? ??? ???????,  
????????????????? ??? ?? ?????????? ??????????, ?????????? ? ?????????? ??????????, ?????????? ????? ??????????  
?? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????, ?? ?????????? ??? ?????????????????? ????? ??  
????????????? ?????????? ????? ?????? ?????????????????? ?????? ?????? ??? ?????? ?????????? ??????? (??.,  
??' ????? ??? ??????, ?????????? Persche, C?318/07, EU:C:2009:33, ????? 27? Mattner,  
C?510/08, EU:C:2010:216, ????? 20, ??? Q, C?133/13, EU:C:2014:2460, ????? 18).

38 ? ?????????? ??? ??????? ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?????????????? ?????????????????  
???? ??????, ??? ??? ??????? ??? ?????????????????? ?????????????????? ????? ?????????? ?? ?? ?? ?  
????????????? ?????????? ????? ?????????? ? ????? ??????????. ?????? ?? ?????????????? ?????????????????  
???? ?????????? ?????????????? ??????????????, ? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?? ? ?????????????????? ???  
?????? ?????????? ?????????????? ?????????????????? ??? ?????? ?????? ??????????, ????? ?????????? ???  
????????????????? ??????? ?????? ?????? ?? ?????.

39 ????? ?????????? ??? ??????? ??????, ????? ?? ??? 2001 ??? 2002, ?? ?????????? ?????????  
????????? ?? ??????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ??????? ?????????? ?? ?????? ?????????? ??????, ??? ???  
???? ?????????????? ??? ??????????. ?????????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????? ?????????????????  
????????????????? ?? ?????????? ??? ??????????????. ????? ?????? ?????????????????? ? ?????????????? ??????????, ?  
????? «????????? ??????????» ?????? ??? ??????? ??? ??????? 56, ?????????????? 1, ?? ?????????? ???  
?????? ??? ??????? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ?????? ? ?????????? ?????? ?? ?????????  
??????, ????? ??? ??? ?????? ?????????????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??? ?? ?????  
????????????? ?????? ??? ??????????????????.

40 ?? ?? ???????, ?? ??? ?????????????? ????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? ?????? ?????  
????????????? ?????????? ?? ?????? ??? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????????????? ?? ???  
????????? ? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??? ? ?????? ??? ??????????, ???????, ????? ?? 2001 ??? ???  
?? 2002, ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ??? ????????? 56,  
????????????????? 1, ?? ??? ?????????????????? ??????????????

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

42 ?? ?????????? ??? ?????????????? ?? ?? ?????? 13, ?????????????? 3, ??? KStG 1988, ?????  
????????????????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? 2001, ?????????????????? ?????????????????  
????????????????? ??? ?????????? ?????????????? ??????????????, ?? ?????? ?? ?????????? ?????? ??? ??????  
????????? ??? ?????????????? ??????, ?????????? ?? ?? ?? ? ?????????????????? ??? ??? ?????????? ??? ???????  
????????????????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ?????? ?????????????? ?????????????????? ???????  
?????????????????, ? ???, ?????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????? ??????

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

????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????? ??? ??????????? (?????) ???  
??? ?????????? ?????????? ??????????????, ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????? ?????? ??? ?????????? ???  
????????? 21, ?????????????? 1, ??? ?? ?????? ?????????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????  
?????????, ?????????????? ??? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ??? ??????????  
??? ?????????? ??? ??????????????.

44 ??? ???? ?????????????? ? ??????????, ? ?????????????? ?????? ?????????? ??? ?????????? ??????  
????????? ??? ?????????? 13, ?????????????? 3, ?????????????? ??????, ??? KStG 1988, ????  
????????????????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ??? 2001, ?????????????? ??? ??????????  
????????????? ?????? ??? ?????????.

45 ??????? ?? ??????? ?????????????????????? ?????? ?????????? ?????????????? ?????????????? ??????  
????????????? ?????????????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ??????, ? ?????? ???  
????????????? ??? ??????, ?????? ??? ?????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??? ?? ?????? ??????????????????  
??? ?????????????????????? ??????, ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????? ?????????, ??? ??? ??????  
????? ?????? ?????????????????, ?????????????????????? ?????????????????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????????? ?????  
?? ?????????????? ?????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ?????  
????????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????? ??????????????????  
????? ?? ??? ?????????????? ?? ?????????????? ?? ?????????????????? ?? ?????????? ?? ?????? ?????????????????????? ?????????  
????? ?????? ?????????? ?????????? ??????????????????????

46 ??????????????????, ? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ? ?????? ?????????????? ??? ???  
????????????? ??? ?????????? 13, ?????????????????? 3, ?????????????????? ??????, ??? KStG 1988, ????  
????????????????????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????????? ??? 2001, ?? ?????? ??? ??????????????????  
????????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ??? ?????? ?????????????????????? ??? ??????????  
????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????? ???  
??? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ?????????? ??????????????????, ?????????????? ??  
????????????????????? ?????????????????? ??? ??? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????????????

47 ?????????????????, ??? ?????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????? ???  
????????????????? ?????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????????? ?? ??????????????????????  
????? ??????, ??? ??? ?????????????????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????, ?????,  
????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????? ?? ?????? ??? ?????????,  
? ?????????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?? ?????????????????? ?? ??????????  
????????????????????????????? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ??? ??? ?????????????????????????? ?????? ??????  
????????? ??? ??? ?????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????? ??????????. ?????? ?? ?????????,  
??? ?? ?????????, ??? ?????????????? ?? ?????? ??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??????????????  
????????????? ?????????? ??? ??? ?????????? ?????????????? ?????????????? ?????? ??? ?????? ??? ?????????? ??  
????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????.

48 ?????????, ?????? ?????? ???, ??? ??? ?????????, ?? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??????????????????  
?? ?????? ?????????? ?????????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????? ???  
????????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????????????? 12,5 %, ? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??  
????????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ?????? ?? ?????????????????? ?????????????  
????????????????? ??' ? ,?? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????? ??  
????????????????? ?????? ?????????? ?????????????????????? ?????? ?????????.

49 ?????????????????? ??' ?????? ???, ??? ?? ?????? ?????? ??? ?????????????????????? ?????????????????? ??????????  
????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??????????????????, ??? ?????? ?????????????????? ?  
????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????? ??????????????

50 ??? ???? ?????????????? ??? ??????????????????, ? ?????????? ?????????????????? ?????? ??? ?????????  
????????????? ? ?????????? ?????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?????????????????? (??., ??? ????)



«[56]» (Mattner, C-510/08, EU:C:2010:216, 33, FIM Santander Top 25 Euro Fi, C-338/11 C-347/11, EU:C:2012:286, 22).

58 ... 58, ... 1, ... 3 ...  
... Manninen, C-319/02, EU:C:2004:484, 29? Mattner, C-510/08, EU:C:2010:216, 34, FIM Santander Top 25 Euro Fi, C-338/11 C-347/11, EU:C:2012:286, 23).

... ? ? ? ? ?

59 ? ? ? ? ?  
... ? ? ? ? ?

60 ? ? ? ? ?  
... ? ? ? ? ?

61 ? ? ? ? ?  
... ? ? ? ? ?

62 ? ? ? ? ?  
... ? ? ? ? ?

63 ? ? ? ? ? 58, ... 1, ...

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

64 ?????????????? ?????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????? ???? ?????????? ?? ??  
????????? ?? ?????????, ??????, ??? ?? ?? ????????????????? ?????????????? ?? ??????????,  
?????????, ?????????? ??? ??? ????????? ????????? ?????????????? ?? ??????, ????????? ?? ??  
????????????? ?????????? ??? ?????, ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????????? ?? ???  
????????????????????? ??????? ?? ?????????????? ????? ?????????????????? ??? ?????????????? ??? ?????? ???,  
????? ?????????? ??? ????? ?????????????? ??? ??? ?????? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ??????  
???? ?????? ???? ?????????? ?? ?????? ?????????????? ??? ??? ???? ???? ???? ???? ???? ?????. ????????, ???  
????????????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????? ?????????????????????? ?????????? ????? ?????????????? ???  
????????????? ?????????????? ?????????????? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????????? ??? ??? ??????? ?????  
????????????? ????? ?????????? ??? ?????????????????????? ????? ? ?????????????? ?? ??? ?? ??? ??? ??????  
?????? ??????? ?????? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ??????????, ?????????????????? ??  
?????? ?? ?????????????? ????? ?????????? ????? ??? ?????????????? ????? ?????????????????????? ?????????? ????? ??  
????????? ?????????????? ??????????????????, ?? ??? ?????????????? ??? ?????? ??? ?????????????????? ???  
????????????????? ??? ??????????

65 ?????????? ?????????????????????? ???, ?????? ??? ?? ??????? ?? ?????????? ??????? ?????? ??  
????????????????? ??? ?? ??????? ?????????? ?????????????, ??? ?? ?????????? ????? ??????????????  
????????????? ??? ??????? ??? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????, ?????????????????? ??  
????????????????????? ? ?????? ??? ?????????????? ?????????????? ??? ?????????? ??????????????????, ?? ?????????????  
????? «????????????????????» ?????? ??? ?????????? ?????? ??? ??????????????, ? ??????? ?????, ??  
????????????????? ??????, ?? ?????? ?????????????? ??????????????. ?????????? ?? ??? ?????????????????? ??? ??  
«????????????????», ? ?????? ?????? ??????? ?? ?????????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?? ??  
????????? ??? ?????????????? ?????????????, ?????? ?????????????? ??????????????, ?????? ??? ??????????????,  
????????????? ?????????? ?????????????????? ????? ?? ?????? ?? ?????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ?????.  
? ?????? ??? ?????????????? ??? ?????????????? ??? ?????????? ?????????? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??????

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

66 ??????? ??????? ??????????? ?? ??????? ?????? ?????? ? ?????????????????? ??? ?????????????  
????????????????? ??? ?????????????? ? ??????? ?????????????? ??? ??? ??????? ?????????? ?????? ? ??????????  
????? ?????????? ??? ?????????? ?????? ??????? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????  
????? ?????????? ??????????????????

67 ???' ?????? ??????? ?? ?????????????????? ?? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????????  
????????????????????? ?????????????????? ??? ??? ??????? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ?????????????  
??? ?????????????????? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?????? ?????????????????? ? ?????????????  
?????????????



?? ?????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????? ?? ?????????? ???  
????????????????? ?????????? ?? ?????????????? ????? ?????, ?????????????????? ?? ????? ??????????, ???  
??? ?????????????????? ????? ?????????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ?? ?????????????? Lankhorst-  
Hohorst (C?324/00, EU:C:2002:749) ??? Glaxo Wellcome (C?182/08, EU:C:2009:559), ??  
????????????? ????? ?????????????? ????? ?????????? ?? ?????????????????? ????? ?????????????????? ???  
????????????? ?? ?????????? ?? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????? ?????????? ?????????? ?? ??  
????????????????? ??? ? ?????????? ?????????? ????? ?? ?????? ?? ?????????????????? ?? ?????????????  
????????????????? ?? ?????????????????? ????? ?????? ?? ?????????? ?????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ??  
???? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ????? ?????????? ????? ??????????  
????????????????? ?????????????? ?????????? ??

74 ?????????, ????? ?????????? ?? ?? ?????????? ?????????????? ? ?????????? Argenta Spaarbank  
(C?350/11, EU:C:2013:447), ?????????? ?? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????? ?????????????  
??? ?? ??? ?????????????????? ??? ?????????? ?????, ?? ?????????????????? ?????????, ?? ?? ????????? 51 ???  
????????????? ??????????, ??? ?? ?????????? ???, ?????????? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??????????  
?????????????????, ?? ??????? ??? ??????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ?? ???  
????????? ??????? ?????????????????????? ????? ?? ?????, ?????? ?? ?????????????????????????????? ?????????? ??????  
????????????????? ?? ?????????? ?? ?????????????????? ??? ?????????????????? ??? ?? ?????????? ?? ?????????  
????????????????????????? ????? ?? ?????? ?????????? ??????????????????, ??? ?????????? ?? ?????????????????? ?????????????  
??? ?????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ???  
????????????????? ??????? ?????????? ?????????? ??????????, ????? ??????? ?????????? ? ?????????? ??????????????????

75 ??????????, ? ?????????? ?????? ?? ?????????????????????? ?? ?????????????????????? ?????? ??????????????????  
????????????????????? ??? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ?????????? ??????  
????????????? ?????????????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ?? ?? ?????? ?? ?? ?????? ?????????? ??  
????????????????? ?????????????????? ??????? ?????? ?? ?????????????????????? ?????????? ?????????? (??., ??' ?????? ???  
?????????, ?????????? Argenta Spaarbank, C?350/11, EU:C:2013:447, ?????? 52 ??? ??????????????????????  
????????????????).

76 ???????, ?? ?????????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????? ???' ?????????? ? ?????????? ??????????????????  
????????????????????????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ??????? ?????????????????? ???  
????????????????? ?????????????????????? ?? ?????????? ??????? ?????????????????????? ?? ?? ?????????? ?????? ?????????????????? ?  
????????????? ??????????????, ??? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????? ??????? ?? ?????????????????????? ?? ??  
??? ?????????????????????? ?? ?????????????? ?????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????? ?????????????? ?  
????????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????????????????? ?????????? ??? ??????????????????????, ??????????, ??????  
????????? ??? ?????????? ??? ?????????? 46, ?????????????????? 1, ?? ?????? ?????????? ??? ?????????????????? ?????????  
????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????? ?? ?????????????????????????? ?????????????????? ?????????? ??? ???  
????????????????? ??? ?????????????????????????? ??? ?????????? (??., ??? ?????? ?????????, ?????????? Cadbury  
Schweppes ??? Cadbury Schweppes Overseas, C?196/04, EU:C:2006:544, ?????? 49).

77 ?? ?????????????????????? ?????? ?????????? ??? ?? ?? ?????????? ??? ?????????? ??????, ?????? ??????? ??  
????????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????????????? ?????????? ?? ?? ?? ?? ?????????????????? ???  
??? ?????????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????? ??????????, ? ???.

78 ?? ?????? ?????????????????? ?????????????????????? ???, ?? ?????? ??? ?????????? ?????? ??????????????????  
????????????????????????? ?????? ??? ?????????? ??? ?????????? 13, ?????????????????? 3, ?????????????????? ??????, ??? KStG  
1988, ?????? ?????????????????????? ?? ??? ?????? ??? ?????? ?????????????????????? ??? 2001, ? ??????????????????  
????????? ??? ?????????????????????? ??? ?? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??????????????????  
??? ?????????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????

79 ?????????????????????, ?????? ?????????????????????? ??? ??????? 28 ??? ?????????????? ??????????????, ??? ??????????  
?????? ?????????????????? ?????????????????????????? ??? ? ?????????????????? ?????????????????? ??? ?????????? ?????????????????? ??  
????????????????? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????. ?????? ?? ?????????? ??????????????????, ?? ?????????????? ??????

???????? ??? ?????? ????? ?????????? ?????????????? ?????????????, ?? ?????? ?????????????? ???  
????????? ??? ???????????, ?????? ?????????? ?? ?????????? ??? ?????????? ? ?????????? ??? ???  
????????? ??????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??????????????, ?????? ?? ?? ??????????? ???????,  
????????????? ??? ? ?????? ??? ?????????????? ??? ??????? ??? ?????? ???????????, ?????? ??????????  
??? ?????????????? ??? ?? ?????????????? ?????, ?????????? ?? ?? ?????? 24, ?????????????? 5, ??? KStG  
1988, ?????? ?????????????????? ?? ??? ?????? ??? ??? ?????????????????? ??? 2001 ?????????????? ??  
????????????? ?????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????? ?????? ?? ?????????? ??? ?????????????.

80 ?? ?????????? ?????????????????? ??? ? ?????????? ?????????????????? ?????????????????? ???  
????????????????????? ?????? ??? ??? ??????? ?????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????????????  
?????????????????

81 ?????????????, ??? ?? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ??????  
?????, ?? ?????????????????? ?????????? ?? ?????????????????? ? ?????????? ?????????? ?????????????? ?????????? ???  
????????????? ?????????????????? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????????? ??? ?????? ??????????????????????  
????????????????? ??????????????????, ? ?? ?????????????? ?????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????????? ??? ??????????  
??? ?????????????? ?????????????? (??., ??? ?????? ?????????, ?????????????? Papillon, C?418/07, EU:C:2008:659,  
????????? 43 ??? 44? ?????????????? ?????? ??????????????, C?211/13, EU:C:2014:2148, ?????? 55, ???  
Grünwald, C?559/13, EU:C:2015:109, ?????? 47).

82 ?????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ??????????????????, ??? ?????????? ??????????

83 ???' ??????, ?????? ?????????????? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ??? ?????????????????????? ??????  
????????????????????? ? ??? ?????????????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????????? (??., ??' ?????? ???  
?????????, ?????????????? Di. VI. Finanziaria di Diego della Valle & C., C?380/11, EU:C:2012:552,  
????????? 47, ??? Grünwald, EU:C:2015:109, ?????? 49). ?????? ?????????? ?????????????????? ??????  
????????????????? ??????????????????, ?????????????????? ??? ? ?????????????? ??? ?????????? ?????????????????????? ?????? ??????????  
??? ?????????????????? ?????????????????? ?? ?????????? ?????????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ??? ? ?????????????? ?????????  
????????? ?????????????????????????? ??? ??? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?????????????????????? ?????????????.

84 ?????????????, ?????? ?????????????????? ? ?????????????????, ??? ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ???  
????????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ?????????????????????? ?? ??? ?????????????????? ??????????????  
??? ??? ??? ?????????????????? ?????? ?????????????????????? ??? ?????????????? ??????, ??? ?????????? ? ??????????????  
????????????????? ?????????????? ?? ?? ?????????????????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????? ??? ??? ?????????????? ??????????  
????????????????????, ?? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????? ?? ?????????????????? ?????????? ?????? ???  
????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????? ??????????????????????.

85 ?????????? ?????? ??????? ??? ??????????, ??? ?????????????????????? ?????????? ?????????? ?? ?????????? ?  
????????????????? ??? ?? ??????? 56 ?? ?????? ??? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????  
????????????? ?????????? ?????? ? ?????????????? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??????, ? ?????????? ?????????????????? ?????,  
??? ?????????????? ??? ?????????????????????? ?????????????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????? ?????????????????? ???  
????????????? ?????????????? ?????????? ??? ?????????????? ?????????? ??? ??? ?????????????????? ?????????????????? ?????????????, ??  
????????????????? ?????? ?????????????? ?? ?????????????? ??? ?? ?????? ?????????????? ??? ?????????? ??? ??? ??????????????  
????????????????????? ?????????? ?????????? ?????????????? ??? ?????????? ?? ?????????? ?????????? ??? ?????????????? ??? ?????????  
????????????????????? ?????????? ??? ?????? ?????????????? ??? ?????????????????????? ??? ?????????? ??? ?????????? ??????????  
????? ?????????????????????? ??? ?? ?????????, ??? ? ?? ?????? ?????????? ?????????????????? ?????????????? ??????????????  
????????? ?????????????? ?????? ?????????????????? ?????? ? ?????????????????? ?????????????? ?? ?????? ?????????? ?????????? ???,  
??? ?????????? ?????????? ??? ?????????????????????? ??? ??????????????????, ??????????????????????, ?????????????? ?????????????? ???  
??? ?????????????? ?????????? ?????????????????????, ??? ??? ?????? ?????? ?????????? ?????????????????? ???' ?????????? ??  
?????????

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



