

Edizzjoni Provviżorja

SENTENZA TAL-QORTI TAL-ĠUSTIZZJA (L-Ewwel Awla)

12 ta' Novembru 2020 (*)

“Rinviju għal deċiżjoni preliminari – Taxxa fuq il-valur miżjud (VAT) – Sitt Direttiva 77/388/KEE – Artikolu 4 – Kunċett ta’ “persuna taxxabbli” – Kumpannija holding imqallta – Artikolu 17 – Dritt għal tnaqqis tal-VAT tal-input – VAT tal-input imqallsa minn kumpannija holding imqallta għal servizzi ta’ konsulenza relatati ma’ studju tas-suq fid-dawl tal-eventwali akkwist ta’ ishma fi qdan kumpanniji oħra – Rinunzja tal-proċetti ta’ akkwist – VAT tal-input imqallsa fuq kummissjoni bankarja dwar l-organizzazzjoni u l-istrutturazzjoni ta’ self obligatorju inti? sabiex is-sussidjarji jiġu pprovduti b’mezzi neċessarji sabiex isiru investimenti – Investimenti mhux imwettqa”

Fil-Kawża C-42/19,

li għandha bqala suġġett talba għal deċiżjoni preliminari skont l-Artikolu 267 TFUE, imressqa mis-Supremo Tribunal Administrativo (il-Qorti Amministrattiva Suprema, il-Portugall), permezz ta’ deċiżjoni tal-5 ta’ Diċembru 2018, li waslet fil-Qorti tal-Ġustizzja fl-24 ta’ Jannar 2019, fil-kawża

SONAECON, SGPS, SA

kontra

Autoridade Tributária e Aduaneira,

IL-QORTI TAL-ĠUSTIZZJA (L-Ewwel Awla),

komposta minn J. C. Bonichot, President tal-Awla, L. Bay Larsen, C. Toader, M. Safjan, u N. Jääskinen (Relatur), Imqallfin,

Avukat ġenerali: J. Kokott,

Reġistratur: M. Ferreira, Amministratriċi Prinċipali,

wara li rat il-proċedura bil-miktub u wara s-seduta tat-12 ta’ Frar 2020,

wara li kkunsidrat l-osservazzjonijiet ippreżentati:

– għal Sonaecom SGPS SA, minn J. Vieira Peres, A. Lobo Xavier, G. Machado Borges, I. Santos Fidalgo u A. Carrilho Ribeiro, avukati,

– għall-Gvern Portugiż, minn L. Inez Fernandes, R. Campos u P. Barros da Costa, bqala aġenti,

– għall-Kummissjoni Ewropea, minn M. Afonso, P. Costa de Oliveira u N. Gossement, bqala aġenti,

wara li semgħet il-konklużjonijiet tal-Avukat ġenerali fis-seduta tal-14 ta’ Mejju 2020,

tagħti l-preżenti

Sentenza

1 It-talba għal deċiżjoni preliminari tirrigwarda l-interpretazzjoni tal-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5) tas-Sitt Direttiva tal-Kunsill 77/388/KEE tas-17 ta' Mejju 1977 fuq l-armonizzazzjoni tal-liġijiet tal-Istati Membri dwar taxxi fuq id-dġul mill-bejgħ – Sistema komuni ta' taxxa fuq il-valur miżjud: bażi uniformi ta' stima (?U Edizzjoni Speċjali bil-Malti, Kapitolu 9, Vol. 1, p. 23, iktar 'il quddiem "is-Sitt Direttiva").

2 Din it-talba tressqet fil-kuntest ta' kawża bejn Sonaecom SGPS SA (iktar 'il quddiem "Sonaecom") u l-Autoridade Tributária e Aduaneira (l-Awtorità Fiskali u Doganali, il-Portugall) dwar il-possibbiltà ta' tnaqqis tat-taxxa fuq il-valur miżjud (VAT) tal-input imħallsa minn Sonaecom, relatata ma' spejje relatati, minn na?a, ma' servizzi ta' konsulenza relatati ma' studju tas-suq fid-dawl ta' eventwali akkwisti ta' ishma f'kumpanniji o?ra u, min-na?a l-o?ra, fir-rigward tal-pagament lil BCP Investimento, SA, ta' kummissjoni għall-organizzazzjoni u l-istrutturazzjoni ta' self obligatorju meta la l-akkwist u lanqas l-investimenti, li għalihom is-self kien ?ie miksub, ma se?ew.

Il-kuntest ?uridiku

Id-dritt tal-Unjoni

3 Is-Sitt Direttiva t?assret u ?iet issostitwita bid-Direttiva tal-Kunsill 2006/112/KE tat-28 ta' Novembru 2006 dwar is-sistema komuni ta' taxxa fuq il-valur miżjud (?U 2006, L 347, p. 1, rettifika fil-?U 2007, L 335, p. 60) iktar 'il quddiem id-"Direttiva tal-VAT").

4 L-Artikolu 4 (1) u (2) tas-Sitt Direttiva, applikabbli *ratione temporis* fil-kawża prin?ipali, jipprovdi:

"1. 'Persuna taxxabbli' tfisser kull persuna li b'mod indipendenti twettaq fi kwalunkwe post attività ekonomika msemmija fil-paragrafu 2, ikun x'ikun l-iskop jew ir-ri?ultati ta' dik l-attività.

2. L-attivitàjiet ekonomi?i msemmija fil-paragrafu 1 għandhom jinkludu l-attivitàjiet kollha ta' produttori, kummer?janti u persuni li jagħtu, magħduda attivitàjiet fil-minjieri u fl-agrikoltura u attivitàjiet fil-professjonijiet. L-isfruttament ta' proprjetà tan?ibbli jew intan?ibbli għal skop ta'dġul minnha fuq bażi kontinwa għandu wkoll jitqies b?ala attività ekonomika."

5 L-Artikolu 13 tas-Sitt Direttiva, intitolat "E?enzjonijiet fit-territorju tal-pajji?", jipprovdi, fil-punt B tiegħu, dwar "[e]?enzjonijiet o?rajn":

"Mingħajr pre?udizzju għal disposizzjonijiet o?ra tal-Komunità, l-Istati Membri għandhom je?entaw li ?ej ta?t il-kondizzjonijiet li huma għandhom jistabilixxu għall-iskopijiet biex jassiguraw l-applikazzjoni korretta u ?ara ta' l-e?enzjonijiet u tal-prevenzjoni ta' kwalunkwe e?enzjoni possibbli, evitar u abbu?:"

[...]

d) it-transazzjonijiet li ?ejjin:

1. l-għoti jew in-negozjar ta' kreditu u l-immani??jar tal-kreditu mill-persuna li tagħtih;

[...]"

6 L-Artikolu 17 tas-Sitt Direttiva, intitolat “Oriġini u skop tad-dritt li tnaqqas”, jipprevedi:

“1. Id-dritt li tnaqqas għandu jkum fl-istess fin meta t-taxxa mnaqqsa ssir taxxabbli.

2. Sa kemm l-oġġetti u s-servizzi huma użati għall-iskopijiet fuq it-transazzjoni taxxabbli tiegħu, il-persuna taxxabbli għandha tkun intitolata biex tnaqqas mit-taxxa li hi responsabbli biex tallas:

(a) taxxa fuq il-valur miġjud dovuta jew m’allsa fir-rigard ta’ oġġetti jew servizzi pprovduti jew li għandhom ikunu pprovduti lil minn persuna taxxabbli oħra;

(b) taxxa fuq il-valur miġjud dovuta jew im’allsa fir-rigward ta’ oġġetti importati;

(?) taxxa fuq il-valur miġjud ta’t l-Artikoli 5(7)(a) u 6(3).

[...]

5. Fir-rigward ta’ oġġetti u servizzi li għandhom ikunu wżati minn persuna taxxabbli kemm għal transazzjonijiet koperti b’paragrafi 2 u 3, fir-rigward ta’ li t-taxxa fuq il-valur miġjud titnaqqas, u għal transazzjonijiet fir-rigward ta’ li t-taxxa fuq il-valur miġjud ma titnaqqasx, it-tali proporzjon biss tat-taxxa fuq il-valur miġjud għandu jkun imnaqqas kif hu attribwit għat-transazzjonijiet ta’ qabel.

Dan il-proporzjon għandu jkun determinat, b’mod konformi ma’ l-Artikolu 19, għat-transazzjonijiet kollha mwettqa minn persuna taxxabbli.

Madanakollu, l-Istati Membri jistgħu:

(a) jawtorizzaw lill-persuna taxxabbli biex tistabilixxi proporzjon għal kull settur tan-negozju tiegħu, sakemm kontijiet separati huma mi’muma għal kull settur;

(b) iġiegħlu l-persuna taxxabbli biex tiddetermina proporzjon għal kull settur tan-negozju tiegħu u omm kontijiet separati għal kull settur;

(?) jawtorizzaw jew iġiegħlu l-persuna taxxabbli biex tagħmel it-tnaqqis fuq il-bażi ta’ l-użu ta’ kollha jew parti mill-oġġetti u s-servizzi;

(d) jawtorizzaw lill-persuna taxxabbli m’iegħla tagħmel it-tnaqqis b’mod konformi mar-regola stabbilita fl-ewwel sub-paragrafu, fir-rigward ta’ l-oġġetti u s-servizzi kollha użati għal transazzjonijiet msemmija hemmhekk;

(e) jipprovdu li fejn it-taxxa fuq il-valur miġjud li m’hix imnaqqsa mill-persuna taxxabbli hi insinifikanti, hi għandha tkun trattata b’ala xejn.”

7 L-Artikolu 19 tas-Sitt Direttiva, intitolat “Kalkulazzjoni tal-proporzjon imnaqqas”, fil-paragrafu 1 tiegħu, jipprovdi:

“Il-proporzjon imnaqqas ta’t l-ewwel sub-paragrafu ta’ l-Artikolu 17(5) għandu jkun magħmul minn frazzjoni li jkollha:

– b’ala numeratur, l-ammont totali, esklussiv mit-taxxa fuq il-valur miġjud, tal-bejgħ kull sena attribwit għat-transazzjonijiet li fuqhom it-taxxa fuq il-valur miġjud titnaqqas ta’t l-Artikolu 17(2) u (3),

– b’ala denominatur, l-ammont totali, esklussiv tat-taxxa fuq il-valur miġjud, tal-bejgħ kull sena attribwit lit-transazzjonijiet inklużi fin-numeratur u lit-transazzjonijiet fir-rigward ta’ li t-taxxa fuq il-

valur mi?jud mhux imnaqqas. L-Istati Membri jistg?u ukoll jinkludu fid-denominatur l-ammont ta' sussidji, g?ajr dawk spe?ifikati fl-Artikolu 11A(1)(a).

Il-proporzjon g?andu jkun stabbilit fuq ba?i annwali, iffissat b?ala persenta?? u mag?mul figura s?i?a li ma te??edix il-numru li jmiss.”

8 L-Artikolu 20 tas-Sitt Direttiva, intitolat “A??ustamenti tat-tnaqqis”, jistabbilixxi, fil-paragrafu (6) tieg?u:

“Fejn persuna taxxabbli titrasferixxi minflok tkun ttaxxata b'mod normali g?al skema spe?jali jew vi?i-versa, Stati Membri jistg?u jie?du l-mi?uri kollha ne?essarji biex jassiguraw li l-persuna taxxabbli la tibbenefika u lanqas ti?i ppre?udikata mhux ?ustifikament.”

9 Skont l-Artikolu 413 tad-Direttiva tal-VAT, dan da?al fis-se?? fl-1 ta' Jannar 2007.

Id-dritt Portugi?

l?-CIVA

10 Skont l-Artikolu 9(28) tal-Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado (il-Kodi?i tat-Taxxa fuq il-Valur Mi?jud), fil-ver?joni tieg?u applikabbli fi?-?mien tal-fatti fil-kaw?a prin?ipali (iktar 'il quddiem i?-“CIVA”):

“Huma e?enti mit-taxxa:

a) l-g?oti u n-negozjar ta' krediti, ta?t kull forma, inklu?i t-tran?azzjonijiet ta' skont u riskont, kif ukoll l-amministrazzjoni u l-immani??jar tag?hom mill-persuna li tkun tathom;

[...]

f) it-tran?azzjonijiet u servizzi, inklu? in-negozjar, i?da bl-e??ezzjoni tas-sempli?i ?arsien u amministrazzjoni jew ?estjoni, li jirrigwardaw l-azzjonijiet, l-ishma ta' kumpanniji jew ta' asso?jazzjonijiet, l-obbligi u t-titoli l-o?ra, bl-esklu?joni tat-titoli rappre?entattivi ta' merkanzija”.

11 L-Artikolu 20 ta?-CIVA, li jelenka s-sitwazzjonijiet li fihom il-VAT tal-input im?a'llsa minn persuna taxxabbli tista' titnaqqas, jipprovdi, fil-paragrafu 1 tieg?u:

“Tista' titnaqqas biss it-taxxa imposta fuq l-o??etti jew is-servizzi akkwistati, importati jew u?ati mill-persuna taxxabbli g?at-twettiq tat-tran?azzjonijiet li ?ejjin:

a) il-provvista ta' o??etti u servizzi su??etti g?at-taxxa u li ma humiex e?entati minnha;

[...]”

12 L-Artikolu 23(1) u (4) ta?-CIVA huwa hekk ifformulat:

“1. Meta, fl-e?er?izzju tal-attività tag?ha, il-persuna taxxabbli twettaq trasferimenti ta' o??etti jew provvista ta' servizzi, li parti minnhom ma tag?tix dritt g?al tnaqqis, it-taxxa m?a'llsa fuq ix-xiri g?andha titnaqqas biss g?al dik il-per?entwali li tikkorrispondi mal-ammont annwali ta' tran?azzjonijiet eli?ibbli g?ad-dritt g?al tnaqqis.

[...]

4. Il-per?entwali ta' tnaqqis imsemmija fil-paragrafu 1 tirri?ulta minn frazzjoni komposta minn, b?ala numeratur, l-ammont annwali, bl-esklu?joni tat-taxxa, tat-trasferimenti ta' o??etti u ta'

provvista ta' servizzi li jagħtu dritt għal tnaqqis ta' l-Artikolu 19 u l-Artikolu 20(1), u, b'ala denominatur, l-ammont annwali, bl-esklużjoni tat-taxxa, tat-tranżazzjonijiet kollha mwettqa mill-persuna taxxabbli, inklużi t-tranżazzjonijiet eżenti minn jew li ma humiex sużetti għat-taxxa, b'mod partikolari s-sussidji li ma humiex sużetti għat-taxxa minbarra s-sussidji fuq apparat.

[...]"

Id-Digriet-Li?i Nru 495/88

13 L-Artikolu 1(1) u (2) tad-Decreto-Lei n° 495/88 (id-Digriet-Li?i Nru 495/88), tat-30 ta' Di?embru 1988 (*Diário da República I*, serje I, Nru 301, tat-30 ta' Di?embru 1988), li jirregola l-istatus ?uridiku u l-attività tas-sociedades gestoras de participações sociais (SGPS), fil-ver?joni tiegħu applikabbli għall-fatti fil-kaw?a prin?ipali, jipprovdi:

"1. L-uniku għan tas-[SGPS] huwa li ji?estixxu l-ishma ta' impri?i o?ra, b'ala forma indiretta ta' e?er?izzju ta' attivitajiet ekonomi?i.

2. Għall-finijiet ta' dan id-Digriet-Li?i, is-sehem f'kumpannija huwa kkunsidrat b'ala forma indiretta ta' e?er?izzju tal-attività ekonomika tagħha meta huwa biss okkażjonali u jirrigwarda mill-inqas 10 % tal-kapital azzjonarju, bid-dritt ta' vot, kemm direttament, kif ukoll permezz ta' ishma ta' kumpanniji o?ra li fihom is-SGPS jokkupaw pożizzjoni dominanti."

14 Skont l-Artikolu 4 ta' dan id-Digriet-Li?i:

"1. Is-SGPS huma awtorizzati li jipprovdu servizzi tekni?i ta' amministrazzjoni u ta' ?estjoni lil kull jew lil u?ud mill-kumpanniji li fihom ikollhom sehem, kif iddefinit fl-Artikolu 1(2) u fl-Artikolu 3(3)(a) sa (?), jew li magħhom huma kkonkludew kuntratt ta' subordinazzjoni.

2. Il-provvista ta' servizzi għandha tkun is-sużett ta' kuntratt bil-miktub, li fih ir-remunerazzjoni korrispondenti għandha ti?i indikata."

Il-kaw?a prin?ipali u d-domandi preliminari

15 Ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali hija kumpannija holding li, minbarra l-attività tagħha ta' akkwist, ta' ?amma u ta' ?estjoni ta' ishma, te?er?ita attività ta' ?estjoni u ta' koordinazzjoni strate?ika ta' impri?i li joperaw fis-swieq tat-telekomunikazzjonijiet, tal-mezzi tal-komunikazzjoni, tas-softwer u tal-integrazzjoni ta' sistemi.

16 Fil-kuntest tal-attivitajiet tagħha, matul is-sena 2005, Sonaecom akkwistat, ta' is-sistema tal-VAT, servizzi esterni ta' konsulenza li kienu jikkonsistu fi studju tas-suq għall-akkwist ta' ishma fl-operatur tat-telekomunikazzjonijiet Cabovisão. Skont l-affermazzjonijiet tagħha, Sonaecom kellha l-intenzjoni li te?er?ita attività ekonomika li tikkonsisti fil-provvista ta' servizzi ta' ?estjoni sużetti għall-VAT lil Cabovisão. Dan l-akkwist ma ?iex finalment ikkonkretizzat.

17 Barra minn hekk, f'junju 2005, ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali ?allset lill-bank tal-investment, BCP Investimento, kummissjoni għal servizzi relatati mal-organizzazzjoni, mal-assembla?? u mal-garanzija ta' self obligatorju li jammonta għal EUR 150 miljun. Mid-de?i?joni tar-rinviju jirri?ulta li dan is-self kien inti? sabiex jagħti lill-kumpanniji sussidjarji ta' Sonaecom mezzi li huma kellhom b'onn sabiex jagħmlu investimenti diretti fit-teknolo?ija "triple play". Skont l-informazzjoni pprovduta minn Sonaecom waqt is-seduta, min-na?a l-o?ra, il-kumpannija kienet tipprevedi li tu?a l-kapital miksub b'dan il-mod sabiex takkwista ishma ta' Cabovisão u b'hekk tinvesti fis-segment il-?did ta' attività msej?a "triple play".

18 Sa fejn dawn il-pro?etti ta' investment ma ?ewx ikkonkretizzati, ir-rikorrenti fil-kaw?a

prin?ipali g?a?let, sussegwentement, li tqieg?ed dan il-kapital g?ad-dispo?izzjoni tal-kumpannija omm tag?ha, Sonae SGPS, ta?t il-forma ta' self.

19 Matul l-istess sena fiskali, Sonaecom naqqset kompletament mill-VAT dovuta l-ammonti korrispondenti tal-VAT tal-input im?allsa fir-rigward tas-servizzi akkwistati.

20 Wara st?arri? imwettaq mill-amministrazzjoni fiskali, din ikkontestat it-tnaqqis tal-VAT hekk imwettaq, billi kkunsidrat li l-akkwist tas-servizzi inkwistjoni fil-kaw?a prin?ipali ma kellux b?ala g?an it-twettiq tal-output ta' tran?azzjonijiet taxxabbli, skont l-Artikolu 17(2) u (3) tas-Sitt Direttiva u l-Artikolu 20 ta?-CIVA.

21 Din l-amministrazzjoni g?alhekk wettqet korrezzjonijiet aritmeti?i li taw lok g?al atti ta' likwidazzjoni tal-VAT u tal-interessi kumpensatorji g?al ammont totali ta' EUR 1 088 675.77.

22 Sonaecom ippre?entat rikors kontra dawn l-atti ta' likwidazzjoni quddiem it-Tribunal Administrativo e Fiscal do Porto (il-Qorti Amministrattiva u Fiskali ta' Porto, il-Portugall). Permezz ta' sentenza tat-28 ta' ?unju 2016, dik il-qorti ?a?det ir-rikors, min?abba li l-VAT im?allsa mir-rikorrenti ma setg?etx titnaqqas.

23 Sonaecom appellat minn din is-sentenza quddiem is-Supremo Tribunal Administrativo (il-Qorti Amministrattiva Suprema, il-Portugall).

24 Quddiem il-qorti tar-rinviju, ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali, li tinvoka l-kwalità tag?ha ta' kumpannija holding im?allta u ssostni li l-intervent tag?ha fil-?estjoni tas-sussidjarji tag?ha huwa rikorrenti, issostni li s-servizzi inkwistjoni fil-kaw?a prin?ipali ma kinux marbuta mal-attività ta' "amma u ta' ?estjoni ta' ishma" i?da ma' dik li hija te?er?ita fil-qasam tal-provvista ta' servizzi tekni?i u ta' ?estjoni lis-sussidjarji tag?ha, attività su??etta g?all-VAT u li g?aliha hija tir?ievi korrispettiv.

25 Konsegwentement, peress li te?isti ming?ajr dubju rabta diretta bejn il-provvisti mwettqa favur is-sussidjarji tag?ha u l-akkwist tas-servizzi inkwistjoni fil-kaw?a prin?ipali, il-VAT tal-input im?allsa tista' titnaqqas.

26 Ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali ??id li l-fatt li l-akkwist ta' ishma ma ?iex ikkonkretizzat huwa irrilevanti u ma jikkontestax il-fatt li l-akkwist ta' servizzi twettaq fil-kuntast ta' attività li timplika t-twettiq ta' tran?azzjonijiet su??etti g?all-VAT.

27 F'dawn i?-?irkustanzi, is-Supremo Tribunal Administrativo (il-Qorti Amministrattiva Suprema) idde?idiet li tissospendi l-pro?edura u tag?mel lill-Qorti tal-?ustizzja d-domandi preliminari li ?ejjin:

"1) It-tnaqqis tat-taxxa m?allsa mir-rikorrenti [Sonaecom] f'servizzi ta' konsulenza asso?jati mal-istudju tas-suq bil-g?an tal-akkwist ta' ishma, liema akkwist ma se??x, huwa konformi mar-regoli ta' tnaqqis tal-VAT imsemmija fis-[Sitt Direttiva], b'mod spe?ifiku l-Artikoli 4(1) u (2) u 17(1), (2) u (5)?

2) It-tnaqqis tat-taxxa m?allsa mir-rikorrenti [Sonaecom] fil-?las lil [BCP Investimento] ta' kummissjoni g?all-organizzazzjoni u strutturazzjoni ta' self obbligatorju allegatament miksub bil-g?an li ti?i integrata l-istruttura ta' finanzjament tal-kumpanniji parte?ipanti tag?ha, u li, ?aladarba dawn l-investimenti ma se??ewx, spi??at ?iet applikata g?al kollox minn Sonae SGPS, l-impri?a omm tal-grupp, huwa konformi mar-regoli ta' tnaqqis tal-VAT imsemmija fis-[Sitt Direttiva], b'mod spe?ifiku l-Artikoli 4(1) u (2) u 17(1), (2) u (5)?"

Fuq id-domandi preliminari

Fuq l-ewwel domanda

28 Permezz tal-ewwel domanda preliminari tagħha, il-qorti tar-rinviju tistaqsi lill-Qorti tal-Ġustizzja, essenzjalment, jekk l-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5) tas-Sitt Direttiva għandhom jiġu interpretati fis-sens li kumpannija holding li l-intervent tagħha fil-ġestjoni tas-sussidjarji tagħha huwa rikorrenti hija awtorizzata tnaqqas il-VAT tal-input imballsa fuq l-akkwist ta' servizzi ta' konsulenza dwar studju tas-suq imwettaq fid-dawl tal-akkwist ta' ishma f'kumpannija oħra, meta dan l-akkwist finalment ma se jkunx.

29 Preliminarjament, għandu jittfakkar li d-Direttiva tal-VAT, li daġlet fis-sekwi fl-1 ta' Jannar 2007, li jassret is-Sitt Direttiva mingajr ma għamlet bidliet sostantivi meta mqabbla magħha. Peress li d-dispożizzjonijiet rilevanti tad-Direttiva tal-VAT għandhom portata essenzjalment identika għal dik tad-dispożizzjonijiet rilevanti tas-Sitt Direttiva, il-ġurisprudenza tal-Qorti tal-Ġustizzja dwar id-Direttiva tal-VAT hija wkoll applikabbli fir-rigward tas-Sitt Direttiva (ara, b'analoġija, is-sentenza tat-3 ta' Lulju 2019, The Chancellor, Masters and Scholars of the University of Cambridge, C-316/18, EU:C:2019:559, punt 17).

30 F'dan il-kuntest, għandu jittfakkar, fl-ewwel lok, li, skont il-ġurisprudenza stabbilita, la għandha l-kwalità ta' persuna taxxabbli għall-VAT, fis-sens tal-Artikolu 4 tas-Sitt Direttiva, u lanqas dritt għal tnaqqis, skont l-Artikolu 17 ta' din id-direttiva, kumpannija li l-għan uniku tagħha huwa l-akkwist ta' ishma f'kumpanniji oħra mingajr ma din tinterferixxi direttament jew indirettament fil-ġestjoni ta' dawn il-kumpanniji. Fil-fatt, is-sempliġi akkwist u l-għanna ta' ishma ta' kumpannija ma jikkostitwixxux, fihom innifishom, attività ekonomika fis-sens tas-Sitt Direttiva, li jagħtu lill-awtur tagħhom il-kwalità ta' persuna taxxabbli billi s-sempliġi akkwist ta' sehem finanzjarju f'imprija oħra ma jikkostitwixxix tnaqqis ta' oġġetti intelliġibbli jipproduċi dawl ta' natura permanenti. Fil-fatt, il-ġbir ta' dividend eventwali, frott ta' dan il-holding, jirriżulta mis-sempliġi proprjetà tal-beni (sentenzi tal-5 ta' Lulju 2018, Marle Participations, C-320/17, EU:C:2018:537, punti 27 u 28, kif ukoll tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C-249/17, EU:C:2018:834, punt 16 u l-ġurisprudenza iktata).

31 Is-sitwazzjoni tkun differenti meta l-holding ikun akkumpanjat minn involviment dirett jew indirett fil-ġestjoni tal-kumpanniji li fihom ikun sar l-akkwist ta' ishma, jekk dan jimplika l-implimentazzjoni ta' tranżazzjonijiet suġġetti għall-VAT, b'għall-provvista ta' servizzi amministrattivi, finanzjarji, kummerċjali u tekniċi, bla għsara għad-drittijiet li għandu l-awtur tal-ishma fil-kwalità tiegħu ta' azzjonist jew ta' soġġu (sentenzi tal-5 ta' Lulju 2018, Marle Participations, C-320/17, EU:C:2018:537, punt 29, kif ukoll tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C-249/17, EU:C:2018:834, punt 17 u l-ġurisprudenza iktata).

32 Kif irrilevat l-Avukat ġenerali fil-punt 30 tal-konklużjonijiet tagħha, kumpannija holding imballsa hija kumpannija li, minbarra l-attività tagħha ta' holding mhux ekonomika li tikkonsisti fi-għanna ta' ishma f'kumpanniji oħra u li ma hijiex suġġetta għall-VAT, teherġita wkoll attività ekonomika. Skont il-ġurisprudenza, kumpannija holding imballsa li mhux biss għandha ishma f'kumpanniji, iktada li tipprovdi wkoll lil udu minn dawn il-kumpanniji provvisti ta' servizzi bi għlas, suġġetti għall-VAT, hija wkoll, f'dan ir-rigward, persuna taxxabbli li tibbenefika minn dritt, madankollu biss proporzjonali, għal tnaqqis tat-taxxa tal-input imballsa (ara, f'dan is-sens, is-sentenzi tas-27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations, C-16/00, EU:C:2001:495, punt 22, u tat-13 ta' Marzu 2008, Securita, C-437/06, EU:C:2008:166, punt 31).

33 Barra minn hekk, peress li l-attivitàjiet ekonomiċi fis-sens tas-Sitt Direttiva jistgħu jikkonsistu f'diversi atti konsekuttivi, l-attivitàjiet preparatorji għandhom diktà jiġu attribwiti lill-attivitàjiet ekonomiċi. Għalhekk, kull persuna li jkollha l-intenzjoni, ikkonfermata b'elementi oġġettivi, li tibda b'mod indipendenti attività ekonomika u li tagħmel l-ewwel spejje ta' investiment għal dan il-għan għandha titqies b'għala persuna taxxabbli (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C-249/17,

EU:C:2018:834, punt 18 u l-urispudenza ??itata).

34 Minn dan jirri?ulta li kumpannija li twettaq atti preparatorji fil-kuntest ta' pro?ett ta' akkwist ta' azzjonijiet ta' kumpannija o?ra bl-intenzjoni li te?er?ita attività ekonomika li tikkonsisti fl-interferenza fil-?estjoni ta' din tal-a??ar billi tipprovdilha prestazzjonijiet ta' servizzi ta' ?estjoni su??etti g?all-VAT g?andha ti?i kkunsidrata b?ala persuna taxxabli fis-sens tas-Sitt Direttiva (ara, f'dan is-sens, is-sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 19).

35 F'dan il-ka?, mill-pro?ess li g?andha g?ad-dispo?izzjoni tag?ha l-Qorti tal-?ustizzja jirri?ulta li Sonaecom kienet tipprevedi li tipprovdil lil Cabovis o, li tag?ha hija xtaqet takkwista ishma, provvisti ta' servizzi ta' ?estjoni su??etti g?all-VAT u, abba?i ta' dan, te?er?ita attivit  ekonomika fis-sens tas-Sitt Direttiva. G?aldaqstant, u f'dan ir-rigward, Sonaecom, b?ala kumpannija holding im?allta, g?andha titqies, b?ala prin?ipju, b?ala persuna taxxabli, fis-sens tas-Sitt Direttiva, fatt li g?andu ji?i vverifikat mill-qorti tar-rinviju.

36 Fir-rigward, fit-tieni lok, tad-dritt g?al tnaqqis, mill-Artikolu 17 tas-Sitt Direttiva jirri?ulta li, sa fejn il-persuna taxxabli, li ta?ixxi b?ala tali fil-mument meta takkwista jew tir?levi servizz, tu?a dan l-o??ett jew dan is-servizz g?all-b?onnijiet tat-tran?azzjonijiet intaxxati tag?ha, hija awtorizzata tnaqqas il-VAT dovuta jew im?allsa g?all-imsemmi o??ett jew l-imsemmi servizz. Konformement mal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 10(2) u mal-Artikolu 17 ta' din id-direttiva, dan id-dritt g?al tnaqqis jitrissel fil-mument meta t-taxxa ssir dovuta, ji?ifieri fil-mument tal-kunsinna tal-o??ett jew meta titwettaq il-provvista ta' servizzi (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 21 u l-urispudenza ??itata).

37 Id-dritt g?al tnaqqis previst fl-Artikolu 7 *et seq.* tas-Sitt Direttiva huwa parti integrali mis-sistema tal-VAT u b?ala prin?ipju ma jistax ji?i limitat. Dan ji?i e?er?itat immedjatament g?at-taxxi kollha imposti fuq it-tran?azzjonijiet tal-input li twettqu (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 22 u l-urispudenza ??itata).

38 Is-sistema tat-tnaqqis hija inti?a, fil-fatt, sabiex ittaffi kompletament lill-imprenditur il-pi? tal-VAT dovuta jew im?allsa fil-kuntest tal-attivitajiet ekonomi?i kollha tieg?u. Is-sistema komuni tal-VAT b'hekk tiggarrantixxi n-newtralità fir-rigward tal-pi? fiskali tal-attivitajiet ekonomi?i kollha, irrispettivament mill-g?anijiet jew mir-ri?ultati tag?hom, bil-kundizzjoni li l-imsemmija attivitajiet ikunu, b?ala prin?ipju, huma stess su??etti g?all-VAT (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 23).

39 Il-prin?ipju tan-newtralità tal-VAT rigward l-oneru fiskali tal-impri?a je?i?i li l-ewwel spejje? ta' investiment li jsiru g?all-b?onnijiet u fir-rigward ta' impri?a jkunu kkunsidrati b?ala attivitajiet ekonomi?i u jkun imur kontra dan il-prin?ipju jekk l-imsemmija attivitajiet jibdew biss fil-mument meta jsir id-d?ul taxxabli. Kull interpretazzjoni o?ra timponi fuq l-operatur ekonomiku l-ispi?a tal-VAT fil-kuntest tal-attivit  ekonomika tieg?u ming?ajr ma tag?tih il-possibilit  li jnaqqasha u tag?mel distinzjoni arbitrarja bejn l-ispejje? ta' investiment mag?mula g?all-b?onnijiet ta' impri?a skont jekk dawn jitwettqux qabel l-operat effettiv tag?ha jew matul dan l-operat (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 24 u l-urispudenza ??itata).

40 Barra minn hekk, id-dritt g?al tnaqqis, ladarba tnissel, jibqa' kwe?it anki jekk, sussegwentement, l-attivit  ekonomika prevista ma tkunx twettqet u, g?aldaqstant, ma tatx lok g?al tran?azzjonijiet taxxabli jew il-persuna taxxabli ma setg?etx tu?a l-o??etti jew is-servizzi li taw lok g?al tnaqqis fil-kuntest ta' tran?azzjonijiet taxxabli min?abba ?irkustanzi li ma g?andhomx x'jaqsmu mar-rieda tag?ha. Interpretazzjoni o?ra tkun kuntrarja g?all-prin?ipju tan-newtralit  tal-VAT fir-rigward tal-pi? fiskali tal-impri?a. Din tkun tista' to?loq, fit-trattament fiskali tal-istess attivitajiet ta' investiment, differenzi mhux i??ustifikati bejn impri?i li di?a jwettqu tran?azzjonijiet taxxabli u o?rajn li qeg?din ifittxu, permezz ta' investimenti, li jibdew attivitajiet li jkunu sors ta'

tran?azzjonijiet taxxabli. Bl-istess mod, ikunu stabbiliti wkoll differenzi arbitrarji bejn dawn l-impri?i tal-a??ar sa fejn l-a??ettazzjoni definittiva tat-tnaqqis tkun tiddependi mill-kwistjoni ta' jekk tali investimenti jirri?ultawx fi tran?azzjonijiet intaxxati jew le (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 25 u l-?urisprudenza ??itata).

41 Barra minn hekk, skont ?urisprudenza stabbilita, l-e?istenza ta' rabta diretta u immedjata bejn tran?azzjoni partikolari tal-input u tran?azzjoni jew numru ta' tran?azzjonijiet tal-output li jag?tu dritt g?al tnaqqis b?ala prin?ipju hija ne?essarja sabiex dritt g?al tnaqqis tal-VAT tal-input ji?i rrikonoxxut fil-konfront tal-persuna taxxabli u sabiex ti?i stabbilita l-portata ta' dan id-dritt. Id-dritt g?al tnaqqis tal-VAT imposta fuq l-akkwist ta' o??etti jew ta' servizzi tal-input jippre?upponi li l-ispejje? sostnuti g?all-akkwist tag?hom huma parti mill-elementi kostituttivi tal-prezz tat-tran?azzjonijiet intaxxati tal-output li jag?tu dritt g?al tnaqqis (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 26 u l-?urisprudenza ??itata).

42 Madankollu dritt g?al tnaqqis huwa a??ettat ukoll favur il-persuna taxxabli, anki fl-assenza ta' rabta diretta u immedjata bejn tran?azzjoni tal-input partikolari u tran?azzjoni wa?da jew iktar tal-output li jag?tu dritt g?al tnaqqis, meta l-ispejje? tas-servizzi inkwistjoni jag?mlu parti mill-ispejje? ?enerali ta' din tal-a??ar u jkunu, b?ala tali, elementi li jikkostitwixxu l-prezz tal-o??etti jew tas-servizzi li din il-persuna ttipprovdi. Dawn l-ispejje? g?andhom, fil-fatt, rabta diretta u immedjata mal-attività ekonomika kollha tal-persuna taxxabli (sentenza tas-17 ta' Ottubru 2018, Ryanair, C?249/17, EU:C:2018:834, punt 27 u l-?urisprudenza ??itata).

43 Issa, il-Qorti tal-?ustizzja dde?idiet li l-ispejje? marbuta mal-akkwist ta' ishma fis-sussidjarji tag?ha sostnuti minn kumpannija holding li tipparte?ipa fil-?estjoni tag?hom u li, g?al dan il-g?an, te?er?ita attività ekonomika g?andhom ji?u kkunsidrati b?ala li jag?mlu parti mill-ispejje? ?enerali tag?ha u l-VAT im?allsa fuq dawn l-ispejje? g?andha, b?ala prin?ipju, titnaqqas kollha kemm hi, sakemm ?erti tran?azzjonijiet ekonomi?i tal-output ma jkunux e?entati mill-VAT skont is-Sitt Direttiva, f'liema ka? id-dritt g?al tnaqqis g?andu jsir biss skont il-modalitajiet previsti fl-Artikolu 17(5) ta' din id-direttiva (sentenza tas-16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt, C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 33).

44 F'dan il-ka?, mill-pro?ess li g?andha g?ad-dispo?izzjoni tag?ha l-Qorti tal-?ustizzja jidher li jirri?ulta li s-servizzi ta' konsulenza inkwistjoni fil-kaw?a prin?ipali nkisbu fil-kuntest tal-akkwist propost minn Sonaecom ta' ishma f'kumpannija u li Sonaecom kellha l-intenzjoni li te?er?ita favur din il-kumpannija attività ekonomika li tikkonsisti fil-provvista ta' servizzi ta' ?estjoni su??etti g?all-VAT, fatt li g?andu ji?i vverifikat mill-qorti tar-rinviju.

45 G?alhekk, peress li, skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja, l-ispejje? relatati mal-imsemmija servizzi ta' konsulenza jag?mlu parti mill-ispejje? ?enerali ta' Sonaecom fir-rigward tal-attività ekonomika li hija te?er?ita fil-kwalità tag?ha ta' kumpannija holding im?allta, din il-kumpannija tibbenefika, b?ala prin?ipju, mid-dritt li tnaqqas il-VAT kollha m?allsa fuq din il-provvista ta' servizzi.

46 Barra minn hekk, kif tfakkar fil-punt 40 ta' din is-sentenza, il-fatt li, finalment, it-tran?azzjoni ma kkonkretizzatx ru?ha ma g?andux effett fuq id-dritt g?al tnaqqis tal-VAT, li jibqa' kwe?it.

47 Madankollu, għandu jiġi ppreżiżat li, fil-każ li jirriżulta li r-rikorrenti fil-kawża prinċipali pprovdiet servizzi suġġetti għall-VAT, karatteristiċi tal-attività ekonomika tagħha, biss lil parti mis-sussidjarji tagħha, fatt li għandu jiġi vverifikat mill-qorti nazzjonali, il-VAT imħallsa fuq l-ispejje ġenerali tista' titnaqqas biss bi proporzjon ma' dawk li huma inerenti għall-attività ekonomika tar-rikorrenti fil-kawża prinċipali fil-kwalità tagħha ta' persuna taxxabbli, skont metodu li għandu jiġi ddeterminat mill-Istati Membri (ara, f'dan is-sens, is-sentenza tal-5 ta' Lulju 2018, Marle Participations, C-320/17, EU:C:2018:537, punt 37).

48 F'dan ir-rigward, għandu jittfakkar li, fl-eżerċizzju ta' din is-setgħa, l-Istati Membri għandhom jiedu inkunsiderazzjoni l-għan u l-istruttura tas-Sitt Direttiva u, f'dan ir-rigward, jipprevedu metodu ta' kalkolu li jirrifletti oġġettivament il-parti ta' imputazzjoni reali tal-ispejje tal-input għal kull waħda mill-attivitàjiet ekonomiċi u mhux ekonomiċi (ara, f'dan is-sens, is-sentenza tal-5 ta' Lulju 2018, Marle Participations, C-320/17, EU:C:2018:537, punt 37 u l-urisprudenza citata).

49 Fid-dawl tal-kunsiderazzjonijiet kollha preżedenti, ir-risposta għall-ewwel domanda preliminari għandha tkun li l-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5) tas-Sitt Direttiva għandhom jiġu interpretati fis-sens li kumpannija holding imħallta li l-intervent tagħha fil-ġestjoni tas-sussidjarji tagħha huwa rikorrenti hija awtorizzata tnaqqas il-VAT tal-input imħallsa fuq l-akkwist ta' servizzi ta' konsulenza dwar studju tas-suq imwettaq bil-għan tal-akkwist ta' ishma f'kumpannija oħra, inkluż meta dan finalment ma jkunx ije akkwistat.

Fuq it-tieni domanda

50 Permezz tat-tieni domanda preliminari tagħha, il-qorti tar-rinviju tistaqsi lill-Qorti tal-Ġustizzja, essenzjalment, jekk l-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5) tas-Sitt Direttiva għandhomx jiġu interpretati fis-sens li kumpannija holding imħallta li l-intervent tagħha fil-ġestjoni tas-sussidjarji tagħha huwa rikorrenti hija awtorizzata tnaqqas il-VAT tal-input imħallsa fuq il-kummissjoni mħallsa lil stabbiliment ta' kreditu għall-organizzazzjoni u l-istrutturazzjoni ta' self obbligatorju intiż li jagħmel investimenti f'settur partikolari, meta dawn l-investimenti fl-ażżar ma sewewx u l-kapital miksub permezz ta' dan is-self tallas kompletament lill-kumpannija omm tal-grupp fil-forma ta' self.

51 Ir-risposta għal din id-domanda teġie li jiġi ddeterminat jekk, skont l-Artikolu 17 tas-Sitt Direttiva, għall-finijiet tat-tnaqqis tal-VAT tal-input imħallsa fuq servizzi, hemmx lok li jittieed inkunsiderazzjoni l-użu previst jew l-użu effettiv ta' dawn is-servizzi mill-persuna taxxabbli.

52 F'dan ir-rigward, l-Artikolu 17(2)(a) tas-Sitt Direttiva jipprovdi li persuna taxxabbli hija awtorizzata tnaqqas it-taxxa tal-input imħallsa sakemm l-oġġetti u s-servizzi "huma użati" għall-iskopijiet tat-tranżazzjonijiet taxxabbli tagħha.

53 Għaldaqstant, u kif irrilevat l-Avukat Ġenerali fil-punt 54 tal-konklużjonijiet tagħha, mill-formulazzjoni ta' din id-dispożizzjoni jirriżulta li d-dritt għal tnaqqis tat-taxxa tal-input imħallsa huwa bbażat fuq appropprija ibbażat afna fuq l-użu effettiv tal-oġġetti u tas-servizzi akkwistati mill-persuna taxxabbli.

54 L-analiżi tal-kuntest li fih tinsab l-imsemmija dispożizzjoni kif ukoll tal-għan tagħha u ta' dak tas-Sitt Direttiva jikkorroboraw din l-interpretazzjoni letterali.

55 Fir-rigward tal-kuntest tal-Artikolu 17(2)(a) tas-Sitt Direttiva, għandu jiġi rrilevat li, fil-qasam tat-tnaqqis tat-taxxa tal-input imħallsa għal oġġetti li għandhom użu mħallat, il-punti (a) sa (d) tat-tielet subparagrafu tal-Artikolu 17(5) ta' din id-direttiva jelenka diversi korrezzjonijiet li l-Istati Membri jistgħu jadottaw sabiex, b'mod partikolari, japplikaw regoli ta' kalkolu tal-proporzjon

imnaqqas iktar preżi minn dawk previsti fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 19(1) tal-imsemmija direttiva, filwaqt li jittie’du inkunsiderazzjoni l-karatteristiċi speċifiċi għall-attivitajiet tal-persuna taxxabbli kkonfermata.

56 F’dan il-kuntest, kif irrilevat l-Avukat ġenerali fil-punt 55 tal-konklużjonijiet tagħha, l-Istati Membri jistgħu jipprevedu metodi oħra ta’ kalkolu minbarra l-kriterju ta’ tqassim skont id-d’ul mill-bejgħ previsti mis-Sitt Direttiva jekk il-metodu magħlul jiggarrantixxi riżultat iktar preżi (ara, f’dan is-sens, is-sentenzi tat-8 ta’ Novembru 2012, BLC Baumarkt, C-511/10, EU:C:2012:689, punti 23 sa 26, kif ukoll tad-9 ta’ Jannarju 2016, Wolfgang und Dr. Wilfried Rey Grundstücksgemeinschaft, C-332/14, EU:C:2016:417, punt 33).

57 Barra minn hekk, mill-Artikolu 20(6) tas-Sitt Direttiva, li jikkonferma l-ażustament tat-tnaqqis tat-taxxa tal-input imballsa, jirriżulta li dan it-tnaqqis għandu jkun, kif irrilevat l-Avukat ġenerali fil-punt 55 tal-konklużjonijiet tagħha, adattat bl-iktar mod preżi possibbli għall-użu effettiv sabiex jiġi evitati “vantaġġi mhux ġustifikati” jew “sara mhux ġustifikata” għall-persuna taxxabbli.

58 B’hekk, jirriżulta mhux biss mill-Artikolu 17(2)(a) iċ-ċa wkoll minn dispożizzjonijiet oħra tas-Sitt Direttiva li din hija bbażata fuq il-loġika li t-tnaqqis tat-taxxa tal-input imballsa mill-persuna taxxabbli għandu jikkorrispondi bl-iktar mod preżi possibbli għall-użu effettiv tal-oġġetti u tas-servizzi akkwistati minn din tal-ażar.

59 Konsegwentement, użu effettiv tal-oġġetti u tas-servizzi jipprevali fuq l-intenzjoni inizjali.

60 Fir-rigward tal-għan tal-Artikolu 17(2)(a) tas-Sitt Direttiva u ta’ din tal-ażar meħuda fl-intier tagħha, għandu jiġi rrilevat li approprju li jgħid li d-dritt għat-tnaqqis tal-VAT tal-input imballsa huwa bbażat biss fuq l-intenzjoni tal-persuna taxxabbli f’dak li jirrigwarda l-użu tal-oġġetti u tas-servizzi akkwistati u mhux fuq l-użu effettiv tagħhom jirriskja li jikkomprometti l-funzjonament stess tas-sistema tal-VAT.

61 Fil-fatt, kif tfakkar fil-punt 38 ta’ din is-sentenza, is-sistema ta’ tnaqqis hija intiża li teħles kompletament lin-negozjant mill-piż tal-VAT dovuta jew imballsa fil-kuntest tal-attivitajiet ekonomiċi tiegħu kollha. Is-sistema komuni tal-VAT tiggarrantixxi, konsegwentement, in-newtralità perfetta fir-rigward tal-piż fiskali tal-attivitajiet ekonomiċi kollha, irrISPettivament mill-għanijiet jew mir-riżultati ta’ dawn l-attivitajiet, bil-kundizzjoni li l-imsemmija attivitajiet ikunu huma stess suġġetti għall-VAT (sentenzi tal-14 ta’ Frar 1985, Rompelman, 268/83, EU:C:1985:74, punt 19, kif ukoll tat-28 ta’ Frar 2018, Imofloresmira –Investimentos Imobiliários, C-672/16, EU:C:2018:134, punt 38 u l-urisprudenza ċċitata).

62 Il-prinċipju ta’ newtralità fiskali inerenti għas-sistema komuni tal-VAT jipprekludi b’mod partikolari li operaturi ekonomiċi li jwettqu tranżazzjonijiet, fir-realtà, simili jiġu ttrattati b’mod differenti fil-kuntest tal-ibir tal-VAT, sabiex jiġi evitati distorsjonijiet tal-kompetizzjoni (ara, f’dan is-sens, is-sentenza tal-10 ta’ Settembru 2002, Kügler, C-141/00, EU:C:2002:473, punt 30 u l-urisprudenza ċċitata).

63 L-implimentazzjoni ta’ dan il-prinċipju timplika, għalhekk, minn naħa, li l-persuni taxxabbli kollha li wettqu tranżazzjonijiet taxxabbli matul l-istess perijodu fiskali jibbenefikaw mid-dritt għat-tnaqqis tal-VAT tal-input imballsa, iċ-ċa jimplika wkoll li, *a contrario*, dawk li wettqu tranżazzjonijiet simili iċ-ċa eħenti mill-VAT ma jibbenefikawx minn tali dritt.

64 F’dan il-kuntest, l-Artikolu 17(2) u (3) tas-Sitt Direttiva jipprevedi li l-persuna taxxabbli għandha dritt għat-tnaqqis tat-taxxa tal-input imballsa biss għall-oġġetti u s-servizzi li għandhom rabta ma’ tranżazzjonijiet tal-output suġġetti għall-VAT. Għall-kuntrarju, meta l-beni jew servizzi akkwistati minn persuna taxxabbli għandhom rabta mat-tranżazzjonijiet eħenti jew li ma jaqgħux

ta't il-kamp ta' applikazzjoni tal-VAT, la jkun hemm ?bir ta' taxxa tal-output u lanqas tnaqqis ta' taxxa tal-input (ara, f'dan is-sens, is-sentenza tal-14 ta' Settembru 2017, Iberdrola Inmobiliaria Real Estate Investments, C-132/16, EU:C:2017:683, punt 30 u l-urisprudenza ?itata).

65 Issa, kif irrilevat l-Avukat ?enerali fil-punt 58 tal-konkluzjonijiet tag?ha, dritt g?al tnaqqis tat-taxxa tal-input im?allsa li huwa bba?at biss fuq intenzjoni pre?edenti tal-persuna taxxabbli li twettaq tran?azzjonijiet su?etti g?all-VAT u li g?alhekk ma ti?ux inkunsiderazzjoni n-natura tat-tran?azzjonijiet li effettivament twettqu minnha, jag?tiha vanta?? kompetittiv meta mqabbla mal-impri?i l-o?ra li wettqu tran?azzjonijiet simili, u dan imur kontra, konsegwentement, il-prin?ipju ta' newtralità fiskali.

66 G?alhekk, hemm lok, skont l-Artikolu 17 tas-Sitt Direttiva, g?all-finijiet tat-tnaqqis tal-VAT tal-input im?allsa fuq servizzi, li jittie?ed inkunsiderazzjoni l-u?u effettiv tal-o?etti u tas-servizzi akkwistati mill-persuna taxxabbli, u mhux dak previst minnha.

67 F'dan il-ka?, kif tfakkar fil-punti 17 u 18 ta' din is-sentenza, mid-de?i?joni tar-rinviju jirri?ulta li, matul is-sena 2005, ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali ?allset il-VAT g?all-?las lil BCP Investimento ta' kummissjoni g?all-organizzazzjoni u l-istrutturazzjoni ta' self obligatorju li jammonta g?al EUR 150 miljun, sabiex tiffinanzja l-investimenti tag?ha fis-settur tat-"triple play". Madankollu, sa fejn dawn il-pro?etti ta' investment ma ?ewx ikkonkretizzati, ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali g?a?let, sussegwentement, li tqieg?ed dan l-ammont g?ad-dispo?izzjoni tal-kumpannija omm tag?ha, Sonae SGPS, fil-forma ta' self.

68 Sa fejn din it-tran?azzjoni ta' self, li tirrappre?enta l-u?u effettiv li sar mis-servizzi akkwistati mir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali, tinsab fost it-tran?azzjonijiet e?enti skont il-punt 1 tal-Artikolu 13B(d) tas-Sitt Direttiva, din il-kumpannija ma tistax ti?i awtorizzata, skont l-Artikolu 17 ta' din id-direttiva, tnaqqas mit-taxxa li tag?ha hija responsabbli l-VAT tal-input im?allsa fuq il-kummissjoni m?allsa lil BCP Investimento SA.

69 Issa, kif tfakkar fil-punt 17 ta' din is-sentenza, skont l-informazzjoni pprovduta minn Sonaecom waqt is-seduta, din tal-a??ar kienet tipprevedi li tu?a l-kapital miksub permezz tas-self sabiex takkwista ishma ta' Cabovis?o u b'hekk tinvesti fis-segment il-?did ta' attivit? msej?a "triple play", u mhux sabiex tag?ti lis-sussidjarji tag?ha mezz li jippermettulhom jag?mlu investimenti f'dan is-settur, kif jirri?ulta mid-de?i?joni tar-rinviju. Madankollu, anki jekk ji?i pre?unt li dan huwa minnu, din i?-?irkustanza ma g?andhiex effett fuq il-konkluzjoni li tidher fil-punt 68 ta' din is-sentenza peress li hija tikkon?erna mhux l-u?u effettiv tas-servizzi akkwistati mir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali i?da biss dak previst inizjalment minn din tal-a??ar.

70 Din il-konkluzjoni lanqas ma tista' ti?i kkontestata mill-argument tar-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali li, g?alkemm ma te?isti ebda rabta diretta bejn l-ispejje? sostnuti g?all-?ru? tas-self obligatorju u tran?azzjoni taxxabbli tal-output, dawn l-ispejje? jistg?u jitnaqqsu b?ala spejje? ?enerali tal-impri?a.

71 Fil-fatt, hekk kif l-Avukat ?enerali rrilevat fil-punt 64 tal-konkluzjonijiet tag?ha, te?isti rabta diretta u immedjata bejn is-servizzi akkwistati mir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali tal-input u tran?azzjoni e?enti tal-output, ji?ifieri l-g?oti ta' self lill-kumpannija omm tag?ha.

72 Fid-dawl ta' dawn il-kunsiderazzjonijiet, ir-risposta g?at-tieni domanda g?andha tkun li l-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5) tas-Sitt Direttiva g?andhom ji?u interpretati fis-sens li kumpannija holding im?allta li l-intervent tag?ha fil-?estjoni tas-sussidjarji tag?ha huwa rikorrenti ma hijiex awtorizzata tnaqqas il-VAT tal-input im?allsa fuq il-kummissjoni m?allsa lil stabbiliment ta' kreditu g?all-organizzazzjoni u l-istrutturazzjoni ta' self obligatorju li kien inti? li jag?mel investimenti f'settur partikolari, meta dawn finalment ma twettqux u l-kapital miksub

permezz ta' dan is-self t'allas kollu lill-kumpannija omm tal-grupp fil-forma ta' self.

Dwar l-ispejje?

73 Peress li l-proċedura għandha, fir-rigward tal-partijiet fil-kawża prinċipali, in-natura ta' kwistjoni mqajma quddiem il-qorti tar-rinviju, hija dik il-qorti li tiddeċiedi fuq l-ispejje?. L-ispejje? sostnuti għas-sottomissjoni tal-osservazzjonijiet lill-Qorti tal-Ġustizzja, barra dawk tal-imsemmija partijiet, ma jistgħux jitallsu lura.

Għal dawn il-motivi, Il-Qorti tal-Ġustizzja (L-Ewwel Awla) taqta' u tiddeċiedi:

1) **L-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5), tas-Sitt Direttiva tal-Kunsill 77/388/KEE tas-17 ta' Mejju 1977 fuq l-armonizzazzjoni tal-liġijiet tal-Istati Membri dwar taxxi fuq id-d?ul mill-bejgħ – Sistema komuni ta' taxxa fuq il-valur miġjud: ba?i uniformi ta' stima għandhom ji?u interpretati fis-sens li kumpannija holding im?allta li l-intervent tagħha fil-?estjoni tas-sussidjarji tagħha huwa rikorrenti hija awtorizzata tnaqqas it-taxxa fuq il-valur miġjud tal-input im?allsa fuq l-akkwist ta' servizzi ta' konsulenza dwar studju tas-suq imwettaq bil-għan tal-akkwist ta' ishma f'kumpannija o?ra, inklu? meta dan finalment ma jkunx ?ie akkwistat.**

2) **L-Artikolu 4(1) u (2) kif ukoll l-Artikolu 17(1), (2) u (5) tas-Sitt Direttiva 77/388 għandhom ji?u interpretati fis-sens li kumpannija holding im?allta li l-intervent tagħha fil-?estjoni tas-sussidjarji tagħha huwa rikorrenti ma hijiex awtorizzata tnaqqas it-taxxa fuq il-valur miġjud tal-input im?allsa fuq il-kummissjoni m?allsa lil stabbiliment ta' kreditu għall-organizzazzjoni u l-istrutturazzjoni ta' self obbligatorju li kien inti? li jagħmel investimenti f'settur partikolari, meta dawn finalment ma twettqux u l-kapital miksub permezz ta' dan is-self t'allas kollu lill-kumpannija omm tal-grupp fil-forma ta' self.**

Firem

* Lingwa tal-kawża: il-Portugi?.