Downloaded via the EU tax law app / web

Edizzjoni Provvi?orja

KONKLU?JONIJIET TAL-AVUKAT ?ENERALI

KOKOTT

ippre?entati fit?3 ta’ Mejju 2018 (1)

Kaw?a C?249/17

Ryanair Ltd

vs

The Revenue Commissioners

(talba g?al de?i?joni preliminari mressqa mis-Supreme Court (il-Qorti Suprema, l-Irlanda))

“Talba g?al de?i?joni preliminari – Le?i?lazzjoni fiskali – Sistema komuni ta’ taxxa fuq il-valur mi?jud – Kun?ett tal-persuna taxxabbli – Spejje? g?al servizzi li ?ew akkwistati mal-akkwist tal-azzjonijiet kollha ta’ impri?a – Dritt g?al tnaqqis – Akkwi?izzjoni ta’ kompetitur li ma rnexxietx”

I. **Introduzzjoni**

1. Fil-qofol tat-tilwima ine?ami mill-?did hemm l-interpretazzjoni tal-kun?ett ta’ “persuna taxxabbli” u d-determinazzjoni ta’ “attività ekonomika” fi ?dan it-tifsira tal-Artikolu 9(1) tad-Direttiva tal-VAT (2). Il-kaw?a ser tag?ti l-possibbiltà lill-Qorti tal-?ustizzja biex tispe?ifika l-kamp ta’ applikazzjoni tal-?urisprudenza tag?ha dwar it-tnaqqis fir-rigward ta’ kumpanniji holding.

2. Fl?2006, il-kumpannija tal-ajru Ryanair kienet ipprovat takkwista l-kumpannija tal-ajru Irlandi?a Aer Lingus. G?alkemm l-akkwi?izzjoni ma rnexxietx min?abba ra?unijiet ta’ kompetizzjoni, Ryanair kienet di?à ?arrbet spejje? estensivi g?al konsulenzi u servizzi o?ra b’rabta mal-akkwi?izzjoni ppjanata. G?aldaqstant Ryanair naqqset it-taxxa tal-input im?allsa, i?da dan it-tnaqqis ?ie mi??ud mill-amministrazzjoni tat-taxxa Irlandi?a.

3. Huwa minnu li l-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja tirrikonoxxi li tnaqqis jista’ jsir anki f’ka? ta’ investimenti li sfaxxaw. Madankollu, it-tilwima hawnhekk tirri?ulta min?abba l-fatt li, skont il-?urisprudenza, is-sempli?i akkwist u ?-?amma ta’ azzjonijiet ma jikkostitwixxux attività ekonomika fi ?dan it-tifsira tad-Direttiva tal-VAT. G?alhekk, skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja, kumpannija holding, li l-uniku skop tag?ha huwa li takkwista parte?ipazzjonijiet, ma g?andhiex dritt g?al tnaqqis (3).

4. Madankollu, bil-kontra ta’ sitwazzjoni li tinvolvi kumpannija holding tradizzjonali, f’dan il-ka? impri?a operazzjonali (u g?alhekk persuna taxxabbli) riedet tirrealizza l-hekk imsej?a akkwi?izzjoni

strate?ika ta’ impri?a kompetitri?i. Konsegwentement tqum il-kwistjoni dwar jekk ir-restrizzjoni tat-tnaqqis li tirri?ulta mill-hekk imsej?a ?urisprudenza dwar il-kumpanniji holding (4) g?andhiex qabelxejn tapplika g?al dan il-ka?. Infatti, id-dimensjoni ekonomika tal-ka? hija koperta biss jekk fil-kuntest tal-aspetti funzjonali wie?ed jie?u inkunsiderazzjoni s-sinjifikat tal-akkwist tal-azzjonijiet g?all-attività ekonomika li di?à te?isti.

II. **Il-kuntest ?uridiku**

5. Id-dispo?izzjonijiet tas-Sitt Direttiva tal-Kunsill 77/388/KEE tas?17 ta’ Mejju 1977 fuq l-armonizzazzjoni tal-li?ijiet ta’ l-Istati Membri dwar taxxi fuq id-d?ul mill-bejg? - Sistema komuni ta’ taxxa fuq il-valur mi?jud: ba?i uniformi ta’ stima (iktar ’il quddiem is-“Sitt Direttiva”) (5) applikabbli g?all-perijodu ta’ tassazzjoni inkwistjoni jistabbilixxu l-kuntest ?uridiku tal-Unjoni g?al dan il-ka?. Fir-rigward tal-kontenut tag?hom dawn jikkorrispondu g?ad-dispo?izzjonijiet rispettivi tad-Direttiva tal-Kunsill 2006/112/KE tat?28 ta’ Novembru 2006 dwar is-sistema komuni ta’ taxxa fuq il-valur mi?jud (iktar ’il quddiem id-“Direttiva tal-VAT”) (6).

6. L-Artikolu 9(1) tad-Direttiva tal-VAT (pre?edentement l-Artikolu 4(1) u (2) tas-Sitt Direttiva) jipprevedi:

“1. ‘Persuna taxxabbli’ g?andha tfisser kull persuna li, b’mod indipendenti, twettaq fi kwalunkwe post kwalunkwe attività ekonomika, ikun x’ikun l-iskop jew ir-ri?ultati ta’ dik l-attività.

Kwalunkwe attività ta’ produtturi, kummer?janti jew persuni li jag?tu servizzi, inklu?i attivitajiet fil-minjieri u fl-agrikoltura u attivitajiet fil-professjonijiet, g?andhom jitqiesu b?ala ‘attività ekonomika’. L-isfruttament ta’ proprjetà tan?ibbli jew intan?ibbli g?al skopijiet ta’ d?ul minnha fuq ba?i kontinwa g?andha b’mod partikolari titqies b?ala attività ekonomika. […]”

7. Skont l-Artikolu 167 tad-Direttiva tal-VAT, id-dritt g?al tnaqqis jid?ol fis-se?? meta t-taxxa li tista’ titnaqqas ti?i imposta. Skont l-Artikolu 168 tal-imsemmija direttiva (qabel irregolati flimkien fl-Artikolu 17 tas-Sitt Direttiva) jg?odd dan li ?ej:

“Sakemm il-merkanzija u s-servizzi jintu?aw g?all-iskopijiet tat-transazzjonijiet taxxabbli ta’ persuna taxxabbli, il-persuna taxxabbli g?andha tkun intitolata, fl-Istat Membru li fih twettaq dawn it-transazzjonijiet, li tnaqqas mll-VAT li g?andha t?allas dan li ?ej:

(a) il-VAT dovuta jew im?allsa f’dak l-Istat Membru rigward provvisti li sarulha ta’ merkanzija jew servizzi, li twettqu jew li g?ad iridu jitwettqu minn persuna taxxabli o?ra; […]”

III. **Il-fatti, il-pro?edura fil-kaw?a prin?ipali u d-domandi preliminari**

8. Ir-rikorrenti fil-kaw?a prin?ipali, Ryanair Ltd. (iktar ’il quddiem “Ryanair”), hija kumpannija tal-ajru privata b’sede fl-Irlanda. Fit?23 ta’ Ottubru 2006, Ryanair ippre?entat offerta formali ta’ akkwi?izzjoni tal-azzjonijiet kollha tal-impri?a Aer Lingus. Aer Lingus hija kumpannija tal-ajru Irlandi?a li pre?edentement kienet statali, u li l-azzjonijiet tag?ha dda??lu fil-bor?a fit?2 ta’ Ottubru 2006 wara li kienet saret il-privatizzazzjoni tag?ha fl?2006.

9. B’deci?joni tas?27 ta’ ?unju 2007, il-Kummissjoni qieset li l-kon?entrazzjoni kienet inkompatibbli mas-suq komuni (7). Min?abba din ir-ra?uni, Ryanair setg?et takkwista biss madwar 29 % tal-azzjonijiet tal-impri?a Aer Lingus.

10. B’rabta mal-offerta ta’ akkwi?izzjoni, Ryanair g?amlet u?u minn servizzi su??etti g?all-VAT. Din il-VAT tnaqqset minn Ryanair b?ala taxxa tal-input. Madankollu, dan it-tnaqqis ?ie mi??ud mill-amministrazzjoni tat-taxxa Irlandi?a (The Revenue Commissioners, il-konvenuti fil-kaw?a prin?ipali).

11. Ryanair l-ewwel ippre?entat appell quddiem it-Tax Appeals Commission (il-Kummissjoni Irlandi?a g?al Appelli fi Kwistjonijiet ta’ Taxxa) kontra d-de?i?joni ta’ ?a?da u sussegwentement ilment quddiem is-Circuit Court (il-Qorti ta?-?irkwit, l-Irlanda). Din wettqet anali?i tal-fatti li torbot u, fi spe?i ta’ pro?edura nazzjonali g?al de?i?joni preliminari, ippre?entat lill-High Court (il-Qorti G?olja, l-Irlanda) id-domanda ?uridika dwar jekk fi?-?irkustanzi tal-kaw?a prin?ipali je?istix id-dritt g?al tnaqqis. Din ukoll waslet g?all-konklu?joni li Ryanair ma hijiex intitolata g?al tnaqqis.

12. Ryanair ippre?entat appell kontra din id-de?i?joni tal-High Court (il-Qorti G?olja) quddiem is-Supreme Court (il-Qorti Suprema, l-Irlanda). B’de?i?joni tat?8 ta’ Mejju 2017, li waslet g?and il-Qorti tal-?ustizzja fit?12 ta’ Mejju 2017, is-Supreme Court (il-Qorti Suprema) issospendiet il-pro?eduri quddiemha u rrinvijat lill-Qorti tal-?ustizzja, skont l-Artikolu 267 TFUE, id-domandi g?al de?i?joni preliminari segwenti:

1) L-intenzjoni futura li jipprovdi servizzi ta’ ?estjoni lil kumpannija fil-mira ta’ akkwist, f’ka? li l-akkwist ise??, hija suffi?jenti sabiex ji?i stabbilit li l-akkwirent potenzjali ji??estixxi attività ekonomika g?all-finijiet tal-Artikolu 4 tas-Sitt Direttiva tal-VAT biex b’hekk il-VAT imposta fuq l-akkwirent potenzjali fuq o??etti jew servizzi pprovduti bil-g?an li javvanza l-akkwist rilevanti tkun tista’ potenzjalment ti?i kkunsidrata b?ala VAT tal-input fuq l-attività ekonomika intenzjonata g?all-provvista ta’ tali servizzi ta’ ?estjoni; u

2) Jista’ jkun hemm “rabta diretta u immedjata” suffi?jenti, kif identifikata b?ala rekwi?it mill-Qorti tal-?ustizzja tal-Unjoni Ewropea f’Cibo, bejn is-servizzi professjonali pprovduti fil-kuntest ta’ tali akkwist potenzjali u output, li jikkonsisti fil-provvista potenzjali ta’ ?estjoni tal-mira ta’ akkwist fil-ka? li l-akkwist ise??, biex b’hekk ikun permess tnaqqis fir-rigward tal-VAT dovuta fuq dawk is-servizzi professjonali?

13. Fil-pro?edura quddiem il-Qorti tal-?ustizzja, ?ew sottomessi osservazzjonijiet bil-miktub minn Ryanair, l-Irlanda u l-Kummissjoni Ewropea. Fis-seduta tal?14 ta’ Marzu kienu rrappre?entati l-partijiet kollha.

IV. **L-anali?i ?uridika**

14. I?-?ew? domandi preliminari jirrigwardaw id-dritt g?al tnaqqis f’ka? ta’ nefqa li tkun saret b’rabta mal-akkwist ippjanat, i?da li fl-a??ar mill-a??ar ma rnexxiex, tal-azzjonijiet kollha ta’ kumpannija bil-g?an tal-akkwi?izzjoni. G?aldaqstant, g?andhom ji?u ttrattati flimkien.

15. Bl-ewwel domanda s-Supreme Court (il-Qorti Suprema) essenzjalment qieg?da tistaqsi jekk l-intenzjoni tal-kumpannija akkwirenti li, fil-ka? tal-akkwi?izzjoni b’su??ess, tipprovdi servizzi ta’ ?estjoni lis-sussidjarja, hijiex bi??ejjed sabiex tal-ewwel tikkwalifika b?ala persuna taxxabbli fi ?dan it-tifsira tad-Direttiva tal-VAT.

16. B’hekk, is-Supreme Court (il-Qorti Suprema) qieg?da tistaqsi jekk huwiex possibbli li ji?u kkombinati ?ew? linji ta’ ?urisprudenza. Fil-fatt, skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja, id-dritt g?al tnaqqis je?isti wkoll g?al investimenti li sfaxxaw: fil-ka? ta’ spejje? akkumulati fi preparazzjoni g?al attività ekonomika, it-tnaqqis jista’ ji?i invokat anki jekk il-bidu tal-attività ekonomika jisfaxxa u ma jitwettqux it-tran?azzjonijiet taxxabbli intenzjonati (8). Hija rilevanti biss l-intenzjoni, ikkonfermata minn elementi o??ettivi, li l-persuna taxxabbli te?er?ita attività ekonomika (9). Barra

minn hekk, il-?urisprudenza tipprovdi li l-attività ekonomika ta' kumpannija holding me?tie?a g?at-tnaqqis tista' partikolarment tikkonsisti fil-provvista ta' servizzi ta' ?estjoni lill-kumpannija li tkun akkwistat parte?ipazzjoni fiha (10).

17. Sussegwentament, bit-tieni domanda, is-Supreme Court (il-Qorti Suprema) tixtieq issir taf jekk te?istix ir-rabta diretta u immedjata me?tie?a g?at-tnaqqis bejn in-nefqa li saret b'rabta mal-akkwist tal-azzjonijiet tal-impri?a u s-servizzi ta' ?estjoni intenzjonati.

A. **L-isfond tad-distinzjoni bejn kumpannija holding finanzjarja u impri?a operattiva**

18. L-hekk imsej?a ?urisprudenza dwar il-kumpanniji holding, li g?aliha tirreferi s-Supreme Court (il-Qorti Suprema) bl-ewwel domanda tag?ha, ?iet stabbilita fuq l-e?empju ta' kumpanniji finanzjarji purament g?a?-?amma ta' azzjonijiet li l-uniku skop tag?hom huwa l-akkwist ta' parte?ipazzjonijiet f'impri?i o?ra u li ma g?andhomx attivitajiet operattivi proprji. L-uniku d?ul tag?hom ?ej minn dividendi, li ma jikkostitwixxux remunerazzjoni g?all-u?u ekonomiku ta' o??ett, i?da li huma ri?ultat tas-sempli?i sjieda ta' azzjoni (11).

19. Konsegwentement, skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja, kumpanniji finanzjarji purament g?a?-?amma ta' azzjonijiet – ming?ajr i?-?ieda ta' pere?empju servizzi ta' ?estjoni bi ?las – ma g?andhomx jitqiesu b?ala persuni taxxabbli fi ?dan it-tifsira tal-Artikolu 9(1) tad-Direttiva tal-VAT (12), peress li ma je?er?itawx attività ekonomika. B'hekk dawn lanqas ma jistg?u jinvokaw dritt g?al tnaqqis skont l-Artikolu 168 tad-direttiva.

20. F'dan il-kuntest is-Supreme Court (il-Qorti Suprema) tistaqsi jekk din il-?urisprudenza t?allix impatt ukoll fuq dan il-ka?, peress li Ryanair fl-a??ar mill-a??ar riedet takkwista azzjonijiet u fil-fatt akkwistat azzjonijiet, anki jekk f'portata i?g?ar milli ppjanat.

21. Huwa minnu li ma huwiex ikkontestat li b'?arsa lejn it-tran?azzjonijiet min-negozju tat-titjir Ryanair g?andha fl-intier tag?ha titqies b?ala persuna taxxabbli fi ?dan it-tifsira tad-Direttiva tal-VAT. L-g?an intraprenditorjali tal-akkwist tal-azzjonijiet wkoll jista' ji?i dedott direttament: permezz tal-akkwi?izzjoni ta' kompetitur, Ryanair riedet i??id il-fatturat tag?ha u x'aktarx riedet til?aq ukoll effetti ta' siner?ija u ta' netwerk.

22. Madankollu, jekk ti?i applikata l-hekk imsej?a ?urisprudenza dwar il-kumpanniji holding, ir-rikonoxximent ta' attività ekonomika u konsegwentement tat-tnaqqis primarjament ikun jiddependi minn jekk Ryanair kellhiex l-intenzjoni li tipprovdi servizzi ta' ?estjoni lil Aer Lingus (ara Taqsima B). I?da g?al din is-soluzzjoni jkun kompletament irrilevanti f'liema portata ?ew ipprovduti servizzi ta' ?estjoni. G?aldaqstant tqum il-kwistjoni dwar jekk it-tnaqqis fir-rigward tal-ispejje? g?all-akkwist tal-azzjonijiet kellux jinqasam (ara Taqsima C). Dan g?aliex, ta?t ?erti ?irkustanzi, minbarra t-tran?azzjonijiet minn servizzi ta' ?estjoni jkun hemm ukoll d?ul sostanzjalment og?la mid-dividendi, li fih innifsu ma j?ibx mieg?u d-dritt g?al tnaqqis.

23. Madankollu, la d-"diver?joni" permezz ta' servizzi ta' ?estjoni bi ?las u lanqas il-problemi ta' tqassim li jirri?ultaw f'ka? li ti?i applikata din is-soluzzjoni ma huma ne?essarji jekk ji?i bba?at fuq rabta funzjonali bejn l-akkwist tal-azzjonijiet u n-negozju prin?ipali operattiv (ara Taqsima D). Jekk wie?ed iqis il-funzjoni tal-akkwi?izzjoni ppjanata g?all-attivitajiet operattivi, l-ispejje? iridu ji?u kkunsidrati f'relazzjoni mat-tran?azzjonijiet mill-attivitajiet operattivi. Konsegwentement hija rilevanti biss ir-rabta diretta u immedjata bejn dawn it-tran?azzjonijiet (ara Taqsima E).

24. Madankollu, peress li s-Supreme Court (il-Qorti Suprema) assumiet l-applikabbiltà tal-?urisprudenza dwar il-kumpanniji holding g?all-pro?ess kontenzju?, l-ewwel nett ser ne?amina jekk Ryanair kinitx intitolata g?al tnaqqis.

B. **Tnaqqis s?i? skont il-?urisprudenza dwar il-kumpanniji holding**

25. Kif spjegajt iktar ’il fuq (punt 18), i?-?amma ta’ parte?ipazzjoni wa?edha ma twassalx biex ti?i pre?unta attività ekonomika. Min-na?a l-o?ra, f’?urisprudenza stabbilita l-Qorti tal-?ustizzja tenfasizza li l-akkwist u ?-?amma ta’ parte?ipazzjoni minn kumpannija holding jikkostitwixxu attività ekonomika fi ?dan it-tifsira tal-Artikolu 9(1) tad-Direttiva tal-VAT jekk il-parte?ipazzjoni tkun tinvolvi interventi diretti jew indiretti fl-amministrazzjoni tal-kumpannija li qieg?da tir?ievi l-offerta (13). Tali intervent jista’ je?isti pere?empju fil-ka? tal-provvista ta’ servizzi amministrattivi, finanzjarji jew kummer?jali lill-kumpannija li qieg?da tir?ievi l-offerta (14). Madankollu, dan il-kriterju huwa sempli?ement dovut g?all-fatt li sabiex kumpannija purament azzjonarja ti?i rrikonoxxuta b?ala persuna taxxabbli jridu ji?diedu tali attivitajiet li huma su??etti g?all-VAT skont l-Artikoli 2 u 9 tad-Direttiva (15).

26. Dan ir-ri?ultat japplika wkoll f’ka? b?al dak ine?ami – u dwar din il-kwistjoni tistaqsi espli?itament is-Supreme Court (il-Qorti Suprema) – jekk tassew ma ji?ux ipprovduti s-servizzi ta’ ?estjoni intenzjonati. Sabiex ti?i ggarantita n-newtralità komprensiva tas-sistema tal-VAT fil-konfront tal-persuna taxxabbli, id-dritt g?al tnaqqis irid ikun je?isti wkoll g?al nefqa li tkun saret fi preparazzjoni g?al attività ekonomika (16). Hija de?i?iva sempli?ement l-intenzjoni, ikkonfermata minn elementi o??ettivi, li ti?i e?er?itata attività ekonomika (17). Dan japplika sa?ansitra wkoll jekk fil-mument tal-iffissar inizjali tat-taxxa di?à jkun mag?ruf li l-attività ekonomika intenzjonata, li kellha twassal g?al tran?azzjonijiet taxxabbli, ma hijiex ser ti?i e?er?itata (18).

27. Konsegwentement, jekk ji?u kkombinati flimkien i?-?ew? linji ta’ ?urisprudenza indirizzati mis-Supreme Court (il-Qorti Suprema), ir-rikonoxximent ta’ Ryanair b?ala persuna taxxabbli jkun jiddependi minn jekk fid-data li g?amlet u?u mis-servizzi inkwistjoni kellhiex l-intenzjoni li tipprovdi servizzi ta’ ?estjoni taxxabbli lil Aer Lingus fil-ka? li l-akkwi?izzjoni tirnexxi. Is-Circuit Court (il-Qorti ta?-?irkwit) stabbilixxiet din l-intenzjoni b’effett vinkolanti g?all-kaw?a prin?ipali. Kif enfasizzat il-Kummissjoni fis-seduta, i?-?irkustanza li l-offerta ta’ akkwi?izzjoni attwalment sfaxxat, u b’hekk ma kienx u ma huwiex possibbli li jsir intervent fl-amministrazzjoni ta’ Aer Lingus, ma tistax twassal g?al esklu?joni sussegwenti tad-dritt g?al tnaqqis.

C. **Limitazzjoni tat-tnaqqis min?abba remunerazzjoni baxxa g?all-?estjoni?**

28. I?da li ji?i bba?at biss fuq il-provvista ta’ servizzi ta’ ?estjoni bi ?las fil-prattika jwassal g?al skemi li jidhru artifi?jali. Skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja, sabiex ikun je?isti d-dritt g?al tnaqqis s?i? huwa kompletament irrilevanti f’liema portata jkunu ?ew ipprovduti dawn is-servizzi ta’ ?estjoni bi ?las (19). G?alhekk ta’ spiss ikun hemm e??essi kbar tat-taxxa tal-input, ji?ifieri differenza qawwija bejn it-tran?azzjonijiet tal-output miksuba permezz tas-servizzi ta’ ?estjoni u t-tnaqqis invokat fuq it-tran?azzjonijiet tal-input.

29. B’hekk, il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja essenzjalment tag?milha possibbli g?all-kumpanniji holding li jinvokaw tnaqqis estensiv meta jakkwistaw parte?ipazzjonijiet, sakemm ji?u pprovduti servizzi ta’ ?estjoni bi ?las biss lil din il-kumpannija, ikun xi jkun l-ammont. Min?abba din ir-ra?uni, fil-pro?edura quddiem il-Qorti tal-?ustizzja l-Kummissjoni espli?itament ipproponiet li fil-ka? tal-akkwist ta’ parte?ipazzjoni t-tnaqqis ikun awtorizzat biss f’relazzjoni xierqa g?at-tran?azzjonijiet tal-output i??enerati minn servizzi ta’ ?estjoni.

30. Madankollu, fil-pass li jmiss tqum il-kwistjoni dwar kif g?andha ti?i kkalkolata r-relazzjoni xierqa. Sempli?i tqabbil f’termini ta’ valur tat-tran?azzjonijiet idderivati mis-servizzi ta’ ?estjoni u d-dividendi jinjora l-fatt li ?-?amma tal-azzjonijiet ma tikkaw?ax spejje? b’mod perijodiku. Barra minn hekk, l-e??ess tat-taxxa tal-input deskritt hawn fuq je?isti biss fil-perijodu ta’ tassazzjoni li fih ikun sar l-akkwist tal-azzjonijiet tal-impri?a. Din il-kunsiderazzjoni tinbidel jekk is-servizzi ta’ ?estjoni

jkunu ?ew ipprovduti bi ?las g?al diversi snin. Barra minn hekk, f'ka? b?al dak ine?ami, il-problemi marbuta mal-kalkolu jintensifikaw billi huwa sempli?ement ikkon?ernat akkwist ippjanat. Fil-ka? ine?ami, id-d?ul potenzjali mid-dividendi l-iktar l-iktar jista' ji?i stmat bejn wie?ed u ie?or.

31. Barra minn hekk, mhux kull ?amma tal-azzjonijiet tista' bilfors twassal g?al attività mhux ekonomika tal-persuna taxxabbli flimkien mal-attivitajiet operattivi tag?ha. Dan fil-fatt ma huwiex konformi mal-prin?ipju ta' newtralità tal-VAT (20). Skont l-appro?? issu??erit mill-Kummissjoni, kull persuna taxxabbli li ??omm ukoll azzjonijiet tkun tista' sempli?ement tinvoka tnaqqis proporzjonali fir-rigward tal-ispejje? ?enerali marbuta mat-tmexxija ta' kumpannija, anki jekk ma jkunx ikkontestat li dawn l-ispejje? in?olqu b'rabta mal-attività ekonomika (21). I?-?amma ta' azzjoni b?ala tali l-iktar l-iktar tikkaw?a spejje? baxxi u l-ammont tad-d?ul mid-dividendi wkoll ma jiddependix mill-ispejje? ?enerali l-o?ra.

32. G?aldaqstant, il-fehma tal-Kummissjoni ma hijiex konvin?enti.

D. It-tnaqqis s?i? f'ka? ta' kunsiderazzjoni funzjonali tal-akkwist tal-azzjonijiet

33. Min-na?a l-o?ra, f'ka? ta' kunsiderazzjoni funzjonali, li tie?u kont tan-negozju prin?ipali operattiv tal-persuna taxxabbli u li tibba?a fuq ir-rabta tal-akkwist tal-azzjonijiet ma' din l-attività ekonomika, il-problemi li g?adni kemm indirizzajt ma jin?olqux. F'dan ir-rigward b'mod partikolari jitpo??ew ma?enb xulxin l-ispejje? g?all-akkwi?izzjoni u t-tran?azzjonijiet mill-attivitajiet operattivi. Jiena sa?ansitra nemmen li tali appro?? funzjonali f'ka?ijiet b?al dak ine?ami di?à jirri?ulta mill-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja.

34. Fil-fatt, f'ka? b?al dak fil-kaw?a prin?ipali ma hijiex mog?tija s-sitwazzjoni tipika g?al kumpanniji purament g?a?-?amma ta' azzjonijiet, fejn il-provvista ta' servizzi ta' ?estjoni taxxabbli hija effettivament prerekwi?it sabiex ti?i pre?unta attività ekonomika. Kif di?à nnotajt, Ryanair di?à te?er?ita attività fis-suq tat-trasport bl-ajru u twettaq tran?azzjonijiet korrispondenti. F'dan il-kuntest jidher artifi?jali li ji?i bba?at fuq il-provvista futura ta' servizzi ta' ?estjoni bi ?las.

35. Kunsiderazzjoni funzjonali tissodisfa a?jar id-dimensjoni ekonomika tal-ka?: g?alkemm l-akkwi?izzjoni ta' kompetitur f'dan il-ka? kellha titwettaq bl-akkwist ta' azzjonijiet tal-impri?a, dan il-ka? jirrappre?enta rabta ?afna iktar mill-qrib mas-sitwazzjoni fejn impri?a tippjana li tixtri t-tag?mir fi?iku tax-xog?ol u l-fa?ilitajiet kollha ta' kompetitur, milli mas-sitwazzjoni fejn impri?a tixtieq tixtri azzjonijiet g?as-sempli?i ra?uni li tir?ievi dividendi.

36. Kif ammettiet ukoll il-Kummissjoni fil-fa?i orali tal-pro?edura, ma huwiex ikkontestat li tali appro?? ikollu l-konsegwenza li l-akkwirent essenzjalment ikollu jing?ata tnaqqis s?i?. Dan ir-ri?ultat ikun jirri?ulta kemm mid-dispo?izzjonijiet li possibbilment huma applikabbli dwar it-trasferiment integrali ta' impri?a (Artikolu 19(1) tad-Direttiva tal-VAT), kif ukoll mir-regoli normali. Lanqas fil-ka? ta' amalgamazzjoni s?i?a mal-kumpannija li qieg?da ti?i inkorporata ma jkun hemm dubju dwar it-tnaqqis fir-rigward tal-ispejje? g?all-akkwist. Ir-restrizzjoni tat-tnaqqis g?al ka?ijiet ta' jedd ta' proprjetà s?i? "biss" tkun tippre?udika wkoll il-prin?ipju ta' newtralità tal-forma ?uridika.

37. G?aldaqstant, l-intervent dirett fl-amministrazzjoni permezz ta' servizzi ta' ?estjoni skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja bl-ebda mod ma huwa l-uniku ka? li fih i?-?amma ta' azzjoni tista' tikkostitwixxi attività ekonomika. G?all-kuntrarju, il-Qorti tal-?ustizzja dejjem tikkonferma attività ekonomika jekk l-akkwist jew i?-?amma tal-azzjoni huma attribwiti karattru tipikament intraprenditorjali (22). Dan pere?empju japplika g?al attività kummer?jali ta' negozju ta' titoli jew meta l-akkwist jew i?-?amma tal-azzjonijiet jikkostitwixxu estensjoni diretta, permanenti u ne?essarja ta' attività taxxabbli (23).

38. L-akkwi?izzjoni strate?ika ta' impri?a, li permezz tag?ha l-kumpannija akkwirenti ssegwi l-

g?an li tespandi jew li tbiddel l-attivitajiet operattivi tag?ha, g?andha ti?i kkunsidrata b?ala tali estensjoni diretta, permanenti u ne?essarja ta' attività taxxabbli. G?alkemm hija akkumpanjata mill-akkwist ta' azzjonijiet tal-impri?a, tali akkwi?izzjoni tirrappre?enta mi?ura li g?andha l-g?an ta' tran?azzjonijiet taxxabbli (avvanzati).

E. **Ir-rabta bejn l-akkwist tal-azzjonijiet u t-tran?azzjonijiet mill-attivitajiet operattivi**

39. G?aldaqstant, il-kwistjoni dwar ir-rabta bejn l-ispejje? im?arrba f'relazzjoni mal-akkwist tal-azzjonijiet u s-servizzi ta' ?estjoni intenzjonati ma hemmx g?alfejn ting?ata risposta (24). Jekk wie?ed jadotta appro?? funzjonali, pjuttost huwa iktar rilevanti l-kuntest tal-akkwist tal-azzjonijiet mat-tran?azzjonijiet (intenzjonati) min-negozju tat-titjir operattiv. Fir-rigward tal-imsemmija tran?azzjonijiet ma te?istix diskrepanza bejn il-valur tat-tnaqqis u t-tran?azzjonijiet tal-output, u g?alhekk ma huwiex me?tie? tqassim.

40. Skont il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja, tali spejje? huma marbuta direttament u immedjatament ma' tran?azzjonijiet tal-output partikolari li jappartjenu g?all-elementi li jikkostitwixxu l-ispejje? (25). It-tnaqqis jista' ji?i invokat ukoll g?all-ispejje? ?enerali ta' impri?a li jappartjenu g?all-elementi li jikkostitwixxu l-prezz tal-prodotti kollha ta' impri?a (26).

41. Ma huwiex ikkontestat li n-nefqa li twettqet b'rabta mal-akkwist tal-azzjonijiet tal-impri?a ta' Aer Lingus tirrappre?enta elementi li jikkostitwixxu l-ispejje? g?at-tran?azzjonijiet tal-output (intenzjonati) min-negozju tat-titjir wara l-akkwi?izzjoni ta' Aer Lingus. Jekk Ryanair trid tag?mel profitt, dawn l-ispejje? iridu b'xi mod jew ie?or ji?u inklu?i wkoll fil-prezzijiet tal-biljetti tal-ajru. Il-ksib tal-kontroll fuq Aer Lingus kien ikun il-prerekwi?it biex titjieb il-prestazzjoni s?i?a tal-impri?a u konsegwentement it-tran?azzjonijiet tal-output intenzjonati jinkisbu bil-kumpannija omm u s-sussidjarja. Tali influwenza fuq il-?estjoni tal-impri?a ta' kompetitur hija possibbli biss jekk il-kumpannija akkwirenti tkun fil-pussess tal-ma??oranza tal-azzjonijiet tal-impri?a.

42. Kif di?à spjegajt iktar 'il fuq (fil-punt 26), il-?urisprudenza tal-Qorti tal-?ustizzja tistabbilixxi li ?-?irkustanza li attwalment ma se??ietx l-akkwi?izzjoni ppjanata u t-tkomplija tal-operat ta' Aer Lingus ta?t il-kontroll assolut ta' Ryanair, ma g?andhiex influwenza fuq dan l-e?itu. Anki hawnhekk hija suffi?jenti l-intenzjoni, ipprovata minn ?irkustanzi o??ettivi, li ti?i e?er?itata attività ekonomika (27). Din l-intenzjoni lanqas ma tista' ti?i kkontestata sussegwentement abba?i tal-fatt li attwalment l-akkwi?izzjoni ta' Aer Lingus ma rnexxietx (28).

V. **Konklu?joni**

43. G?aldaqstant nipproponi li l-Qorti tal-?ustizzja tirrispondi kif ?ej g?ad-domandi preliminari:

1) F'?irkustanzi b?al dawk fil-kaw?a prin?ipali (fil-kuntest ta' hekk imsej?a akkwi?izzjoni strate?ika), l-akkwist tal-azzjonijiet kollha ta' kumpannija bl-intenzjoni li l-attività taxxabbli tal-kumpannija akkwirenti ti?i esti?a b'mod dirett, permanenti u ne?essarju, jikkostitwixxi attività ekonomika fi ?dan it-tifsira tal-Artikolu 4 tas-Sitt Direttiva tal-Kunsill 77/388/KEE fuq l-armonizzazzjoni tal-li?ijiet ta' l-Istati Membri dwar taxxi fuq id-d?ul mill-bejg? - Sistema komuni ta' taxxa fuq il-valur mi?jud: ba?i uniformi ta' stima (illum l-Artikolu 9(1) tad-Direttiva tal-Kunsill 2006/112/KE).

2) Spejje? li ??arrab il-kumpannija akkwirenti b'rabta mal-akkwist ta' tali akkwi?izzjoni strate?ika huma direttament u immedjatament marbuta mal-attività taxxabbli tag?ha, b'tali mod li l-VAT im?allsa fuq din in-nefqa g?andha titnaqqas skont din l-attività.

1 Lingwa ori?inali: il-?ermani?.

2 Direttiva tal-Kunsill 2006/112/KE tat?28 ta' Novembru 2006 dwar is-sistema komuni ta' taxxa fuq il-valur mi?jud (?U 2007, L 335, p. 60).

3 Sentenzi tal?20 ta' ?unju 1991, Polysar Investments Netherlands (C?60/90, EU:C:1991:268, punt 17), tal?14 ta' Novembru 2000, Floridienne u Berginvest (C?142/99, EU:C:2000:623, punt 17), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 20).

4 Sentenzi tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 21), tad?29 ta' Ottubru 2009, AB SKF (C?29/08, EU:C:2009:665, punti 30 u 31), tas?6 ta' Settembru 2012, Portugal Telecom (C?496/11, EU:C:2012:557, punt 34), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 21).

5 ?U Edizzjoni Spe?jali bil-Malti, Kapitolu 9, Vol. 1, p. 23.

6 Sabiex il-kwotazzjoni tkun e?fef ser inkun qieg?ed nibba?a fuq id-dispo?izzjonijiet tad-Direttiva tal-VAT.

7 De?i?joni C(2007) 3104 tas?27 ta' ?unju 2007 (Ka? COMP/M.4439). Ir-rikors g?al annullament ippre?entat minn Ryanair kontra din id-de?i?joni ma kellux su??ess quddiem il-Qorti ?enerali, ara s-sentenza tas?6 ta' Lulju 2010, Ryanair vs Il?Kummissjoni (T?342/07, EU:T:2010:280).

8 Sentenzi tal?14 ta' Frar 1985, Rompelman (268/83, EU:C:1985:74, punt 24), tad?29 ta' Frar 1996, INZO (C?110/94, EU:C:1996:67, punt 17) u tat?22 ta' Ottubru 2015, Sveda (C?126/14, EU:C:2015:712, punt 20).

9 Ara s-sentenza re?enti tal?21 ta' Settembru 2017, SMS group (C?441/16, EU:C:2017:712, punt 46).

10 Sentenzi tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 21), tas?6 ta' Settembru 2012, Portugal Telecom (C?496/11, EU:C:2012:557, punt 34), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 21).

11 Sentenzi tat?22 ta' ?unju 1993, Sofitam (C?333/91, EU:C:1993:261, punt 13), tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 19), u tas?6 ta' Settembru 2012, Portugal Telecom (C?496/11, EU:C:2012:557, punt 32).

12 Sentenzi tal?20 ta' ?unju 1991, Polysar Investments Netherlands (C?60/90, EU:C:1991:268, punt 17), tal?14 ta' Novembru 2000, Floridienne u Berginvest (C?142/99, EU:C:2000:623, punt 17), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 20).

13 Sentenzi tal?20 ta' ?unju 1991, Polysar Investments Netherlands (C?60/90, EU:C:1991:268, punt 14), tal?14 ta' Novembru 2000, Floridienne u Berginvest (C?142/99, EU:C:2000:623, punt 17), tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 19), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 20).

14 Sentenzi tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 21), tas?6 ta' Settembru 2012, Portugal Telecom (C?496/11, EU:C:2012:557, punt 34), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496,

punt 21).

15 G?alhekk ma huwiex bi??ejjed li jsir intervent ("sempli?i") ming?ajr ?las jekk apparti dan ma jkunux je?istu tran?azzjonijiet tal-output taxxabbli, ara d-digrieti tat?12 ta' Lulju 2001, Welthgrove (C?102/00, EU:C:2001:416, punti 16 u 17) u tat?12 ta' Jannar 2017, MVM (C?28/16, EU:C:2017:7, punt 34).

16 Sentenzi tal?14 ta' Frar 1985, Rompelman (268/83, EU:C:1985:74, punt 23), tat?8 ta' ?unju 2000, Schloßstrasse (C?396/98, EU:C:2000:303, punt 39) u tat?22 ta' Ottubru 2015, Sveda (C?126/14, EU:C:2015:712, punt 20).

17 Sentenzi tal?14 ta' Frar 1985, Rompelman (268/83, EU:C:1985:74, punt 24), tat?8 ta' ?unju 2000, Schloßstrasse (C?396/98, EU:C:2000:303, punt 40) u tal?21 ta' Settembru 2017, SMS group (C?441/16, EU:C:2017:712, punt 46).

18 Sentenza tat?8 ta' ?unju 2000, Breitsohl (C?400/98, EU:C:2000:304, punti 34 *et seq.*).

19 Ara, f'dan is-sens, is-sentenza tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 25) u l-konklu?jonijiet tal-Avukat ?enerali Mazák fil-kaw?a Securenta (C?437/06, EU:C:2007:777, punti 30 *et seq.*).

20 Dwar dan il-prin?ipju ara s-sentenzi tat?22 ta' ?unju 1993, Sofitam (C?333/91, EU:C:1993:261, punt 10), tas?26 ta' Mejju 2005, Kretztechnik (C?465/03, EU:C:2005:320, punt 33), u tad?29 ta' Ottubru 2009, AB SKF (C?29/08, EU:C:2009:665, punt 55). Madankollu, kuntrarjament g?al dan il-ka?, fil-kaw?a MVM di?à kien hemm dubju dwar ir-rabta bejn l-inputs u l-attivitajiet operattivi, ara d-digriet tat?12 ta' Jannar 2017, MVM (C?28/16, EU:C:2017:7, punt 39).

21 Fil-kaw?a MVM il-Qorti tal-?ustizzja dde?idiet li holding im?allta li ma tipprovdix servizzi ta' ?estjoni taxxabbli fil-konfront tas-sussidjarji tag?ha, u barra minn hekk tikseb tran?azzjonijiet o?ra minn attivitajiet operattivi proprji (il-kiri ta' netwerks tal-elettriku u tal-gass), tista' biss tinvoka proporzjonalment it-tnaqqis fir-rigward tal-ispejje? li ?arrbet g?al servizzi ta' konsulenza, jekk dawn jitqiesu b?ala spejje? ?enerali g?all-ferg?a operattiva tal-attivitajiet tag?ha, ara d-digriet tat?12 ta' Jannar 2017, MVM (C?28/16, EU:C:2017:7, punti 46 u 47).

22 Rigward it-te?id inkunsiderazzjoni karatterizzanti tal-attività ekonomika fi ?dan it-tifsira tal-Artikolu 9(1) tad-Direttiva tal-VAT ara l-konklu?jonijiet tieg?i fil-kaw?a Posnania Investment (C?36/16, EU:C:2017:134, punt 25).

23 Sentenzi tal?20 ta' ?unju 1996, Wellcome Trust (C?155/94, EU:C:1996:243, punt 35), tas?6 ta' Frar 1997, Harnas & Helm (C?80/95, EU:C:1997:56, punt 16), tal?14 ta' Novembru 2000, Floridienne u Berginvest (C?142/99, EU:C:2000:623, punt 29), tat?8 ta' Frar 2007, Investrand (C?435/05, EU:C:2007:87, punti 32 sa 36), tad?29 ta' Ottubru 2009, AB SKF (C?29/08, EU:C:2009:665, punt 31) u tat?30 ta' Mejju 2013, X (C?651/11, EU:C:2013:346, punt 52).

24 Barra minn hekk, il-Qorti tal-?ustizzja di?à espli?itament ?a?det rabta diretta u immedjata bejn dawn it-tran?azzjonijiet, ara s-sentenza tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 32). F'dan ir-rigward tista' tinftiehem ?a?in il-formulazzjoni fis-sentenza tad?29 ta' Ottubru 2009, AB SKF (C?29/08, EU:C:2009:665, punt 64). Hija possibbli invokazzjoni b?ala spejje? ?enerali, ara s-sentenzi tas?6 ta' Settembru 2012, Portugal Telecom (C?496/11, EU:C:2012:557, punt 37), u tas?16 ta' Lulju 2015, Larentia + Minerva u Marenave Schiffahrt (C?108/14 u C?109/14, EU:C:2015:496, punt 25).

25 Sentenzi tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt

31), tas?26 ta' Mejju 2005, Kretztechnik (C?465/03, EU:C:2005:320, punt 35), tad?29 ta' Ottubru 2009, AB SKF (C?29/08, EU:C:2009:665, punt 57) u tas?17 ta' Ottubru 2013, Iberdrola *et* (C?566/11, C?567/11, C?580/11, C?591/11, C?620/11 u C?640/11, EU:C:2013:660, punt 28).

26 Sentenzi tas?27 ta' Settembru 2001, Cibo Participations (C?16/00, EU:C:2001:495, punt 33), tas?26 ta' Mejju 2005, Kretztechnik (C?465/03, EU:C:2005:320, punt 37), tas?6 ta' Settembru 2012, Portugal Telecom (C?496/11, EU:C:2012:557, punt 37) u tas?17 ta' Ottubru 2013, Iberdrola *et* (C?566/11, C?567/11, C?580/11, C?591/11, C?620/11 u C?640/11, EU:C:2013:660, punt 29).

27 Ara, f'dan ir-rigward, is-sentenzi tal?14 ta' Frar 1985, Rompelman (268/83, EU:C:1985:74, punt 24), tad?29 ta' Frar 1996, INZO (C?110/94, EU:C:1996:67, punt 17), tat?22 ta' Ottubru 2015, Sveda (C?126/14, EU:C:2015:712, punt 20) u tal?21 ta' Settembru 2017, SMS group (C?441/16, EU:C:2017:712, punt 46).

28 F'dan ir-rigward il-qorti tar-rinviju espli?itament tinnota wkoll li l-kwistjoni dwar jekk l-intenzjoni korrispondenti ta' Ryanair hijiex ipprovata permezz ta' ?irkustanzi o??ettivi, jew jekk l-istess fatti o??ettivi proprju jeskludux tali intenzjoni, hija ??arata b'mod konklu?iv fil-kaw?a prin?ipali. Dan ?ie kkonfermat ukoll mill-partijiet kollha fis-seduta.