



MALTA

**Fit-Tribunal ta' Revizjoni Amministrattiva
Magistrat
Dr. Gabriella Vella B.A., LL.D.**

Rikors Nru. 264/11VG

W.V.S. (Marketing) Limited

Vs

Kummissarju tat-Taxxi Interni

Illum 26 ta' Ottubru 2017

It-Tribunal,

Ra r-Rikors tas-socjetà W.V.S. (Marketing) Limited ipprezentat fl-24 ta' Novembru 2011, permezz ta' liema titlob li t-Tribunal ihassar u jirrevoka l-Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019, inkluza t-taxxa addizzjonali/penali, mahruga fil-konfront taghha mill-Kummissarju tat-Taxxi, bl-ispejjez kontra l-Kummissarju tat-Taxxi;

Ra d-dokumenti annessi mar-Rikors promotur a fol. 4 sa' 18 tal-process;

Ra r-Risposta tal-Kummissarju tat-Taxxi Interni permezz ta' liema jopponi ghall-appell tas-socjetà Rikorrenti mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019 u jitlob li l-istess jigi michud, bl-ispejjez kontra taghha, stante li: (i) huwa obligat li jimxi mal-Ligi, liema Ligi tobligah jigbor it-taxxa dovuta f'kaz ta' trasferiment ta' ishma; u (ii) id-decizjoni mehuda minnu u l-Likwidazzjoni ta' Taxxa maghmula minnu huma gusti u saru skond il-Ligi;

Ra l-affidavit ta' Anton Chetcuti Ganado u d-dokumenti annessi mieghu esebiti mis-socjetà Rikorrenti permezz ta' Nota pprezentata fit-23 ta' April 2013 a fol. 43 sa' 71 tal-process, sema' x-xhieda ta' Christopher Selvagi moghtija waqt is-seduta tat-23 ta' April 2013¹, ra l-affidavit ta' Raphael Selvagi ipprezentat mis-socjetà Rikorrenti permezz ta' Nota pprezentata fit-2 ta' Lulju

¹ Fol. 72 sa' 75 tal-process.

2013 a fol. 77 sa' 79 tal-process, sema' x-xhieda ta' Josette Fenech in rappreżentanza tal-Kummissarju tat-Taxxi mogħtija waqt is-seduti ta' l-4 ta' Novembru 2013² u ta' l-20 ta' Jannar 2014³ u ra d-dokumenti esebiti minnha markati Dok. "JF1" sa' Dok. "JF7" a fol. 81 sa' 87 tal-process;

Ra n-Nota ta' Sottomissjonijiet tas-socjetà Rikorrenti pprezentata fit-23 ta' Settembru 2014 a fol. 103 sa' 105 tal-process u ra n-Nota Responsiva tal-Kummissarju tat-Taxxi pprezentata fis-26 ta' Novembru 2014 a fol. 109 sa' 114 tal-process;

Ra l-atti kollha tal-kawza;

Ikkonsidra:

Bil-proceduri odjerni s-socjetà Rikorrenti tikkontesta Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019 in konnessjoni ma' l-akkwist ta' ishma da parte tagħha fis-socjetà William V. Selvagi Ltd. in forza ta' ftehim datat 29 ta' Frar 2008, permezz ta' liema qed tigi mitluba thallas is-somma ta' €8,000 bhala taxxa fuq il-valur addizzjonali taxxabbli ta' €397,670 u s-somma ta' €8,000 bhala taxxa addizzjonali/penali, komplessivament ammontanti għal €16,000⁴. Is-socjetà Rikorrenti titlob li l-imsemmija Likwidazzjoni ta' Taxxa tigi revokata, ikkancellata u mhassra stante li: (i) l-avviz ta' rifjut u per konsegwenza l-Likwidazzjoni ta' Taxxa kontestata ma setghux jinhargu stante li ma jezisti ebda dokument ta' trasferiment bejn Christopher Selvagi u Raphael Selvagi lis-socjetà Rikorrenti f'Basic (Malta) Limited u għaldaqstant ebda taxxa u taxxa addizzjonali /penali ma huma dovuti; (ii) l-avviz ta' rifjut fi kwalunkwe kaz huwa zbaljat u ma setghax jinhareg stante li ma jezisti ebda dokument ta' trasferiment validu fil-Ligi u għalhekk ebda taxxa u taxxa addizzjonali/penali ma hija dovuta; (iii) permezz ta' ittra datata 22 ta' Frar 2008, hija talbet esenzjoni mill-hlas tat-taxxa tal-boll peress illi t-trasferiment propost ta' l-ishma ta' Christopher Selvagi u Raphael Selvagi fis-socjetà William V. Selvagi Ltd. a favur tagħha ma kienx soggett għall-hlas tal-boll in kwantu kien permuta bejn l-ishma ta' l-istess valur u bejn l-istess persuni; (iv) illi l-Kummissarju tat-Taxxi rrifjuta li jaccetta t-talba tagħha abbazi tal-fatt li hija għandha proprjetà immobbli, fatt dan assolutament mhux minnu kif jirrizulta mill-accounts tal-kumpannija; (v) madwar erba' xhur qabel il-prezentata tal-proceduri odjerni, hija giet infurmata li l-permuta minnha proposta setgħet issir u wara li fis-6 ta' Ottubru 2011 mill-gdid avanzat talba għall-eżenzjoni mill-hlas tal-boll, in risposta għaliha giet notifikata bl-avviz ta' rifjut u kont iehor bl-istess data u għall-istess ammont, izda bir-referenza IR(s) 1630/08 *Causa Mortis Transfer of Individual deceased **/**/**** WVS 3*; (vi) illi l-ishma li dwarhom il-Kummissarju jippretendi l-hlas tal-boll qatt ma gew registrati ma' l-MFSA u għalhekk ma sar ebda trasferiment; u (vii) in

² Fol. 87 sa' 89 tal-process.

³ Fol. 91 sa' 102 tal-process.

⁴ Fol. 4 u 6 tal-process.

oltre, f'Gunju 2010 Raphael Selvagi hallas it-Taxxa Causa Mortis fuq parti minn dawn l-istess ishma stante l-mewt tal-mara tieghu.

Il-Kummissarju tat-Taxxi jopponi għall-appell tas-socjetà Rikorrenti mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019 u jitlob li l-istess jigi michud stante li: (i) huwa obligat li jimxi mal-Ligi, liema Ligi tobbligah jigbor it-taxxa dovuta f'kaz ta' trasferiment ta' ishma; u (ii) id-decizjoni mehuda minnu u l-Likwidazzjoni ta' Taxxa maghmula minnu huma gusti u saru skond il-Ligi.

Is-socjetà Rikorrenti tikkontendi li mill-provi prodotti minnha, ossia mix-xhieda ta' Anton Chetcuti Ganado u d-dokumenti esebiti minnu u mix-xhieda ta' Christopher Selvagi u Raphael Selvagi jirrizulta li *WVS Marketing Limited (WVSM)* hija socjetà registrata Malta taht numru C 6513 li għandha 1000 ishma li jappartjenu in kwantu 50% (500 ishma) lil Raphael Selvagi (RS) u 50% (500 ishma) lil Christopher Selvagi (CS). Illi s-socjetà appellanti tiffirma parti minn grupp ta' socjetajiet ma' William V. Selvagi Limited (registrata Malta taht numru C4465) (WVS) u l-appartenza għall-istess grupp tirrizulta mill-fatt illi l-kapital socjali u l-azzjonisti ta' WVS huwa identiku għal dak tas-socjetà appellanti WVSM. Illi l-imsemmija ahwa CS u RS ddecidew li jamalgamaw is-socjetà appellanti WVSM fis-socjetà WVS u għaldaqstant hadu passi biex isir merger bejn iz-zewg socjetajiet li kellu jsir billi: (a) fl-ewwel lok, CS u RS jiskambjaw l-ishma kollha li kellhom go WVSM ma' ishma godda fi WVS kellha temetti a favur ta' CS u RS bir-rizultat li WVSM kienet se tigi 100% sussidjarja ta' WVS; u (b) fit-tieni lok billi jsir il-merger bejn WVS u is-sussidjarja tagħha WVSM, sabiex finalment WVSM tigi amalgamata f'WVS u konsegwentement WVSM tigi xjolta. Għal dan il-ghan l-ahwa CS u RS qabdu lid-ditta ta' accountants Anton Chetcuti Ganado & Associates (ACG) biex jippreparaw id-dokumenti necessarji biex jattwaw l-ewwel parti tat-transazzjoni, u cioè, l-iskambju ta' l-ishma kollha li RS u CS kellhom go WVSM ma' ishma godda go WVS. Għaldaqstant, ACG tramite d-direttur tagħha Anton Chetcuti Ganado, kitbu lill-Kummissarju appellat biex tinfirmah dwar it-transazzjoni u biex titlob, għan-nom ta' l-azzjonisti RS u CS konferma li t-trasferiment ta' l-ishma go WVSM lil WVS kellu jkun ezenti mit-taxxa fuq dokumenti u trasferimenti (DDT) skond l-artikolu 42(1)(b)(i) ta' l-Att dwar it-Taxxa fuq id-Dokumenti u Trasferimenti (Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta) (l-Att). ... F'dan il-kuntest ACG għamlet talba specifika lill-Kummissarju biex jogħogbu jikkonferma l-applikazzjoni tal-partita (i) għat-transazzjoni bejn RS u CS u WVS in kwantu t-trasferiment ta' l-ishma go WVSM bejn RS u CS fuq naha u WVS fuq naha oħra, kien qed isir specifikatament biex RS u CS jiskambjaw tali ishma ma' ishma godda li WVS kellha temetti lil RS u CS. Fi kliem iehor, huwa veru li kien hemm trasferiment ta' ishma minn RS u CS go WVSM lil WVS izda t-trasferiment kien permezz ta' **skambju** għal ishma godda li WVS kienet se tohrog lil RS u CS kif spjegat fit-tieni paragrafu. Għaldaqstant, il-qofol kollu tat-transazzjoni li s-socjetà appellanti ressqet quddiem il-Kummissarju tramite

ACG kien l-iskambju ta' ishma go WVSM li kellu jwassal ghall-merger bejn WVSM u WVS⁵.

It-Tribunal però ma jaqbilx ma dak affermat u sottomess mis-socjetà Rikorrenti in kwantu l-provi minnha prodotti ma jirriflettux il-fatti kif minnha esposti u in kwantu l-affermazzjonijiet u konsegwenti pretensjonijiet taghha huma bbazati fuq interpretazzjoni zbaljata kemm ta' l-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta kif ukoll tal-principji li jirregolaw l-istitut tal-permuta.

Fiz-zmien pertinenti ghal dawn il-proceduri l-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta kien jipprovdi li: *taxxa ta' zewg euro ghal kull mitt euro jew parti minnha ta' l-ammont jew valur ta' dak li jkollu jinghata bi hlas jew tal-valur reali, skond liema jkun l-oghla, ta' valur negozjabbli ghandha tithallas: ... (b) fuq kull dokumenti negozjabbli, barra minn dawk imsemmija fil-paragrafu (a), ikun trasferit lil jew minn persuna f'Malta: **Izda mar-ristrutturazzjoni ta' kull kontroll li jsir b'mergers, demergers, amalgamazzjonijiet u rijorganizzazzjonijiet fil-kuntest ta' grupp ta' kumpanniji li ma jkollhomx proprjetà immobbli hlief ghal dawk il-fondi, kif jistghu jigu stabbiliti, ma ghandha tithallas ebda taxxa fuq: (i) it-trasferiment li jsir minn individwu ta' azzjonijiet, li huwa jkollu f'ismu, li jaghmlu sehem minn grupp ta' kumpanniji **fi skambju ta' ishma f'kumpannija jew kumpanniji li jaghmlu sehem mill-istess gurpp*****⁶.

Minn dan il-provvediment tal-Ligi johrog ferm car illi l-esenzjoni hemm kontemplata tapplika **biss** fil-kuntest ta' ristrutturazzjoni ta' kull kontroll li jista' jsir permezz ta' *merger, demerger*, amalgamazzjoni u rijorganizzazzjoni fil-kuntest ta' grupp ta' kumpanniji **u meta jkun hemm skambju ta' ishma** f'kumpannija jew kumpanniji li jaghmlu sehem mill-istess grupp. Dawn ir-rekwiziti jridu jissussistu **flimkien** sabiex tapplika l-esenzjoni u ghaldaqstant l-ezistenza ta' wiehed – ad ezempju l-*merger* – minghajr l-ezistenza ta' l-iehor – ossia l-iskambju ta' l-ishma – jwassal biex l-esenzjoni kontemplata fl-imsemmi proviso ta' l-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta 364 tal-Ligijiet ta' Malta ma tapplikax. Dan huwa, fil-fehma tat-Tribunal, il-punt li s-socjetà Rikorrenti ma tistax tifhem.

Ix-xhieda prodotti mis-socjetà Rikorrenti lkoll saħqu fuq il-merger li skonhom kienet ippanjata li ssir bejn is-socjetà Rikorrenti u s-socjetà William V. Selvagi Limited. Fl-affidavit tieghu Anton Chetcuti Ganado ddikjara *on the 28 February 2008, I the undersigned wrote a letter to CIR (duty on documents and transfers section) seeking an approval for the exemption of duty in terms of Article 42(1) of the duty and transfers Act. The letter also stated that the transfers were being made for the proposed restructuring of*

⁵ Para. 1 sa' 3 u para. 5 tan-Nota ta' Sottomissjonijiet tas-socjetà Rikorrenti, fol. 103 u 104 tal-process.

⁶ Enfasi tat-Tribunal.

*the shareholding of the group and the merger of William V. Selvagi Limited and W.V.S. (Marketing) Limited in terms of Section 358 of the Company Act. Also enclosed were a good standing certificate of both companies to demonstrate that both companies are controlled and beneficial owned by the same shareholders. ... On this basis the transfer qualifies for an exemption from duty on documents under Article 42(1) of the DDT Act*⁷. Christopher Selvagi wkoll xehed fis-sens illi ahna kellna zewg kumpaniji WVS Marketing Limited u William V. Selvagi Limited. William V. Selvagi Limited kellha xi proprjetà li kienet tikri u maz-zmien dan ma baqghetx tikrih u ma kienx hemm trading fiha din il-kumpanija, jigifieri bqajna zewg kumpaniji, wahda li kien hemm trading fiha u l-oħra kienet non-trading ghax semplicement qieghdha hemm ghal xejn. Konna approcjajna lil Mr. Chetcuti Ganado u tana parir biex nimmergjaw dawn iz-zewg kumpaniji ghax kienet inutli li kellna zewg kumpaniji għall-funzjoni ta' kumpanija wahda. Is-shareholding taz-zewg kumpaniji kien ezatt l-istess, kemm jien u kemm hija għandna 50% ta' l-ishma fiz-zewg kumpaniji u hu lesthielna d-dokumentazzjoni kollha biex nistghu napplikaw mad-dipartiment biex nistghu naghmlu dan it-trasferiment, naghmlu dan il-merger ta' dawn iz-zewg kumpaniji. On the 29th February 2008, bagħtilna d-dokumenti l-ufficju, iffirmajniehom u prezentahom lid-dipartiment. In kontro-ezami għall-mistoqsija tat-Tribunal: jigifieri biex nifhmek sew, għamiltu x-share transfer l-ewwel? Christopher Selvagi rrisponda: Mr. Chetcuti Gando lestielna d-dokumentazzjoni ghax jien mhux bniedem tekniku, lestielna d-dokumentazzjoni kollha, iffirmajniha u hu kien qalilna li dawn kien għamel kwantità minnhom u hija haga rutina. Hu ssottometta d-dokumentazzjoni lid-dipartiment, hemm covering letter li tgħid car x'kienet l-intenzjoni tagħna għalfejn issottomettejna din l-applikazzjoni, biex naghmlu merger, hija carissima u litteralment għal xi raguni teknika gejna ffaccjati b'din il-multa⁸. Fl-affidavit tieghu Raphael Selvagi wkoll saħaq fuq l-intenzjoni finali ta' l-azzjonisti tas-socjetajiet u ta' l-istess socjetajiet li jsir merger bejn iz-zewg kumpaniji⁹.

Waqt il-kontro-ezami ta' Josette Fenech¹⁰, ir-rapprezentant tal-Kummissarju tat-Taxxi li kienet direttament involuta fil-hrug tal-Likwidazzjoni ta' Taxxa fil-konfront tas-socjetà Rikorrenti, ukoll saret enfasi qawwija fuq il-fatt li s-socjetà Rikorrenti u s-socjetà William V. Selvagi Limited kienu qegħdin ihejju t-triq għall-merger bejniethom u hemm implikazzjoni cara li peress li kien ser isir tali merger l-esezjoni kontemplata fl-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta kellha tingħata. In effetti l-mistoqsijiet kienu prattikament kollha fl-istess sens, ossia li l-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta jittratta principlament dwar mergers. L-iskambju ta' mistoqsijiet u risposti kien bil-mod segwenti: Domanda: *Naqblu li jigifieri r-request saret* (ossia peremzz ta' ittra indirizzata lill-Kummissarju tat-Taxxi datata 28 ta'

⁷ Dok. "ACG" a fol. 44 sa' 46 tal-process.

⁸ Xhieda mogħtija waqt is-seduta tat-23 ta' April 2013, fol. 72 sa' 75 tal-process.

⁹ Fol. 78 u 79 tal-process.

¹⁰ Xhieda mogħtija waqt is-seduta ta' l-20 ta' Jannar 2014, fol. 91 sa' 102 tal-process.

Frar 2008, fol. 9 tal-process), *the transfer is being made for the purpose of restructuring the shareholding of Christopher and Raphael Selvagi which will be eventually achieved by the merger of William Selvagi Limited into WVS Marketing Limited. Jigifieri r-request saret for the purpose biex issir merger?* Risposta: *Hekk hawn miktub fuq l-ittra iva. Imma però l-ittra per se kien fiha daqsxejn, ghax 42(1) qed jghid li se jaghmel merger, id-dokumenti li kellna attached kienu tat-transfer u anke kien hemm il-prezz indikat u 42(1) jitkellem dwar exchange of shares.* Domanda: *Però naqblu li 42(1) jitkellem fuq merger?* Risposta: *Fuq exchange of shares.* Domanda: *Imma naqblu li fuq merger?* Risposta: *Exchange of shares.*

Filwaqt li s-socjetà Rikorrenti bil-provi prodotti minnha u bil-kontro-ezami li sar lil Josette Fenech tinsisti u tishaq fuq il-*merger* pjanat bejnha u s-socjetà William V. Selvagi Limited, hija naqset milli debitament tindirizza t-tieni rekvizit mehtieg biex l-esenzjoni kontemplata fl-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta tappplika, u cioè l-iskambju ta' l-ishma – li kien appuntu l-element li skond il-Kummissarju tat-Taxxi ma kienx jezisti fit-transazzjoni li sehhet bejn Christopher Selvagi u Raphael Selvagi u s-socjetà Rikorrenti - bejn il-partijiet kontraenti.

Mid-dokumentazzjoni sottomessa minn Anton Chetcuti Ganado ghall-finijiet ta' l-ottjeniment ta' l-esenzjoni kontemplata fl-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta flimkien ma' l-ittra datata 28 ta' Frar 2008 – esebiti a fol. 47 sa' 49 tal-process – jirrizulta b'mod car li l-iskritturi ffirmati bejn l-ahwa Selvagi u s-socjetà Rikorrenti kienu **share transfer agreements** ossia **bejgh** ta' l-ishma li Christopher u Raphael Selvagi kellhom fis-socjetà William V. Selvagi Limited a favur is-socjetà Rikorrenti, u bl-ebda mod ma jistghu jitqiesu li kienu jikkostitwixxu **skambju ta' ishma**.

Huwa principju stabbilit fis-sistema guridika nostrali li ghalkemm il-principji guridici li jirregolaw il-kuntratt ta' bejgh japplikaw anke fil-kuntest ta' kuntratt ta' permuta/tpartit/skambju, iz-zewg kuntratti ma humiex l-istess in kwantu hemm differenza sostanzjali bejniethom u cioè li *nozzjonalment*, **il-permuta ghandha bhala oggett l-iskambju tal-beni tant li kif jinsab definit fl-Artikolu 1485(1) tal-Kodici Civili “t-tpartit hu kuntratt li bih il-partijiet jobbligaw ruhhom li jaghtu lil xulxin haga li ma tkunx flus”¹¹**. Fis-sentenza fl-ismijiet **Paul Attard v. Philip Micallef et, Citaz. Nru. 892/06** deciza mill-Prim' Awla tal-Qorti Civili fl-1 ta' Dicembru 2006, il-Qorti ghamlet referenza ghal dak li jinghad minn Laurent fil-kuntest ta' l-applikabilità tal-principji li jirregolaw il-kuntratt ta' bejgh ghall-kuntratt ta' permuta/tpartit/skambju wkoll, fejn appuntu *inter alia* osserva li *Faure, il relatore del Tribunale, dice che la vednita non è che una permuta perfezionata. I due contratti differiscono soltanto in questo, che nella vendita una delle parti da all' altra una somma di denaro per*

¹¹ Chas Ltd. v. Kummissarju tat-Taxxa fuq il-Valur Mizjud, Appell Nru. 4/05 deciza mill-Qorti ta' l-Appell (Sede Inferjuri) fis-7 ta' Dicembru 2005. Enfasi tat-Tribunal.

avere l' oggetto che desidera, mentre che nella permuta ciascuna delle parti da e riceve una cosa tutt' altro che denaro¹².

Ikkunsidrati d-dokumenti annessi ma' l-ittra datata 28 ta' Frar 2008 u sottomessi lill-Kummissarju tat-Taxxi ghall-fini ta' l-esenzjoni kontemplata fl-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta fid-dawl tal-principji hawn appena citati, ma jistax ghajr li jigi konkluz illi dik it-transazzjoni partikolari li kienet qed tingieb a konjizzjoni tal-Kummissarju tat-Taxxi kienet **bejgh ta' ishma u mhux skambju ta' ishma**. L-iskritturi – debitament iffirmati mill-partijiet kontraenti – kjarament jipprovdu li *the undersigned Raphael Selvagi ... transfers to the undersigned W.V.S. (Marketing) Limited ... who accepts and acquires 500 fully/partly paid ordinary shares of Euro 2.32937 each in William V. Selvagi Limited for the price of Euro 1,165*¹³ u *the undersigned Christopher Selvagi ... transfers to the undersigned W.V.S. (Marketing) Limited ... who accepts and acquires 500 fully/partly paid ordinary shares of Euro 2.32937 each in William V. Selvagi Limited for the price of Euro 1,165*¹⁴. Huwa evidenti ghalhekk li l-korrispettiv ghall-ishma trasferiti mill-ahwa Selvagi a favur is-socjeta' Rikorrenti kienu flus.

Fil-mori ta' dawn il-proceduri s-socjeta' Rikorrenti ppruvat tiggustifika s-sitwazzjoni tramite x-xhieda ta' Anton Chetcuti Ganado li fl-affidavit tieghu iddikjara li wara li baghat l-ittra u z-zewg skritturi datati 29 ta' Frar 2009 lill-Kummissarju tat-Taxxi *my staff were informed that the exemption was not approved and that a claim for the duty concerned would be raised by CIR against the company W.V.S. (Marketing) Limited. The documents for the exchange of shares had been prepared but not sent to CIR. In view of 3 above. ... As stated in para 4 (Doc. A8) the CIR issued his refusal on the basis that for the transfer to be exempted from duty, it has to be an exchange of shares in a company or companies forming part of the same group. It is submitted that the transaction did not consist of a transfer by way of sale of shares held by Christopher Selvagi and Raphael Selvagi to W.V.S. (Marketing) Limited but a transfer by way of exchange of shares between Christopher/Raphael Selvagi in W.V.S. (Marketing) Limited and William V. Selvagi Limited. W.V.S. (Marketing) Limited issued 1000 new ordinary shares to its shareholders Christopher Selvagi/Raphael Selvagi and the consideration for the allotment of such shares consisted in the shares held by Christopher Selvagi/Raphael Selvagi in William V. Selvagi as evidenced by the resolution passed by W.V.S. (Marketing) Limited. (Doc. A3). Therefore, it is submitted that the transaction effectively consisted in an exchange of shares between Christopher Selvagi/Raphael Selvagi and W.V.S (Marketing) Limited. The transfer agreement (Doc. A2) and the resolution authorizing the allotment of shares (Doc. A3) should be construed as forming one transaction*

¹² Enfasi tat-Tribunal.

¹³ Dok. "A2" a fol. 48 tal-process.

¹⁴ Dok. "A3" a fol. 49 tal-process.

in pursuance of the then proposed merger between W.V.S (Marketing) Limited and William V. Selvagi Limited. Therefore, the Commissioner's decision to treat the transfer of shares by Raphael Selvagi/Christopher Selvagi in isolation is incorrect as he failed to consider the overall transaction and its ultimate effect. The duty on documents Act states "an allotment of shares in a company, as a result of an exchange of shares" but does not mention that all documents should be presented together. The documents mentioned above were presented to the department are in line. In November 2011 the undersigned met Ms. Josette Fenech and Mr. Ivan Portelli to discuss the matter, the documents mentioned in para 4 were presented and in fact the undersigned was asked to send the documents for the exchange of share to the department. (As per letter attached dated 28 November 2011 – Doc A10). The undersigned never received a reply to the letter dated 28 November 2011, although it appeared during the meeting that these documents would be accepted. The argument presented by CIR was "why were these documents not presented before in 2000", the reason being as mentioned in para. 4 above¹⁵.

Fil-fehma tat-Tribunal din ix-xhieda ta' Anton Chetcuti Ganado ma ggustifikat assolutament xejn, anzi tikkonferma li nonostante l-intenzjoni li jsir merger bejn is-socjetà Rikorrenti u s-socjetà William V. Selvagi Limited, it-transazzjoni partikolari bejn l-ahwa Selvagi u s-socjetà Rikorrenti kristallizzata fl-iskritturi datati 29 ta' Frar 2008, ma kienet xejn ghajr **bejgh** ta' ishma. It-Tribunal ma jistax jifhem kif Anton Chetcuti Ganado u per konsegwenza s-socjetà Rikorrenti jippretendu li jiggustifikaw il-posizzjoni tas-socjetà meta *ex admissis* jammettu li ma' l-ittra ghat-talba ghall-esenzjoni ma giet sottomessa l-ebda prova li turi li bejn l-ahwa Selvagi u s-socjetà Rikorrenti kien qed isehh skambju ta' ishma. Ladarba kif già iktar 'l fuq osservat l-esenzjoni kontemplata fl-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta tapplika fil-kuntest ta' merger meta jkun hemm skambju ta' ishma, il-prova li l-esenzjoni effettivament tapplika ghan-negozju partikolari trid tigi provduta – **mit-taxpayer flimkien mat-talba ghall-esenzjoni u mhux zmien – addirittura diversi snin – wara.**

Il-prova prodotta mis-socjetà Rikorrenti relattiva ghall-allegat skambju ta' ishma, liema prova jigi ribadit giet prodotta diversi snin wara t-talba formali ghall-esenzjoni, tikkonsisti f'dokument intitolat *Resolution in writing signed by all the shareholders of W.V.S. (Marketing) Limited (Company Registration Number C-6513) pursuant to the provisions of the Companies Act, Cap.386*, li jidher li jipprovdi ghal *allotment of shares* a favur Christopher Selvagi u Raphael Selvagi fis-socjetà Rikorrenti bi skambju ghall-ishma a favur l-istess socjetà li huma kellhom fis-socjetà William V. Selvagi Limited. It-Tribunal ghandu d-dubji tieghu dwar kemm effettivament din ir-resolution ittiedet fiz-zmien meta intalbet l-esenzjoni mill-hlas tat-taxxa dovuta ai

¹⁵ Para. 3, 4, 9(3) sa' 12 ta' l-affidavit ta' Anton Chetcuti Ganado a fol. 44 sa' 46 tal-process.

termini ta' l-Artikolu 42 tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta, ossia fi Frar ta' l-2008, u dana ghal zewg ragunijiet: fl-ewwel lok, kif già osservat ma hemm l-ebda spjegazzjoni logika ghalfejn dan id-dokument ma giex sottomess flimkien mad-dokumenti l-oħra mat-talba għall-esenzjoni, u fit-tieni lok, din ir-resolution ma fiha l-ebda data li effettivament ticerfitika li l-istess ittiehdet fiz-zmien opportun. Hawnhekk it-Tribunal josserva li l-affermazzjoni li għamel Anton Chetcuti Ganado fl-affidavit tiegħu, ossia li *The duty on documents Act states "an allotment of shares in a company, as a result of an exchange of shares" but does not mention that all documents should be presented together*, hija osservazzjoni superficjali għall-aħhar u dana kemm għaliex, kif già osservat u jigi ribadit, id-dokumentazzjoni kollha in sostenn ta' talba għall-esenzjoni mill-hlas tat-taxxa għandha per forza tigi sottomessa flimkien mat-talba għall-esenzjoni, kif ukoll għaliex it-test tal-ligi citat minn Anton Chetcuti Ganado huwa meħud mill-Artikolu 42B tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta, liema Artikolu gie introdott bis-sahha ta' l-Att I ta' l-2010, ossia wara iz-zmien pertinenti u rielvanti għall-proceduri odjerni.

Fil-fehma tat-Tribunal il-fatt li s-socjetà Rikorrenti u Christopher Selvagi u Raphael Selvagi għaddew għar-rexissjoni ta' l-iskritturi privati datati 29 ta' Frar 2008 bi skrittura privata effettivament iffirmata fit-12 ta' Marzu 2008 għad illi tidher datata 29 ta' Frar 2008, huwa fih innifsu konferma li l-iskritturi datati 29 ta' Frar 2008 annessi mat-talba għall-esenzjoni mill-hlas tat-taxxa a tenur ta' l-Artikolu 42(1)(b)(i) tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta, kienu effettivament *share transfer agreements* u xejn iktar. Jigi osservat però li dan il-ftehim ta' rexissjoni ma jista' jkun ta' ebda beneficcju għas-socjetà Rikorrenti għar-raguni li t-taxxa dovuta ai termini tal-Ligi, fil-kaz in ezami bir-rata ta' 2% a tenur ta' l-Artikolu 42 tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta, issir dovuta hekk kif il-ftehim jigi konkluz, fil-kaz in ezami hekk kif jigi ffirmat mill-partijiet kontraenti. Apparte minn hekk a tenur ta' l-Artikolu 4 tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta ***kull dokument suggett għal taxxa taht dan l-Att jittqies li hekk ikun sar suggett jew mill-origini tiegħu, jekk ikun magħmul f'Malta***¹⁶, *jew minhabba fl-uzu li jsir minnu jekk ikun magħmul barra minn Malta*. Is-socjetà Rikorrenti, dejjem tramite x-xhieda ta' Anton Chetcuti Ganado, tikkontendi wkoll li t-trasferiment ta' l-ishma ta' Christopher u Raphael Selvagi fis-socjetà William V. Selvagi Limited a favur is-socjetà Rikorrenti ma giex registrat mar-Registru tal-Kumpanniji u għalhekk ma sehħ l-ebda trasferiment ta' ishma. Għall-finijiet tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta u konsegwentement għall-obbligu tal-hlas tat-taxxa qual' volta dovuta, dan il-fatt ma għandu l-ebda rilevanza. Ir-registrazzjoni hija meħtiega għall-finijiet ta' l-Att dwar il-Kumpanniji, Kap.386 tal-Ligijiet ta' Malta, izda mill-provvedimenti tal-Kap.364 tal-Ligijiet ta' Malta – l-Att dwar it-Taxxa fuq Dokumenti u Trasferimenti – jirrizulta car li huwa d-dokument ta' trasferiment *per se* u mhux ir-registrazzjoni eventwali tiegħu, li jiddetermina l-obbligu għall-hlas tat-taxxa fuq dokumenti u trasferimenti.

¹⁶ Enfasi tat-Tribunal.

In fine s-socjetà Rikorrenti tosserva wkoll li wara li giet rifjutata l-oggezzjoni taghha mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019 relattivament ghall-akkwist ta' ishma fis-socjetà William V. Selvagi Limited, hija rceviet Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV 050019 datata 20 ta' Ottubru 2011, relattivament ghall-boll dovut fuq *causa mortis transfer of individual deceased on **/**/*****, dwar liema talba tikkontendi li ebda hlas ta' taxxa fuq trasferiment *causa mortis* ma hija dovuta peress illi din thallset debitament minn Raphael Selvagi meta mietet martu.

Mill-atti processwali jirrizulta li l-Likwidazzjoni ta' Taxxa li nharget wara r-rifjut ta' l-oggezzjoni tas-socjetà Rikorrenti mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa li kienet irceviet in konnessjoni ma' l-akkwist ta' ishma fis-socjetà William V. Selvagi Limited tirreferi ghal *casua mortis transfer of individual deceased on **/**/***** - vide Dok. "WVS1" a fol. 4 tal-process u Dok. "WVS3" a fol. 6 tal-process - izda b'dana kollu t-Tribunal iqis li dan kien zball da parte tal-Kummissarju tat-Taxxi u mhux xi Likwidazzjoni ta' Taxxa gdida, separata u indipendenti minn dik originarjament mahruqa fil-konfront tas-socjetà Rikorrenti in konnessjoni ma' l-imsemmija ishma. Mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa datata 20 ta' Ottubru 2011 – ossia l-Likwidazzjoni li nharget wara r-rifjut ta' l-oggezzjoni tas-socjetà Rikorrenti – jirrizulta car li hemm data hdejn *Data tad-Dokument/Trasferiment* li hija d-29 ta' Frar 2008, ossia d-data tas-share transfer agreements bejn l-ahwa Selvagi u s-socjetà Rikorrenti - l-istess bhalma hemm fil-Likwidazzjoni ta' Taxxa originali - u l-ammonti ta' valur addizzjonali taxxabli, taxxa u taxxa addizzjonali/penali huma l-istess bhall-ammonti li kien hemm fil-Likwidazzjoni ta' Taxxa originali. B'hekk huwa evidenti li l-bazi tal-Likwidazzjoni tat-Taxxa mahruqa fil-konfront tas-socjetà Rikorrenti kien u baqa' l-akkwist da parte taghha ta' ishma fis-socjetà William V. Selvagi Limited.

Fid-dawl ta' dan kollu osservat it-Tribunal iqis li l-appell tas-socjetà Rikorrenti mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019 mahruqa fil-konfront taghha mill-Kummissarju tat-Taxxi in konnessjoni ma' l-akkwist ta' ishma fis-socjetà William V. Selvagi Limited, ma huwex gustifikat u b'hekk ma jisthoqqx li jigi milqugh.

Ghal dawn ir-ragunijiet it-Tribunal jaqta' u jiddeciedi billi jichad l-appell tas-socjetà Rikorrenti mill-Likwidazzjoni ta' Taxxa bil-Kont Nru. SV050019 mahruqa fil-konfront taghha mill-Kummissarju tat-Taxxi in konnessjoni ma' l-akkwist ta' ishma fis-socjetà William V. Selvagi Limited u minflok jikkonferma l-istess imsemmija Likwidazzjoni ta' Taxxa.

L-ispejjez ta' dawn il-proceduri huma a karigu tas-socjetà Rikorrenti.

MAGISTRAT

DEPUTAT REGISTRATUR