



OFFERYNNAU STATUDOL
CYMRU

WELSH STATUTORY
INSTRUMENTS

2018 Rhif 126 (Cy. 31)

2018 No. 126 (W. 31)

**TRETH TRAFODIADAU TIR,
CYMRU**

**LAND TRANSACTION TAX,
WALES**

Rheoliadau Treth Trafodiadau Tir
(Darpariaethau Trosiannol)
(Cymru) 2018

The Land Transaction Tax
(Transitional Provisions) (Wales)
Regulations 2018

NODYN ESBONIADOL

EXPLANATORY NOTE

(Nid yw'r nodyn hwn yn rhan o'r Rheoliadau)

(This note is not part of these Regulations)

Mae'r Rheoliadau hyn yn gwneud darpariaethau trosiannol mewn cysylltiad â chyflwyno treth trafodiadau tir ("TTT") yng Nghymru gan Ddeddf Treth Trafodiadau Tir a Gwrthweithio Osgoi Trethi Datganoledig (Cymru) 2017 ("y Ddeddf TTT").

These Regulations make transitional provisions in respect of the introduction of land transaction tax ("LTT") in Wales by the Land Transaction Tax and Anti-avoidance of Devolved Taxes (Wales) Act 2017 ("the LTT Act").

Bydd TTT yn disodli treth dir y dreth stamp ("TDDS") yng Nghymru ar ddyddiad ("y dyddiad cychwyn") sydd i'w bennu yn y priod orchmynion a wneir gan y Trysorlys a Gweinidogion Cymru o dan adran 16(4) o Ddeddf Cymru 2014 ("Deddf Cymru") ac adran 81(2) o'r Ddeddf TTT.

LTT will replace stamp duty land tax ("SDLT") in Wales on a date ("the commencement date") to be specified in respective orders made by the Treasury and the Welsh Ministers under section 16(4) of the Wales Act 2014 ("the Wales Act") and section 81(2) of the LTT Act.

Mae adran 16(5) o Ddeddf Cymru yn gwneud darpariaeth i TDDS barhau i fod yn gymwys i drafodiadau tir yr ymrwymwyd i'r contract ar gyfer y trafodiad hwnnw ac a gyflawnwyd yn sylweddol pan gafodd Deddf Cymru y Cydsyniad Brenhinol ar 17 Rhagfyr 2014, neu cyn hynny.

Section 16(5) of the Wales Act makes provision for SDLT to continue to apply to land transactions for which the contract for the transaction was entered into and substantially performed on or before the Royal Assent of the Wales Act on 17 December 2014.

Mae adran 16(6) o Ddeddf Cymru yn gwneud darpariaeth ar gyfer trafodiadau tir penodol na fydd TDDS yn gymwys iddynt mwyach, er gwaethaf y ffaith y rhoddir effaith i'r trafodiad yn unol â chontract yr ymrwymwyd iddo ar 17 Rhagfyr 2014, neu cyn hynny. Er enghraifft, pan fu aseiniad neu is-werthiant mewn cysylltiad â chontract yr ymrwymwyd iddo ar 17 Rhagfyr 2014, neu cyn hynny, bydd TTT yn gymwys os cwblheir yr aseiniad neu'r is-werthiant ar y dyddiad cychwyn, neu ar ôl hynny.

Section 16(6) of the Wales Act makes provision for certain land transactions to which SDLT will no longer apply, despite the transaction being effected in pursuance of a contract entered into on or before 17 December 2014. For instance, where there has been an assignment or subsale in respect of a contract entered into on or before 17 December 2014, LTT will apply if the completion of the assignment or subsale takes place on or after the commencement date.

Mae'r Rheoliadau hyn yn gwneud darpariaeth mewn cysylltiad â thrafodiadau penodol a ddechreuodd o dan TDDS ond sydd â dyddiad cael effaith ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny.

These Regulations make provision in respect of certain transactions that began under SDLT but have an effective date on or after the commencement date.

Mae rheoliad 3 yn darparu y codir TTT—

- (a) pan ymrwymir i gontract ar gyfer trosglwyddo tir ar 17 Rhagfyr 2014, neu cyn hynny;
- (b) pan fo'r dyddiad y mae cwblhau'r trosglwyddiad hwnnw yn cael effaith ar y dyddiad cychwyn, neu ar ôl hynny; ac
- (c) pan fo adran 16(6) o Ddeddf Cymru yn gymwys gan y bu digwyddiad cyfamserol.

Ond os yw'r contract wedi ei gyflawni'n sylweddol cyn y dyddiad cychwyn, a bod TDDS wedi ei thalu i CThEM mewn cysylltiad â'r cyflawni'n sylweddol hwnnw, nid yw TTT ond yn cael ei chodi i'r graddau bod swm mwy o dreth i'w godi ar y contract sy'n rhoi effaith i gwblhau'r trafodiad hwnnw.

Mae rheoliad 4 yn darparu y codir TTT—

- (a) pan ymrwymir i gontract ar gyfer trosglwyddo tir ar ôl 17 Rhagfyr 2014 ond cyn y dyddiad cychwyn; a
- (b) pan fo'r dyddiad y mae cwblhau'r trosglwyddiad hwnnw yn cael effaith ar y dyddiad cychwyn, neu ar ôl hynny.

Ond os yw'r contract wedi ei gyflawni'n sylweddol cyn y dyddiad cychwyn, a bod TDDS wedi ei thalu i CThEM mewn cysylltiad â'r cyflawni'n sylweddol hwnnw, nid yw TTT ond yn cael ei chodi i'r graddau bod swm mwy o dreth i'w godi ar y contract sy'n rhoi effaith i gwblhau'r trafodiad hwnnw.

Mae rheoliad 5 yn gwneud darpariaeth pan ymrwymir i drefniadau cyllid eiddo arall sy'n arwain at gyfres o drafodiadau tir. Mae'n sicrhau y bydd unrhyw 'drafodiad pellach' sy'n rhan o drefniadau yr ymrwymwyd iddynt cyn y dyddiad cychwyn yn gymwys am ryddhad rhag TTT. Rhaid hawlio rhyddhad rhag TTT mewn cysylltiad â'r 'trafodiad pellach' hwn ar y ffurflen dreth a ddychwelir i Awdurdod Cyllid Cymru ("ACC") mewn perthynas â'r trafodiad hwnnw.

Mae rheoliad 6 yn gwneud darpariaeth pan ymrwymir i fondiau buddsoddi cyllid arall sy'n arwain at gyfres o drafodiadau tir. Mae'n sicrhau, pan fo'r 'ail drafodiad' yn digwydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny, y bydd y trafodiad hwnnw yn gymwys i gael rhyddhad rhag TTT. Yn yr achosion hyn, rhaid hawlio rhyddhad rhag TTT ar y ffurflen dreth a ddychwelir i ACC mewn perthynas â'r ail drafodiad hwnnw.

Regulation 3 provides that LTT is charged where—

- (a) a contract for the transfer of land is entered into on or before 17 December 2014;
- (b) the effective date of the completion of that transfer is on or after the commencement date; and
- (c) section 16(6) of the Wales Act applies because there has been an intervening event.

But if the contract has been substantially performed before the commencement date, and SDLT has been paid to HMRC in connection with that substantial performance, LTT is only charged to the extent that there is a greater amount of tax chargeable on the contract giving effect to the completion of that transaction.

Regulation 4 provides that LTT is charged where—

- (a) a contract for the transfer of land is entered into after 17 December 2014 but before the commencement date; and
- (b) the effective date of the completion of that transfer is on or after the commencement date.

But if the contract has been substantially performed before the commencement date, and SDLT has been paid to HMRC in connection with that substantial performance, LTT is only charged to the extent that there is a greater amount of tax chargeable on the contract giving effect to the completion of that transaction.

Regulation 5 makes provision where alternative property finance arrangements that give rise to a series of land transactions are entered into. It ensures that any 'further transaction' which forms part of arrangements entered into prior to the commencement date will be eligible for relief from LTT. Relief from LTT in respect of this 'further transaction' must be claimed in the return made to the Welsh Revenue Authority ("WRA") in relation to that transaction.

Regulation 6 makes provision where alternative finance investment bonds that give rise to a series of land transactions are entered into. It ensures that where the 'second transaction' occurs on or after the commencement date, that transaction will be eligible for relief from LTT. In these cases, relief from LTT must be claimed in the return made to WRA in relation to that second transaction.

Mae rheoliad 7 yn gwneud darpariaeth i sicrhau bod TTT yn cael ei chodi mewn cysylltiad â throsglwyddo buddiant mewn partneriaeth yn unol â threfniadau cynharach sy'n ymwneud â thrafodiad tir o dan baragraff 18 o Atodlen 7 i'r Ddeddf TTT, er gwaethaf y ffaith y digwyddodd y trafodiad tir cynharach (a oedd yn trosglwyddo buddiant trethadwy i'r bartneriaeth) cyn y dyddiad cychwyn mewn gwirionedd.

Mae rheoliad 8 yn gwneud darpariaeth i sicrhau bod TTT yn cael ei chodi mewn cysylltiad ag unrhyw dynnu arian etc. o bartneriaeth ar ôl trosglwyddo buddiant trethadwy o dan baragraff 19 o Atodlen 7 i'r Ddeddf TTT, er gwaethaf y ffaith y trosglwyddwyd y buddiant trethadwy i'r bartneriaeth cyn y dyddiad cychwyn.

Mae rheoliad 9 yn sicrhau y caiff y disgownt mewn cysylltiad â lesiodd sy'n gorgyffwrdd o dan baragraff 7 o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT fod yn gymwys, er gwaethaf y ffaith yr ymrwymwyd i'r hen les cyn y dyddiad cychwyn.

Mae rheoliad 10 yn gwneud darpariaeth ar gyfer unrhyw les sydd â dyddiad cael effaith cyn y dyddiad cychwyn a oedd â'r hawl i gael rhyddhad o dan TDDS. Mae'r rheoliad hwn yn sicrhau bod paragraff 22 o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT yn gymwys fel bod aseinio les o'r fath ar y dyddiad cychwyn, neu ar ôl hynny, yn cael ei drin fel rhoi les newydd at ddibenion y Ddeddf TTT.

Mae rheoliad 11 yn darparu bod achos o amrywio les er mwyn cynyddu swm y rhent sy'n digwydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny i'w drin fel rhoi les newydd at ddibenion y Ddeddf TTT, er gwaethaf y ffaith bod y dyddiad y cafodd y les effaith cyn y dyddiad cychwyn. Cymerir mai'r rhent ychwanegol sy'n daladwy o ganlyniad i'r amrywiad yw'r rhent ar gyfer y les newydd dybiedig.

Mae rheoliad 12 yn gwneud addasiadau i'r profion a ragnodir ym mharagraffau 8 a 17 o Atodlen 5 i'r Ddeddf TTT er mwyn pennu a yw'r eithriad ar gyfer disodli prif breswylfa yn gymwys i drafodiad eiddo preswyl cyfraddau uwch. Effaith yr addasiadau hyn yw datgymhwyso'r cyfnod o 3 blynedd yr oedd rhaid gwerthu prif breswylfa flaenorol oddi fewn iddo cyn prynu prif breswylfa newydd mewn cysylltiad â thrafodiadau sydd â dyddiad cael effaith o 26 Tachwedd 2018 neu ddyddiad cynharach.

Ystyriwyd Cod Ymarfer Gweinidogion Cymru ar gynnal Asesiadau Effaith Rheoleiddiol mewn perthynas â'r Rheoliadau hyn. O ganlyniad, lluniwyd Asesiad Effaith Rheoleiddiol o'r costau a'r manteision sy'n debygol o ddeillio o gydymffurfio â'r Rheoliadau hyn. Gellir cael copi oddi wrth: Llywodraeth Cymru, Parc Cathays, Caerdydd CF10 3NQ.

Regulation 7 makes provision to ensure that LTT is charged in respect of a transfer of an interest in a partnership pursuant to earlier arrangements involving a land transaction under paragraph 18 of Schedule 7 to the LTT Act although the earlier land transaction (transferring a chargeable interest to the partnership) was in fact prior to the commencement date.

Regulation 8 makes provision to ensure that LTT is charged in respect of any withdrawal of money etc. from a partnership after the transfer of a chargeable interest under paragraph 19 of Schedule 7 to the LTT Act despite the transfer of the chargeable interest to the partnership taking place prior to the commencement date.

Regulation 9 ensures that the discount in respect of overlapping leases under paragraph 7 of Schedule 6 to the LTT Act can apply, notwithstanding that the old lease was entered into prior to the commencement date.

Regulation 10 makes provision for any lease with an effective date prior to the commencement date that was entitled to a relief under SDLT. This regulation ensures that paragraph 22 of Schedule 6 to the LTT Act applies so that an assignment of such a lease on or after the commencement date is treated as the grant of a new lease for the purposes of the LTT Act.

Regulation 11 provides that a variation of a lease to increase the amount of rent which takes place on or after the commencement date is to be treated as the grant of a new lease for the purposes of the LTT Act, even though the lease had an effective date of before the commencement date. The rent of the deemed new lease is taken to be the additional rent payable as a result of the variation.

Regulation 12 makes modifications to the tests prescribed in paragraphs 8 and 17 of Schedule 5 to the LTT Act to determine whether the replacement of main residence exception applies to a higher rates residential property transaction. The effect of these modifications is to disapply the 3 year window during which a previous main residence had to be sold before the purchase of a new main residence in respect of transactions with an effective date which is 26 November 2018 or earlier.

The Welsh Ministers' Code of Practice on the carrying out of Regulatory Impact Assessments was considered in relation to these Regulations. As a result, a Regulatory Impact Assessment has been prepared as to the likely costs and benefits of complying with these Regulations. A copy can be obtained from the Welsh Government, Cathays Park, Cardiff CF10 3NQ.

2018 Rhif 126 (Cy. 31)

**TRETH TRAFODIADAU TIR,
CYMRU**

**Rheoliadau Treth Trafodiadau Tir
(Darpariaethau Trosiannol)
(Cymru) 2018**

Gwnaed 31 Ionawr 2018
Yn dod i rym 1 Ebrill 2018

Mae Gweinidogion Cymru yn gwneud y Rheoliadau a ganlyn drwy arfer y pŵer a roddir iddynt gan adran 78(1) o Ddeddf Treth Trafodiadau Tir a Gwrthweithio Osgoi Trethi Datganoledig (Cymru) 2017(1).

Yn unol ag adran 78(3) o'r Ddeddf honno, roedd Gweinidogion Cymru yn ystyried y gall y Rheoliadau hyn gael yr effaith a grybwyllir yn adran 78(4) o'r Ddeddf honno, a gosodwyd drafft o'r Rheoliadau hyn gerbron Cynulliad Cenedlaethol Cymru ac fe'i cymeradwywyd ganddo drwy benderfyniad.

Enwi a chychwyn

1.—(1) Enw'r Rheoliadau hyn yw Rheoliadau Treth Trafodiadau Tir (Darpariaethau Trosiannol) (Cymru) 2018.

(2) Daw'r Rheoliadau hyn i rym ar 1 Ebrill 2018.

Dehongli

2. Yn y Rheoliadau hyn—

ystyr "CThEM" ("HMRC") yw Cyllid a Thollau Ei Mawrhydi (o fewn ystyr adran 4 o Ddeddf y Comisiynwyr Cyllid a Thollau 2005(2));

(1) 2017 decc 1.
(2) 2005 p. 11.

2018 No. 126 (W. 31)

**LAND TRANSACTION TAX,
WALES**

**The Land Transaction Tax
(Transitional Provisions) (Wales)
Regulations 2018**

Made 31 January 2018
Coming into force 1 April 2018

The Welsh Ministers make the following Regulations in exercise of the power conferred on them by section 78(1) of the Land Transaction Tax and Anti-avoidance of Devolved Taxes (Wales) Act 2017(1).

In accordance with section 78(3) of that Act, the Welsh Ministers considered that these Regulations may have the effect mentioned in section 78(4) of that Act, and a draft of these Regulations was laid before and approved by a resolution of the National Assembly for Wales.

Title and commencement

1.—(1) The title of these Regulations is the Land Transaction Tax (Transitional Provisions) (Wales) Regulations 2018.

(2) These Regulations come into force on 1 April 2018.

Interpretation

2. In these Regulations—

"the FA 2003" ("DC 2003") means the Finance Act 2003(2);

(1) 2017 anaw 1.
(2) 2003 c. 14.

ystyr “DC 2003” (“*the FA 2003*”) yw Deddf Cyllid 2003(1);

ystyr “DC 2009” (“*the FA 2009*”) yw Deddf Cyllid 2009(2);

ystyr “digwyddiad adran 16(6)” (“*a section 16(6) event*”) yw un o’r digwyddiadau a restrir ym mharagraffau (a) i (c) o adran 16(6) o Ddeddf Cymru 2014(3);

ystyr “y dyddiad cychwyn” (“*the commencement date*”) yw’r dyddiad hwnnw a bennir gan y Trysorlys drwy orchymyn o dan adran 16(4) o Ddeddf Cymru 2014; ac

ystyr “y Ddeddf TTT” (“*the LTT Act*”) yw Deddf Treth Trafodiadau Tir a Gwrthweithio Osgoi Trethi Datganoledig (Cymru) 2017.

“the FA 2009” (“*DC 2009*”) means the Finance Act 2009(1);

“the LTT Act” (“*y Ddeddf TTT*”) means the Land Transaction Tax and Anti-avoidance of Devolved Taxes (Wales) Act 2017;

“the commencement date” (“*y dyddiad cychwyn*”) means such date as is appointed by order by the Treasury under section 16(4) of the Wales Act 2014(2);

“HMRC” (“*CThEM*”) means Her Majesty’s Revenue and Customs (within the meaning of section 4 of the Commissioners for Revenue and Customs Act 2005(3)); and

“a section 16(6) event” (“*digwyddiad adran 16(6)*”) means one of the events listed in paragraphs (a) to (c) of section 16(6) of the Wales Act 2014.

Contractau yr ymrwymir iddynt ar 17 Rhagfyr 2014 neu cyn hynny

3.—(1) Mae’r rheoliad hwn yn gymwys i gontractau yr ymrwymir iddynt ar 17 Rhagfyr 2014 neu cyn hynny ar gyfer trafodiad tir y mae’r trafodiad i’w gwblhau drwy drosglwyddiad oddi tano ac y ceir dyddiad cael effaith mewn perthynas â’r trafodiad sydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny.

(2) Pan fo’r rheoliad hwn yn gymwys, a’r trafodiad wedi ei eithrio gan ddigwyddiad adran 16(6), mae adran 10 o’r Ddeddf TTT yn gymwys yn ddarostyngedig i baragraff (3).

(3) Mae’r paragraff hwn yn gymwys pan fo’r contract wedi ei gyflawni’n sylweddol fel a ddisgrifir yn adran 44(4) o DC 2003, a bod treth mewn cysylltiad â’r cyflawni’n sylweddol wedi ei thalu i CThEM o dan y Ddeddf honno.

(4) Pan fo paragraff (3) yn gymwys, mae adran 10(5)(b) o’r Ddeddf TTT yn gymwys ac eithrio nad yw’r dreth ond i’w chodi ar y trafodiad diwethaf i’r graddau (os o gwbl) y mae swm y dreth sydd i’w godi arno yn fwy na swm y dreth sydd i’w godi ar y contract o dan DC 2003 ac a dalwyd i CThEM.

Contracts entered into on or before 17 December 2014

3.—(1) This regulation applies to contracts entered into on or before 17 December 2014 for a land transaction under which the transaction is to be completed by a transfer and there is an effective date in relation to the transaction on or after the commencement date.

(2) Where this regulation applies and the transaction is excluded by a section 16(6) event, section 10 of the LTT Act applies subject to paragraph (3).

(3) This paragraph applies where there has been substantial performance of the contract as described in section 44(4) of the FA 2003, and tax in respect of the substantial performance has been paid to HMRC under that Act.

(4) Where paragraph (3) applies, section 10(5)(b) of the LTT Act applies except that the tax is chargeable on the latter transaction only to the extent (if any) that the amount of tax chargeable on it is greater than the amount of tax chargeable on the contract under the FA 2003 and paid to HMRC.

(1) 2003 p. 14.

(2) 2009 p. 10.

(3) 2014 p. 29.

(1) 2009 c. 10.

(2) 2014 c. 29.

(3) 2005 c. 11.

Contractau yr ymrwymir iddynt ar ôl 17 Rhagfyr 2014 ond cyn y dyddiad cychwyn

4.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys i gcontractau yr ymrwymir iddynt ar ôl 17 Rhagfyr 2014 ond cyn y dyddiad cychwyn ar gyfer trafodiad tir y mae'r trafodiad i'w gwblhau drwy drosglwyddiad oddi tano ac y ceir dyddiad cael effaith mewn perthynas â'r trafodiad sydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys ac y cyflawnir y contract yn sylweddol fel a ddisgrifir yn adran 44(4) o DC 2003 cyn y dyddiad cychwyn, mae adran 10 o'r Ddeddf TTT yn gymwys yn ddarostyngedig i baragraff (3).

(3) Pan fo paragraff (2) yn gymwys a bod treth mewn cysylltiad â'r cyflawni'n sylweddol wedi ei thalu i CThEM o dan DC 2003, mae paragraff (4) yn gymwys.

(4) Pan fo'r paragraff hwn yn gymwys, mae adran 10(5)(b) o'r Ddeddf TTT yn gymwys ac eithrio nad yw'r dreth ond i'w chodi ar y trafodiad diwethaf i'r graddau (os o gwbl) y mae swm y dreth sydd i'w godi arno yn fwy na swm y dreth a oedd i'w godi ar y contract o dan DC 2003 ac a dalwyd i CThEM.

Rhyddhad cyllid eiddo arall

5.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys pan ymrwymir i'r trefniadau a ddisgrifir yn adran 71A o DC 2003 cyn y dyddiad cychwyn.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys ac y cwblheir y trafodiad cyntaf a'r ail drafodiad a ddisgrifir yn adran 71A o DC 2003 cyn y dyddiad cychwyn, mae unrhyw drafodiad pellach a ddisgrifir gan is-adran (4) o'r adran honno wedi ei ryddhau rhag treth o dan baragraff 2 o Atodlen 10 i'r Ddeddf TTT, ar yr amod—

- (a) bod y dyddiad y mae'r trafodiad pellach hwnnw yn cael effaith ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny; a
- (b) bod yr amodau a grybwyllir yn adran 71A(4) o DC 2003 wedi eu bodloni.

Bondiau buddsoddi cyllid arall

6.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys pan ymrwymir i'r trefniadau a ddisgrifir ym mharagraff 5(2) o Atodlen 61 i DC 2009 cyn y dyddiad cychwyn.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys ac y cwblheir y trafodiad cyntaf a ddisgrifir ym mharagraff 5(2) o Atodlen 61 i DC 2009 cyn y dyddiad cychwyn, mae'r ail drafodiad a ddisgrifir ym mharagraff 5(11)(a) o Atodlen 61 i DC 2009 wedi ei ryddhau rhag treth o dan baragraff 15 o Atodlen 11 i'r Ddeddf TTT, ar yr amod—

Contracts entered into after 17 December 2014 but before the commencement date

4.—(1) This regulation applies to contracts entered into after 17 December 2014 but before the commencement date for a land transaction under which the transaction is to be completed by a transfer and there is an effective date in relation to the transaction on or after the commencement date.

(2) Where this regulation applies and there is substantial performance of the contract as described in section 44(4) of the FA 2003 prior to the commencement date, section 10 of the LTT Act applies subject to paragraph (3).

(3) Where paragraph (2) applies and tax in respect of the substantial performance has been paid to HMRC under the FA 2003, paragraph (4) applies.

(4) Where this paragraph applies, section 10(5)(b) of the LTT Act applies except the tax is chargeable on the latter transaction only to the extent (if any) that the amount of tax chargeable on it is greater than the amount of tax chargeable on the contract under the FA 2003 and paid to HMRC.

Alternative property finance relief

5.—(1) This regulation applies where arrangements described in section 71A of the FA 2003 are entered into prior to the commencement date.

(2) Where this regulation applies and the first and second transactions described in section 71A of the FA 2003 are completed prior to the commencement date, any further transaction described by subsection (4) of that section is relieved from tax under paragraph 2 of Schedule 10 to the LTT Act, provided that—

- (a) the effective date of that further transaction is on or after the commencement date; and
- (b) the conditions mentioned in section 71A(4) of the FA 2003 have been met.

Alternative finance investment bonds

6.—(1) This regulation applies where arrangements described in paragraph 5(2) of Schedule 61 to the FA 2009 are entered into prior to the commencement date.

(2) Where this regulation applies and the first transaction described in paragraph 5(2) of Schedule 61 to the FA 2009 is completed prior to the commencement date, the second transaction described in paragraph 5(11)(a) of Schedule 61 to the FA 2009 is relieved from tax under paragraph 15 of Schedule 11 to the LTT Act, provided that—

- (a) bod y dyddiad y mae'r ail drafodiad hwnnw yn cael effaith ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny; a
- (b) bod yr amodau a grybwyllir ym mharagraff 8(1) o Atodlen 61 i DC 2009 wedi eu bodloni.

- (a) the effective date of that second transaction is on or after the commencement date; and
- (b) the conditions mentioned in paragraph 8(1) of Schedule 61 to the FA 2009 have been met.

Trosglwyddo buddiant mewn partneriaeth yn unol â threfniadau cynharach

7.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys pan fo paragraff 17(1) o Atodlen 15 i DC 2003 yn gymwys a phan fo—

- (a) y dyddiad y mae'r trosglwyddiad tir y cyfeirir ato ym mharagraff 17(1)(a) o'r Atodlen honno yn cael effaith cyn y dyddiad cychwyn; a
- (b) trosglwyddiad y bartneriaeth y cyfeirir ato ym mharagraff 17(1)(c) o'r Atodlen honno yn digwydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys, mae'r trosglwyddiad tir yn cael ei drin at ddibenion paragraff 18 o Atodlen 7 i'r Ddeddf TTT fel pe bai'n drosglwyddiad tir a grybwyllir yn y paragraff hwnnw.

Tynnu arian etc. o bartneriaeth ar ôl trosglwyddo buddiant trethadwy

8.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys pan fo paragraff 17A(1) o Atodlen 15 i DC 2003 yn gymwys a phan fo—

- (a) y dyddiad y mae'r trosglwyddiad tir y cyfeirir ato ym mharagraff 17A(1)(a) o'r Atodlen honno yn cael effaith cyn y dyddiad cychwyn; a
- (b) y digwyddiad cymwys y cyfeirir ato ym mharagraff 17A(1)(c) o'r Atodlen honno yn digwydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys—

- (a) mae'r trosglwyddiad tir yn cael ei drin at ddibenion paragraff 19 o Atodlen 7 i'r Ddeddf TTT fel pe bai'n drosglwyddiad tir a grybwyllir ym mharagraff 19(1) o'r Atodlen honno; a
- (b) mae digwyddiad cymwys y cyfeirir ato ym mharagraff 17A(2) o Atodlen 15 i DC 2003 yn cael ei drin fel pe bai'n ddigwyddiad cymwys at ddibenion paragraff 19(2) o Atodlen 7 i'r Ddeddf TTT.

Lesoedd sy'n gorgyffwrdd

9.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys pan fo'r hen les y cyfeirir ati ym mharagraff 7(1) o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT wedi ei rhoi cyn y dyddiad cychwyn.

Transfer of partnership interest pursuant to earlier arrangements

7.—(1) This regulation applies where paragraph 17(1) of Schedule 15 to the FA 2003 applies and—

- (a) the effective date of the land transfer referred to in paragraph 17(1)(a) of that Schedule is prior to the commencement date; and
- (b) the partnership transfer referred to in paragraph 17(1)(c) of that Schedule is on or after the commencement date.

(2) Where this regulation applies, the land transfer is treated for the purposes of paragraph 18 of Schedule 7 to the LTT Act as if it were a land transfer mentioned in that paragraph.

Withdrawal of money etc. from partnership after transfer of a chargeable interest

8.—(1) This regulation applies where paragraph 17A(1) of Schedule 15 to the FA 2003 applies and—

- (a) the effective date of the land transfer referred to in paragraph 17A(1)(a) of that Schedule is prior to the commencement date; and
- (b) the qualifying event referred to in paragraph 17A(1)(c) of that Schedule occurs on or after the commencement date.

(2) Where this regulation applies—

- (a) the land transfer is treated for the purposes of paragraph 19 of Schedule 7 to the LTT Act as if it were a land transfer mentioned in paragraph 19(1) of that Schedule; and
- (b) a qualifying event referred to in paragraph 17A(2) of Schedule 15 to the FA 2003 is treated as if it were a qualifying event for the purposes of paragraph 19(2) of Schedule 7 to the LTT Act.

Overlapping leases

9.—(1) This regulation applies where the old lease referred to in paragraph 7(1) of Schedule 6 to the LTT Act has been granted prior to the commencement date.

- (2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys—
- (a) mae paragraff 7(1) o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT yn gymwys i'r hen les; a
 - (b) mae swm y rhent trethadwy o dan yr hen les at ddibenion paragraff 7(2) a (3)(b) o'r Atodlen honno i olygu'r swm a ystyriwyd wrth bennu'r dreth sydd i'w chodi o dan ddarpariaethau Atodlen 5 i DC 2003 mewn perthynas â chaffael yr hen les.

Achosion pan fo aseiniol les yn cael ei drin fel rhoi les

10.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys pan fo paragraff 11(1) o Atodlen 17A i DC 2003 yn gymwys a phan fo—

- (a) y dyddiad y mae'r achos o roi les y cyfeirir ato ym mharagraff 11(1) o'r Atodlen honno yn cael effaith cyn y dyddiad cychwyn; a
- (b) yr aseiniad cyntaf o'r les y cyfeirir ato ym mharagraff 11(2) o'r Atodlen honno yn digwydd ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys—

- (a) mae'r achos o roi les y cyfeirir ato ym mharagraff (1)(a) yn cael ei drin fel rhoi les at ddibenion paragraff 22(1) o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT;
- (b) mae'r aseiniad cyntaf o'r les y cyfeirir ato ym mharagraff (1)(b) yn cael ei drin fel yr aseiniad cyntaf o les at ddibenion paragraff 22(2) o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT; ac
- (c) mae'r darpariaethau ym mharagraff 11(3) a (5) o Atodlen 17A i DC 2003 yn cael eu trin at ddibenion paragraff 22 o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT fel pe baent, pan fo hynny'n gymwys, y darpariaethau cyfatebol ym mharagraff 22(4) a (6) o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT.

Amrywio les yn cael ei drin fel rhoi les newydd

11.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys i les a roddir cyn y dyddiad cychwyn (y mae darpariaethau Atodlen 17A i DC 2003 yn gymwys iddi) pan gaiff y les ei hamrywio ar y dyddiad cychwyn neu ar ôl hynny er mwyn cynyddu swm y rhent a fyddai, pe bai cyn y dyddiad hwnnw, wedi bod yn amrywiad y byddai paragraff 13(1) o'r Atodlen honno yn gymwys iddo.

(2) Pan fo'r rheoliad hwn yn gymwys, at ddibenion paragraff 25 o Atodlen 6 i'r Ddeddf TTT—

(2) Where this regulation applies—

- (a) paragraph 7(1) of Schedule 6 to the LTT Act applies to the old lease; and
- (b) the amount of taxable rent under the old lease for the purposes of paragraph 7(2) and (3)(b) of that Schedule is to mean the amount that was taken into account in determining the tax chargeable under the provisions of Schedule 5 to the FA 2003 in respect of the acquisition of the old lease.

Cases where assignment of lease treated as grant of lease

10.—(1) This regulation applies where paragraph 11(1) of Schedule 17A to the FA 2003 applies and—

- (a) the effective date of the grant of a lease referred to in paragraph 11(1) of that Schedule is prior to the commencement date; and
- (b) the first assignment of the lease referred to in paragraph 11(2) of that Schedule occurs on or after the commencement date.

(2) Where this regulation applies—

- (a) the grant of the lease referred to in paragraph (1)(a) is treated as the grant of a lease for the purposes of paragraph 22(1) of Schedule 6 to the LTT Act;
- (b) the first assignment of the lease referred to in paragraph (1)(b) is treated as the first assignment of a lease for the purposes of paragraph 22(2) of Schedule 6 to the LTT Act; and
- (c) the provisions in paragraph 11(3) and (5) of Schedule 17A to the FA 2003 are treated for the purposes of paragraph 22 of Schedule 6 to the LTT Act as if they were, where applicable, the corresponding provisions in paragraph 22(4) and (6) of Schedule 6 to the LTT Act.

Variation of lease treated as grant of new lease

11.—(1) This regulation applies to a lease granted prior to the commencement date (to which the provisions of Schedule 17A to the FA 2003 apply) where there is a variation of the lease on or after the commencement date to increase the amount of rent, which, if it had been before that date, would have been a variation to which paragraph 13(1) of that Schedule would have applied.

(2) Where this regulation applies, for the purposes of paragraph 25 of Schedule 6 to the LTT Act—

- (a) mae amrywio'r les yn cael ei drin fel rhoi les; a
- (b) y gydnabyddiaeth drethadwy (ac eithrio mewn cysylltiad ag unrhyw gydnabyddiaeth ac eithrio rhent) yw'r rhent ychwanegol.

- (a) the variation of the lease is treated as the grant of a lease; and
- (b) the chargeable consideration (other than in respect of any consideration other than rent) is the additional rent.

Trafodiadau eiddo preswyl cyfraddau uwch – eithriad ar gyfer disodli prif breswylfa

12.—(1) Mae'r rheoliad hwn yn gymwys i drafodiad y mae ei ddyddiad cael effaith ar 26 Tachwedd 2018 neu cyn hynny.

(2) At ddiben pennu a yw trafodiad o'r fath yn drafodiad eiddo preswyl cyfraddau uwch, mae Atodlen 5 i'r Ddeddf TTT yn gymwys gyda'r addasiadau a ganlyn—

- (a) mae paragraff 8(2)(b) yn cael effaith fel pe bai “yr un dyddiad â'r dyddiad, neu cyn y dyddiad,” wedi ei roi yn lle “ddyddiad yn ystod y cyfnod o 3 blynedd sy'n dod i ben â'r dyddiad”;
- (b) mae paragraff 8(2)(d) yn cael effaith fel pe bai “cyn y dyddiad y mae'r trafodiad o dan sylw yn cael effaith” wedi ei roi yn lle “yn ystod y cyfnod o 3 blynedd y cyfeirir ato ym mharagraff (b)”;
- (c) mae paragraff 17(2)(b) yn cael effaith fel pe bai “yr un dyddiad â'r dyddiad, neu cyn y dyddiad,” wedi ei roi yn lle “ddyddiad yn ystod y cyfnod o 3 blynedd sy'n dod i ben â'r dyddiad”; a
- (d) mae paragraff 17(2)(d) yn cael effaith fel pe bai “cyn y dyddiad y mae'r trafodiad o dan sylw yn cael effaith” wedi ei roi yn lle “yn ystod y cyfnod o 3 blynedd y cyfeirir ato ym mharagraff (b)”.

Higher rates residential property transactions – replacement of main residence exception

12.—(1) This regulation applies to a transaction the effective date of which is, or is earlier than, 26 November 2018.

(2) For the purpose of determining whether such a transaction is a higher rates residential property transaction, Schedule 5 to the LTT Act applies with the following modifications—

- (a) paragraph 8(2)(b) has effect as if for “during the period of 3 years ending with” there were substituted “the same as or earlier than”;
- (b) paragraph 8(2)(d) has effect as if for “during the period of 3 years referred to in paragraph (b)” there were substituted “before the effective date of the transaction concerned”;
- (c) paragraph 17(2)(b) has effect as if for “during the period of 3 years ending with” there were substituted “the same as or earlier than”; and
- (d) paragraph 17(2)(d) has effect as if for “during the period of 3 years referred to in paragraph (b)” there were substituted “before the effective date of the transaction concerned”.

Mark Drakeford

Ysgrifennydd y Cabinet dros Gyllid, un o Weinidogion Cymru
31 Ionawr 2018

Cabinet Secretary for Finance, one of the Welsh Ministers
31 January 2018

©Hawlfraint y Goron 2018

© Crown copyright 2018

Argraffwyd a chyhoeddwyd yn y Deyrnas Unedig gan The Stationery Office Limited o dan awdurdod ac arolygiaeth Jeff James, Rheolwr Gwasg Ei Mawrhydi ac Argraffydd Deddfau Seneddol y Frenhines.

Printed and published in the UK by The Stationery Office Limited under the authority and superintendence of Jeff James, Controller of Her Majesty's Stationery Office and Queen's Printer of Acts of Parliament.

OFFERYNNAU STATUDOL
CYMRU

WELSH STATUTORY
INSTRUMENTS

2018 Rhif 126 (Cy. 31)

2018 No. 126 (W. 31)

**TRETH TRAFODIADAU TIR,
CYMRU**

**LAND TRANSACTION TAX,
WALES**

Rheoliadau Treth Trafodiadau Tir
(Darpariaethau Trosiannol)
(Cymru) 2018

The Land Transaction Tax
(Transitional Provisions) (Wales)
Regulations 2018

£6.00

W201801311009 02/2018

<http://www.legislation.gov.uk/id/wsi/2018/126>

ISBN 978-0-348-20203-8



9 780348 202038