



QORTI CIVILI PRIM`AWLA

ONOR. IMHALLEF
JOSEPH ZAMMIT MCKEON

Illum it-Tlieta 31 ta` Jannar 2017

Kawza Nru. 6
Rik. Gur. Nru. 199/10 JZM

**Bowood Constructions Limited
(C-14798)**

kontra

**Greta Bugeja, Christopher Gatt,
Business Systems Limited (C-8583),
BSL Lifestyles Limited (C-30430),
John u b`digriet tal-24 ta` Marzu 2010
zdied il-kliem “Abela (ID 495402M)”,
u ghal kull interess li jista` jkollha
f`dan il-gudizzju s-socjeta` Woodline
Limited (C-15003)**

Il-Qorti :

I. Preliminari

Rat ir-rikors guramentat prezentat fit-2 ta' Marzu 2010 li jaqra :-

1. *Illi s-socjeta` attrici giet kanonizzata kreditrici tas-socjeta` konvenuta Woodline Limited fis-somma ta` mitejn u wiehed u ghoxrin elf hames mija u tletin euro u disgha u tletin cent (€221,530.39) oltre l-imghaxijiet u tlett kwarti tal-ispejjez arbitrali bis-sahha ta` lodo arbitrali moghti f'zewg awards fl-1 ta` Awissu 2008 u fis-16 ta` April 2009 a konkluzjoni ta` proceduri ta` arbitragg fi hdan ic-Centru Malti tal-Arbitragg bin-numru 1131/2007, kopji ta` liema lodo arbitrali qed jigu annessi u mmarkati Dok BW 1 u BW 2 ;*

2. *Illi l-imsemmija lodo arbitrali illum jikkostitwixxu titolu ezekuttiv u kwindi stat bejn il-partijiet ;*

3. *Ic-cirkostanzi fattwali li wasslu ghall-proceduri arbitrali surriferiti kienu joriginaw minn ftehim bejn is-socjeta` attrici u s-socjeta` konvenuta Woodline Limited li permezz tieghu s-socjeta` attrici ntrabtet illi topera u thaddem, a spejjez taghha, il-fabbrika mikrija lil Woodline u tipproduci xoghol ta` ghamara li kellu jinbiegh mis-socjeta` konvenuta Woodline Limited jew « through associated companies such as BSL Lifestyles Limited » lil klienti terzi. Il-kunsiderazzjoni dovuta ghal tali xoghol immanifatturat u mahdum mis-socjeta` attrici, illum kanonizzata kreditrici, u mibjugh mid-diversi entitajiet tal-BSL Group kellha tinhadem abbazi tal-formola pattwita kuntrattwalment u kontenuta fl-Artikolu 5 tal-imsemmi ftehim, li kopja nformali tieghu qed tigi hawn esebita u mmarkata bhala Dok BW 3 ;*

4. *Illi kif jirrizulta mill-organigramm hawn esebit u mmarkat Dok BW 4, l-azzjonisti ta` Woodline Limited huma tnejn, ossija s-socjeta` konvenuta Business Systems Limited (C8583) ("BSL") u l-konvenuta Greta Bugeja, din tal-ahhar bi kwota ta` sehem wiehed. Min-naha l-ohra, l-azzjonisti ta` BSL huma l-membri tal-familja Gatt ossija Christopher, Greta u Claire mizzewga Arrigo ahwa Gatt u Marguerite u Neville J konjugi Gatt li jigu omm u missier l-ahwa Gatt. L-import u d-deskrizzjonijiet tal-azzjonijiet u l-karigi fis-socjetajiet Woodline u BSL huma riprodotti fl-estratti nformali mir-registru tal-kumpaniji hawn annessi u mmarkati Dok BW 5 u BW 6;*

5. *Il-membri surriferiti tal-familja Gatt huma, kif jidher mill-anness BW3, imbaghad ukoll azzjonisti bejniethom fil-kwota ta` mija fil-mija (100%) tas-socjeta` Pyramid Investments Limited (C-18081) ("Pyramid") u*

fliemkien ma` BSL Lifestyles Limited (C-30430) ("BSL Lifestyles") azzjonisti fis-socjeta` The Chair Company Limited (C-18082) ("Chair Co."). L-import u d-deskrizzjonijiet tal-azzjonijiet u l-karigi fis-socjetajiet Pyramid, Chair Co. u BSL Lifestyles huma riprodotti fl-estratti informali mir-registru tal-kumpanniji hawn annessi u mmarkati Dok BW 7, BW 8 u BW 9 ;

6. *Fl-ahhar nett u ghall-finijiet tal-kompletezza ta` min jghid li s-socjeta` Pyramid assorbiet ukoll lis-socjetajiet Claire Limited (C-20099) u Margat Limited (C-11599) li wkoll kienu socjetajiet appartenenti ultimament lill-membri tal-familja Gatt u li gew struck off wara tali fuzjoni ma` Pyramid (Dok BW 10) ;*

7. *Illi kif ammettew id-diretturi konvenuti ta` Woodline Limited fi proceduri gudizzjarji ohra pendenti bejn il-partijiet, tul dawn l-ahhar snin apparti Greta Bugeja u Christopher Gatt, il-konvenut John Abela kien ukoll qiegħed effettivament jokkupa rwol ta` kontroll u de facto rwol ezekuttiv fi hdan is-socjetajiet konvenuti u dan kif jidher fost l-ohrajn mill-fatt li huwa kien strumentali, anzi l-proponent ewlieni, ta` diversi atti ta` tmexxija fosthom il-messa in scena msejha 'ristrutturar tad-djun' fi hdan l-istess BSL Group li kellu l-uniku rizultat effettiv li jisvesti malizzjozament lil Woodline mill-assi mmobbli kollha tagħha a favur tas-socjeta` assocjata l-ohra Pyramid ;*

8. *Illi l-konvenut John Abela effettivament ilu zmien illi assuma de facto rwol ta` tmexxija u kif ammess bil-gurament mill-istess konvenuta Greta Bugeja fi proceduri gudizzjarji ohrajn bejn il-partijiet, kien il-persuna li kkoordinata l-istrategija socjetarja u li ha diversi mid-decizjonijiet lanjati u dahal ukoll, personalment jew tramite socjetajiet ikkontrollati minnu f`negozju ma` entitajiet tal-BSL Group ;*

9. *Illi s-socjeta` Woodline Limited, debitrice kanonizzata tas-socjeta` attrici, giet xjolta u prezentement tinstab għaddejja minn procedura ta` stralc minhabba li ma tistax thallas id-dejn tagħha ;*

10. *Illi max-xoljiment fl-2009, gew ipprezentati b`lura l-kontijiet awditjati tas-socjeta` Woodline Limited għas-snin finanzjarji 2006, 2007 u 2008 (Dok BW 11 sa BW 13) li permezz tagħhom għall-ewwel darba l-kredituri fosthom ir-rikorrenti ingiebu a konjizzjoni tas-sitwazzjoni finanzjarja assolutament dizastruza tal-istess socjeta` ;*

11. *Illi dan l-istat finanzjarju dizastruz li kienet tinstab fih is-socjeta` Woodline u l-entitajiet l-ohrajn tal-BSL Group nzammu ghal numru ta` snin mistura mill-kredituri taghhom bi ksur tad-doveri mposti fuqhom tassattivament taht sanzjonijiet kriminali mil-ligi, sakemm fis-sena 2009, il-kredituri saru jafu li Woodline kienet qed tonqos milli tonora l-pagamenti taghha fosthom tad-dawl u l-ilma, tat-taxxi u l-keru, il-bolla fuq il-pagi tal-impjegati u l-kredituri generali kwazi kollha taghha, u kienet ressqet talbiet ghal rinegozjar ta` djun u garanziji mal-bank HSBC Bank Malta plc ;*

12. *Illi minkejja dan l-istat ta` insolvenza skont il-ligi, id-diretturi konvenuti baqghu ghaddejnin jassumu obbligi godda u jgeddu obbligi oneruzi ezistenti meta kienu ben konxji mill-imsemmi stat ta` insolvenza u kwindi mill-fatt illi tali obbligi fosthom l-obbligi ta` hlas lis-socjeta` rikorrenti qatt ma setghu jigu onorati fl-intier taghhom mis-socjeta` Woodline. Illi kif ammetta l-konvenut John Abela bil-gurament fil-proceduri gudizzjarji ohrajn bejn il-partijiet, liema dikjarazzjoni qed tigi hawn esebita u mmarkata Dok BW 14, dawn l-obbligi gew assunti fi zmien meta z-zewg diretturi konvenuti kienu jafu, jew messhom kienu jafu, li ma kien hemm l-ebda prospett reali li s-socjeta` Woodline setghet tevita x-xoljiment taghha minhabba nsolvenza ;*

13. *Illi f'Awissu 2007 (fil-kontijiet awditjati ghas-sena 2006), ossija fi stadju fejn id-dejn dovut lis-socjeta` attrici kien diga` dovut fl-intier tieghu u fejn ir-relazzjoni kuntrattwali bejnha u bejn Woodline kienet diga` terminata tant li kien diga` nbeda l-arbitragg, id-diretturi kkonfermaw (pagna 8 tal-kontijiet esebiti f'Dok BW 11), illi "The company's shareholders have confirmed that they will provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due", liema obligazzjoni u rabta favur il-kredituri, fil-kaz tas-socjeta` rikorrenti naturalment baqghet qatt ma giet onorata ;*

14. *Illi sussidjarjament u minghajr pregudizzju ghas-suespost jidher bl-aktar mod car ukoll illi l-konvenuti Christopher Gatt, Greta Bugeja, John Abela u s-socjeta` BSL li taghha hija direttrici unika l-istess konvenuta Greta Bugeja, tul is-snin abbuzaw sistematikament mir-relazzjoni intima ta` bejn is-socjetajiet membri tal-BSL Group billi b`qerq aggravaw lis-socjeta` Woodline b`pizijiet enormi u bi transazzjonijiet ma` entitajiet tal-istess grupp li l-ebda direttur li jaqdi dmiru skont il-ligi qatt ma kien jidhol ghalihom. Dan wassal ghar-rizultat li Woodline ghal snin shah bdiet taghmel telf ikkagunat minn transazzjonijiet lezivi fil-konfront taghha izda ta` beneficcju lill-entitajiet l-ohrajn tal-grupp fosthom l-istess azzjonista kwazi assoluta ta` Woodline,*

ossija BSL, li eventualment wasslu għall-insolvenza tal-istess Woodline u għall-prospett reali li l-attrici kreditrici tibqa` ma tissodisfax il-kreditu tagħha minhabba l-insolvenza, jigifieri fl-istat ezatt fejn riedu jaslu l-konvenuti Gatt u Bugeja u s-socjeta` BSL immexxija mill-istess Bugeja ;

15. Illi anke din l-iskema saret evidenti lil terzi fosthom ir-rikorrenti odjerna biss issa ghaliex malizzjozament u bi ksur dirett tal-obbligi tad-direttur skont il-ligi, l-kontijiet awditjati tas-socjeta` Woodline ghas-snin 2006, 2007 u 2008 gew ipprezentati fir-registru tas-socjetajiet biss f`Marzu tas-sena 2009 ossija ftit xhur wara li l-attrici giet gudizzjarjament kanonizzata kreditrici permezz tal-lodo ta` Awissu 2008 u granet qabel l-ewwel laqgha tal-kredituri fil-process tal-istralc ;

16. Illi f`dawn il-kontijiet ippubblikati sentejn tard, imbagħad beda jirrizulta fis-snin 2007 u 2008 li “the company`s shareholders will not provide adequate funds for the company to meet its liabilities as they fall due” ;

17. Illi l-istess kontijiet awditjati tas-snin 2006, 2007 u 2008 gew iffirmati u ppubblikati mill-awditur konvenut John Abela li kien parti minn din l-istess skema qarrieqa bl-iskop li jigi effettivament eluz il-kreditu tas-socjeta` attrici, u dan wara li l-istess John Abela attenda ghas-seduti kollha tal-arbitragg citat matul is-sena 2007 u 2008, fejn identifika ruhhu bhala rapprezentant tal-kumpannija u iddefenda attivament u vigorozament il-pozizzjoni tal-istess socjeta` konvenuta Woodline. Ftit aktar minn sitt xhur wara l-ghoti tal-ewwel lodo parzjali, gew ippubblikati l-kontijiet li fihom l-istess John Abela u d-ditta ta` awdituri tieghu Horwath Malta nezghu l-kappell ta` “rapprezentant” ta` Woodline u libsu dak ta` awditur ;

18. Illi l-agir qarrieq tal-konvenuti ma waqafx hemm. Huma komplew bl-azzjonijiet qarrieqa u frawdolenti tagħhom anke meta ad insaputa tas-socjeta` kreditrici attrici, huma dahlu f`negozjati esklussivi mal-*HSBC Bank Malta p.l.c.* kreditur iehor tal-istess socjeta` Woodline dwar id-djun ezistenti tas-socjeta` mal-bank u jidher illi r-rizultat finali ta` tali negozjati, kieku ma agixxiex tempestivament is-socjeta` attrici kellu jissancixxi l-kundanna finali f`termini ta` falliment pilotat għal Woodline u ristrutturar tad-djun mal-bank tramite l-insolvenza ta` Woodline u l-ghoti ta` garanziji godda jew ristrutturar tal-istess garanziji permezz tal-entitajiet l-ohrajn relatati Pyramid u BSL. Is-socjeta` attrici bhala kreditrici qatt u fl-ebda mument ma kienet mgharrfa b`dan ;

19. *Sahansitra mal-ftuh tal-proceduri arbitrali, id-diretturi konvenuti Greta Bugeja u Chris Gatt kellhom l-awdacita` u l-ardir illi jittrasferixxu l-proprjeta` immobbli kollha tas-socjeta` konvenuta Woodline lil Pyramid versu permezz ta` kuntratt fl-atti tan-Nutar Dottor Clyde La Rosa tal-erbatax (14) ta` Gunju 2007 (kopja esebita u mmarkata Dok BW 15). Fl-istess kuntratt gie dikjarat bhala diga` mhallas qabel l-istess att il-korrispettiv ta` erba mija wiehed u ghoxrin elf Lira Maltija (Lm 421,000) liema korrispettiv evidentement qatt ma thallas kif sussegwentement ammess bil-gurament in kontroezami mill-istess konvenuta Greta Bugeja fil-proceduri – actio pauliana – mibdija mis-socjeta` attrici ghar-revoka u t-thassir ta` dak l-att (Rik. Gur. Nru 1319/07 JZM). Fil-mori ta` din il-kawza, u wara li l-iskema doluza taghhom inkixfet fil-berah, Woodline u Pyramid naturalment resqu ghall-pubblikazzjoni tal-att ta` rexissjoni li gie ppubblikat fit-13 ta` Novembru 2008 fl-atti tal-istess Nutar Dottor Clyde La Rosa (Dok BW 16) ;*

20. *Illi izda l-malgestjoni u l-qerq fl-amministrazzjoni ta` Woodline da parti tal-konvenuti Bugeja, Gatt u Abela lanqas ma tieqaf hawn. Kif ser jigi ppruvat fit-trattazzjoni ta` din il-kawza, il-kontijiet ppubblikati tardivament ghal dawn l-ahhar tlett snin finanzjarji, fihom numru kbir ta` nuqqasijiet, zbalji, figuri dubjuzi u komputazzjonijiet li jikxfu mill-ewwel, anke lill-ghajn mhux imharrga ta` komputist jew awditur, il-maniggji u l-malgestjoni li kkaratterizzat it-tmexxija ta` Woodline. Kif ser jigi ppruvat fit-trattazzjoni ta` din il-kawza, l-istess kontijiet juru trasferimenti minghajr introjtu dirett ta` impjant u makkinarju u ta` djun dovuti lill-Woodline minn terzi u djun ohrajn li minkejja li gew apertament dikjarati mill-istess Woodline fil-proceduri arbitrali li kienu certi, likwidi u dovuti ma jidhrux fil-kontijiet u sal-lum ma nghatat l-ebda spjegazzjoni ta` jekk dawn id-djun ingabrux u jekk iva minn min u fejn mar ir-rikavat ;*

21. *Illi l-gravita` tas-sitwazzjoni ta` kif giet imcahhda mill-pagamenti dovuti lilha s-socjeta` attrici hija aktar evidenti ghaliex il-kuntratt bejn il-partijiet kien jiggenera minnu nnifsu l-qliegħ kollu u r-riskju kien assunt fl-intier tieghu mis-socjeta` attrici Bowood. Kollox kellu jithallas lilha biss una volta Woodline tkun diga` thallset mill-konsumaturi ahharin kif jinghad fl-ewwel klawzola tal-ftehim “WLL shall be responsible for the marketing and sales of products produced by BCL and for the receipt of the price from clients, out of which proceeds the amounts due to the parties hereto will be accounted for and distributed” u allura ma kien hemm l-ebda raguni legittima jew legali ghaliex dak li kien dovut lis-socjeta` rikorrenti baqa` ma thallasx ;*

22. *Illi jezistu wkoll cirkostanzi ohrajn fejn it-tmexxija tas-socjeta` mid-diretturi registrati u minn John Abela mxiet b`mod qarrieq u direttament kontra l-interessi ta` Woodline fosthom meta ghal numru kbir ta` snin sakemm eventwalment BSL irrilokat fin-Naxxar ftit tal-gimghat ilu, il-konvenuti kienu qed jippermettu li BSL tuza showroom ta` valur kummercjali enormi gewwa triq arterjali f`San Gwann u dan minghajr qatt ma gabret l-anqas euro wiehed f`kera proprju ghaliex kollox kien ghall-familja Gatt but jew borma wahda, meta fil-fatt u skont il-ligi u l-principji ta` tmexxija tajba tas-socjetajiet kummercjali, tali related party transactions kellhom dejjem u f`kull waqt isiru at arms` length proprju sabiex jissalvagwardjaw l-interessi ta` terzi, fosthom u principalment il-kredituri. Naturalment din l-iskema li ddeprivat lil Woodline minn eluf kbar ta` euro f`kera tul is-snin saret ghad-dannu tal-kredituri tas-socjeta` konvenuta Woodline Limited li kienet mgħobbija mid-diretturi konvenuti biss bil-pizijiet tal-grupp u b`hekk fraudolentement gie izolat il-passiv u l-oneri kollha tal-grupp fuq entita` wahda - element iehor mill-iskema mahduma bizzilla sabiex tiffroda l-kredituri ;*

23. *Illi l-konvenuti wkoll, jew min minnhom, b`negligenza grossolana, traskuragni u ksur dirett tal-funzjonijiet u l-obbligi taghhom qua diretturi, wasslu sabiex Woodline tbat i wkoll spejjez bla bzonn anke meta kienu jafu jew messhom kienu jafu li ma kien hemm l-ebda tama li tigi evitata l-insolvenza. Fost l-affarijiet l-ohrajn id-diretturi u John Abela, jew min minnhom, naqsu milli jirritornaw ic-cwieviet tal-fabbrika lil Malta Industrial Parks Limited (MIP) f`Awissu 2008, ossija meta l-istess fabbrika kienet vakata mis-socjeta` protestanti u baqghu jinkorru sa Mejju 2009 kera ngenti minghand l-istess MIP ghal fabbrika vojta u li ma tintuzax ;*

24. *Illi kif ser jigi ppruvat ahjar fit-trattazzjoni ta` din il-kawza l-konvenuti kollha bbenefikaw f`diversi modi, diretti u indiretti minn dawn il-maniggji u mill-mod malizzjuz kif tmexxew id-diversi entitajiet fi hdan il-BSL Group, principalment bil-falliment tas-socjeta` konvenuta Woodline ;*

25. *Illi dawn ic-cirkostanzi kollha esposti f`dan ir-rikors u ohrajn li jistghu jitressqu f`dawn il-proceduri, flimkien jew individwalment, jikkostitwixxu fraudulent trading da parti tal-konvenuti kollha jew min minnhom ai termini tal-Artikolu 315 tal-Kapitolu 386 tal-Ligijiet ta` Malta u kwindi s-socjeta` attrici qed tressaq dawn il-proceduri ai termini tal-istess artikolu sabiex din l-Onorabbli Qorti issib lill-konvenuti jew min minnhom responsabbli personalment ghall-kreditu tas-socjeta` attrici ;*

Ghaldaqstant, peress illi s-socjeta` Woodline Limited giet xjolta minhabba l-insolvenza taghha u abbazi tas-suespost, kif ukoll ta` dak li ser jirrizulta mill-provi u s-sottomissjonijiet fil-proceduri odjerni, is-socjeta` attrici umilment titlob li din l-Onorabbli Qorti joghghobha issib lill-konvenuti jew min minnhom li lkoll kienu f'pozizzjoni li xjentement kienu partijiet fit-tmexxija tan-negozju ta` Woodline, responsabbli personalment ghall-kreditu tas-socjeta` attrici ai termini u ghall-finijiet tal-Artikolu 315 tal-Kapitolu 386 tal-Ligijiet ta` Malta u dan minghajr l-ebda limitazzjoni ta` responsabbilta` u salv kull provvediment ulterjuri li din l-Onorabbli Qorti jidhrilha opportuni fic-cirkostanzi.

Bl-ispejjez ta` din l-istanza kif ukoll ta` mandati kawtelatorji pprezentati kontestwalment u tal-protest gudizzjarju pprezentat oltre l-imghaxijiet legali mid-data tal-fatturi relattivi sal-hlas effettiv.

Rat il-lista tax-xhieda u l-eleku tad-dokumenti.

Rat ir-risposta guramentata li pprezentaw il-konvenuti Greta Bugeja, Business Systems Limited u BSL Lifestyles Limited fid-9 ta` April 2010 li taqra hekk :-

1. Preliminarjament u limitament ghas-socjetajiet konvenuti Business Systems Limited u BSL Lifestyles Limited.

1.1 In kwantu r-rikors guramentat hu bbazat fuq l-artiklu 315 tal-Kap.386 li jiddisponi :-

315. (1) *Jekk waqt l-istralc ta` kumpannija sew jekk b`ordni tal-Qorti jew volontarjament ikun jidher li xi negozju tal-kumpannija jkun tmexxa bil-hsieb ta` frodi ta` kredituri tal-kumpannija jew ta` kredituri ta` xi persuna ohra jew bil-ghan ta` frodi, il-Qorti tista` fuq rikors tar-ricevitur ufficjali, jew tal-istralcjarju jew ta` xi kreditur jew ta` xi kontributorju tal-kumpannija, jekk jidhrilha xieraq li taghmel hekk, tiddikjara li xi persuni li xjentement kienu partijiet fit-tmexxija tan-negozju bil-mod qabel imsemmi tkun responsabbli personalment, minghajr ebda limitazzjoni ta` responsabbilta` ghal kull jew ghal xi dejn jew responsabbiltajiet ohra tal-kumpannija kif il-Qorti tista` tordna.*

1.2 *Jitnisslu minn hawn zewg punti fundamentali.*

1.3 *L-ewwel hi li din hija azzjoni bbazata fuq tmexxija ta` kumpannija bi hsieb ta` frodi kontra l-kredituri jew persuni ohrajn. L-azzjoni hi proponibbli kontra xi persuni li xjentement kienu partijiet fit-tmexxija tan-negozju bil-mod qabel imsemmi*

1.4 *Huwa assjomatiku illi t-tmexxija ssir mill-persuni fizici u mhux minn dawk morali. Kwindi kumpannija per se, ma tista` qatt tirrispondi taht dan l-artikolu, minkejja illi bhala azzjonista hija tista` tkun "kontributorju". Imma hawn il-ligi qeghda ovvjament tirreferi ghal dak il-kontributorji li huma persuni fizici BISS.*

1.5 *It-tieni hi li minn dan jitnissel illi s-socjetajiet intimata Business Systems Limited bhala azzjonista tas-socjeta` Woodline Limited ma tista` qatt tirrispondi taht l-artikolu imsemmi u ghalhekk ghandu jidher ovvu li trid tigi mehlusa mit-talbiet precizament minhabba illi azzjoni bhal dik odjerna ma tistax tigi proposta kontra korp morali.*

1.6 *Fir-rigward tas-socjeta` intimata BSL Lifestyles Limited din (apparti mill-istess konsiderazzjonijiet ta` natura legali maghmulin supra), terga` lanqas biss ma tista` taqa` taht dan l-artikolu billi din is-socjeta` zgur ma seta` kellha l-ebda partecipazzjoni fin-negozju ta` socjeta` ohra indipendenti minnha. Din hi socjeta` illi tappartjeni ghall-istess grupp ta` kumpanniji izda li m`ghandha l-ebda sehem jew konnessjoni fit-tmexxija tas-socjeta` Woodline Limited u li kwindi ma tista` qatt tirrispondi ghat-tmexxija taghha.*

1.7 *Kwindi ghandu jsegwi illi anki din is-socjeta` ukoll ghandha tigi mehlusa mit-talbiet.*

2. Mertu

1.8 *Dawn is-sottomissjonijiet jolqtu lill-intimati kollha izda speċjalment lill-konvenuti Greta Bugeja u Chris Gatt bhala diretturi tas-socjeta` Woodline Limited li llum tinsab rapprezentata mill-Awditur Emmanuel Farrugia bhala stralcjarju nominat mill-kredituri.*

1.9 *Huma jirrespingu bhala nfondati l-illazzjonijiet tar-rikorrenti. Huma jsostnu illi r-rikors guramentat huwa - fil-parti l-kbira - gabra ta` allegazzjonijiet mill-aktar vagi u generali, imzewwaq b`attribuzzjonijiet ta` ghemil frawdolenti jew negligenti kontra taghhom, li huwa motivat biss biex jirrekalthom l-akbar dannu possibbli u liema allegazzjonijiet huma ghal kollox infondati kemm fil-fatt u kemm fid-dritt, billi l-esponenti imxew mill-ahjar li setghu bhala diretturi u la qarrqu b`hadd u lanqas kienu traskurati ghad-detriment tal-interessi ta` haddiehor.*

1.10 *Issa ser iwiegbu l-imputazzjonijiet migjuba kontra taghhom seriatim.*

1.11 *L-imputazzjonijiet li ingiebu kontra taghhom jistghu jigu raggruppati b`dan il-mod :*

a. *Id-dewmien fl-ippresenatar tal-kontijiet socjali verifikati ghas-snin 2006, 2007 u 2008;*

b. *Nuqqasijiet, zbalji u figuri dubbjuzi fil-kontijiet socjali pubblikati;*

c. *Illi d-diretturi abuzzaw mir-relazzjoni intima bejn is-socjetajiet membri tal-BSL group biex aggravaw lil Woodline Limited b`pizijiet enormi, li bihom avvantagejaw certi socjetajiet fil-BSL group a skapitu ta` Woodline u l-kredituri taghha;*

d. *It-trasferiment ta` proprjeta` ta` Woodline lil socjeta` ohra Pyramid Investments Limited (membru tal-BSL Group);*

e. *Illi d-diretturi filwaqt li kienu jafu bl-istat hazin tal-kumpannija baqghu jassumu obbligi oneruzi fuqha a skapitu tar-rikorrent;*

f. *Illi ma giex onorat impenn illi l-azzjonisti jaghmlu tajjeb ghad-djun tal-kumpannija;*

g. *Business Systems Limited thalliet tuza showroom ta` Woodline;*

h. *Woodline damet ma tirritorna c-cwieviet ta` fabbrika f`Bulebel lil Malta Industrial Parks.*

a. **Id-dewmien fl-ippresenatar tal-kontijiet socjali verifikati ghas-snin 2006, 2007 u 2008**

a.1 *Ir-rikorrent jallega li dan id-dewmien kien parti minn pjan biex jostor lir-rikorrent is-sitwazzjoni li huwa jsejjah dizastruza tas-socjeta` Woodline Limited.*

a.2 *Il-verita` hija differenti ghall-ahhar.*

a.3 *Ibda biex il-fatt wahdu illi l-kontijiet awditjati ta` socjeta` ma jigux pubblikati mar-Registrur tal-Kumpanniji ma jikkostitwix nuqqas imputabbli taht l-artikolu 315 tal-Kap 386.*

a.4 *Fir-rejalta` l-accounts ghas-snin 2006, 2007 u 2008 ma setghux jinghalqu qabel ma gie deciz l-arbitrabbg li fih il-Bowood kienet qed tippretendi kreditu ta` madwar mitejn u tmenin elf euro. Dan kien ammont wisq materjali sabiex jigi kopert b`semplici provision fil-kontijiet. Apparti dan kien hemm ukoll il-vertenza mqajjma permezz tal-Actio Pauliana (li ser tissemma infra) li sakemm in-negozju li kien qed jigi mpunjat biha ma giex rexiss, ma setghux jinghalqu l-istess kontijiet. Dak in-negozju kien ser ifisser qligh kbir u materjali ghal Woodline. Dwar dan il-punt vide paragrafi 51, 97 u 102 tan-nota ta` John Abela li taghti dati precizi meta dawn l-accounts fil-fatt inghalqu.*

a.5 *Il-fatt li bl-Actio Pauliana dan in negozju gie mpunjat kien ifisser li ma kienx possibbli li jinghalqu l-accounts ghal dik is-sena partikolari 2007. Il-pozizzjoni dwar dan in-negozju giet finalment skjarita f`Novembru 2008 meta sar il-kuntratt ta` rexissjoni. Vide parti (d) infra.*

a.6 *Ghalhekk dan il-fatt, sfortunat kemm hu, ma kienx imputabbli lid-diretturi esponenti imma kien furzat fuqhom mic-cirkostanzi. Izda li Pierre Abela jipprova jghid illi huwa kien jaf bl-istat batut tal-kumpannija biss fl-2009 meta hargu l-accounts, m`hi xejn hlief dikjarazzjoni qarrieqa ghall-ahhar.*

a.7 *Dak li mhux qed jghid ir-rikorrent hu illi fit-tieni seduta tal-imsemmi arbitrabbg numru 1131/2007 li sehhet fl-4 ta` Ottubru 2007 ir-rikorrent li kien qed jixhed minn jeddu qal dan il-kliem testwali: (sottolinear tal-esponenti)*

“Ha nibdew nispjegaw ezatt ezatt x`gara. At one time il-fabbrika Woodline Ltd kienet prattikament bi problemi kbar, jigifieri ser tkecci l-impjegati taghha u taghlaq. Greta Bugeja kienet talbitni biex nara nsolvix xi problemi. Dhalt jiena hemmhekk. Fi ftit zmien urejta li ma kelliex ghalfejn taghmel dan il-pass, u minn hemm u minn hawn ikkonvincejtha biex ma taghlaqx. Qaltli imma jiena ma rridx nibqa nmexxi f`din il-fabbrika. Jekk trid hudha inti u l-impjegati kollha fuq il-kotba tieghek, ixtri l-istock li hawn,

hallas il-kera, hallas id-dawl ecc ecc qaltli, u mmaniggja int. Jien niggarantilek certu ammont fix-xahar ta` ordnijiet u wasalna ghal qbil dwar kif nahdmu u kif ser naslu ghall-profitti tax-xoghol li naghmlu. Hloqna speci ta` formula u rajna l-ispejjez kollha. Meta ahna naghmlu certu ammont ta` xoghol wara li jinqatghu l-ispejjez li huma stabbiliti standard throughout xahar wara xahar il-profit jinqasam 50:50 bejna u hekk bqajna naghmlu xahar wara xahar.

Jien kont naf li kien hemm diffikultajiet finanzjarji f`Woodline Ltd ghax kont ghamilt xahar shih gol fabbrica qabel ma hadt id decisjoni li niehu over. Bowood ma kienitx tithallas tax-xoghol kollu u bdejna nhallu certu ammont ta` kreditu ghax ahna kellna arrangamenti li jiena nithallas cioe` Bowood Construction tithallas meta l- pagamenti minghand il-klijenti rispettivi ta` Woodline ihallsu lil Woodline. Jigiefieri jekk xi hadd ikollu kreditu ta` tlett xhur kienet thallsu ta` dak ix-xoghol lilna meta jingabar il-pagament rispettiv.”

a.8 Din kienet parti mix-xhieda ta` Pierre Abela direttur uniku tas-socjeta` rikorrenti bil-gurament. Dan stqarr ghal darba darbtejn li kien jaf li Woodline kellha problemi serji u li kienet ser taghlaq. Kien hu stess li kkonvinca lid-diretturi biex ma jaghlqux u ha t-tmexxija tan-negozju f`idejh.

a.9 Kif issa jista` jghid illi d-dewmien fil-pubblikazzjoni tal-kontijiet sociali pprejudikali l-konnoxxenza tieghu tas-sitwazzjoni. Dan kien effettivament il-persuna li kellu kontroll assolut fuq in-negozju tal-Woodline Limited. Dan kellu l-fabbrika f`idejh, kien responsabbli ghax-xoghol u l-produzzjoni kollha, kellu kontroll fuq il-haddiema taghha, kellu access uniku ghall-fabbrika taghha (liema fatt huwa abbuza bil-kbir minnu kif jigi iktar l-isfel spjegat), kellu access totali u assolut ghar-records tal-kumpanija nkluzi d-debituri taghha, u kien hemm okkazzjonijiet fejn huwa gabar direttament uhud mill-kreditu li Woodline kellha kontra debituri klienti taghha. Jekk kien hemm persuna li kien shadow director tal-Woodline, dan kien il-persuna tal-istess Pierre Abela. Hija ironija kbira u travestija tal-verita` anki ikbar, illi dan il-persuna akkuza lill-konvenut l-iehor John Abela talli dan agixxa bhala shadow director! Huwa f`dan l-isfond li l-Qorti ghandha tara x`affidabilita` jista` jkollu Pierre Abela.

b) Nuqqasijiet, zbalji u figuri dubbjuzi fil-kontijiet sociali pubblikati

b.1 Qeghda ssir dikjarazzjoni vaga u miftuha li tghid li minn analizi bir-reqqa tal-kontijiet sociali ghas-snin 2006, 2007 u 2008 jirrizultaw

diversi rregolaritajiet, li juru malgestjoni u l-maniggi li kkaratterizzaw it-tmexxija ta` Woodline Limited.

b.2 L-esponenti jistiednu lir-rikorrent sabiex jelenka u jispjega dawn l-irregolaritajiet, u jressaq evidenza ta` maniggi u jispjega l-gravita` taghhom u juri kemm gew ripetuti, sabiex l-esponenti jkollom hjiel dwar xiex qeghda ssir din l-illazzjoni.

b.3 Sa fejn jafu huma, il-kontijiet socjali huma korretti, awditjati minn professjonisti li taw certifikat li dawn l-istess kontijiet juru "true and fair view".

b.4 Ghalhekk filwaqt l-esponenti jichdu kull ghemil skorrett, huma xorta wahda ma jistghux iwiegbu ghal din l-akkuza jekk ma jinghatawx dettalji precizi u riferenzi.

c. Illi d-diretturi abbużaw mir-relazzjoni intima bejn is-socjetajiet membri tal-BSL Group biex aggrawaw lil Woodline Limited b`pizijiet enormi, li bihom avvantaggjaw certi socjetajiet fil-BSL Group a skapitu ta` Woodline u l-kredituri taghha

c.1 Ghal darb`ohra qed issir akkuza vaga li ma hi sorretta minn ebda fatt specifiku u materjali li wiehed jista` jiddefendi ruhhu kontra tieghu.

c.2 Meta Woodline waqfet taħdem ghal kollox f`Mejju 2007, kien u ghadu l-BSL Group li baqa` jaghmel il-pagamenti lill-bank li ghandu prima ipoteka fuq il-proprijeta` tal-istess Woodline li ser tissemma infra, kif ukoll lil kredituri oħrajn. Id-diretturi hadu hsieb illi d-debiti tal-Woodline kemm jista` jkunu jkomplu jigu onorati. Ma sar jew l-ebda abbuz biex b`xi mod jivvantaggja il-kumpaniji tal-Group a skapitu tal-Woodline jew tal-kredituri taghha. Id-diretturi lesti jwiegbu u jispjegaw kull domanda li tista` ssirilhom dwar il-konteggi bejn is-socjetajiet relatati, u minn dawn l-ispjegazzjonijiet tohrog cara l-verita` li din l-allegazzjoni hija nfondata.

d. It-trasferiment ta` proprjeta` ta` Woodline lil socjeta` oħra Pyramid Investments Limited

d.1 Dan huwa mertu ta` Actio Pauliana li ghadha pendenti quddiem din il-Qorti kif illum preseduta pero` fuq il-kap tal-ispejjez biss. (1319/2007 JZM Bowood Construction Ltd vs Woodline Ltd.).

d.2 *Fis-smigh ta` dik il-kawza rrizulta pjenament illi d-diretturi pprovaw inehhu piz finanzjarju minn fuq il-Woodline u jghadduh lill-kumpannija ohra fejn huma nvoluti huma stess. Kellu jsir trasferiment ta` proprjeta`, akkumpanjat ma` trasferiment ta` djun lejn il-bank u d-Dipartiment tat-Taxxi Nterni. It-transazzjoni kienet ser tiffavorixxi lil Woodline Limited fuq il-mitejn u tlieta u tletin elf Euro (€233,000). Din ir-ristrutturazzjoni giet imwaqqfa hesrem mill-istess socjeta` rikorrenti, billi din ghazlet illi tinterpretaha bhala tentattiv ta` frodi.*

d.3 *Ir-rizultat huwa illi mhux talli dak il-beneficcju ntilef, izda issa stess l-istralcjarju qed isibha diffiqli sabiex jiddisponi mill-istess proprjeta` fuq is-suq miftuh bl-istess prezz li din kienet ser tigi trasferita in forza tar-ristrutturar li gie mwaqqaf. Dwar dan il-punt xehed l-istralcjarju fl-udjenza tal-15 ta` Dicembru 2009.*

d.4 *Huwa veru illi meta d-diretturi raw illi hemm l-azzjoni Pauliana, huma rrealizzaw li qatt ma kienu ser ikunu kapaci jiffinalizzaw in-negozjati mal-bank koncernat, u ghalhekk talbu permess li jirrexxindu il-bejgh. Il-bejgh gie rexiss u l-proprjeta` qeghda lura fost l-assi ta` Woodline Ltd kif jaf jew suppost jaf ir-rikorrent, izda anki din ir-rexissjoni giet interpretata bhala xi haga li kellhom bilfors jaghmlu l-konvenuti ghaliex, skont ir-rikorrenti, huma nqabdu in flagrante fi frodi! Is-semplici verita` hija dak li gja` ntqal, u cioe` illi fil-mument illi l-operat finanzjarju gie intralcjat minn dik il-kawza, kien inutili illi wiehed jippersisti f`dik id-direzzjoni.*

e. Id-diretturi filwaqt li kienu jafu bl-istat hazin tal-kumpannija baqghu jassumu obbligi oneruzi fuqha a skapitu tar-rikorrent

e.1 *Jinghad illi meta d-diretturi intimati kienu jafu bl-istat hazin tal-kumpannija, dawn baqghu jassumu obbligi godda u jgeddu obbligi ezistenti.*

e.2 *Dan jehstieg spjegazzjoni.*

e.3 *Minn Ottubru 2005 sa` Mejju 2007 ix-xoghol tal-Woodline kien dedikat eskluzivament ghan-negozju ta` joint venture li din kellha ma` Bowood Construction. In forza ta` dan il-ftehim Bowood – kif gja` accennat supra - kellha kontroll assolut tal-produzzjoni, kellha l-pussess tal-fabbrika mikrija lill-Woodline, kienet qeghda tahdem bil-makni tal-Woodline u bl-impjegati tal-Woodline, bid-dokumenti tal-Woodline u b`kontroll fuq il-klienti u d-debituri kollha.*

e.4 L-uniku xoghol li kellha l-Woodline kien illi tramite kumpannija ohra fil-BSL Group iggib ordnijiet sabiex jinhadmu mill-Bowood. Ghalhekk huwa nkomprensibbli kif ir-rikorrenti jghid dak li qal: l-obbligi assunti mill-Woodline kienu biss u merament daww mehtiega biex izommu l-joint venture ghaddej, bhal per ezempju li jzommu l-kirja tal-fabbrika in vigore u jhallsu l-kontijiet tad-dawl u xejn iktar minn hekk.

e.5 Meta fl-2007 il-kuntratt sfaxxa u bdew il-proceduri arbitrali, il-Woodline ma dahlet fl-ebda obligazzjoni ohra jew geddet obligazzjonijiet ezistenti. Kwindi din hija llazzjoni ohra nfondata.

f. Illi ma giex onorat impenn illi l-azzjonisti jaghmlu tajjeb ghad-djun tal-kumpannija

f.1 Hawn ir-rikorrent qed jirreferi ghall-osservazzjoni tal-awditur fuq il-kontijiet socjali tal-Woodline ghas-sena li ghalqet fl-ahhar tal-2006 fejn intqal "The company's shareholders have confirmed that they will provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due."

f.2 Imbaghad irrizulta illi fl-accounts tas-snin 2007 u 2008 saret osservazzjoni f'sens kuntrarju.

f.3 Fil-paragrafu 13 tar-rikors guramentat jinghad illi l-ewwel dikjarazzjoni kienet impenn favur il-kredituri. Naturalment hawn ir-rikorrent qed jittanta li jirrikava rabta kuntrattwali bejn l-azzjonisti u d-diretturi in bazi ta` din id-dikjarazzjoni. Dwar dan hemm hafna x`jinghad.

f.4 Qabel xejn, l-ilment principali tar-rikorrent kien illi l-accounts tas-sena 2006 gew pubblikati tard hafna. Dan ifisser illi ir-rikorrent ma kienx a konoxxenza ta` din l-osservazzjoni tal-awditur qabel is-sena meta dawn gew pubblikati, f'liema zmien ir-relazzjoni bejnu u l-Woodline kienet ilha terminata. Huwa assjomatiku illi hadd ma jista` jivvanta obligazzjoni li ma kienx jaf biha! Biex wegħda (dato ma non concesso li din kienet fil-fatt wegħda) tkun torbot, trid tigi komunikata, u trid tigi accettata. Jekk le, ma hemmx vinkolu, ovvjament.

f.5 Jigi spjegat inoltre, illi d-dikjarazzjoni msemmija hija prassi tal-accountancy. Meta l-awditur qed jghaddi l-accounts ta` going concern ta` kumpannija li tkun prima facie f'sitwazzjoni ta` telf, hemm trattament differenti fil-mod kif jigu redatti l-accounts u l-audit, u dan jiddependi fuq jekk il-kumpannija tkunx a going concern jew le. Biex kumpannija tigi

trattata mill-awdituri bhala going concern, trid issir dik id-dikjarazzjoni. Fis-sena 2006 il-kumpannija kienet ghadha attiva, minkejja d-diffikultajiet li kellha u li taghhom ir-rikorrent kellu pjena konoxxenza kif fuq spjegat. Kwindi kellu jkollha accounting treatment ta` going concern, u ghalhekk l-azzjonisti ghamlu dik id-dikjarazzjoni.

f.6 Ix-xoghol tal-Woodline waqaf ghal habta ta` Mejju 2007. Il-Bowood approprjat ruhha mill-fabbrika ghall-tmintax-il xahar minghajr ma hallset l-ebda kumpens, issekwestrat il-makkinarju kollu u waqqfet il-produzzjoni kollha tal-Woodline. Dan l-agir attwalment waqqaf in-negozju kollu tal-Woodline u r-rizultat kien ovvjament li din ma baqghetx a going concern ghas-snin 2007 u 2008, u kwindi ma kienx hemm bzonn la dak it-trattament u lanqas dik id-dikjarazzjoni. Din kienet ir-ragjuni il-ghala saret dikjarazzjoni kuntrarja.

f.7 Fl-ahhar irid jigi spjegat ukoll illi dikjarazzjoni bhal "The company's shareholders have confirmed that they will provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due", trid tittiehed fil-kuntest illi din qeghda ssir fl-accounts illi d-diretturi jipprezentaw lill-azzjonisti. Il-kontijiet soċjali huma biss u unikament vinkolu bejn id-diretturi u l-azzjonisti. F`kazijiet bhal dan l-effett tad-dikjarazzjoni huwa illi l-azzjonisti, wara li gew avvzati bis-sitwazzjoni mid-diretturi, jimpenjaw ruhhom LEJN IL-KUMPANNIJA illi jerfghu l-piz. Izda din id-dikjarazzjoni ma tohloq l-ebda rabta bejn l-azzjonisti u terzi kredituri.

f.8 Dan kollu jixhed u juri mhux biss kemm dan l-addebitu huwa nfondat imma kemm hi nfondata l-akkuza illi l-esponenti mexxew b`mod sabiex qarrqu bil-kredituri.

g. Business Systems Limited thalliet tuza s-showroom ta` Woodline Limited

g.1 Hawn insibu l-imputazzjoni illi s-showroom proprjeta` ta` Woodline Limited ilha ghal zmien twil tintuza mill-BSL Group minghajr ma tinzamm kera. Bowood qeghda tinsa tghid illi s-sales kollha tal-Woodline kif ukoll dawk maghmula fiz-zmien tal-joint venture ma` Bowood Construction Limited kienu qeghdin isiru kollha mill-BSL Group mill-istess showroom, u ta` din il-hidma ma nzamm l-ebda management fee hliet fee nominali ta` wiehed fil-mija tal-fatturat.

g.2 Ghalhekk mhux il-kaz illi xi terza kumpannija li fiha d-diretturi ghandhom interess kienet qeghda tirkeb b`xejn fuq il-Woodline. Il-fatti huma

illi l-Woodline silfet l-uzu tal-proprjeta` lil BSL Group imma dan il-Group kien jassorbi l-ispejjez tal-amministrazzjoni kollha, minghajr ma jzomm management charge kontra l-istess Woodline.

g.3 M`hemm xejn sinistru jew qarrieqi f`arrangament ekwu bhal dan.

h. Woodline damet ma tirritorna c-cwieviet ta` fabrika Bulebel lil Malta Industrial Parks

h.1 Skont din l-imputazzjoni l-esponenti messhom irritornaw ic-cwieviet tal-fabbrika f`Awwissu 2008 meta giet vakata l-fabbrika mis-socjeta` rikorrenti. Apparti li mhuwiex car x`rilevanza hemm f`xi kwistjoni mal-MIP, anke jekk ghal-grazzja tal-argument hemm xi kwistjoni, din hija pretensjoni li hija infondata u tal-misthija.

h.2 Meta beda l-arbitragg f`Gunju 2007, l-ewwel haga li staqsew l-esponenti u saqsa l-arbitru kienet proprju jekk Bowood, bla pregudizzju ghal kull dritt iehor, setghux jivvakaw il-fabbrika. Bowood irrifjutat u ghaddiet sena u nofs bil-fabbrika ma tintuzax jew tintuza minn Bowood fl-interess taghha biss, u din giet ritornata biss f`Ottubru 2008 u mhux f`Awwissu 2008. U dana tenut kont illi fis-seduta quddiem l-arbitru tat-8 ta` Jannar 2008 l-istess Pierre Abela qal li huwa ma kellu l-ebda oggezzjoni illi l-Woodline terga` tidhol fil-fabbrika!! Ta` din l-okkupazzjoni llegali, l-arbitri nkredibbilment irrifjutaw illi jillikwidaw danni kif mitlubin fil-kontrotalba arbitrali!! Sfortunatament il-ftehim arbitrali kien jipprekludi d-dritt t`appell, u d-decizjoni – avolja nkomprensibbli u ta` skantament fl-ingustizzja li holqot – hija rrevokabbli.

h.3 Immedjatament illi l-fabbrika giet vakata l-esponenti dahlu f`tahdidiet ma` Malta Industrial Parks Limited dwar ic-cessjoni tac-cwieviet, u kienu qeghdin jinnegozjaw kif setghu jbaxxu l-pretensjoni tal-istess MIP fuq arretrati tal-keru a bazi ta` kontestazzjonijiet li Woodline Limited kienet ilha li fessret Lil MIP.

h.4 Dan certament huwa favur il-kredituri u mhux ta` hsara ghalihom. Saret laqgħa f`Jannar 2009 għal dan il-ghan, b`dan izda, illi MIP baqgħet ma tatx twegiba għal numru ta` xhur fuq dan il-punt. Fil-frattemp dahal l-istralcjarju u llum il-vertenza mal-MIP tinsab magħluqa. Izda jrid jizdied illi minhabba n-negozjati li bdew id-diretturi tal-Woodline, l-istralcjarju rnexxielu illi b`datio in solutum tal-makkinarju valutat €95,000, ipaci debitu ta` €140,000 li kienet il-pretensjoni tal-MIP. Dan certament kien

ta` vantagg ghall-massa tal-kredituri.

h.5 Kien l-agir illegali ta` Bowood li stranament ma giex punit mill-arbitru, li kkawza illi f`dan iz-zmien kollu Woodline baqghet tinkorri spejjez ta` kera, elettriku u assikurazzjoni fuq il-fabbrika, u dan kollu ghal xejn u minhabba l-agir doluz u kapriccjuz ta` Bowood.

KONKLUZJONI

L-esponenti ghalhekk jeccepixxu illi kemm fil-fatt u kemm fid-dritt ma jirrizultawx l-elementi bazi ta` din l-azzjoni ai termini tal-artikolu 315, u konsegwentement it-talbiet attrici ghandhom jigu michudin interament bl-ispejjez kontra l-istess socjeta` attrici.

Rat il-lista tax-xhieda.

Rat ir-risposta guramentata li pprezenta l-konvenut Christopher Gatt fid-9 ta` April 2010 li taqra hekk :-

Hu jirrespingi bhala nfondati l-illazzjonijiet tar-rikorrenti. Hu jsostni illi r-rikors guramentat huwa -fil-parti l-kbira- gabra ta` allegazzjonijiet mill-aktar vagi u generali, imzewwqa b`attribuzzjonijiet ta` ghemil fraudolenti jew negligenti kontra tieghu, li huwa motivat biss biex jirrekalu l-akbar dannu possibbli u liema allegazzjonijiet huma ghal kollox infondati kemm fil-fatt u kemm fid-dritt, billi l-esponent mexa mill-ahjar li seta` bhala direttur u la qarraq b`hadd u lanqas kien traskurat ghad-detriment tal-interessi ta` haddiehor.

Issa ser iwiegeb l-imputazzjonijiet migjuba kontra tieghu seriatim.

L-imputazzjonijiet li ngiebu kontra tieghu jistghu jigu raggruppati b`dan il-mod :

a. Id-dewmien fl-ippresenatar tal-kontijiet sociali verifikati ghas-snin 2006, 2007 u 2008 ;

b. Nuqqasijiet, zbalji u figuri dubbjuzi fil-kontijiet socjali pubblikati ;

c. Illi abbuza mir-relazzjoni ntima bejn is-socjetajiet membri tal-BSL Group biex aggrava lil Woodline Limited b`pizijiet enormi, li bihom avvantaggja certi socjetajiet fil-BSL group a skapitu ta` Woodline u l-kreditu taghha ;

d. It-trasferiment ta` proprjeta` ta` Woodline lil socjeta` ohra Pyramid Investments Limited (membru tal-BSL Group) ;

e. Illi filwaqt li kien jaf bl-istat hazin tal-kumpannija baqa` jassumi obbligi oneruzi fuqha a skapitu tar-rikorrent ;

f. Illi ma giex onorat impenn illi l-azzjonisti jaghmlu tajjeb ghad-djun tal-kumpannija ;

g. Illi Business Systems Limited thalliet tuza showroom ta` Woodline ;

i. Illi Woodline damet ma tirritorna c-cwieviet ta` fabrika f`Bulebel lil Malta Industrial Parks.

a. **Id-dewmien fl-ipprezentar tal-kontijiet socjali verifikati ghas-snin 2006, 2007 u 2008**

Ir-rikorrent jallega li dan id-dewmien kien parti minn pjan biex jostor lir-rikorrent is-sitwazzjoni li huwa jsejjah dizastruza tas-socjeta` Woodline Limited.

Il-verita` hija differenti ghall-ahhar.

Ibda biex il-fatt wahdu illi l-kontijiet awditjati ta` socjeta` ma jigux pubblikati mar-Registru tal-Kumpanniji ma jikkostitwix nuqqas imputabbli taht l-artikolu 315 tal-Kap. 386.

Fir-realta` l-accounts ghas-snin 2006, 2007 u 2008 ma setghux jinghalqu qabel ma gie deciz l-arbitragg li fih il-Bowood kienet qed

tippretendi kreditu ta` madwar mitejn u tmenin elf euro. Dan kien ammont wisq materjali sabiex jigi kopert b`semplici provision fil-kontijiet.

Ghalhekk dan il-fatt, sfortunat kemm hu, ma kienx imputabbli lid-direttur esponenti imma kien furzat fuqu mic-cirkostanzi.

Dak li mhux qed jghid ir-rikorrent hu illi fit-tieni seduta tal-imsemmi arbitragg numru 1131/2007 li sehhet fl-4 ta` Ottubru 2007 ir-rikorrent li kien qed jixhed minn jeddu qal dan il-kliem testwali (sottolinear tal-esponenti)

Ha nibdew nispjegaw ezatt ezatt x`gara. At one time il-fabbrika Woodline Ltd kienet prattikament bi problemi kbar, Jigifieri ser tkecci l-impjegati taghha u taghlaq. Greta Bugeja kienet talbitni biex nara nsolvix xi problemi. Dhalt jiena hemmhekk. Fi ftit zmien urejta li ma kellhiex ghalfejn taghmel dan il-pass, u minn hemm u minn hawn ikkonvincejtha biex ma taghlaqx. Qaltli imma jiena ma rridx nibqa mmexxi f`din il-fabbrika. Jekk trid hudha inti u l-impjegati kollha fuq il-kotba tieghek, ixtri l-istock li hawn, hallas il-kera, hallas id-dawl ecc ecc qaltli, u mmaniggja int. Jien nigarantilek certu ammont fix-xahar ta` ordnijiet u wasalna ghal qbil dwar kif nahdmu u kif ser naslu ghall-profitti tax-xoghol li naghmlu. Hloqna speci ta` formula u rajna l-ispejjez kollha. Meta ahna naghmlu certu ammont ta` xoghol wara li jinqatghu l-ispejjez li huma stabbiliti standard throughout xahar wara xahar il-profit jinqasam 50:50 bejnha u hekk bqajna naghmlu xahar wara xahar.

Jien kont naf li kien hemm diffikultajiet finanzjarji f`Woodline Ltd ghax kont ghamilt xahar shih gol-fabbrika qabel ma hadt id-decizjoni li niehu over. Bowood ma kienitx tithallas tax-xoghol kollu u bdejna nhallu certu ammont ta` kreditu ghax ahna kellna arrangamenti li jiena nithallas cioe` Bowood Construction tithallas meta l-pagamenti minghand il-klijenti rispettivi ta` Woodline jhallsu lil Woodline jigifieri jekk xi hadd ikollu kreditu ta` tlett xhur kienet thallsu ta` dak ix-xoghol lilna meta jingabar il pagament rispettiv.

Din kienet parti mix-xhieda ta` Pierre Abela direttur uniku tas-socjeta` rikorrenti bil-gurament. Dan stqarr ghal darba darbtejn li kien jaf li Woodline kellha problemi serji u li kienet ser taghlaq. Kien hu stess li kkonvinca lid-diretturi biex ma jaghlqux u ha t-tmexxija tan-negozju f`idejh.

Kif issa jista` jghid illi d-dewmien fil-pubblikazzjoni tal-kontijiet socjali, ppregudikalu l-konnoxxenza tieghu tas-sitwazzjoni? Dan kien effettivament il-persuna li kellu kontroll assolut fuq in-negozju tal-Woodline Limited. Dan kellu l-fabbrika f'idejh, kien responsabbli ghax-xoghol u l-produzzjoni kollha, kellu kontroll fuq il-haddiema taghha, kellu access uniku ghall-fabbrika taghha (liema fatt huwa abbuza bil-kbir kif jigi iktar spjegat), kellu access totali u assolut ghar-records tal-kumpannija nkluzi d-debituri taghha, u kien hemm okkazzjonijiet fejn huwa gabar direttament uhud mill-krediti li Woodline kellha kontra debituri klienti taghha. Jekk kien hemm persuna li kien shadow director tal-Woodline, dan kien il-persuna tal-istess Pierre Abela. Hija ironija kbira u travestija tal-verita` anki ikbar, illi dan il-persuna akkuza lill-konvenut l-iehor John Abela talli dan agixxa bhala shadow director. Huwa f'dan l-isfond li l-Qorti ghandha tara x'affidabilita` jista` jkollu Pierre Abela.

b. Nuqqasijiet, zbalji u figuri dubbjuzi fil-kontijiet socjali pubblikati

Qeghda ssir dikjarazzjoni vaga u miftuha li tghid li minn analizi bir-regqa tal-kontijiet socjali ghas-snin 2006, 2007 u 2008 jirrizultaw diversi rregolaritajiet, li juru malgestjoni u l-maniggi li kkaratterizzaw it-tmexxija ta` Woodline Limited.

L-esponenti jistiednu lir-rikorrent sabiex jelenka u jispjega dawn l-irregolaritajiet, u evidenza ta` maniggi u jispjega l-gravita` taghhom u juri kemm gew ripetuti, sabiex l-esponenti jkollhom hjiel dwar xiex qeghda ssir din l-illazzjoni.

Sa fejn jaf hu, il-kontijiet socjali huma korretti, awditjati minn professjonisti li taw certifikat li dawn l-istess kontijiet juru "true and fair view".

Ghalhekk filwaqt l-esponent jichad kull ghemil skorrett, hu xorta wahda ma jistax iwiegeb ghal din l-akkuza jekk ma jinghatax dettalji precizi u riferenzi.

c. Illi d-diretturi abbuza mir-relazzjoni intima bejn is-socjetajiet membri tal-BSL group biex aggravaw lil Woodline Limited

b`pizijiet enormi, li bihom avvantaggjaw certi socjetajiet fil-BSL group a skapitu ta` Woodline u l-kredituri taghha

Ghal darb`ohra qed issir akkuza vaga li ma hi sorretta minn ebda fatt specifiku u materjali li wiehed jista` jiddefendi ruhhu kontra tieghu.

Meta Woodline waqfet tahdem ghal kollox f`Mejju 2007, kien u ghadu l-BSL Group li baqa` jaghmel il-pagamenti lill-Bank li ghandu prima ipoteka fuq il-proprjeta` tal-istess Woodline, kif ukoll lill-kredituri ohrajn.

Dan huwa eżempju iehor ta` kif id-diretturi mhux talli mhumieħ hatja ta` dawn l-akkuzi kollha imma fil-fatt jistghu facilment juru kemm huma hargu flus personali, jew ta` kumpanniji ohrajn tagħhom u tal-familja tagħhom sabieħ jithallsu djun tal-Woodline Limited.

Fl-eccezzjonijiet ta` konvenuti ohra, dawn il-pagamenti huma elenkati.

d. It-trasferiment ta` proprjeta` ta` Woodline lil socjeta` ohra Pyramid Investments Limited (membru tal-BSL Group)

Dan huwa mertu ta` Actio Pauliana li ghadha pendenti quddiem din il-Qorti kif illum preseduta pero` fuq il-kap tal-ispejjez biss. (1319/2007 JZM Bowood Construction Ltd. vs. Woodline Ltd.

Fis-smigh ta` dik il-kawza rrizulta pjenament illi d-diretturi pprovaw inehhu piz finanzjarju minn fuq il-Woodline u jghadduh lill-kumpannija ohra fejn huma nvoluti huma stess. Kellu jsir trasferiment ta` proprjeta`, akkumpanjat minn trasferiment ta` djun lejn il-bank u d-Dipartiment tat-Taxxi Interni. It-transazzjoni kienet ser tiffavorixxi lil Woodline Limited fuq il-mitejn u tlieta u tletin elf Euro (€233,000). Din ir-ristrutturazzjoni giet imwaqqa hesrem mill-istess socjeta` rikorrenti, billi din ghazlet illi tintpretaha bhala tentattiv ta` frodi.

Ir-rizultat huwa illi mhux talli dak il-beneficċju ntilef, izda issa stess l-istralcjarju qed isibha difficli sabieħ jiddisponi mill-istess propjeta` fuq is-suq miftuh bl-istess prezz li din kienet ser tigi trasferita in forza tar-ristrutturar li

gie mwaqqaf. Dwar dan il-punt xehed l-istraljarju fl-udjenza tal-15 ta` Dicembru 2009.

Huwa veru illi meta d-diretturi raw illi hemm l-azzjoni Pauliana, huma rrealizzaw li qatt ma kienu ser ikunu kapaci jiffinalizzaw in-negozjati mal-bank koncernat, u ghalhekk talbu permess li jirrexxindu il-bejgh. Il-bejgh gie rexiss u l-proprijeta` qeghda lura fost l-assi ta` Woodline Ltd kif jaf jew suppost jaf ir-rikorrent, izda anki din ir-rexissjoni giet interpretata bhala xi haga li kellhom bilfors jaghmlu l-konvenuti ghaliex, skont ir-rikorrenti, huma nqabdu in flagrante fi frodi! Is-semplici verita` hija dak li gja` intqal, u cioe` illi fil-mument illi l-operat finanzjarju gie ntralcjat minn dik il-kawza, kien inutili illi wiehed jippersisti f`dik id-direzzjoni.

e. id-diretturi filwaqt li kienu jafu bl-istat hazin tal-kumpannija baqghu jassumu obbligi oneruzi fuqha a skapitu tar-rikorrent

Jinghad illi meta d-diretturi ntimati kienu jafu bl-istat hazin tal-kumpannija, dawn baqghu jassumu obbligi godda u jgeddu obbligi ezistenti.

Dan jehstieg spjegazzjoni.

Minn Ottubru 2005 sa Mejju 2007 ix-xoghol tal-Woodline kien dedikat eskluzivament ghan-negozju ta` joint venture li din kellha ma` Bowood Construction. In forza ta` dan il-ftehim Bowood- kif gja` accennat supra-kellha kontroll assolut tal-produzzjoni, kellha il-pussess tal-fabbrika mikrija lill-Woodline, kienet qeghda tahdem bil-magni tal-Woodline u bl-impjegati tal-Woodline, bid-dokumenti tal-Woodline u b`kontroll fuq il-klienti u d-debituri kollha.

L-uniku xoghol li kellha l-Woodline kien illi tramite kumpannija ohra fil-BSL Group iggib ordnijiet sabiex jinhadmu mill-Bowood. Ghalhekk huwa nkomprensibbli kif ir-rikorrenti jghid dak li qal: l-obbligi assunti mill-Woodline kienu biss u merament dawk mehtiega biex izommu l-joint venture ghaddej, bhal per ezempju li jzommu l-kirja tal-fabbrika in vigore u jhallsu l-kontijiet tad-dawl u xejn iktar minn hekk.

Meta fl-2007 il-kuntratt sfaxxa u bdew il-proceduri arbitrali, il-Woodline ma dahlet fl-ebda obbligazzjoni ohra jew geddet obbligazzjonijiet ezistenti. Kwindi din hija llazzjoni ohra nfondata.

f. Illi ma giex onorat impenn illi l-azzjonisti jaghmlu tajjeb ghad-djun tal-kumpannija

Hawn ir-rikorrent qed jirreferi ghal osservazzjoni tal-awditur fuq il-kontijiet soċjali tal-Woodline ghas-sena li ghalqet fl-ahhar tal-2006 fejn intqal "The company's shareholders have confirmed that they will provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due".

Umbaghad irrizulta illi fl-accounts tas-snin 2007 u 2008 saret osservazzjoni f'sens kuntrarju.

Fil-paragrafu 13 tar-rikors guramentat jinghad illi l-ewwel dikjarazzjoni kienet impenn favur il-kredituri. Naturalment hawn ir-rikorrent qed jittanta li jirrikava rabta kuntrattwali bejn l-azzjonisti u d-diretturi in bazi ta` din id-dikjarazzjoni. Dwar dan hemm hafna x`jinghad.

Qabel xejn, l-ilment principali tar-rikorrent kien illi l-accounts tas-sena 2006 gew pubblikati tard hafna. Dan ifisser illi r-rikorrent ma kienx a konoxxenza ta` din l-osservazzjoni tal-awditur qabel is-sena meta dawn gew pubblikati, fliema zmien ir-relazzjoni bejnu u l-Woodline kienet ilha terminata. Huwa assjomatiku illi hadd ma jista` jivvanta obbligazzjoni li ma kienx jaf biha! Biex weghda (dato ma non concesso li din kienet fil-fatt weghda) tkun torbot, trid tigi komunikata, u trid tigi accettata. Jekk le, ma hemmx vinkolu, ovvjament.

Jigi spjegat inoltre, illi d-dikjarazzjoni msemmija hija prassi tal-accountancy. Meta l-awditur qed jghaddi l-accounts ta` going concern ta` kumpannija li tkun prima facie f'sitwazzjoni ta` telf, hemm trattament differenti fil-mod kif jigu redatti l-accounts u l-audit, u dan jiddependi fuq jekk il-kumpannija tkunx a going concern jew le. Biex kumpannija tigi trattata mill-awdituri bhala going concern, trid issir dik id-dikjarazzjoni. Fis-sena 2006 il-kumpannija kienet ghadha attiva, minkejja d-diffikultajiet li kellha u li tagghom ir-rikorrent kellu pjena konoxxenza kif fuq spjegat.

Kwindi kellu jkollha accounting treatment ta` going concern, u ghalhekk l-azzjonisti ghamlu dik id-dikjarazzjoni.

Ix-xoghol tal-Woodline waqaf ghal habta ta` Mejju 2007. Kwindi ghall-accounts tas-snin 2007 u 2008, il-kumpannija ma kienitx a going concern, u kwindi ma kienx hemm bzonn la dak it-trattament u lanqas dik id-dikjarazzjoni. Din kienet ir-raguni l-ghala saret dikjarazzjoni kuntrarja.

Fl-ahhar irid jigi spjegat ukoll illi dikjarazzjoni bhal "The company`s shareholders have confirmed that they will provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due", trid tittiehed fil-kuntest illi din qeghda ssir fl-accounts illi d-diretturi jipprezentaw lill-azzjonisti. Il-kontijiet socjali huma biss u unikament vinkolu bejn id-diretturi u l-azzjonisti. F`kazijiet bhal dan l-effett tad-dikjarazzjoni huwa illi l-azzjonisti, wara li gew avvzati bis-sitwazzjoni mid-diretturi, jimpenjaw ruhhom LEJN IL-KUMPANNIJA illi jerfghu il-piz. Izda din id-dikjarazzjoni ma tohloq l-ebda rabta bejn l-azzjonisti u terzi kredituri.

Minkejja dan kollu dak li qed jigri huwa illi FIL-FATT il-kumpannija l-ohrajn tal-BSL Group hallsu ammonti kbar ta` djun tal-Woodline u sa ricientement ghamlu dawn hlasijiet elenkati mill-eccipjenti l-ohra.

Dan kollu jixhed u juri mhux biss kemm dan l-addebitu huwa nfondat imma kemm hi nfondata l-akkuza illi l-esponenti mexxew b`mod sabiex qarrqu bil-kredituri.

g. Business Systems Limited thalliet tuza is-showroom ta` Woodline Limited

Hawn insibu l-imputazzjoni illi s-showroom proprjeta` ta` Woodline Limited ilha ghal zmien twil tintuza mill-BSL Group minghajr ma tinzamm kera. Bowood qeghda tinsa tghid illi s-sales kollha tal-Woodline kif ukoll daww maghmula fiz-zmien tal-joint venture ma` Bowood Construction Limited kienu qeghdin isiru kollha mill-BSL Group mill-istess showroom, u ta` din il-hidma ma nzamm l-ebda management fee hlief fee nominali ta` wiehed fil-mija tal-fatturat.

Ghalhekk mhux il-kaz illi xi terza kumpannija li fiha d-diretturi ghandhom interess kienet qeghda tirkeb b`xejn fuq il-Woodline. Il-fatti huma illi l-Woodline silfet l-uzu tal-proprjeta` lill-BSL Group imma dan il-Group kien jassorbi l-ispejjez tal-amministrazzjoni kollha, minghajr ma jzomm management charge kontra l-istess Woodline.

M`hemm xejn sinistru jew qarrieqi f`arrangament ekwu bhal dan.

h. Woodline damet ma tirritorna c-cwieviet ta` fabbrika Bulebel lil-Malta Industrial Parks

Skont din l-imputazzjoni l-esponent messu rritorna c-cwieviet tal-fabbrika f`Awwissu 2008 meta giet vakata il-fabbrika mis-socjeta` rikorrenti. Apparti li mhuwiex car x`rilevanza hemm f`xi kwistjoni mal-MIP, anke jekk ghal-grazzja tal-argument hemm xi kwistjoni, din hija pretensjoni li hija nfondata u tal-misthija.

Meta beda l-arbitragg f`Gunju 2007, l-ewwel haga li staqsa l-esponenti u saqsa l-arbitru kienet proprju jekk Bowood, bla pregudizzju ghal kull dritt iehor, setghux jivvakaw il-fabbrika. Bowood irrifjutat u ghaddiet sena u nofs bil-fabbrika ma tintuzax jew tintuza minn Bowood f`interess taghha biss, u din giet ritornata biss f`Ottubru 2008 u mhux f`Awwissu 2008. Ta` din l-okkupazzjoni llegali, l-arbitri nkredibbilment irrifjutaw illi jillikwidaw danni kif mitlubin fil-kontrotalba arbitrali!! Sfortunatament il-ftehim arbitrali kien jipprekludi d-dritt t`appell, u d-decizjoni - avolja nkomprensibbli u ta` skantament fl-ingustizzja li holqot - hija rrevokabbli.

Immedjatament illi l-fabbrika giet vakata l-esponenti dahlu f`tahdidiet ma` Malta Industrial Parks Limited dwar ic-cessjoni tac-cwieviet, u kienu qeghdin jinneozjaw kif setghu jbaxxu l-pretensjoni tal-istess MIP fuq arretrati tal-keru a bazi ta` kontestazzjonijiet li Woodline Limited kienet ilha li fissret lil MIP.

Dan certament huwa favur il-kredituri u mhux ta` hsara ghalihom. Saret laqgħa f`Jannar 2009 għal dan il-ghan, b`dan izda, illi MIP baqgħet ma tatx twegiba għal numru ta` xhur fuq dan il-punt.

Kien l-agir illegali ta` Bowood li stranament ma giex punit mill-arbitru, li kkawza illi f`dan iz-zmien kollu Woodline baqghet tinkorri spejjez ta` kera, elettriku u assikurazzjoni fuq il-fabbrika, u dan kollu ghal xejn u minhabba l-agir doluz u kapriccjuz ta` Bowood.

KONKLUZJONI

L-esponent ghalhekk jeccepixxi illi kemm fil-fatt u kemm fid-dritt ma jirrizultawx l-elementi bazi ta` din l-azzjoni ai termini tal-artikolu 315, u konsegwentement it-talbiet attrici ghandhom jigu michudin interament bl-ispejjez kontra l-istess socjeta` attrici.

Rat il-lista tax-xhieda.

Rat ir-risposta guramentata li pprezenta l-konvenut John Abela fit-13 ta` April 2010 li taqra hekk :-

Introduzzjoni

1. *Is-socjeta rikorrenti ("Bowood") qieghda tallega li n-negozju tas-socjeta` Woodline Limited ("Woodline") tmexxa b`qerq, jew frodi; li l-intimat kien wiehed mill-persuni fdati bit-tmexxija ta` Woodline u li, bhala tali, l-intimat kien partecipi f`dan il-qerq, u ghalhekk hu responsabbli ai termini tal-art 315 tal-Kap. 386. Bowood qieghda ghalhekk titlob li l-intimat ghandu jinstab responsabbli personalment ghall-kreditu ta` Bowood fil-konfront ta` Woodline ai termini tal-art 315 tal-Kap. 386 u dan minghajr l-ebda limitazzjoni ta` responsabbilta`.*

2. *L-intimat jichad dawn l-allegazzjonijiet. Jghid ukoll li in kwantu hu allegat li hu kien fdat bit-tmexxija ta` Woodline, u li agixxa b`mod frawdolenti, l-allegazzjonijiet huma malizzjuzi, u ntizi biss biex jaghmlu pressjoni ndebita fuqu.*

Il-fatti fil-qosor, in kwantu hu mplikat l-intimat

3. *Id-ditta ta` awdituri Horwath Malta ("Horwath") ta` John Abela, giet mqabba biex taghmel konsulenza finanzjarja lil BSL Group, li taghha Woodline hi membru, fil-bidu tas-sena 2007. Horwath giet ukoll imqabba bhala awditur tal-grupp.*

4. *Meta bdiet il-konsulenza taghha Horwath, in-negozju ta` Woodline kien effettivament qiegħed jitmexxa minn Bowood, skont ftehim li kien intlaħaq f'Ottubru tal-2005. Il-ftehim gie terminat, wara disġwid ma` Bowood, madwar Mejju 2007.*

5. *Kwazi mmedjatement - u fuq parir tal-intimat - Woodline waqqfet in-negozju principali taghha.*

6. *Ta` min wieħed josserva li Woodline kienet, almenu sa mill-2005, f'posizzjoni ta` net deficit, jigifieri l-passiv kien gja` jeccedi l-attiv. Jekk wieħed iħares lejn il-financial statements għas-sena 2005 (muriġa b`mod komparattiv fil-financial statements għas-sena 2006 – ara Dokument BW11 anness mar-rikors promotur), wieħed josserva li Woodline kellha telf akkumulat ta` Lm152,000 kontra kapital ta` Lm80,000. Dan kien ifisser li n-net deficit kien gja` ta` Lm72,000. Woodline kellha problemi anki mill-lat ta` cash-flow: biss biss, il-current liabilities (Lm759,000) kienu jeccedu l-current assets (Lm526,000) b`iħtar minn Lm200,000 li kien ifisser li, mingħajr l-intervent tal-azzjonisti, l-kumpannija ma setgħetx tonora l-obbligi taghha, hekk kif jigu dovuti.*

7. *Is-sitwazzjoni finanzjarja marret għall-aħħar fis-sena 2006 - sena li fiha kien għadu fis-seħħ il-ftehim bejn Woodline u Bowood. It-telf għas-sena kien ta` Lm156,000 biex it-telf akkumulat tela` għal Lm309,000. L-ammont ezatt tat-telf ma kienx magħruf sakemm il-financial statements gew iffinalizzati, pero` kien magħruf ferm qabel li kien ser ikun hemm telf sostanzjali. Kien a bazi ta` dawn ir-rizultati, tal-bzonn li jkun hemm ristrutturar finanzjarju, bidla fid-direzzjoni tan-negozju, u anki tat-tilwima ma Bowood, li l-intimat kien irrakkomanda li n-negozju jitwaqqaf kemm jista` jkun malajr.*

8. *L-ghan, fir-rigward ta` Woodline, kien li din terġa tigi fuq saqajha. Biex dan iseħħ jew, aħjar, biex dan kien ser ikollu cans rejalistiku li jseħħ, kien hemm bzonn, fl-ewwel lok, li tigi ndirizzata l-qagħda finanzjarja tal-kumpannija. L-emorragija rizultanti mit-telf mill-operat kienet kwazi*

twaqqfet hekk kif in-negozju waqaf. Pero` dan ma kienx bizzejjed biex ghal menu jieqaf it-telf, ghaliex Woodline kienet qed tinkorri nteressi kbar fuq is-self li kellha mill-bank u wkoll fuq dejn li kellha mal-Kummissarju tat-Taxxi.

9. *L-ewwel kwistjoni (wara li twaqqaf in-negozju principali) li l-intimat irrakkomanda li d-diretturi jindirizzaw kienet proprju din. Il-parir kien li, jekk jista` jkun, Woodline tehles mid-dejn li kellha mal-bank u mal-Kummissarju tat-Taxxi Interni, biex b`hekk – apparti naturalment li jitnaqqas id-dejn b`mod assolut – Woodline ma tibqax tinkorri telf konsistenti f`interessi fuq l-istess dejn.*

10. *Naturalment biex jinheles dejn, hemm bzonn tal-kunens tad-debitur; u min kien ser jiehu dan id-dejn kien dovut korrissettiv. Allura dak li ppropona l-intimat kien is-segwenti:*

i. *Pyramid Investments Limited (“Pyramid”), kumpannija tal-istess azzjonisti ahharija ta` Woodline, tassumi d-dejn li kellha Woodline mal-bank li (meta saret ir-rakkomandazzjoni) kien jammonta ghal madwar Lm421,000, u kif ukoll id-dejn ta` Woodline mal-Kummissarju tat-Taxxi, li kien jammonta ghal madwar Lm132,000; total ta` Lm553,000*

ii. *Il-korrissettiv kellu jkun li Pyramid tiehu assi mmobbli li kellha Woodline. Fuq il-kotba ta` Woodline, dawn kellhom valur ta` Lm347,000 pero` dak iz-zmien din il-proprjeta` kien stmat li kellha valur fis-suq ta` xi Lm420,000. Dan il-valur kien gie diskuss u miftiehem anki mal-bank, u dana wara konsultazzjonijiet ma` estate agents. Mhux allegat minn Bowood li dan il-valur kien wiehed baxx. L-intimat Abela sar jaf dan l-ahhar li l-istralcjarju ta` Woodline dahal f`konvenju biex ibiegh din il-proprjeta` ghal madwar €770,000, jew Lm331,000. Il-parir kien li t-trasferiment isir b`dan il-valur tas-suq.*

11. *In effett, Pyramid kienet ser tmur hazin, ghaliex kienet ser tiehu passiv iktar mill-attiv, u kienet ukoll ser iggorr il-piz tal-interessi, li kienu jammontaw ghal madwar €81,000 (jew Lm35,000) fis-sena. Imma l-azzjonisti apprezzaw li dan kien necessarju biex Woodline ikollha possibilita` li terga tibda tinnegozja u li minghajr dan il-pass, Woodline kien ser ikollha tiddikjara nsolvenza, bil-kredituri ordinarji ma jiehdur xejn.*

12. *Il-parir gie ghalhekk accettat u l-intimat – bhala konsulent ta` Woodline u tal-azzjonisti beda l-process ta` djalogu mal-bank u mal-*

Kummissarju. F`ittra datata 16 ta` April 2007 (Dok JA1), l-intimat qal li “an exercise is underway to establish the viability or otherwise of continuing manufacturing any potential products through Woodline Limited. to this effect, our restructuring plan takes into account the possibility of transferring certain tangible assets and liabilities from Woodline Limited to Pyramid Limited.” (l-emfazi hi mizjuda)

13. *L-ghada, l-istess intimat kiteb lill-Kummissarju tat-Taxxi fejn, ghan-nom ta` Woodline, talab li l-ammont dovut minn Woodline jghaddi ghand Pyramid (Dok JA2). L-approvazzjoni ta` din it-talba waslet, u l-bank gie nfurmat dwar dan fit-23 ta` April 2007, u kif ukoll dwar trasferiment ta` assi (DoK JA3).*

14. *L-approvazzjoni tal-bank waslet fit-30 ta` April 2007 (Dok JA4), konfermata b`sanction letter tat-23 ta` Mejju 2007 (Dok JA5) li permezz tieghu Pyramid kellha tiehu self ta` Lm421,000 biex is-self ta` Woodline jigi rifinanzjat. Billi, fil-frattemp, l-interessi fuq is-self li kellha Woodline kienu qed jakkumulaw, il-bank gie mitlub biex Pyramid tassumi r-responsabbilta` ukoll ta` dawn l-interessi, u dan gie accettat: fis-6 ta` Settembru 2007, il-bank ikkonferma self lil Pyramid ta` Lm465,000 (Dok JA6).*

15. *F`risposta li l-intimat kien ipprezenta fl-atti tal-mandat ta` inibizzjoni numru 300/2010 l-intimat kien qal hekk: “Billi l-affarijiet kienu miexjin fid-direzzjoni li hu kien irrakkomanda, id-diretturi dehrilhom li setghu jimxu l-ewwel pass u jittrasferixxu l-proprjeta` minn Woodline ghal Pyramid, u hekk ghamlu fl-14 ta` Gunju 2007. L-intimat m`ghandu ebda dubju li dan sar bhala l-ewwel pass f`serje ta` passi li kienu prospettati skont dak li hu rrakkomanda, u li sar in buona fede: certament qatt ma kellu ebda ndikazzjoni jew anki suspett li dan sar b`intenzjoni qarrieqa da parti tad-diretturi. Dejjem fehem li kienet l-intenzjoni tad-diretturi mhux biss li jassumu attiv u passiv, imma li l-passiv kellu jkun ikbar mill-valur tal-proprjeta`, ghaliex b`hekk biss kienet tibda tigi ndirizzata l-problema ta` Woodline - li wara kollox kien l-iskop tal-ezercizzju. Jista` jigi argumentat li kien ikun ferm ahjar kieku kollox sar f`daqqa: pero` hemm bahar jaqsam bejn din, li hi kritika gusta fil-konfront ta` dak li ghamlu d-diretturi, ghal allegazzjoni ta` frodi u qerq.” Minn mindu giet ipprezentata dik ir-risposta, irrizultaw lill-intimat Abela fatturi ohra rilevanti f`dan ir-rigward. L-ewwel li jrid jinghad hu li wara li ghen, bhala konsulent, biex jintlahaq ftehim mal-bank u mal-Kummissarju tat-Taxxi Interni, l-intimat ma kienx involut direttament fl-implimentazzjoni tal-pjan: dan kien fidejn id-diretturi. L-intimat jifhem li fl-istess zmien, jew f`tit wara, li giet trasferita l-proprjeta`, id-*

diretturi kienu wkoll hadu passi biex jimplimentaw it-trasferiment tal-passiv, u li ghal dan il-ghan kienu qabdu lin-Nutar Hugh Grima, li kien inkarigat biex jippublika l-kuntratt mal-bank. Jifhem ukoll li l-kuntratt ma sarx mhux minhabba xi dilungar da parti tad-diretturi.

16. *Jigi osservat ukoll li l-proprjeta` giet trasferita kif soggetta ghal privilegg u/jew ipoteka favur il-bank, biex b`hekk tista` tghid li m`ghadda ebda valur ghand Pyramid.*

17. *Meta saret taf bit-trasferiment, Bowood ressqet azzjoni Pauliana. Wiehed jista` anki jifhem li ttiehdet din l-azzjoni a bazi ta` informazzjoni parzjali; pero` minkejja li, eventualment, gie spjegat li l-pjan (fl-intier tieghu) kien intiz biex itejjeb il-qaghda finanzjarja ta` Woodline, Bowood kompliet b`akkuzi li issa (billi kellha nformazzjoni shiha) kienu saru abbuzivi. Ghalkemm l-intimat issuggerixxa, fl-atti tal-mandat surriferit, li kienet Bowood li ma ppermettietx li jitwettag il-pjan fl-intier tieghu, jirrizultalu issa li hu kien taht impressjoni hazina, billi d-dewmien fit-trasferiment tal-passiv kien rizultat ta` fatturi barra l-kontroll ta` Bowood, u anki ta` Woodline. Eventualment, wara li kien deher car li l-pjan ma kienx iktar fattibbli, id-diretturi hadu decizjoni li jirrexxindu l-bejgh tal-proprjeta`.*

Horwath : konsulent u awditur

18. *Qed jigi allegat – ghall-ewwel darba, u wara iktar minn tliet snin li Bowood ilha taf lil Horwath u John Abela bhala konsulenti tad-diretturi ntimati u l-kumpannija taghhom - li l-intimat kellu “rwol ta` kontroll u de facto rwol ezequttiv fi hdan is-socjetajiet konvenuti”. Para 7 tar-rikors promotur. Jigi osservat li l-allegazzjonijiet li qed isiru kontra l-intimati l-ohra gja` saru fi protest li sar fis-sajf tas-sena 2009. F`dak il-protest, l-intimat John Abela ma kienx iccitat*

19. *Dan mhux minnu ; u Pierre Abela dan jafu sewwa.*

20. *L-intimat jghaddi issa biex jezamina kif Bowood tittenta ssostni l-allegazzjoni li l-intimat kellu rwol ezequttiv u ta` kontroll:*

i. *Jinghad fl-ewwel lok li din il-posizzjoni suppost li ammettewha d-diretturi ta` Woodline (ara para 7 tat-rikors promotur). Kif gja` rrizulta fl-*

atti tal-mandat surriferit (u kif jigi ribadit f'dawn il-proceduri) din ma hi xejn ghajr gidba sfaccata.

ii. *Skont Bowood il-kontroll tal-intimat "jidher fost l-ohrajn mill-fatt li huwa kien strumentali, anzi l-proponent ewlieni, ta` diversi atti ta` tmexxija fosthom il-messa in scena msejha 'ristrutturar tad-djun' fi hdan l-istess BSL Group li kellu rizultat effettiv li jisvesti malizzjozament lil Woodline mill-assi mmobbli kollha taghha a favur tas-socjeta` assocjata l-ohra Pyramid" (ara para 7 tar-rikors promotur). Din ma hi xejn hlief tghawwig tal-fatti kif irrizultaw - u min kitibha jmissu jisthi. L-intimat ma ppropona ebda messa in scena, imma pjan serju biex tibda tigi ndirizzata l-posizzjoni prekarja ta` Woodline, li minghajru Bowood ma kienet ser tiehu xejn, qatt. Mhux qed jinghad li, bil-pjan, Bowood kienet ser tithallas zgur, ghaliex it-triq kienet wahda twila u iebsa, imma li jista` jinghad zgur hu li, fl-assenza tal-pjan, jew ta` pjan simili, Bowood kienet zgur titef kollox.*

iii. *Jinghad ukoll li l-intimat "effettivament ilu zmien illi assuma de facto rwol ta` tmexxija u kif ammess bil-gurament mill-istess konvenuta Greta Bugeja...kien il-persuna li kkoordinata l-istrategija socjetarja u li ha diversi mid-decizjonijiet lanjati" (ara para 8 tar-rikors promotur). Fir-risposta fl-atti tal-mandat surriferit l-intimat kien osserva li ma kienx jafx ezattament x`qalet Ms. Bugeja. Issa li jaf, jista` jtenni mighajr tlaqliq li din hi gidba ohra. L-intimat jerga jichad li hu kellu ebda rwol ta` tmexxija kif allegat. Hu kien biss, u dejjem agixxa bhala, konsulent, awditur u, fl-arbitragg ma` Bowood, bhala rapprezentant jew prokuratur. Hu ma kellu ebda dritt jiehu, u qatt ma ha, ebda decizjoni. Hu minnu li, jekk wiehed irid iqieghda hekk, hu kkoordinata, flimkien (sa certu punt) mal-avukat Galea Debono, l-istrategija mal-bank u mal-Kummissarju, biex jigi ristrutturata id-dejn ta` Woodline, pero` dana dejjem fil-vesti ta` konsulent. Dan jirrizulta bl-iktar mod car mill-korrispondenza ezebita.*

iv. *Fl-ahhar jinghad li l-prova tal-kontroll tirrizulta wkoll mill-fatt li l-intimat dahal f'negozju ma` entitajiet tal-BSL Group. Dan hu non sequitur li gie nkluz biss biex ihammeg – del resto kif inhu intiz biex ihammeg ir-rikors kwazi kollu kemm hu, fl-isperanza li l-intimat jirrikorri ghand l-assikurazzjoni biex jevita l-kwistjoni kollha, u Bowood tirkupra flus li, wara dak li ghamlet, m`ghandha cans tirkupraham qatt. Hu minnu, bhala fatt, li kumpannija tal-intimat dahlet fi transazzjoni ma` kumpannija tal-familja Gatt. Fil-fatt dan hu kif l-intimat sar jaf lill-familja. Fl-2006 hu kien qed ifittex ufficju, u ntweru lilu ufficju fuq is-showroom tal-BSL; ufficju li eventwalment xtratu kumpannija tieghu. Kien ghaliex saru jafuh bhala konsegwenza ta` dan it-trasferiment, li l-familja qabbdet lill-intimat bhala konsulent u awditur.*

21. *Fil-qosor, ghalhekk, l-allegazzjoni li l-intimat kellu rwol ta` kontroll u ezekuttiv hi, fl-ahjar ipotesi ghal Bowood, wahda ta` fantaxjenza. Iktar probabbli – anzi, kwazi certament, hi wahda fabbrikata bi hsieb doluz.*

22. *Ghalhekk, mhux il-kaz li l-intimat jirrispondi ghall-allegazzjonijiet fil-mertu, ghaliex dak li sar u dak li ma sarx, mhux responsabbilta` tieghu. Pero` l-intimat jghid li, meta Horwath ghamlet l-audits ghas-snin 2006, 2007 u 2008 ma rrizulta xejn minn dak allegat, bl-iktar mod generiku u impreciz, mill-Bowood dwar skorettezzi fil-kotba. L-intimat jifhem li, ghalkemm mitluba tispjega dawn l-allegazzjonijiet (li saru wkoll f'Lulju li ghadda), Bowood ma rrispondietx.*

Ghal dawn ir-ragunijiet l-intimat jissottometti bir-rispett li dina l-Onorabbli Qorti ghandha tichad it-talbiet ta` Bowood kontra l-intimat Abela kif imressqa fir-rikors promotur.

B`riserva ta` kull dritt u rimedju li ghandu l-intimat Abela.

Bl-ispejjez kontra Bowood.

Rat il-lista tax-xhieda u l-elenku ta` dokumenti.

Semghet ix-xhieda u rat il-provi l-ohra li tressqu fil-kors tal-kawza.

Rat illi fit-30 ta` April 2013 ikkonfermat il-qbil tal-partijiet illi kull prova li ngabret fil-kawza fl-ismijiet *Bowood Construction Limited vs Woodline Limited et (Rik Gur Nru 1319/07 JZM)* tkun tghodd bhala prova ghall-fini tal-kawza tal-lum minghajr il-htiega li ssir allegazzjoni tal-atti tal-kawza.

Rat il-verbal li sar mill-attur fl-udjenza tad-19 ta` Mejju 2015 fejn ippreciza illi l-quantum korrett huwa dak indikat fil-lodo a fol 31 sa 35 u cioe` l-ammont ta` €221,530.39 u kwindi ghal dak li jirrigwarda s-sorti t-tabella a fol 1449 ghandha taqra dik il-figura mhux dik li attwalment tidher.

Rat in-noti ta` osservazzjonijiet tal-partijiet.

Semghet is-sottomissjonijiet tal-ahhar bil-fomm li saru fl-udjenzi tat-12 ta` Frar 2015 u tad-19 ta` Mejju 2015

Rat id-digriet li tat fl-udjenza tad-19 ta` Mejju 2015 fejn halliet il-kawza ghas-sentenza.

Rat l-atti l-ohra ta` din il-kawza, kif ukoll l-atti tal-kawza fl-ismijiet *Bowood Construction Limited vs Woodline Limited et (Rik Gur Nru 1319/07 JZM)*

II. Provi

1. Xhieda

Pierre Abela direttur ta` s-socjeta` attrici ("**Bowood**") xehed illi kien ilitaqa` ma` l-konvenuta Greta Bugeja ("**Bugeja**") ghal habta ta` Settembru 2004 fejn kienet infurmatu li tmexxi fabbrika li timmanifattura ghamara u aperturi kif ukoll timporta ghamara minn barra. Dak iz-zmien kien jaghmel xoghol ta` *project management* u ghal wahda mill-ewwel bicciet tax-xoghol li ghamlu flimkien, huwa kien offra illi jissottometti offerta ghal xogholijiet billi jforni ghal progett tas-*showroom* u l-ufficini tad-ditta MRCD Ltd. L-offerta kienet sottomessa u hu approvaha. Ix-xoghol fornut kien tajjeb izda kien ipprovdut bl-iskossi. Minn dawn l-intoppi seta` jara li l-problemi fil-fabbrika kienu teknici u ta` tmexxija.

Stqarr li ftit zmien wara, Bugeja talbitu l-ghajnuna tieghu sabiex issib tarf ta` problema li kien hemm. Huwa accetta u ra illi kien hemm hafna dizorganizzazzjoni izda l-problemi li kien hemm kienu teknici u manigerjali li ghalih ma kinux insormontabbli. Fil-fehma tieghu, li kieku ma kienx hemm traskuragni, is-sitwazzjoni kienet tigi rimedjata fi zmien qasir. Huwa mar fuq il-post ma` Bugeja u sewwa temporanjament wahda mill-magni li kienet ilha zmien wieqfa. Sab li kien hemm nuqqas ta` kompetenza teknika u ta` volonta` biex jigu ndirizzati l-problemi li thallew jakkumulaw bil-*management* jibqa` jkaxkar saqajh inutilment.

Deherlu li seta` jaghmel arrangament ma` Bugeja jew ma` Woodline Limited (“**Woodline**”) li kienet titmexxa minn Bugeja sabiex ikunu jistghu jaghmlu qliegh mill-produzzjoni. Spjega li huwa kien ser jaghmel ix-xoghol u jqajjem il-fabbrika fuq saqajha mentri Greta kellha taqsam mieghu fil-profitti tal-produzzjoni. Spjega li gie miftiehem li huwa kellu jaghmel erba` gimghat *full time* fil-fabbrika versu hlas li kellu jigi deciz aktar tard.

Fisser li in segwitu sar ftehim aktar strutturat fejn b`inizjattiva ta` Bugeja kien iffirmit *management agreement* li permezz tieghu Bowood kellha tiehu u timpjega l-haddiema tal-produzzjoni tal-melamine inkluz l-istaff klerikali minghand Woodline fuq il-kotba taghha, tixtri l-istokk ezistenti li kien hemm fil-fabbrika, tibda thallas il-kera tal-fabbrika, thallas il-kontijiet tad-dawl u ilma, iggib linji tat-telefon godda u topera mill-fabbrika biex tipproduci l-prodotti in kwistjoni. Skont il-ftehim, il-pagi tal-impjegati kellhom jigu onorati minn Woodline sad-data tal-bidu tal-produzzjoni minn Bowood u l-hlas tax-xoghol li kienet tipproduci Bowood u li kienu johorgu *invoices* ghalihom il-BSL Lifestyles Limited, kellu jinqasam f`zewg pagamenti sa massimu ta` xahar wara li tohrog l-*invoice* relattiva minn Bowood lil Woodline.

Spjega li dan il-patt inbidel billi kien miftiehem li l-pagamenti lil Bowood kellhom isiru meta effettivament ikunu ngabru l-flus minghand il-klijenti ta` BSL Lifestyles. Kien hemm klawzola li biha Bowood kellha tigi protetta fl-okkupazzjoni taghha tal-fabbrika mikrija lil Woodline fil-Qasam Industrijali ta` Bulebel b`dana illi Woodline kellha ggib kunsens bil-miktub minn Malta Enterprise favur Bowood sabiex din tkun tista` topera mill-istess fabbrika.

Spjega illi mill-ftehim harget formola li minnha kienu johorgu l-profitti li kellhom jinqasmu ndaqs bejn Bowood u Woodline. Dan il-ftehim ma kellux x`jaqsam ma` negozju iehor li kienu jaghmlu Woodline u Bowood. Dan kien jiggenera *turnover* u eventwalment qliegh b`mod awtonomu minn xi negozju iehor u kien *self contained*. Li jfisser illi ghal Woodline meta tqis l-obbligi assunti kellu jinbiegh biss l-ammont tax-xoghol miftiehem. Jekk kemm-il darba dan jintlahaq allura kellu jkun hemm flussi ta` profitti lil Woodline minghajr involviment dirett fil-produzzjoni u dan indipendentement mill-istat finanzjarju ta` Woodline, mill-andament ta` negozju iehor, u fatturi esterni ohrajn. Dan il-mekkanizmu kien forma ta` garanzija illi t-*turnover* u l-profitti generati minn dan il-kuntratt qatt ma setghu jithalltu mal-obbligazzjonijiet, djun u assi taz-zewg kumpanniji ghaliex il-kuntratt stess kien jiggenera l-fatturat, kien ikopri l-ispejjezm, u jqassam il-profitti.

Ezempju : Jekk jigi generat *turnover* ta` Lm 100,000 f`xahar partikolari, Bowood kienet tohrog *invoice* lil Woodline ta` 40% (Lm 40,000) biex tkopri l-materja prima, u *invoice* ta` Lm 8,333 ghal *overheads*.. Woodline kienet imbaghad izzomm 1% tal-fatturat bhala *management fee* u l-bqija kien jinqasam indaqz bhala profitt.

Qal illi l-ftehim kien iffirmit ghand l-Av. Andrew Borg Cardona li kien l-avukat ta` fiducja ta` Bugeja. L-abbozz tal-ftehim tfassal min-naha ta` Bugeja. Spjega li wara li ttiehed *existing stocktake* f`Ottubru 2005 kien indikat dak il-materjal li kien attiv u li seta` jintuza kif ukoll dak il-materjal li ma setax jintuza facilment. Skont il-kuntratt, kellu jsir *stocktake* kull tlett xhur. Din il-verifika qatt ma saret min-naha ta` Woodline avolja kemm-il darba kienu msejha biex jiccekkjaw. Spjega li s-sommarju ta` dan l-*istock take* li ttiehed f`Ottubru 2005, gie mghoddi lil Bowood u kkonfermat fil-bidu tas-sena 2007.

Sostna li meta beda l-operat tieghu fil-fabbrika, din bdiet tirkupra u ssib tarf ta` l-problemi li kien hemm. Sa Frar 2006 il-fabbrika lahqet livell sodisfacenti hafna ta` produzzjoni u kienu qed jahdmu bi qliegh kemm ghal Woodline kif ukoll ghal Bowood. Il-kontijiet skont il-ftehim baqghu jinhargu regolarment kull xahar minnu lil Woodline izda l-bilanc totali dovut lil Bowood baqa` dejjem jizdied minghajr ma jithallas. Dan gab mieghu problemi finanzjarji serji. Eventwalment sab li dak intiz bejn il-partijiet kien qed ifalli, peress li l-formola fuq riferita kienet qeghda tigi raggirata minn Bugeja billi l-flus li tigbor Woodline minghand il-klijenti ma kienux qeghdin jitqiesu skont il-formola. Is-success ta` dik il-formola kien illi tkun ezegwita in buona fede. Kien hemm nuqqas ta` buona fede li wassal sabiex Bowood baqghet ma thallsitx tax-xoghol taghha.

Xehed illi huwa jaf li l-flus migbura ma kinux qed jghaddu fuq il-kuntratt peress li huwa kellu access ghall-*accounts* ta` Woodline esklussivament ghal dak li ghandu x`jaqsam mal-produzzjoni. Spjega li ghal habta ta` Gunju 2006, il-bilanc dovut kien tela` mhux hazin u huwa beda jinsisti ghall-hlas. Ipprova jtaffi l-ferita, sar qbil ma` Bugeja, sabiex isir konvenju biex jakkwista nofs indiviz ta` l-proprjeta` li Bugeja kellha fil-Mellieha ghall-prezz ta` Lm 31,000. Il-konvenju sar quddiem in-Nutar Dottor Malcolm Mangion. Il-hsieb kien illi jsir *refurbishment* tal-post u mbaghad jinbiegh minnhom it-tnejn bi profitt ghalih u ghal Bugeja. Il-prezz kellu jinqata` mill-ammont dovut. Ghadda z-zmien u l-kont baqa` tiela`. Bowood kienet tahdem u tohrog ix-xoghol. Woodline kienet tithallas minghand il-klijenti, filwaqt li Bowood tibqa` b`xejn jew tithallas ftit. Kien Dicembru

2006 meta kien deciz illi ma jinghatawx aktar konsenji lil klijenti ta` Woodline jekk ma jithallasx ammont sostanzjali mill-bilanc dovut.

Kien hawn illi tfaccja l-konvenut John Abela (“**Abela**”).

Xehed illi wara negozjati, huwa accetta li jiehu Lm 20,000 permezz ta` *post dated cheques*.

Stqarr illi wara dawk ic-cheques komplew jahdmu l-ghamara u jaghmlu l-konsenji, izda malli bdew jipprezentaw ic-cheques il-bank, dawn ma bdewx jissarfu. Spjega li Bugeja gabet hafna skuzi. Ghalhekk ftiehem ma` Bugeja sabiex tbiegh lilu l-flat tal-Mellieha. Sar ftehim dwar prezz totali ta` l-appartament kollu ghal Lm 55,000. Sar konvenju iehor quddiem in-Nutar Dottor Malcolm Mangion. Il-kuntratt finali kellu jsir sas-6 ta` Lulju 2007. il-korrispettiv fi flus kellu jkun bi tpacija mal-hlasijiet dovuti.

Kompla jixhed illi aktar tard sar jaf li l-appartament kien inxtara minn Bugeja fit-30 ta` Mejju 2006 minghand Samuel Attard ta` Dots Limited u Jesmond Chetcuti ghan-nom ta` Keyland Limited. Parti sostanzjali mill-prezz li kellha thallas Bugeja kien b`konsenja ta` ghamara. Din l-ghamara kienet l-istess ghamara prodotta minn Bowood u li taghha baqghet ma thallsitx.

Spjega li Bugeja kienet issellfet flus ghal dan l-akkwist minghand il-Bank of Valletta li fil-pendenza tal-konvenju ma kienx ta` *l-waivers* necessarji sabiex ikun jista` jsir it-trasferiment. Kien ghalhekk li t-trasferiment baqa` ma sehnx.

Fisser li Bugeja, Christoper Gatt u John Abela kienu jafu jew messhom kienu jafu li d-djun li kellha Woodline ma setghu qatt realment jithallsu. Minflok ma qalulu b`dan, huma wzaw it-*turnover* generat minn Bowood bis-sahha tal-kuntratt bhala forma ta` estensjoni tal-kreditu biex ihallsu obligazzjonijiet ohrajn u jkomplu jdawwru r-rotta. Apparti diversi abbuzi ohrajn, il-kuntratt serva sabiex izomm hajja lil Woodline ghal numru ta` snin a skapitu ta` Bowood.

Kompla jixhed li wara t-tieni konvenju u sakemm skopra dan kollu, il-produzzjoni kompliet ghaliex huwa kellu li cheques fil-pussess tieghu u konvenju registrat. Kien ghalhekk li l-bank ta lil Bowood aktar nifs fuq l-overdrafts.

Qal illi fi Frar u Marzu 2007, il-kont bejn iz-zewg kumpaniji baqa` jizdied sew u pagamenti minn Woodline ma sarux. Lejn nofs April 2007, Bowood waqfet l-produzzjoni biex jillimita l-*exposure* taghha, kif ukoll waqfet l-produzzjoni tal-bibien li kellhom jigu mhallsin separatment mill-*invoices* ta` kull xahar.

Spjega li rega` dahal fix-xena John Abela li min-naha ta` Woodline beda jiddeciedi kollox hu. Kien jordna lil Bowood dwar min jaghmlu l-konsenja u xi produzzjoni kellha ssir. Izda huwa baqa` jinsisti li l-ewwel jithallas u mbaghad ikomplu bil-produzzjoni.

Qal illi Abela ma kienx ghogbu dan l-atteggjament u ssugerixxa li jinbidel il-kuntratt.

Xehed illi huwa ma kienx kontra li jsir ftehim gdid ma` Woodline purche` Bowood tithallas tax-xoghol li ghamlet fl-ammonti dovuti skont il-kuntratt.

Spjega li kien ghalhekk li sar qbil dwar rikonciljazzjoni tal-kontijiet ta` bejn iz-zewg kumpanji.

Qal illi l-*accountants* ta` Bowood u Woodline li kienu Melvyn Agius u Diane Camilleri rispettivament.

Spjega li huwa sar jaf li Bugeja avzat xi impjegati taghha biex ma jinfurmawx illi kienu ngabru xi pagamenti minghand il-klijenti.

Spjega li Abela waqqaf b`mod immedjat kull access ghall-kotba ta` Woodline.

Xehed illi huwa kien rega` pprova jsarraff il-*post dated cheques* izda dawn ma ssarrfux ghaliex il-bank kien gie mgharraff li c-*cheques* kienu ntilfu. Rinfaccjat b`dak kollu, ipprezenta l-applikazzjoni sabiex isir arbitragg.

In segwitu – ighid Pierre Abela – ircieva ittri legali minghand Woodline sabiex Bowood tizgombra mill-fabbrika ta` Bulebel.

Spjega li huwa baqa` jafda sa l-ahhar izda sar aktar evidenti li mhux biss Woodline ma osservatx l-obbligi kuntrattwali izda kien hemm maniggji u skemi ta` kif jittiehdu l-flus imhallsa mill-klijenti bla ma jghaddu pagamenti lil Bowood da parti tad-diretturi u ta` John Abela.

Kollox kien ibbazat fuq *turnover* fl-attiv u fuq il-bejgh.

Spjega :

Jekk tidhol ordni u kien hemm minimu ta` *turnover* mensili (Lm 25,000), isir ix-xoghol, tinhadem il-formola tal-kumpens, jingabru l-flus mill-klijenti u nqassmu l-profitti.

Insista li dak li gara ma sehnx minhabba riskju normali tan-negozju li mar hazin izda kien frott ta` manipulazzjoni frawdolenti u gestjoni minn xi daqqiet negligenti ghall-ahhar mid-diretturi u minn John Abela illi uzaw lil Bowood ghall-iskopijiet taghhom u rnexxielhom idahhluh fi djun kbar li kellha Woodline, minkejja li huwa kien minghalih hares lil Bowood ghaliex emmen fil-bona fides taghhom.

Spjega illi huwa kien intalab imur l-Kwartieri Generali tal-Pulizija ghaliex gie allegat illi huwa kien qed jipprova jsarraff cekkijiet li ghalihom kien diga` thallas bi flat il-Mellieha.

Huwa kien ghamel stqarrija u nghata parir li jiehu passi kontra l-intimati.

Spjega illi nfethu l-proceduri arbitrali. Woodline kienet rapprezentata minn John Abela.

Qal illi t-talba ghal hlas giet kontestata u saret kontrotalba ghal hlas ta` danni kawzati minn allegata okkupazzjoni llegali tal-fabbrika.

Stqarr illi l-arbitru cahad il-kontrotalba u laqa` talbiet ta` Bowood.

Fisser illi l-*lodo* nghata fis-16 ta` April 2009 u l-intimati ppruvaw jattakkaw l-ezekuzzjoni tal-istess billi kkontestaw l-integrita` u l-imparzjalita ta` l-arbitru. Inoltre ma hallsux il-parti taghhom tad-drititijiet tieghu u kellu jhallas kollox hu.

Xehed illi granet biss qabel il-ftuh tal-arbitrabb, u meta kien hemm diga` korrispondenza bejn l-avukati tal-partijiet, Bugeja u huha l-konvenut Christopher Gatt (“**Gatt**”) ghamlu trasferiment ta` l-proprjeta` immobbli kollha li kellha Woodline lil Pyramid Investments Limited (“**Pyramid**”), kumpannija ta` Bugeja u Gatt, permezz ta` kuntratt fl-atti tan-Nutar Dottor Clyde La Rosa tal-14 ta` Gunju 2007. Fil-kuntratt kien dikjarat illi kien diga` thallas qabel l-att korrispettiv ta` Lm 421,000, ammont dan li evidentement qatt ma thallas kif accettat l-istess Bugeja. Kollox sar granet biss wara li Pyramid fl-1 ta` Gunju 2007 ittrasferiet proprjeta` lil HTL Management Services Limited (“**HTL**”) li hija kumpannija ta` l-konvenut Abela.

Sostna li apparti li ser jittiehdu passi professjonali approprjati fil-kuntest tar-regolamenti li jirregolaw il-professjoni tal-*accountancy* u tal-awditjar, kien hemm numru sinjifikanti ta` diskrepanzi serji fil-figuri. Spjega li kien ghalhekk li huwa qabbad ditta ndipendenti ta` awdituri sabiex tivverifika u tinterpreta l-figuri ppubblikati. Id-ditta li qabbad sabet li kien hemm anomaliji serji.

Xehed illi sad-data tal-pubblikazzjoni tlett snin b`lura ta` l-financial statements fl-2009, l-ebda wiehed mid-diretturi qatt ma kien semma l-istat ta` insolvenza ta` Woodline u li din ma kellhiex biex thalals id-dejn akkumulat ma` Bowood u ma` kredituri ohra.

Spjega li matul is-snin, huwa dejjem kellu l-assikurazzjoni li Woodline u d-diretturi taghha kienu fil-pozizzjoni li jonoraw l-obbligi taghhom.

Spjega li sar jaf li Woodline baqghet takkumula dejn ma` Bowood kif ukoll ma` kredituri ohra filwaqt li baqghet tidhol ghal obbligi godda u bi frodi baqghet tikkommeti flus generati mill-kuntratt ma` Bowood ghal obbligi ohrajn li kellha a skapitu ta` Bowood.

Sostna li l-familja Gatt bil-partecipazzjoni attiva ta` Abela poggew l-obbligi u l-passiv fuq entita` wahda tal-grupp ta` kumpanniji tal-familja bl-iskop malizzjuz li jgibuhom fi stat ta` insolvenza ghad-dannu tal-kredituri. Woodline ma kinitx tithallas ammonti dovuti mill-entitajiet l-ohra tal-grupp u ma kentx qed taqsam l-ispejjez tal-attiv generat lill-grupp mal-entitajiet l-ohra tal-istess grupp.

Fil-**kontroezami** xehed illi huwa semma l-fatt li Bugeja hallset ghall-appartament tal-Mellieha b`konsenji ta` ghamara, minhabba li huwa spicca hallas ghal haga li kien ser jixtri huwa stess. Sostna li huwa ried jixtri izda Greta ma riditx tbiegh. Sostna li huwa sar jaf minghand in-Nutar Malcolm Mangion li *waivers* fuq l-ipoteki gravanti dak il-post ma kinux ser jinghataw mill-bank. Ikkonferma li ma pprezentax ittra ufficjali kontra Bugeja sabiex jinterpellaha tersaq ghall-kuntratt finali. Insista li mill-*accounts* li ppubblika Abela ta` tlett snin, il-konkluzjoni hija li d-djun qatt ma setghu realment jithallsu. Dawk l-*accounts* kienu pubblikati wara li falla t-tentattiv li tigi salvata l-kumpannija bl-ispedizzjoni ta` mandat ta` inibizzjoni.

Spjega li kien hemm anomaliji kbar fic-cifri. Meta sar l-istock take tal-fabbrika ta` Awissu 2007, Abela ffirmata ghal stock go fabbrica ta` circa Lm 59,000. Meta sar l-istralc, dan l-istock spicca ghal EUR 9,000. Huwa sostna li meta Bowood dahlet tahdem ma` Woodline, ma kinitx taf bil-problemi finanzjarji li kellha Woodline. Fil-bidu ghalih il-problemi dehru li kienu teknici mhux finanzjarji. Bowood kienet tithallas fil-bidu u ghalhekk il-problemi finanzjarji nqalghu wara. Cahad li Bugeja kienet qaltlu li kienet ser taghlaq il-fabbrika u li kien hu li qalilha biex isir il-ftehim biex isalvawha. Rinfaccjat bix-xiehda tieghu fil-proceduri ta` arbitragg, spjega li l-problemi finanzjarji li kien hemm kienu ta` *cash flow* u ta` *day to day running*.

Huwa sostna li l-access ghall-*accounts* ta` Woodline sehh qabel Mejju 2007 u dan fuq ordni ta` Abela u Bugeja. Il-maniggi kienu illi Woodline kienet tigbor il-flus u l-impjegati kienu jahbu li sar il-hlas biex Bowood ma

tinghatax il-flus. Huwa kkonferma li gieli gabar indirettament il-flus minghand min kellu jhallas.

Wara mistoqsija tal-Qorti, accetta illi kien jaf bil-problemi finanzjarji ta` Woodline izda ma kienx jaf li se jwasslu ghall-istralc taghha. Beda Spjega jinduna bi hwejjeg frawdolenti ta` manuvrar ta` hlasijiet waqt li kien ghadu fl-operat. Wara l-istralc u wara l-arbitragg, gew ippubblikati l-accounts u gew sottomessi lill-MFSA.

Qal illi fil-pag 16 ta` l-accounts tal-2007, il-grupp u l-kumpannija hallsu Lm 136,814 ossija 47% tad-dejn totali. Huwa ried ikun jaf kif il-flus dahlu fil-kumpannija u fejn marru. Dik kienet indikazzjoni tal-frodi li kien hemm. Fl-2006 il-kumpannija ziedet is-share capital taghha bi Lm60,000 izda dan ma setax ikun jekk l-azzjonisti fl-2005 u 2006 kellhom jaghtu lil kumpannija l-ammont ta` Lm 238,177. L-azzjonisti hasbu ghal rashom billi thallsu huma waqt li l-kredituri baqghu b`xejn. Sahaq illi t-trasferiment tal-proprijeta` favur Pyramid sar b`mala fede. Insista wkoll li huwa ma kienx jaf bl-istat ta` insolvenza ta` Woodline.

Sostna li l-accounts ta` Woodline jghidu illi d-diretturi kienu lesti jaghmlu tajjeb ghal Woodline.

Stqarr illi wara li kien deciz l-arbitragg, huwa ma damx aktar minn xahrejn biex mar lura l-fabbrika. Wara ittra li rcieva minghand l-avukati ta` Woodline sabiex ma jcaqlaq xejn mill-fabbrika, huwa ghalq il-fabbrika u stenna sakemmwaslu r-rapprezentanti ta` Woodline u ffirmaw ghall-affarijiet. Kien hu li nsista ma` Woodline biex isir l-istock take u mhux vice versa. Baqa` jhallas il-kera tal-fabbrika anke wara d-data tal-istock take.

Av. Dr. Renald Micallef xehed illi huwa avukat u awditur.

Qal illi d-ditta tieghu ilha zmien twil taghmel l-audits ta` Bowood. Huwa dejjem ha hsieb l-audits ta` Bowood sa minn mindu giet iffurmata.

Stqarr illi l-audits ta` Woodline u l-kumpannija l-ohra tal-grupp ghall-2005 u 2006 saru mill-partner tieghu David Busuttil.

Spjega li kien Pierre Abela li ntroducihom ma` Woodline u l-grupp taghha.

Sostna li huwa ma ta l-ebda pariri fuq il-kuntratt li dahlu fih ghaliex Pierre Abela mexa ghal rasu. Ghal Bowood kien isir *audit, accountancy u book keeping* mentri ghal Woodline, kien isir aktar *accounting* peress impjegata tagghom Diane Camilleri kienet tintbaghat *full time* tahdem ghand Woodline. Kienu jibghatu lil Malcolm Mifsud li kien jaghmel *supervision u l-management accounts*. Diane Camilleri kienet taghmel il-*ground work ta` reconciliations* taht is-supervizjoni ta` Malcolm Mifsud. Safejn jaf hu, il-grupp kien involut izda l-kuntratt sar bejn Woodline u Bowood.

Spjega li Diane Camilleri kienet tirraporta lil David Busuttil. B`riferenza ghal Dok BW 25, xehed illi Malcolm Mifsud kien ipprepara *cash flow* tal-2007 u *l-management accounts* tal-2006 li gew ipprezentati lill-HSBC ghal *refinancing* ta` Woodline. Huma ma gewx inkarikati jaghmlu dawn id-dokumenti. Fil-fatt Mifsud kien ippreparahom bil-mohbi tagghom u u iffirahom ghan-nom tagghom. Malli saru jafu b`dan, huma nfurmaw lill-bank peress li David Busuttil kien ra d-dokumenti u sab li kien hemm inezatezi. Talbu lil Bugeja biex tirtirahom izda din irrifjutat. Huma talbu lil Mifsud biex jirrizenja minn tagghom. U ma baqghux l-awdituri ta` Woodline u tad-ditti kollha assocjati maghha.

Spjega li fid-dokumenti kien hemm inezattezzi fis-sens li kien hemm nota fil-cash flow li kienet tghid illi Woodline kienet ippreparat *risk management report* li sussidjarjament suppost li kellu jiffirma parti minn din il-cash flow u dan gie ppreparat minn xi ditta barranija li huma ma kinux jafu biha. Huwa qatt ma ltaqa` ma` konsulent barrani. Id-diretturi qalulhom li dawk il-cash flow u *l-management accounts* kienu tagghom u ma ridux jirtirawhom ; ghalhekk huma ma kellhomx alternattiva hliel li jirrizenjaw. Huma ma tawx *handover* lil haddiehor. Fil-fatt l-awditur li dahal warajhom lanqas biss talabhom *clearance* wara li l-*audit report* gie ffirmat. Woodline kellha diffikultajiet finanzjarji kemm fil-bidu li gie introdott maghha kif ukoll mar-rizenja tagghom.

David Busuttil xehed illi huwa partner fid-ditta ta` l-awdituri Busuttil & Micallef.

Huwa kien iffirma *audits* ta` Woodline u kumpanniji ohra tal-BSL Group tal-2004 u tal-2005 Il-klijent kellu bzonn ghajnuna fl-accounts. Huma mpjegaw persuna Diane Camilleri ghal dan ix-xoghol u kif ukoll kien hemm persuna ohra Malcolm Mifsud mill-ufficju taghhom li kienet taghmel supervizjoni. Huwa kien jidhol meta jinjalghu problemi.

Huwa kkonferma li kien hemm negozju regolat b`kuntratt mmarkat bhala Dok BW3 u kien hemm arrangement dwar il-fabbrika sabiex Bowood tahdem mill-fabbrika.

Qal illi l-partner tieghu Av. Renald Micallef kellu jiehu hsieb Bowood u huwa jiehu hsieb Woodline. Spjega li huwa kien ta parir lil Bugeja biex tiehu parir legali dwar il-kuntratt. Kien innformat illi l-kuntratt xi mzien wara kien iffirmat.

Xehed illi huwa gieli kien avzat minn Diane Camilleri li kien hemm bzonn li ssir *reconciliation* ta` punti li johorgu mill-kuntratt. Pierre Abela kien imur l-ufficju ta` BSL u jiddiskutu. Diane Camilleri kienet tqajjam kwistjonijiet dwar jekk thallsux certu kontijiet biex ikunu jistghu jghaddu l-flus bejn entita` u ohra, jekk sarx ix-xoghol, u jekk spiccax ix-xoghol. Huma gieli ghamel *forecasts* li kienu jinhtiegu ghall-bank. Kien hemm okkazjoni minnhom fejn ghamilha cara mad-direttrici li meta jkun hemm laqghat mal-bank, hija kellha zzomm ferm ma` dak li jkunu ddiskutew qabel. Dan sehh bejn l-2005 u l-2006.

In segwitu – kompla jghid – huwa sar jaf li sar rapport iehor dwar *cash flow forecast* iehor li huwa ma kienx ta struzzjonijiet biex isir. Sab li r-rapport kien iffirmat minn Malcolm Mifsud li ma kellux l-awtorita` li jiffirma dak ir-rapport f`isem id-ditta taghhom.

Ipprezenta rapport bhala Dok DB1.

Spjega li saru ukoll *management accounts* ta` Dicembru 2006 li ma kinux awtorizzati.

Spjega li fid-dokumenti kien hemm referenza ghal rapport dwar *risk management*. Meta talab kopja tieghu, huwa kien infurmat li dak ir-rapport

baqa` ma sar qatt. Kien ghalhekk li ttiehdet decizjoni li Busuttil & Micallef irrizenja mill-inkariku bhala awditur. Huma avzaw lill-HSBC. Meta tkellmu ma` Malcolm Mifsud, dan spjega li l-ghan tieghu wara dak li ghamel kien li jara li r-relazzjoni tagghom mal-klijent tibqa` tajba. Mifsud intalab jitlaq mill-ufficju u wara rrienza minn magghom.

Qal illi fir-rapport kien hemm hwejjeg ta` sostanza li kienu zbaljati.

Sostna li kienu qablu li jaghtu *handover* izda nqalghet kwistjoni peress li Diane Camilleri iddecidiet li trid tibqa` ma` BSL. Huma taw l-approvazzjoni tagghom biex tibqa` tahdem hemm.

Fil-**kontroezami** spjega li r-rapport li sar minghajr awtorizzazzjoni tieghu kien *forecast*. Ma marx ghand l-MFSA izda ghand l-HSBC. Id-dokument mhuwixx pubbliku. Ikkonferma li kien Pierre Abela li ressaq ghandhom lill-BSL Group. Woodline kienet *in a liability position* u kellha bzonn ghajnuna finanzjarja mill-ank u kredituri taghha. Id-djun kienu jeccedu l-assi u teknikament kienet fi stat ta` insolvenza.

Xehed li l-ewwel ittra ta` ingagg tagghom kienet fis-sens illi kellhom jaghmlu *accounting duties* ghall-kumpanniji tal-group : dawn kienu BSL Holdings, Lifestyles, Woodline, Pyramid u The Chair Company Limited. Meta gew ingaggati ma kien hemm ebda hsieb li jaghmlu l-*audit*. In segwitu ntalbu jaghmlu l-*audit*. Fid-ditta tagghom kien hemm persuni li kienu jaghmlu l-*audit* u ohrajn li jaghmlu l-*accounts*. Huwa ma tax pariri dwar il-kuntratt. Li ghamel kien illi ssuggerixxa li jkun hemm assistenza legali. Kull ma ghamel hu kien illi fisser l-implikazzjonijiet tal-kuntratt. Renald Micallef kien qed jaghti spjegazzjonijiet lill-parti l-ohra. Jiftakar laqghat fejn deher hu flimkien ma` rapprezentant ta` Woodline u Renald Micallef flimkien ma` rapprezentant ta` Bowood.

Qal illi Busuttil & Micallef qatt ma harget *invoice* ghax-xoghol li jirrizulta fid-dokumenti DB1 u DB2. U baqghet ma thallsitx.

Malcolm Mifsud xehed illi huwa jahdem bhala awditur ma` Anton Chetcuti Ganado & Associates u jaghmel xoghol ta` awditur *part time*.

Huwa kien hadem mad-ditta Busuttil & Micallef fuq *sub contract* bejn l-2001 sa 2007.

Kien jaghmel l-*audits* tal-kumpanniji kollha tal-BSL Group kif ukoll jippreparaw dokumenti ghall-banek. Ikkonferma li huwa hadem ghal BSL Group mhux ghal Bowood. L-input ta` l-*accounts* kien isir minn impjegata ohra Diane Camilleri.

Muri Dok BD1 u BD2, xehed illi l-cash flows saru peress li kien dmiru jaghmilhom. Il-persuna li kkommissjonatu biex jaghmel ir-rapport kien David Busuttil u dana biex jingieb *financing* mill-bank ghal BSL Group.

Huwa kkonferma li kien konfrontat dwar ir-rapport u kien ghalhekk li rrizenja minn Busuttil & Micallef. David Busuttil kien qallu li ma kienx jaf bir-rapport u li huma ma kienux qed jaqblu mar-rapport. Biex ihejji r-rapport dam xahar.

Meta ffirmar r-rapport ghan-nom tad-ditta David Busuttil ma kienx fl-ufficju. Renald Micallef qatt ma awtorizzah sabiex jiffirma. Qal li ma jafx jekk David Busuttil kienx awtorizzah. Sostna li huwa ma kellux ghalfejn icempel lil Busuttil biex jistaqsieh jekk setax jiffirma peress li kien sar ftehim sabiex f`data partikolari jittiehed il-bank. Huwa kkonferma li kien hemm rapport iehor li jipprecedi dak ir-rapport li ffirmar hu. Sar rapport iehor ghax il-bank rega` talab analizi iktar dettaljata. Sostna li ma kien hemm xejn differenti bejn l-ewwel rapport u t-tieni rapport hlief li kien ghal zmien itwal. Huwa ma hareg l-ebda *invoice* ghal dak ix-xoghol.

Sahaq illi fil-cash flow, hu jipprepara informazzjoni li tkun giet moghtija mid-diretturi. Spjega li l-unika opinjoni li jaghtu hija li l-affarijiet qed isiru skond l-istandards taghhom. Sostna li huwa ma kellux ghalfejn jara *r-risk management report* li sar minn konsulent barrani peress li din kienet haga inkluza fid-*directors` report*. Huma d-diretturi li jridu janalizzaw ir-rapport taghhom, mhux hu bhala awditur. Jaf li kien hemm rapport li sar minn John Abela. Huwa gieli ltaqa` ma` John Abela u tah assistenza fil-preparazzjoni ta` dak ir-rapport.

Stqarr illi Busuttil ma hax pjacir li ghamel ir-rapport ghaliex huwa ma kienx irnexxielu jgib finanzjament ghall-kumpannija waqt li hu bir-

rapport tieghu kien irnexxielu. Mir-rapport kien jirrizulta li l-kumpanniji xorta kien ser ikollhom it-telf. Mill-*forecast*, ma kienx jirrizulta li BSL Group kien insolventi. Ghar-rigward ta` Woodline din tant kellha *losses* illi ghalih kien kwazi impossibbli li taghmel profit. Biex ghamel ir-rapport, mexa fuq *management accounts* ta` Dicembru 2006. John Abela kien ghamel ir-*risk management report* ghan-nom ta` BSL fuq suggeriment tad-diretturi.

Muri Dok BW26A u 26B, huwa ikkonferma li din kienet ghamara li giet ikkonsenjata lilu u li huwa kien hallas id-depozitu lil Pierre Abela ta` Bowood. L-ghamara xtraha minghand BSL Lifestyles. Qat ma ha xejn b`xejn u ma ftakarx jekk il-bilanc kienx inqata` mill-kont tieghu ghal servizzi rezi.

Qal illi kien mar jahdem ma` Howarth Malta, ossija ma` John Abela.

L-ghamara kien konsenjata fornuta qabel zzewweg meta kien ghadu jahdem ma` Busuttil & Micallef.

Huwa ma kienx informa lil Busuttil & Micallef li kien ordna dik l-ghamara.

Ipprezenta prospett bil-kopji tal-fatturi li kellu u kopja tal-pagamenti li hallas bihom.

Samuel Attard - direttur ta` Dots Limited – xehed illi sar konvenju ma` BSL Limited fejn bi tpartit ma` ghamara huma kienu sejrin jiehdu propjeta` minghandu. Sari l-kuntratt fejn dehret Bugeja mhux BSL Limited. Il-propjeta` kienet ta` Dots Limited u ta` Keyland Company Limited. L-ghamara kienet ikkonsenjata bejn 2006 u 2007 (Dok BW20A sa 20J). In-negoju kien sar ma` BSL Limited.

Jesmond Chetcuti - direttur ta` Keyland Company Limited – ikkonferma d-deposizzjoni ta` Samuel Attard.

Melvin Agius xehed illi huwa jaghmel l-*invoices* ta` Bowood. Ma kienx ghadu jahdem ma` Bowood. Hadem ghal tliet snin ma` Woodline. L-ewwel kien *accounts clerk* u wara sar *production manager*. Meta sari l-ftehim bejn Woodline u Bowood, ir-rwol tieghu kien illi jaghmel l-*accounts*. Spjega li kien

jagħmel il-book-keeping ta` kull gurnata ta` Bowood. Diane Camilleri kienet tagħmel dak ta` Woodline. Bowood kienet tbiegh lil Woodline. Għalhekk kienu johorgu l-*invoices* tax-xogħol lil Woodline. Din kienet tibghat il-*final invoice* lill-klijenti. Imbagħad kienu jsiru *reconciliations*.

Fisser illi l-ewwel kienet tigi l-*order* tal-klijent min-naha tas-*showroom* ta` Woodline. Kienet tmur il-fabbrika u kien jigi prodott ix-xogħol. Imbagħad kienet issir il-konsenja. Finalment kienet tohrog l-*invoice* skont il-ftehim ta` bejn Woodline u Bowood. Woodline kienet tkun taf li l-klijenti hallsu izda huwa kien jitkellem ma` Diane Camilleri u anke mas-*salesmen*. Indirettament kien ikun jaf meta l-klijent ikuin hallas inkella le. Gieli ltaqa`ma` Malcolm Mifsud. Meta kienet issir ir-*reconciliation*, huwa kien jgħaddi kollox Pierre Abela. Diane Camilleri kienet tghaddi kollox lil Greta Bugeja. Fejn tinqala` problema, kienu jittkellmu. Baqa` jagħmel dak ix-xogħol sakemm spicca jahdem ma` Bowood. Huwa ma kienx jattendi għal laqgħat li kienu jsiru bejn Pierre Abela u Greta Bugeja.

Diane Vella xebba Camilleri xehdet illi minn April 2007 kienet tahdem bhala *book keeper* ma` BSL Lifestyles.

Bejn il-21 ta` Novembru 2005 u l-31 ta` Marzu 2007 kienet tahdem ma` Busuttil & Micallef bl-inkariku li zzomm id-*daily accounting transactions* tal-BSL Group.

Spjegat li hija kienet tqabbel in-negozju ma` Bowood bhala *sales* u tara li l-*invoice* ssir skont il-formola li kienu qablu fuqha fil-kuntratt. David Busuttil kien juriha kif tahdem.

Kienet tohrog l-*invoices* lill-klijenti u zzomm kont tal-pagamenti li kienu jidhlu. Kienet ticcekkja l-*invoices* tal-kredituri li tircievi u tirrekordja l-pagamenti li tohrog lilhom. Inoltre kienet tiehu hsieb *bank reconciliations* u hwejjeg relatati ma` *daily accounting transactions*.

Spjegat li hija kienet izzomm kuntatt ma` Melvin Agius li kien jiehu hsieb l-*accounts* min-naha ta` Bowood. Dan kien jgħidilha x` kien ser ikun hemm *deliveries* biex hi tkun tista` tohrog l-*invoices*. Kienet tara xi flus jkunu ingabru, tqabbel l-*invoices*, tagħmel *invoice* tal-*management fee* u tikkontrolla l-affarijiet ta` kuljum.

Ikkonfermat li x-xoghol taghha u ta` Melvin Agius kien jinvolvi wkoll *reconciliations*. Spjegat li huma kienu jaqblu flimkien. Hija kienet tohrog l-*invoices* biss u ma kelliex x` taqsam mal-gbir tal-flus minghand klijenti.

Fissret illi min kien jaghmel il-konsenja min-naha tal-Bowood kien jigbor il-flus. Hija kienet tinfirmahom kemm kellhom jigbru. Imbaghad Melvin Agius kien jinfurmaha. Il-bicca l-kbira tal-klijenti kienu jhallsu.

Spjegat li c-cheques bil-hlas solitament kien jehodhom Bowood biex jithallas bihom. Imbaghad kienet taqta` il-hlas minn kemm kellhom jithallsu Bowood. Dejjem kien ikun hemm bizzejjed flus biex jithallas Bowood. Wara li jithallas Bowood kien jibqa` bilanc. Dan kien imur biex jithallsu spejjez tal-kumpannija. Fl-2007 ma kienx hemm bilanci kbar ta` persuni li ma hallsux ghall-ghamara.

Jesmond Camilleri xehed illi kien jahdem ma` BSL fejn dam disa` snin. Kellu l-kariga ta` sales designer. Kien jiddisinja dak li jridu l-klijenti u fuqhom isiru l-quotations. Gieli gabar *deposits* li kien ighaddi lill-*accounts*. Huwa ma kienx involut fi *debt collecting*. Bowood kienet il-*manufacturer* tal-prodott. Il-paga tieghu kienet parti fissa u parti *commission*.

Il-konvenuta Greta Bugeja xehdet illi hija tiehu hsieb l-amministrazzjoni u l-finanzi ta` l-kumpannija BSL Lifestyles li taghha hija direttur. Hija kienet direttur ta` Woodline li llum tinsab fi stralc. Hija wkoll direttur ta` Pyramid u ta` Business Systems Limited ; din tal-ahhar ilha ma taghmel negozju. Hija ghandha ishma fis-socjetajiet kollha.

Spjegat li qabel ma sar il-ftehim ma` Bowood, Woodline kienet timmanifattura ghamara ghall-ufficini. L-*invoices* kienu jinhargu minn BSL Lifestyles. Imbaghad BSL Lifestyles kienet tghaddi l-flus lil Woodline meta tithallas.

L-ewwel kumpannija ffurmata kienet Business Systems Limited (“**BSL**”) li kienet taghmel stampar ta` *computer stationery*.

Imbaghad kienet iffurmata Woodline, peress li missierha kien dahhal bhala partner lil Gejtu Attard. Woodline thalliet separata minn BSL. Din tal-ahhar waqfet tinneozja wara xi zmien u saret *holding company*.

In sergwitu saret BSL Lifestyles li kienet timporta kmamar tas-sodda u ghamara lesti. Qabilha saret The Chair Company Limited li kienet timporta siggijiet ghall-ufficini.

Pyramid ma ghandhiex x`taqsam mal-grupp ghalkemm ghandha l-istess azzjonisti. Din m`ghadhiex tinneozja.

Xehdet li Woodline dejjem gabret il-flus kollha dovuti. BSL ma kinitx taghmel profitt mix-xoghol ta` Woodline izda kienet tohrog l-*invoice* hi minhabba l-Business Promotion Act.

Qabel ma sar il-ftehim ma` Bowood, Woodline kellha madwar tletin impjegat. Minn dawn il-*labourers* kollha ghaddew ghand Bowood.

Spjegat li meta ltaqghet ma` Pierre Abela, huwa kien interessat hafna fil-produzzjoni u kien imur ta` spiss il-fabbrika. Dak iz-zmien, il-kumpannija kellha problemi finanzjarji kbar peress li kellha sistema ta` accounting hazina. Pierre Abela kien laqqaghha ma` Busuttil & Micallef. Spjegat li l-bejgh kien naqas minhabba t-tnaqqis ta` l-levies. Fl-2005 hija kienet deciza li taghlaq il-kumpannija izda Pierre Abela haseb li kien ghad hemm possibilita` li l-kumpannija tirkupra. Spjegat li Abela involva ruhu fid-diversi laqghat li saru. Dan insista maghha li ried jghin lil kumpannija tirkupra u kkonvinciha biex jaghmlu ftehim li jkun ta` vantagg ghat-tnejn..

Fissret li bil-ftehim, jekk il-produzzjoni setghet tkun aktar efficjenti, u jekk jiksbu prezz tajjeb ghall-materja prima, kien hemm cans li jkun hemm rohs fil-prezz tal-bejgh u b`hekk il-bejgh jizdied. Kulhadd kien jaf illi Woodline kellha dejn qawwi. Skont il-ftehim, Bowood kellha garanzija li ser tinghata xoghol kull xahar fl-amont ta` Lm 25,000 eskluza VAT peress li xorta wahda kien qed isir bejgh minn Woodline. Abela dejjem irrifjuta li jaghti rata dwar il-konsum tal-materja prima u dejjem irrifjuta li jsir *stock take*. Il-ftehim inkiteb minn David Busuttil. Hija qatt ma hadet parir legali dwar il-ftehim. Il-ftehim kien iffirmit fl-ufficcju tal-Av. Andrew Borg Cardona. L-avukat ma kienx involut fl-abbozzar tal-ftehim.

Hija spjegat li l-ftehim dam ghaddej minn Ottubru 2005 sa l-ahhar ta` Frar 2007. Tul dan iz-zmien hija talbet illi l-prezz tal-materja prima jigi ridott minn 40% ghal valur korrett u reali. Spjegat li qatt ma nbidlu l-kondizzjonijiet tal-ftehim minkejja talbiet taghha.

Dakinhar tal-ftehim, Woodline kellha overdraft ta` Lm 450,000 ma` l-HSBC. Kellha taghti lill-Kummissarju tat-Taxxi Interni aktar minn Lm 100,000. Kellha wkoll kredituri ohra.

Insistiet li David Busuttil, Pierre Abela u Renald Micallef kienu jaf dan kollu pero` sahqu maghha li Woodline setghet tigi salvata.

Fissret li meta sar il-ftehim ma` Bowood, din kellha tohrog l-*invoice* lil Woodline ; imbaghad Woodline tghaddi biex thallas lil Bowood. Din kellha access ghall-kontijiet u ghall-informazzjoni dwar debituri. Kienet uriet il-karti li kellha dwar Woodline lil David Busuttil, Renald Micallef u Pierre Abela sabiex jassistuha fl-*accounts*. Qabel dahlet fix-xena Diane Vella, hija lanqas biss kellha impjegati fl-*accounts*.

Hija kkonfermat li kienet tghaddi pagamenti lil bank fix-xahar minhabba s-self bankarju li kellha. Meta Pierre Abela ghalaqhom barra mill-fabbrika, BSL spiccat thallas id-djun li Woodline kellha mal-bank. Sal-2004 Woodline kellha tiehu flus minghand kumpanniji ohra tal-grupp speċjalment minghand BSL izda imbaghad dawn kollha thallsu. Illum kienu qeghdin fis-sitwazzjoni fejn il-kumpanniji kollha tal-grupp hlief ghal Woodline kienu ghadhom ihallsu lill-bank.

Fissret li Woodline kienet thallas is-salarji, il-kera u l-konsum tad-dawl u l-ilma. Il-fabbrika baqghet fl-isem ta` Woodline. Malta Industrial Parks spiccat inghatat hames magni bi tpacija ghall-kera li kellha tithallas.

Xehdet li r-raguni ghad-dewmien fil-prezentata ta` l-*audited accounts* ta` Woodline kienet dovuta ghall-fatt illi wara r-rizenja ta` Busuttil & Micallef minn awdituri, l-awditur il-gdid ried jivverfika kollox mill-gdid. Bejn Marzu 2007 u Ottubru 2008, tkeccew mill-fabbrika u saru l-arbitraggi. Ghalhekk l-*accounts* ma setghux jinghalqu, sakemm l-arbitru ddecieda liema formula ta` kalkolu kienet valida. Ma setghetx tiftakar ghalfejn minkejja li l-kontijiet kienu ffirmati sentejn qabel, kienu lkoll ippubblikati tlett snin wara.

Mistoqsija ghalfejn minkejja li d-dokumenti kienu diga` lesti, ma gewx murija lill-kredituri, hija sostniet li ma tifhimx fi hwejjeg bhal dawk.

Ikkonfermat li John Abela ghamel l-*audits* ghas-snin 2006, 2007 u 2008.

Dwar ir-rizenja ta` Busuttil & Micallef, xehdet illi kienet saret laqgħa mal-HSBC li għaliha kien prezenti Malcolm Mifsud minflok David Busuttil. Il-laqgħa kellha esitu positiv għax il-bank accetta li jonqsu r-*repayments* għal Lm 5,000 fix-xahar. Ftit wara il-bank infurmaha illi l-awdituri kienu qed jinsistu li d-dokumentazzjoni pprezentata waqt din il-laqgħa kellha tigi ffirmata minn Busuttil & Micallef mhux minn Malcolm Mifsud. In segwitu Busuttil & Micallef taw ir-rizenja. Insistiet li David Busuttil kien jaf bil-laqgħa u b`li kien inkiseb fiha.

Spjegat li minn laqgħa ma` John Abela, hija saret taf bil-vantaggi li jsir *risk management assessment*. Meta ndagat ma` David Busuttil, dan qalilha li ma kienx jagħmel dak it-tip ta` *assessment* għalkemm awtorizzaha sabiex tinkarika lil haddiehor. Fil-fatt John Abela ngħata l-inkariku li jagħmel *risk management report*. Il-bank naqqas ir-*repayments* peress li Malcolm Mifsud għamel prezentazzjoni tajba hafna ; l-istess kienet il-*forecast* ta` David Busuttil.

John Abela inhatar awditur wara r-rizenja ta` Busuttil & Micallef.

Id-ditta ta` John Abela kienet ser tkun tiehu hsieb l-awditjar tal-kumpanniji kollha tal-grupp. Ma tafx jekk John Abela kienx johrog *invoices* separati għal kull kumpannija fir-rigward tas-servizzi rezi. Fil-fatt kien thallas biss in parti peress li kien hemm problema ta` *cash flow*. John Abela accetta li jidher in rapprezentanza tal-kumpannija fil-proceduri ta` arbitragg peress li l-Av. Richard Galea Debono kellu bzonn ghajjnuna teknika. John Abela kien johrog ukoll kontijiet għal konsulenti, li kienu separati u distinti mill-kontijiet ta` l-awditjar.

Qalet illi l-bejgh ta` l-ewwel sular tas-*showroom* a favur ta` HDL Management Services Limited (“**HDL**”) li tagħha John Abela huwa s-*sole director* saret għall-prezz ta` Lm 110,000. Dak is-sular kien ta` Pyramid izda Lm 53,000 mill-prezz mar direttament għall-hlas ta` parti mid-djun ta`

Woodline. Fil-ftehim ma` HDL kien stipulat illi dak is-sular kien qed jinkera ghal sentejn lill-grupp bil-fakolta li dan seta` jixtri lura s-sular ghal prezz stabbilit. Ma kienx hemm flus biex tithallas il-kera ; ghalhekk is-sular inkera lil GFI li kien ihallas il-kera li sussegwentement kienet tinghata lil HDL. Wara xi zmien kien evidenti illi l-kumpanija ma kienx ser ikollha rizorsi mnejn tixtri lura s-*showroom*. Ghalhekk spicca waqfet il-kirja u s-*showroom* baqghet ta` HDL.

Stqarret li John Abela kien avzahom illi Woodline ma kenitx f`qaghda li thallas id-djun taghha u li ghalhekk kellha tieqaf topera. Min-naha taghha hi ma xtaqitx taghlaq il-Woodline anke ghaliex kienet thaddem in-nies izda John Abela nsista li sabiex Woodline tkompli tahdem ried jitnehha d-dejn. Saru diskussjonijiet mal-HSBC u sar ftehim illi Pyramid tiehu hsieb id-djun ta` Woodline. Woodline kienet ser tiehu ftit nifs u kien ser ikollha fondi mnejn thallas lill-kredituri l-ohra. Bhala korrispettiv, Woodline kienet ser taghti proprjeta` lil Pyramid sabiex din tkun tista` tiehu hsieb is-self bankarju li Woodline kellha mal-bank. Il-proprjetajiet kollha tal-genituri taghha kien kolpiti b`ipoteki mal-bank minhabba d-djun ta` Woodline.

Ipprezentat dokumenti li juru li BSL Group kienet tghaddi l-pagamenti lil Woodline ghaz-zmien ta` bejn l-2006 u l-2009. L-ammont kien ta` Lm 151,239. Mid-dokumenti jirrizulta li sar bejgh minn Woodline ghal Lm 610,300 izda BSL Group tat lil Woodline Lm 985,545 peress li kien hemm bilanci ohra qabel dahlet Bowood fix-xena u li kienu dovuti lil Woodline. Id-djun li l-grupp kellu ma` Woodline thallsu kollha. Woodline ma kellhiex *saheholders loans*.

Ipprezentat ukoll kopji ta` *sanction letters* li juri x` facilitajiet kellha Woodline ma` l-HSBC fl-2006.

Qalet Bowood dahlet fix-xena, Woodline kienet debitrici ta` HSBC fl-ammont ta` Lm 565,281. Bowood kienet taf b`dan id-dejn.

Bhala direttur hija kellha salarju. La hadet dividends ; lanqas flus ohra.

Ipprezenta *statement* bil-hlasijiet kollha li saru lil Horwarth Malta li hija d-ditta ta` John Abela.

Kompliet tixhed illi fl-2005, BSL Lifestyles kienet kumpannija zghira li taghmel profitt zghir minghajr telf kbir. BSL kienet 100% azzjonista ta` Woodline.

BSL u BSL Lifestyles ma kellhomx propjeta` billi l-immobbli kienu fl-isem ta` Woodline u Pyramid.

Mistoqsija dwar il-fatt li kien indikat mid-diretturi ta` Woodline ghal diversi snin illi l-azzjonisti kienu ser jaghmlu tajjeb ghad-dejn ta` Woodline, stqarret illi BSL kellha taghti lil Woodline l-ammont ta` Lm 284,000 li thallas lura kollu. Hija personalment hallset l-ammont ta` Lm 50,000 biex thallas dejn dovut minn Woodline lill-Kummissarju tat-Taxxi Interni. Waqt li Pyramid bieghet proprjeta` taghha u harget is-somma ta` Lm 58,000 biex thallas dejn ta` Woodline.

Ikkonfermat li fid-dokument ezebit a fol 742 et seq, kien hemm l-ammont ta` Lm 3,427 li mhux koperti peress li ma gewx ezebiti r-ricevuti relattivi.

Domandata kif Dok B a fol 746 juri li l-flejjes li thallsu lil Woodline gew moghtija minn BSL, sostniet li Woodline rceviet l-ammonti.

Spjegat li kien hemm okkazjonijiet li jidher mid-dokumentazzjoni ezebita li saru hlasijiet mill-kontijiet ta` Woodline, peress li uhud mill-pagamenti li kienu jsiru minn BSL Lifestyles kienu jsiru fil-kontijiet ta` Woodline. Fl-istess waqt li Bowood ma kellha x` taqsam xejn ma` dawn it-transazzjonijiet li kienu jsiru bejn il-kumpanniji tal-grupp.

Xehdet illi Dok G juri lista ta` kredituri ta` Woodline li thallsu jew minn Woodline jew minn xi wahda mill-kumpanniji tal-grupp jew minnha personali.

Stqarret li Woodline ma hallset ebda *shareholders loans*.

Minkejja dak li jista` jirrizulta fl-*audited accounts*, ma hemm xejn dovut lill-azzjonisti minn Woodline.

Qalet illi fil-kors tal-istralc thallas il-Kummissarju tat-Taxxi Interni. Hafna mill-kredituri ta` Woodline thallsu wkoll.

Jennifer Barberi – Manager Credit – Wholesale Risk Department - HSBC Bank Malta plc - xehdet illi hija kienet *relationship manager* tal-BSL Group minn Settembru 2006 sa Marzu 2009.

Ipprezentat Dok HSBC 1 li jirrigwarda lil Greta Bugeja personalment ; Dok HSBC 2 li jirrigwarda lil Woodline ; Dok HSBC 3 u 4 li jirrigwardaw lil Christopher Gatt.

Ipprezentat ukoll zewg *sanction letters* rispettivament datati 30 ta` Jannar 2008 u 7 ta` April 2008 dwar Woodline.

Spjegat li jsir *rescheduling* ta` *loans* meta s-self ma jkunx gie mhallas fiz-zmien miftiehem, u ghalhekk it-terminu jigi estiz.

Meta l-kaz kien assenjat lilha, kien hemm arretrati ta` hlas favur il-bank ta` madwar Lm 150,000. Kienet saret *rescheduling* izda imbaghad kienu tqabbdur awdituri godda Howarth Malta u saret *restructuring* gdida. L-ghan ta` l-ezercizzju ta` l-awdituri kien li jgibu l-kumpannija terga` topera bi profitt.

Ikkonfermat il-kontenut ta` l-ittri a fol 294 u 301 tal-process.

Fil-**kontroezami**, stqarret illi l-bank ma kienx involut fit-trasferimenti li kienu ser isiru bejn Pyramid u Woodline. Kien biss involut minhabba li l-proprjetajiet kellhom xi ipoteki favur il-bank u ghalhekk il-bank kien ikun hemm bzonn li jigi infurmat.

Il-konvenut John Abela xehed illi huwa awditur, u socju maggoritarju tad-ditta Horwath Malta li hi membru ta` assocjazzjoni internazzjonali maghrufa bhala Crowe Horwath.

Fl-2006, iltaqa` mal-familja Gatt li huma l-azzjonisti ahharija fil-grupp BSL meta d-ditta tieghu kienet qed tfittex ufficini godda u kien ra ufficini li kienu ghall-bejgh minn Pyramid Investments Company Limited.

Waqt id-diskussjonijiet, Greta Bugeja dehret interessata li taghmel tuza mis-servizzi li kienet toffri d-ditta tieghu, li anke organizzat *risk management seminar* ghad-diretturi u ghal xi membri ta` staff. Ghas-seminar kien attenda ukoll Pierre Abela ta` Bowood Constructions Limited.

Xehed li f'Marzu 2007, id-ditta tieghu kienet inkarikata sabiex taghti konsulenza finanzjarja lil grupp minflok l-awdituri precedenti li kienu Busuttil & Micallef.

Dwar il-BSL Group, huwa stqarr illi Business Systems Limited ghandha 75% tal-ishma ta` The Chair Company Limited, li imbaghad ghandha 100% tal-ishma ta` BSL Lifestyles Limited. Business Systems Limited ghandha 100% tal-ishma ta` Woodline Limited. Ir-rimanti 25% tal-ishma ta` The Chair Company Limited huma fl-idejn ta` membri tal-familja Gatt. Pyramid Investments Limited hija wkoll kumpanija tal-familja Gatt izda hija barra mill-BSL Group.

Fisser li l-ewwel bicca xoghol li nghatat id-ditta tieghu kienet *assessment* ta` kif sejjer il-grupp. Il-holding company, ossija Business Systems Limited, ma kellhiex operat u kienet effettivament izzomm l-ishma fil-bqija tal-kumpaniji tal-Group. The Chair Company Limited kienet fi zmien taghmel negozju tas-siggijiet izda meta dahal hu fix-xena, ma kinitx topera. L-unici zewg socjetajiet li kienu joperaw kienu BSL Lifestyles u Woodline.

Spjega illi Woodline kienet timmanifattura ghamara ghall-ufficini u kellha zewg *ranges* ta` skrivaniji li kienu b`sahhithom fis-suq Malti. Woodline kienet tbiegh il-produzzjoni kollha taghha lil BSL Lifestyles li imbaghad kienet tbiegh lill-konsumaturi. BSL Lifestyles kienet ukoll timporta xi ghamara biex tkun f'pozizzjoni li toffri *range* akbar lill-klijenti taghha.

BSL Lifestyles ma kinitx qed taghti lok ghal inkwiet finanzjarju ghalkemm ma kinitx qed taghmel profitti tajbin, izda Woodline kellha problemi serji.

Spjega li in-negozju ta` Woodline beda sejjer lura hekk kif infetah is-suq intern billi kien hemm kompetizzjoni qawwija hafna minn ghamara importata. Mill-*financial statements* ghall-2005, it-telf akkumulat kien ta` Lm 152,000. Minhabba dan it-telf, Greta Bugeja li effettivament kienet tmexxi n-negozju, riedet taghlaq il-Woodline u tikkoncentra biss fuq l-importazzjoni.

Qal illi Greta Bugeja ltaqghet ma` Pierre Abela li kkonvincieha li Woodline ma ghandhiex taghlaq u li minflok kellu jsir ftehim mal-kumpannija tieghu Bowood, liema ftehim kellu jsalva n-negozju ta` Woodline. Fil-fatt sar ftehim bejniethom Ottubru 2005 u beda jitwettaq fil-pront. Fir-realta` izda l-posizzjoni ta` Woodline marret ghall-aghar peress li t-telf operattiv minn Lm 38,000 fl-2005 tela` ghal Lm 192,000 fl-2006. Il-*cost of sales* (Lm 512,000) kien oghla mill-bejgh (Lm 431,000). Ghalhekk Woodline mhux biss tilfet il-flus izda kienet qed taghmel telf qabel biss isir kalkolu tal-ispejjez operattivi u amministrattivi. Is-sitwazzjoni kien gravi ghaliex iktar ma jikber il-bejgh, iktar jikber it-telf.

Meta sar hu konsulent, il-*financial statements* tal-2006 ma kinux ghadhom *audited*. Il-*financial statements* kienu lesti u kien evidenti li Woodline kienet qed issofri minn telf li kien insostenibbli. Kien ukoll evidenti illi dak it-telf kien qiegħed jiggarrab ghaliex il-ftehim ma` Bowood kien ta` vantagg ghal Bowood u piz kbir ghal Woodline. Wara li tkellem dwar dan kollu mal-familja Gatt, il-possibilitajiet kienu jew li Woodline tigi dikjarata *insolvent* jew inkella tigi ristrutturata. L-ewwel triq kienet l-aktar facli izda kien tal-fehma illi kien hemm possibilita` li n-negozju jigi salvat. Il-hsieb centrali tieghu kien li Woodline kellha zewg prodotti tajbin u ta` valur izda kellha wkoll telf akkumulat ta` Lm 309,000 u kuntratt ma` Bowood li kien ta` hsara kbira ghaliha.

Kompla jghid illi r-ristrutturar kien jitlob li l-kuntratt ma` Bowood jigi terminat, it-telf akkumulat jigi assorbit, u Woodline tadotta business model gdid billi zzomm dak li kien tajjeb ossija l-prodotti, u tirranga dak li ma kienx miexi sew ossija l-operat. Ghalhekk huwa fassal pjan ta` ristrutturar finanzjarju.

Qal illi Woodline kienet qeghda tinkorri imghax kull sena ta` madwar Lm 37,000 li kien piz kbir. Il-hsieb tieghu kien li d-dejn mal-bank jigi trasferit lil kumpannija ohra tal-familja Gatt biex l-interessi jhallsu hom huma u b`hekk Woodline tehles minn piz kapitali ta` Lm 467,000 li kien dejn totali mal-bank sal-ahhar tal-2006 u mill-interessi fuqu.

Spjega li huwa ma setax jippretendi li l-familja taghmel dan minghajr korrispettiv u allura l-ideja kienet li flimkien mad-dejn tghaddi l-proprjeta` immobiljari li kellha Woodline, liema proprjeta` kienet diga` ipotekata favur il-bank. Ghall-finijiet ta` dan l-ezercizzju huwa kien tal-fehma li l-prezz tal-proprjeta` kellu jkun ta` Lm 421,000.

Fisser li r-rizultat ghal Woodline kien ser ikun hemm profitt fuq din it-transazzjoni ta` Lm 72,000 u dan minbarra li kienet ser tiffranka ukoll l-imghax ta` madwar Lm 37,000 kull sena.

Spjega li l-azzjonisti kellhom ukoll minghajr ebda korrispettiv jassumu l-obbligi fiskali ta` Woodline li dak iz-zmien kienu jlahhqu Lm 134,000. Ghalhekk, Woodline kienet ser tehles mill-piz ta` l-interessi u tkopri it-telf kollu akkumulat. Il-pozizzjoni finanzjarja ta` Woodline kienet ser tigi mtejjba sostanzjalment u ghalhekk kien ser ikollha possibilita` ta` bidu gdid b`dan illi l-pozizzjoni tal-kredituri taghha fosthom Bowood kienet ser titjeb materjalment.

Kompla jixhed illi bil-proposta tieghu, it-telf akkumulat ta` Woodline kien ser jonqos bi Lm 251,000 izda meta nbieghu l-assi mil-likwidatur, it-telf akkumulat zdieg b`Lm 91,000. Il-varjanza totali kienet ghalhekk ta` Lm 343,000. Spjega li b`dak li kien qed jipproponi, Woodline kienet tista` tibbenifika mil-lat ta` *cashflow* f`ammont ta` circa Lm 202,000. Minflok il-falliment irrizulta f`pozzizzjoni aghar, mil-lat ta` *cashflow*, ta` Lm 128,000. Il-varjanza negattiva kienet ghalhekk ta` Lm 330,000.

Sahaq illi qies b`offiza mill-aktar gravi illi l-kawza saret kontra tieghu wkoll.

Fisser illi l-pjan tieghu ma kienx perfett. Is-success tan-negozju fil-futur kien jiddependi fuq illi d-diretturi jirnexxielhom jinhallu mill-irbit ma` Bowood minghajr problemi u jfasslu bidu gdid ghal Woodline billi jaghtu sub-

appalti minflok jkomplu bil-fabbrika kif kienet u jkomplu jbieghu kif dejjem ghamlu lil BSL Lifestyles. Il-familja Gatt ghazlet it-triq ta` ristrutturar li kienet aktar diffiqli u li ser titfa` aktar pizijiet fuqhom.

Spjega li l-involvement tieghu fl-implimentazzjoni tal-pjan kien biex jghin fin-negozjati mal-bank sabiex id-dejn jghaddi ghal fuq Pyramid Investments Company Limited. U jaghmel l-istess haga mal-Kummissarju tat-Taxxi Interni. Dan tal-ahhar ma kellu l-ebda oggezzjoni li Pyramid tassumi d-dejn ta` Woodline ladarba Pyramid hija kumpannija tal-familja Gatt. Il-bank ukoll approva t-trasferiment permezz ta` *sanction letter* tat-23 ta` Mejju 2007 fejn Pyramid kellha gorr telf ta` Lm 421,000 biex is-self ta` Woodline jigi *refinanced*. Billi fil-frattemp, l-interessi fuq is-self li kellha Woodline kienu qed jakkumulaw, il-bank intalab sabiex Pyramid tassumi r-responsabilita` ukoll ta` l-interessi u dan kien accettat. Fis-6 ta` Settembru 2007, il-bank approva self lil Pyramid ta` Lm 465,000. Id-diretturi bdew bl-ewwel pass u ttrasferew il-proprjeta` minn Woodline ghal Pyramid fl-14 ta` Gunju 2007. Ghalkemm kien ikun ahjar li kieku l-passiv ghadha flimkien ma` l-attiv, dan kien pass wiehed minn serje, li kienu prospettati li gew rakkomandati, liema pass sar in *buona fede*.

Sahaq illi qatt ma kellu xi suspett jew indikazzjoni illi t-trasferiment sar b`intenzjoni ta` qerq. Il-proprjeta` ghaddiet ghand Pyramid bl-ipoteki li kellha, u allura effettivament Pyramid ma hadet ebda valur, avolja d-dejn ma kienx ghadu ghadha. Il-process biex ighaddi d-dejn formalment baqa` ghaddej u l-bank hareg *sanction letter* riveduta fis-6 ta` Settembru 2007. Ghalkemm id-diretturi taw struzzjonijiet lin-nutar biex imexxi bil-kuntratt biex id-dejn ta` Woodline imur fuq Pyramid, il-process twal billi l-bank tilef ir-ricerki darbtejn.

Kompla qal illi lejn l-ahhar tal-2007, inqalghu kwistjonijiet li kienu l-kagun tal-falliment tal-pjan ta` ristrutturar.

Qal illi r-relazzjoni ta` bejn Bowood u Woodline ntemmet fl-ahhar ta` Mejju 2007 u kien baqa` illi jigi determinat il-bilanc ta` bejn il-partijiet. Kellu jsir *stock take* u l-fabbrika tigi ritornata.

Stqarr illi l-istokk kien gie effettivament rikonciljat sa l-ahhar ta` Awissu wara *stock take* kongunt. Spjega li ladarba tlesta l-process, il-fabbrika kellha tigi ritornata sabiex b`hekk il-pjan imfassal minnu seta` jibda

jitwettaq. Madanakollu, minkejja li sar l-*istock take*, Bowood baqghu ma rritornawx il-fabbrika sakemm gew ordnati jaghmlu hekk mill-arbitri.

Skont John Abela, il-kwistjoni tar-rikonciljazzjoni tal-istokk kienet biss paravantu da parti ta` Pierre Abela biex ikompli jzomm il-pussess u l-uzu tal-fabbrika sa wara li kien deciz l-arbitragg.

L-effett ta` r-rifjut kien li l-pjan li kien fassal ma setax jigi mwettaq. Woodline kienet fl-impossibilita` li terga` tibda kwalunkwe operat sakemm il-post mnejn setghet topera kien ghand Bowood. Imbaghad il-pozizzjoni kkomplikata ruhha f'Novembru 2007 meta Bowood saret taf bit-trasferiment tal-proprjeta` u ressqet l-azzjoni pawljana.

Dwar l-inkarigu lid-ditta tieghu, huwa spjega li l-inkariku taghha kien illi taghmel l-*audits* tal-grupp ghas-sena 2006 u tas-snin ta` wara, billi kienu rrizenjaw l-awdituri precedenti Busuttil & Micallef.

Xehed li x-xoghol fuq l-*audit* ghall-2006 gie konkluz f'Awissu 2007 fl-istess zmien li kien sar l-*istock take* u l-*financial statements* flimkien mar-rapport tad-ditta tieghu gew iffirmati fil-31 ta` Awissu 2007.

Dawn il-*financial statements* gew ippreparati fuq bazi ta` *going concern* jigifieri fuq bazi li l-kumpannija setghet tkompli tinnegozja basta kellha s-sapport tal-azzjonisti.

Meta wasal Awissu huwa kien ghadu qed jifhem li l-fabbrika kienet ser tigi ritornata hekk kif l-istokk jigi maqbul, process li ghalih intemm fis-27 ta` Awissu 2007. Sa dak iz-zmien il-pjan li kien ippropona seta` jigi attwat. Kien ghalhekk li huwa bhala awditur iffirma ir-rapport tieghu fuq il-bazi li l-kumpannija kienet ghadha *going concern* u li l-azzjonisti kienu qablu li jghinu billi Pyramid tassumi l-passiv ta` Woodline, izda l-pjan sfaxxa u Woodline ma baqghetx *going concern* hekk kif jirrizulta mill-*financial statements* ghall-2007.

Dwar ir-rapport ta` KPMG ipprezentat fit-30 ta` Mejju 2012, irrimarka illi lil KPMG ma qalulhomx illi Greta Bugeja tant kienet konxja mill-problemi finanzjarji ta` Woodline fl-2005 li din riedet taghlaq il-fabbrika u

kien Pierre Abela li kkonvinciha biex tibqa` topera. KPMG lanqas ma kienu nfurmanti illi fl-2007 kien thejja u kien qed jigi attwat pjan ta` ristrutturar. Lanqas ma jidher li ntqal lil KPMG illi Bowood abbusivament baqghet tokkupa abbusivament il-fabbrika ta` Woodline sa Ottubru 2008 meta skont id-decizjoni arbitrali kellha taghti lura l-fabbrika f`Awissu 2007.

Qal illi BSL Lifestyles ma kinitx agent ta` Woodline. Woodline kienet tbiegh il-produzzjoni kollha lil BSL Lifestyles izda ir-relazzjoni ta` bejniethom kienet normali ta` bejn bejjeigh u xerrej. BSL Lifestyles kienet tbiegh il-prodotti li kienet tixtri minghand Woodline u minghand terzi lill-pubbliku u ghalhekk ir-relazzjoni mal-klijent finali kienet dejjem ta` BSL Lifestyles. Tajjeb ighidu KPMG illi Woodline waqfet tinnegozja fit-30 ta` Gunju 2007 u l-ftehim kien intemm dik il-habta ghalkemm il-fabbrika baqghet okkupata minn Bowood sa Ottubru 2008. Spjega li l-intenzjoni tal-familja Gatt kienet li tkompli hi bin-negozju minghajr l-involviment ta` Bowood. In-negozju kien wieqaf peress li kuntratt ma` Bowood kien terminat izda Woodline baqghet bla fabrika.

Tajjeb ighidu KPMG illi BSL bhala *l-parent company* ta` Woodline u BSL Lifestyles ma kellhomx il-mezzi finanzjarji biex jaghtu *support* lil Woodline. Izda BSL kienet biss *holding company* u kellha *s-support* finanzjarju tal-familja Gatt, liema *support* kien in effetti qieghed hemm ghall-grupp kollu. Kif fehemha hu, il-fatt li BSL ma kellhiex il-mezzi taghha ma kienx materjali sakemm BSL jkollha *s-support* tal-familja. Huwa ha din il-pozizzjoni bhala awditur ta` BSL bhala *parent company* u ta` Woodline. Minghajr *is-support* tal-familja Gatt, l-ebda kumpannija ma kienet ser tkampa.

Skont il-kotba ta` Bowood, il-bilanc dovut lilha fl-ahhar tal-2006 kien ta` Lm 19,000. Il-bilanc finali kien determinat biss wara kontestazzjonijiet qawwija da parti ta` Woodline li kienu decizi biss fl-2009. Fil-*financial statements* ghas-snin 2006 sa 2008, id-diretturi ma ghamlux stqarrija bhal dik li ghamlu ghall-2005. Ghalhekk l-istqarrija kienet tapplika biss ghall-bilanc dovut fil-31 ta` Dicembru 2005 mhux ghall-bilanci li nholqu wara. Il-bilanc li kien dovut minn Woodline lill-kumpanniji relatati fil-31 ta` Dicembru 2005 kien ta` Lm 38,000. Mhux talli dan ma thallasx lura talli gie kollu konvertit f`kapital addizzjonali ghal Woodline. Fil-fatt il-kapital ta` Woodline zdieg l-2006 b`Lm 60,000 (peress li Lm 80,000 sar Lm 140,000) wara li kienu kapitalizzai bilanci dovuti. Ma tirrizultax nota fil-*financial statements* ta` wara li tghid li dawg il-liabilities ma kellhomx jithallsu, u dan peress li ma kienx ghad fadal liabilities x` jithallsu minn Woodline.

Il-kumment li kien hemm fil-kontijiet ghas-sena 2005 kien jirreferi biss ghall-bilanci dovuti minn Woodline lill-kumpannija l-ohra fil-grupp tal-BSL. Il-kumment ma kienx jirreferi ghall-bilanci dovuti lil Woodline minghand kumpanniji ohra tal-grupp. Il-kumment ma kienx jirreferi ghal bilanc ta` Lm 284,000 li BSL kellha taghti lil Woodline fil-31 ta` Dicembru 2005, bilanc li kien inholoq fiz-zminijiet meta Woodline kienet wahda mill-kumpanniji li taghmel profitt fil-grupp.

Spjega li Woodline kienet tiffattura lil BSL Lifestyles meta tghaddi x-xoghol. BSL Lifestyles kienet tiffattura lil pubbliku meta jsir il-bejgh finali u tigbor il-hlas. KPMG gew mgharrfa hazin illi BSL Lifestyles kienet tircievi flus minghand il-pubbliku ghan-nom ta` Woodline. BSL Lifestyles kienet tigbor flusha u imbaghad kellu obbligu separat li thallas lil Woodline ta` dak li xtrat. Aktar iva milli le, BSL Lifestyles ma kinitx thallas lil Woodline direttament. Minflok BSL Lifestyles kienet thallas dejn ta` Woodline u dak kien fil-kotba jittiehed bhala hlas akkont ta` dak li BSL Lifestyles kellha taghti lil Woodline bhala prezz ta` l-ghamara mixtrija u ukoll bhala hlas tal-bilanc gej mill-passat dovut lil Woodline. BSL Lifestyles hallset il-parti l-kbira tal-bilanc li kien dovut lil Woodline minn BSL. Fil-fatt mill-ammont ta` Lm 284,000 dovut fl-2005, dan nizel ghal EUR 20,000 sal-2008.

Tul is-snin 2006 sa 2009, BSL Lifestyles mhux biss kopriet il-fatturi kollha li kienet harget Woodline u hallset id-dejn kollu ta` BSL, izda talli BSL Lifestyles ifffinanzjat EUR 37,000 iktar. Parti minn dan il-finanzjament ma giex minn negozju ta` BSL Lifestyles izda minn assi tal-familja Gatt. KPMG irrikonoxxew il-fatt li BSL Lifestyles hallset iktar minn kemm xtrat tul is-snin 2006 sa 2008. Spjega li ghalkemm KPMG donnhom riedu jitfghu dell fuq il-*financial statements*, huwa car li dawn mhumiex jghidu li dawn huma skorretti izda illi t-trattament ma kienx tali li jaghti lill-qarrej il-kwadru shih sabiex ikun jista` jifhem il-pozizzjoni shiha.

Stqarr illi meta BSL Lifestyles kienet taghmel hlasijiet lil terzi ghan-nom ta` Woodline, ma kien hemm ebda dubju li dawk il-hlasijiet kienu akkont ta` dak li BSL Lifestyles kellha taghti lil Woodline u kellhom ghalhekk jinqatghu mill-kont u mhux jigu trattati bhala xi forma ta` self, kif donnhom isostnu KPMG. L-eccess ta` hlasijiet li ghamlet BSL Lifestyles kellu jigi trattat bhala avvanzi li kienet qed taghmel din il-kumpannija biex tghin lil Woodline. Ghalkemm KPMG jissuggerixxu forma ta` trattament kontabbli differenti, huma waslu ghall-istess rizultat li wasal ghalih hu, ossija li fl-ahhar tas-sena 2008, Woodline kellha tiehu EUR 19,861 minn kumpanniji ohra fil-grupp.

Cahad li huwa kellu rwol ta` kontroll u *de facto* rwol eżekuttiv fi hdan is-socjetajiet konvenuti. Ma ppropona l-ebda *messa in scena* izda ghamel pjan serju biex tibda tigi indirizzata l-pozizzjoni prekarja ta` Woodline li minghajrha Bowood ma kienet ser tiehu xejn. Qatt kellu rwol ta` tmexxija kif tallega Bowood. Dejjem agixxa bhala konsulent, awditur u fl-arbitragg ma` Bowood bhala rapprezentant jew prokuratur. Huwa ma kellu ebda dritt jiehu u qatt ma ha l-ebda decizjoni. Ikkoordina flimkien mal-avukat Galea Debono l-istrategija mal-bank u mal-Kumissarju tat-Taxxi Interni biex jigi ristrutturatur id-dejn ta` Woodline, pero` dan dejjem fil-vesti ta` konsulent. Il-fatt illi dahal ghal negozju ma` entitajiet tal-BSL Group issemmiet biex jintefa` tajn fuq ir-reputazzjoni tieghu ghax huwa sar jaf lill-familja Gatt fl-2006 meta kien qed ifittex ufficju.

Sahaq illi mexa bi bwona fede.

Muri Dok JZ 1 a fol 1158 sa 1167 tal-process, xehed illi dak huwa rapport ippreparat mill-ufficju tieghu datat April 2007. Huma kienu nkarikati mid-diretturi ta` Woodline biex jaghmlu *operational and financial review* tal-pozizzjoni tal-kumpannija. Sar elenku tad-diffikultajiet li kien hemm fil-kumpannija u rakkomandazzjonijiet ta` kif kellhom jigu ndirizzati l-problemi li kien hemm. Ir-rapport jidhol f`parti mir-*restructuring plan* fejn kienu qed jaghtu inidikazzjoni x`ghandu jsir biex bazikament jigu minimizzati l-ispejjez tal-kumpannija.

L-accounts ta` Woodline ghall-2006 gew iffirmati fil-31 ta` Awissu 2007 mentri dawk ghall-2007 kienu ffirmati fit-30 ta` Settembru 2008. Dawk ghall-2008 kienu ffirmati fl-1 ta` Frar 2009. L-accounts gew iffirmati mid-diretturi u huwa ffirmata r-rapport tieghu bhala awditur fl-istess dati. Il-pubblikazzjoni tal-accounts mar-Registru tal-Kumpanniji mhux responsabilita` tieghu izda tal-kumpannija. Kienet il-kumpannija li ppubblikat l-accounts ghas-snin 2006 u 2007 ferm wara li kienu gew iffirmati u awditjati. L-accounts li gew *audited* minnu jaghtu stampa *true and fair* tal-pozizzjoni tal-kumpannija kif maghrufa fid-data ta` meta gew iffirmati.

Spjega li qabel ma gie kkummissjonat ir-rapport ta` KPMG, l-avukati tal-konvenuti kienu stiednu lill-atturi biex jezaminaw il-kotba ta` Woodline Limited izda din l-istedina ma ntlaghetx.

Esebixxa serje ta` emails bejn it-13 ta` April 2007 u s-27 ta` April 2007.

Qal illi d-ditta tieghu nghatat l-inkariku li taghti konsulenza finanzjarja lil grupp BSL fi Marzu 2007. Kien Lulju 2007 li saret l-awditur. Kien f'dan il-kuntest li kien qed jaghti konsulenza dwar il-cash flow li kienet problematika.

Dok BW21G hu kopja ta' email tal-31 ta' meju 2007 minghand Pierre Abela lill-avukat tieghu mnejn jirrizulta li huwa kien deskritt bhala konsulent finanzjarju.

Dok BW 21H ghandu juri li huwa ta struzzjonijiet biex ikun hemm *stop payment* fuq cheque partikolari. Kien hemm dizgwid kbir ma' Pierre Abela u huwa kien ta l-parir biex ma jithallasx ghaliex ma deherlux li kellu jithallas. Greta Bugeja qaghdet fuq il-parir tieghu.

John Zarb xehed li huwa *partner* fid-ditta PwC li hija ditta ta' *accountants* u awdituri.

Qal illi huwa kien avvicinat minn John Abela biex jezamina rapport ippreparat minn KPMG u pprezentat fil-kawza tal-lum.

PwC qatt ma ghamlet xoghol lil ebda kumpannija minn dawk involuti fil-kawza.

Huwa m'ghandux xi konnessjoni professjonali ma' John Abela u d-ditta tieghu.

Ghamel l-osservazzjonijiet tieghu dwar il-partijiet 4 sa 6 tar-rapport ta' KPMG.

Spjega illi l-*financial statements* ta' Woodline ghas-sena li ghalqet fil-31 ta' Dicembru 2006 saru abbazi ta' *going concern*. L-*audit report* iffirmit minn John Abela fil-31 ta' Awissu 2007 jinkludi sottolinjar li l-abilita' tal-kumpannija illi tkompli as *a going concern* jiddependi mis-*support* kontinwu ta' l-azzjonisti. Il-*financial statements* jindikaw li l-kumpannija kellha l-intenzjoni u l-abilita' li tkompli n-negozju, u li d-diretturi kienu konfidenti li s-sitwazzjoni kienet sejra tmur ghall-ahjar. Fir-rapport tagghom, KPMG

sostniet li ma kinux konsapevoli illi Woodline kien bi hsiebha tadotta *business model* differenti li kellu potenzjal li jaghmel gid ghal Woodline.

Huwa xehed li ma jafx x`informazzjoni inghatat KPMG, izda mid-dikjarazzjoni ta` John Abela, kien jidher li d-diretturi ta` Woodline kien diga` hadu d-decizjoni illi jwaqqfu l-arrangament ma` Bowood sabiex jergghu jassumu l-kontroll tan-negozju.

Il-*business model* il-gdid li kien qed jigi propost kien illi Woodline kienet ser tiffoka biss fuq zewg linji ta` produzzjoni li kienu qed ihallu profitt.

Il-proprjeta` ta` Woodline kienet ser tigi trasferita lil kumpannija ohra tal-grupp ta` BSL sabiex b`hekk jonqos il-passiv mal-bank li kien jammonta ghal Lm 421,000. Il-valur tat-trasferiment tal-proprjeta` kien oghla mill-valur li kieku nbieghet fis-suq miftuh u ghalhekk il-kumpannija kienet ser taghmel profitt ta` Lm 72,000. Il-ftehim sar mal-HSBC fit-30 ta` April 2007 u harget *sanction letter* fit-23 ta` Mejju 2007.

Kif imfisser lilu minn John Abela, l-azzjonisti tal-kumpannija kienu lesti li tramite kumpannija ohra taghha jassumu l-passiv li Woodline kellha mal-Kummissarju tat-Taxxi Interni.

Qal illi dawn il-passi kollha kienu jpoggu lill-kumpannija fi posizzjoni ahjar fis-sens li kienu ser jghollu *n-net equity* tal-kumpannija bi EUR 475,000 (Lm 204,000). Kienu ser inaqqsu l-*cash outflow* tal-kumpannija u jzidu il-*profit and loss account* bi EUR 86,000 (Lm 37,000) kull sena fil-konfront ta` imghaxijiet tal-bank li gew iffrankati. L-interessi bankarji ghas-sitt xhur li ghalqu fil-31 ta` Marzu 2007 ammontanti ghal circa EUR 43,000 (Lm 18,500) kienu ser jithallsu minn kumpannija ohra tal-istess persuni.

Fir-rapport ta` KPMG ma ssirx riferenza ghar-*restructuring plan*.

Jaf illi Bowood kienet taf b`dan il-pjan.

Eppure m`ghaddietx dik l-informazzjoni lil KPMG.

Xehed li l-*business model* gdid li kien ser jigi addottat kien pjan mhux biss li jinghalaq il-kuntratt ma` Bowood u li kollox jibqa` kif inhu, izda li jkun ristrutturar tal-*balance sheet* tal-kumpannija.

L-ewwel pass ghal dan ir-ristrutturar sehh fl-ahhar ta` Mejju 2007 meta l-kuntratt ma` Bowood gie terminat u d-diretturi ta` Woodline talbu lil Bowood biex titlaq mill-fabbrika. L-operat ta` Woodline waqaf sakemm Bowood tizogombra. Id-decizjoni li jigi terminat il-ftehim ma` Bowood assolutament ma kienx sinonimu ma` decizjoni li jigi terminat l-operat ta` Woodline. L-intenzjoni tad-diretturi ta` Woodline kienet indikata fl-*Operational and Financial Review* tas-26 ta` April 2007. Kollox kien dipendenti fuq l-ghajjnuna kontinwa tal-azzjonisti.

Il-pjan ma rnexxiex minhabba d-dewmien fl-eghluq tad-dizgwid li nqala` ma` Bowood.

Spjega li kien hemm differenzi bejn Woodline u Bowood dwar kif kellhom jigu kkalkolati l-bilanci dovuti lil Bowood.

Il-procedura ta` arbitragg li kienet prezentata fl-2007 kienet terminata fl-2009. L-arbitragg kien ghadu fl-istadju inizjali tieghu meta l-*audit* report ta` l-2006 kien iffirmit minn John Abela fil-31 ta` Awissu 2007. Intant Bowood kienet ghadha tokkupa l-fabbrika. Dan gara ghaliex kien hemm bzonn li jsir ftehim dwar l-istokk li kellu jigi ritornat minn Bowood lil Woodline. Mill-provi li rah u, kien jidher illi sal-31 ta` Awissu 2007 ma kienx hemm indikazzjoni illi l-intenzjoni ta` Bowood kienet li ser izzomm il-fabbrika biex b`hekk tkisser il-pjan ta` Woodline ghal ristrutturar.

Id-diretturi komplew bil-passi halli jattwaw il-pjan ta` ristrutturar. Infatti fl-14 ta` Gunju 2007 Woodline ttrasferiet il-proprjeta` lil Pyramid Investments Company Limited. Fis-7 ta` Settembru 2007, HSBC ssanzjonat ir-*rescheduling* tal-facilitajiet li kienu ser jigu trasferiti minn Woodline u BSL Lifestyles Limited lil Pyramid. Madanakollu, billi Bowood baqghet izzomm il-fabbrika, il-pjan ta` ristrutturar ma setax jitkompla. It-twaqqif temporanju ta` l-operat spicca biex sar twaqqif permanenti, kif hareg mill-*financial statements* tal-kumpannija.

Sostna li skont KPMG, id-diretturi ta` Woodline ddecidew fl-ahhar ta` Gunju 2007 li jieqfu joperaw u ghalhekk suppost wassal biex il-*financial statements* isiru *on a break-up basis* u mhux *on a going concern basis*. Ighid illi dak l-apprezzament ma kienx korrett billi d-diretturi ma kellhomx l-intenzjoni li jitterminaw l-operat.

Skont ir-rapport ta` KPMG, Woodline kellha problemi finanzjarji u l-*financial statements* tal-2006 kienu skorretti peress li Woodline ma kinitx *a going concern* vijabbli. Dawk il-konkluzjonijiet huma skorretti propju ghalieq ghalieq id-diretturi kienu ser jaddottaw *business model* gdid u pjan ta` ristrutturar.

Fisser li KPMG irreferew ukoll ghas-sitwazzjoni finanzjarja prekarja tal-*parent company* u li din ma kinitx f'pozizzjoni li tghin lil Woodline fis-sitwazzjoni ta` diffikolta` li kienet tinsab fiha. Din l-interpretazzjoni tat-terminu "*financial support of the shareholders*" kienet restrittiva wisq. Minn analizi ta` l-abilita` tal-*parent company*, awditur jara oltre l-*financial statements* tal-*parent company*. L-awditur irid jara jekk l-azzjonisti tal-*parent company* humiex disposti li jaghtu sostenn finanzjarju u jekk humiex fil-*parent company* li jaghtu dak is-sostenn. Fil-kaz in kwistjoni, l-azzjonisti tal-*parent company* urew id-disponibilita` taghhom li jaghtu ghajnuna finanzjarja lil Woodline. Spjega li KPMG jirreferu ghal dan il-fatt fir-rapport izda ma jaghmlux referenza ghalih fil-konkluzjonijiet taghhom.

Fil-31 ta` Dicembru 2005, il-BSL Grupp kellu jaghti lil Woodline l-ammont nett ta` EUR 662,000 mentri fil-31 ta` Dicembru 2008, Woodline kellha taghti lil BSL Group l-ammont ta` EUR 20,000. Spjega li matul dan il-perijodu, il-grupp hallas lil Woodline total nett ta` EUR 642,000 u dan in eccess ghall-ammonti ikbar li gew imhallsa lil Woodline minhabba prodotti mixtrija minghand Woodline. Spjega li fl-2006, il-Grupp investa kapital addizzjonali ta` EUR 140,000 (Lm 60,000) f'Woodline liema fondi nghataw minn *ultimate shareholders*. Dawn it-trasferimenti sehew fl-2006 u 2007.

Spjega li John Abela kien konsapevoli meta ffirmat l-*audit report* ta` l-2006 *financial statements* fil-31 ta` Awissu 2007 illi fondi sostanzjali kienu disponibbli mill-BSL Group favur Woodline. Infatti kien hemm *settlement* ta` bilanci ta` self li kienu dovuti minn Woodline. Spjega li kien hemm diversi somom ta` flus li kienu qed jinghataw lil Woodline mill-*ultimate shareholders* ta` BSL Group ; fosthom EUR 198,000 thallsua minn Greta Bugeja fl-2006 minn bejgh ta` proprjeta` personali taghha.

Dwar il-parti sitta tar-rapport ta` KPMG, xehed illi l-bilanci mislufa minn BSL Group lil Woodline fil-31 ta` Dicembru 2005 kienu essenzjalment *capital contributions*. Dak is-self kien jammonta ghal EUR 89,000 (Lm 38,000) u ma kienx dovut lill-azzjonista Business Systems Limited izda kien dovut lil Woodline minn *related parties*. Iz-zieda fil-kapital tal-4 ta` Ottubru 2006 ammontanti ghal EUR 140,000 (Lm 60,000) sar minn fondi godda mislufa lill-*parent company* mill-*ultimate shareholders* fl-2006.

Insista li r-relazzjoni mal-klijenti kienet ta` BSL Lifestyles, peress li din kienet tixtri l-prodott minn Woodline kif ukoll timporta prodotti u anke tixtri prodotti ohra mis-suq lokali. Bejn l-2006 u 2008, *group remittances* lil Woodline ammontaw ghal EUR 2.3 million. Minn dawn, is-somma ta` Lm 619,000 (EUR 1,442,000) kienet tirrapprezenta l-hlas ta` l-ammonti fatturati minn Woodline ghal dak il-perijodu nkluz il-VAT, flimkien ma` bejgh ta` xi ingenji. Il-kumplament jirrapprezenta hlas tal-bilanci dovuti lil Woodline minn zminijiet precedenti.

Fisser in-nuqqas ta` qbil tieghu mal-paragrafu 6.3.1 tar-rapport ta` KPMG li jissugerixxu illi *r-remittances* minn Woodline kellhom jigu indikati bhala self lil Woodline mentri l-ammonti migbura mill-klijenti kellhom jkunu f`kont separat imnizzel bhala debitu dovut minn BSL lil Woodline. Qal illi anke li kieku BSL jigi meqjus bhala agent ta` Woodline u kien biss jigbor flus ghan-nom ta` Woodline, BSL kellu l-ewwel xorta wahda jpacci l-pagamenti kollha maghmula lil Woodline qabel ighaddi kwalunkwe bilanc li kien ghadu dovut.

Anke l-paragrafu 6.3.2 ma kienx korrett. Osserva illi "*description as to the nature of the liabilities as included in the financial statements of WLL*" giet inkluzja fil-*financial statements* ghall-2005 izda ma gietx inkluzja ghal snin ta` wara.

Kien jikkondividi l-paragrafu 6.3.3 kif ukoll illi fl-2008 Woodline kienet dovuta EUR 20,000 minn kumpanniji ohra tal-BSL Group.

Jixhed finalment li huwa ma kienx qed jaqbel maz-zewg suggerimenti li ghamlu KPMG fil-*concluding remarks*.

Jistqarr illi ma sab xejn irregolari u hazin fl-imgieba ta` John Abela.

Emanuel Farrugia xehed illi huwa partner fid-ditta ta` awditjar DFK Malta.

Stqarr illi Woodline kienet xjolta f` Marzu 2009 u huwa kien inhatar stralcjarju mill-kredituri fis-17 ta` Marzu 2009.

Kien inhatar kumitat ta` kredituri li kien maghmul minnu, minn Sharon Camilleri ghall-HSBC u Dr Antoine Cremona ghal Bowood u ghall-kredituri l-ohra.

Qal illi fil-bidu Woodline kellha *showroom* li kienet komposta minn zewg binjiet li nghaqdu f` wahda. Kien diffici li tinbiegh il-propjeta` bhala wahda ; ghalhekk inqasmet fi tnejn. L-ewwel wahda nbieghet fl-2010 ghal EUR 290,000 ; l-ohra inbieghet fl-2011 ghal EUR 728,000. Ir-rikavat tal-bejgh mar gol-kont tal-kumpannija u bihom thallsu l-parti kbira l-FSS u s-sigurta` socjali li kienu privileggjati. Imbaghad thallas ammont zghir lid-Dipartiment tal-VAT. U wara thallas l-HSBC li kellu l-ipoteki. Kien baqa` xi haga zghira bhala flus biex tkompli l-likwidazzjoni.

Ipprezenta l-kuntratti ta` bejgh, u prospett li juri t-telf li sar meta nbieghu l-proprjetajiet qabel ma thallset it-taxxa. It-telf inkluzo t-taxxa u spejjez ohra kien jammonta ghal EUR 250,000 fuq iz-zewg proprjetajiet.

Ipprezenta *r-report* u *l-financial statements* ta` Woodline Limited ghall-2010 u 2011 flimkien ma` rapport simili li jkopri 2009. Dawn kienu lkoll iffirmati minnu bhala stralcjarju.

Issejhet laqgha u dawn l-istatements gew approvati mill-kumitat tal-kredituri u ma kien hemm l-ebda oggezzjoni dwarhom.

Ma setax ighid kemm hu l-bilanc li kien ghadu dovut lil HSBC.

Ikkonferma illi hemm ammont sostanzjali li mhux ser jithallas mill-kumpannija. Fil-kaz ta` socjetajiet, il-banek solitament kienu jipprotegu l-interess taghhom bis-sahha ta` garanziji personali rilaxxjati mid-diretturi u/jew l-azzjonisti.

Spjega li saret talba minn Bowood biex jara ghandux jiehu proceduri kontra d-diretturi personalment minhabba qerq jew frodi. Huwa rrefera d-domanda lill-avukat li kien inkarikat mill-istralc. Dan insista li tingieb prova dwar dak li kien qed jigi allegat biex hu jkollu raguni fondata bizzejjed biex jiehu passi. Din il-prova qatt ma tressqet lilu. Bowood kienet *an unsecured creditor* u ghalhekk ma kellhiex mnejn tithallas mill-flus tal-kumpanija.

Fil-**kontroezami** xehed illi huwa ma ghamilx ricerka dwar kemm kienet ilha l-proprjeta` li nbieghet waqt il-likwidazzjoni ghand l-istess kumpanija. Mir-ricerki ma rrizulta xejn irregolari.

Ipprezenta kopja debitament awtentikata minnu tal-kredituri ta` Woodline.

Ippreciza illi l-ammonti dovuti lill-bank thallsu minn membri tal-familja Gatt personalment. Fil-fatt inghata nota mill-bank li kkonferma li kien thallas kollox.

Stqarr illi meta nbieghet il-proprjeta` ta` Woodline, kien hemm telf ta` EUR 86,000 u dana meta wiehed iqis il-valur ta` meta nxtrat u xi benefikati li saru matul is-snin waqt li jitnaqqas il-prezz tal-bejgh. Thallsu €80,000 ohra taxxa u ghalhekk it-telf jikber. Ikkonferma li kien hemm telf ta` €170,000 bit-taxxa.

2. Dokumenti

Kienu prezentati bhala prova dawn id-dokumenti :-

Dok BW 1 –

Lodo parzjali moghti fil-proceduri arbitrali 1131/2007 fl-1 ta` Awissu 2008 ;

Dok BW 2 –

Lodo definittiv moghti fil-proceduri arbitrali 1131/2007 fis-16 ta` April 2009 ;

Dok BW 3 –

Kopja informali tal-ftehim – *Management Agreement* – bejn is-socjeta` attrici u s-socjeta` konvenuta Woodline ;

Dok BW 4 –

Organigramme li juri r-relazzjoni intima bejn is-socjetajiet Woodline, Pyramid, BSL u BSL Lifestyles ;

Dok BW 5 –

Memorandum, Artikoli ta` Assocjazzjoni u estratti informali mir-registru tal-kumpaniji ta` Woodline ;

Dok BW 6 –

Memorandum, Artikoli ta` Assocjazzjoni u estratti informali mir-registru tal-kumpaniji ta` Business Systems Limited (BSL) ;

Dok BW 7 –

Memorandum, Artikoli ta` Assocjazzjoni u estratti informali mir-registru tal-kumpaniji ta` Pyramid Investments Limited (Pyramid) ;

Dok BW 8 –

Memorandum, Artikoli ta` Assocjazzjoni u estratti informali mir-registru tal-kumpaniji ta` BSL Lifestyles Limited (BSL Lifestyles) ;

Dok BW 9 –

Memorandum, Artikoli ta` Assocjazzjoni u estratti informali mir-registru tal-kumpaniji ta` Chair Co. Limited ;

Dok BW 10 –

Estratt mir-Registru tal-kumpaniji li jirrigwardaw Claire Ltd & Magrat Ltd ;

Dok BW 11 –

Audited Accounts 2006 ta` Woodline Limited ;

Dok BW 12 –

Audited Accounts 2007 ta` Woodline Limited ;

Dok BW 13 –

Audited Accounts 2008 ta` Woodline Limited ;

Dok BW 14 –

estratt mix-xhieda moghtija minn John Abela fil-kawza bin-numru 1319/2007/JZM ;

Dok BW 15 –

kuntratt ta` kompravendita fl-atti tan-Nutar Dottor Clyde La Rosa tal-14 ta` Gunju 2007 ;

Dok BW16 –

kuntratt ta` rexizzjoni fl-atti tan-NUtar Dottor Clyde La Rosa tal-14 ta` Gunju 2007 ;

Dok JA 1 –

Ittra mibghuta minn Horwath lil BSL datata 16 ta` April 2007 ;

Dok JA 2 –

Ittra mibghuta minn Horwath lil Woodline Limited datata 17 ta` April 2007 ;

Dok JA 3 –

Email ta` Jennifer Barberi datat 23 ta` April 2007 ;

Dok JA 4 –

Ittra mill-HSBC lil BSL datata 30 ta` April 2007 ;

Dok JA 5 –

sanction letter mill-HSBC lil Pyramid datata 23 ta` Mejju 2007 ;

Dok JA 6 –

sanction letter mill-HSBC lil Pyramid datata 6 ta` Settembru 2007 ;

Dok BW 17A –

Spreadsheet tal-kredituri u debituri ta` Woodline Limited mill-2004 sa l-2008 ;

Dok BW 17B –

Spreadsheet ta` Woodline Limited tal-fatturat, qliegh u spejjez ta` Woodline Limited mill-2004 sal-2008 ;

Dok BW 18 –

Xhieda moghtija minn John Abela fil-kawza bin-numru 1319/2007/JZM ;

Dok BW 19A –

Konvenju datat 9 ta` Mejju 2006 dwar kuntratt ta` permuta bejn BSL Lifestyles min-naha wahdau Dots Limited u Keyland Co Ltd min-naha l-ohra ;

Dok BW 19B –

Kuntratt ta` self, assenjazzjoni u permuta fl-atti tan-Nutar Dottor Marco Buttigieg datat 30 ta` Mejju 2006 bejn il-Bank of Valletta fl-ewwel parti, Greta Bugeja fit-tieni parti u Dots Limited u Keylands Limited fit-tielet parti ;

Dok BW 19C –

Konvenju datat 9 ta` Gunju 2006 bejn Greta Bugeja u Bowood Constructions Limited ;

Skrittura ohra bejn Greta Bugeja u Bowood Constructions Limited a fol 387 li ggib ukoll id-data tad-9 ta` Gunju 2006 ;

Dok BW 19D –

Konvenju datat 31 ta` Jannar 2007 bejn Greta Bugeja u Bowood Constructions Limited ;

Dok BW 19E (a) & (b) –

Kopji ta` l-ittri tan-notifika ta` registrazzjoni tal-konvenji ezebiti bhala Dok BW 19 C u 19 D mahruga mill-Kummissarju tat-Taxxi Interni ;

Dok BW 19F –

Ittra min-Nutar Malcolm Mangion datata 2 ta` Lulju 2007 ;

Dok BW 20 A sa J –

Quotations minn BSL ghal xoghol konsenjat lil Keyland Co Ltd ;

Dok BW 21 A sa I –

Korrispondenza bejn John Abela u Woodline Limited ;

Dok BW 22 –

Xiehda moghtija minn Greta Bugeja fil-kawza bin-numru 1319/2007/JZM ;

Dok BW 23 –

Xiehda moghtija fil-procedura ta` arbitragg bin-numru 1131/07 ;

Dok BW 24 –

Xiehda moghtija fil-procedura ta` arbitragg bin-numru 1131/07 ;

Dok BW 25 –

dokumenti registrati mal-MFSA minn Busuttil & Micallef fit-22 ta` Marzu 2007 inkluza nota ta` rizenja maghmula mill-istess ditta ta` awdituri ;

Dok BW 26 A u 26 B –

BSL Delivery notes lil Malcolm Mifsud ;

Dok BW 27 –

Xiehda ta` Richard Galea Debono moghtija fil-kawza bin-numru 1319/2007 ;

Dok DB1 –

BSL Group Forecast Results datat 31 ta` Dicembru 2007 ;

Dok DB 2 –

BSL Group *Management accounts* datati 31 ta` Dicembru 2006 ;

Dok MM1 –

Invoice u Payment statements mahruqa minn BSL Lifestyles fir-rigward ta` Malcolm Mifsud ;

Dok GB 1 -

Intercompany Accounts ta` Woodline Limited ;

Dok GB 2 –

Letter of engagement ta` Horwath Malta datata 18 ta` Lulju 2007 ;

Dok AC 1 –

Sanction Letter mahruqa minn HSBC lil BSL Group datata 30 ta` April 2007 ;

Dok GB –

Dokumenti biex jippruvaw pagamenti li saru li kienu jikkonsistu f`movimenti ta` Woodline Limited f`intercompany *accounts* (Dok A), pagamenti ta` self mehud minn Woodline, HSBC Account History tas-sena 2006, HSBC statements, Salarji mhallsa lil Greta Bugeja, salarji ta` Woodline Ltd (Dok C), ircevuti tat-Taxxi Interni 2006 – 2007 (Dok D); Vat receipts ta` Woodline limited (Dok E), Pagamenti maghmul minn Woodline ltd lil Bowood (Dok F), pagamenti maghmula minn Woodline lil kredituri (Dok G); depoziti ta` Woodline Limited minn kontijiet ta` BSL , (Dok H), HSBC statements, BOV statements u bejgh ta` prodotti ta` Woodline dovuti minn BSL Group ;

Dok GB 1 –

HSBC *Sanction Letter* datata 27 ta` Marzu 2006 ;

Dok GB 2 –

Horwath *Statement of Accounts* ;

Dok GBG1 –

Ftehim bejn Malta Industrial Parks u Woodline Limited datat 29 ta` Settembru 2009 ;

Dok HSBC 1 –

Bank statement ta` Greta Bugeja ;

Dok HSBC 2 –

Bank statement ta` Woodline Limited ;

Dok HSBC 3 u 4 –

Bank statement ta` Christopher Gatt ;

Dok HSBC 5 –

Sanction Letter datata 30 ta` Jannar 2008 ;

Dok HSBC 6 –

Sanction Letter datata 7 ta` April 2008 ;

Dok RGD1 –

Intercompany Accounts ta` Woodline ghas-snin 2006, 2007, 2008, 2009

Rapport ta` KPMG a fol 1036 ;

Dok JA 7 –

BSL Lifestyles Limited Directors` Report and Financial statements 2006 ;

Dok JA 8 –

Annual Report & Financial statements 31 December 2005 ta` Woodline Limited ;

Dok JA 9 –

affidavit ta` Pierre Abela ;

Dok JA 10 A -

Beneficji ghal Woodline Limited tar-ristruttrar propost ;

Dok JA 10 B –

Liquidity benefits tar-ristruttrar propost ta` Woodline Limited ;

Dok JA 11 –

email ta` Nutar Hugh Grima ;

Dok JA 12 –
Email ta` John Abela

Dok JA 13 –
Spreadsheet ta` Bowood ;

Dok JA 14 –
Form H ta` Woodline Limited ;

Dok JZ 1 –
Operational and Financial Review ta` Woodline Limited tas-26 ta`
April 2007 ;

Dok JZ 2 –
estratt mid-decizjoni ta` arbitragg ;

Dok JZ 3 –
Intercompany current accounts ta` Woodline Limited ghas-snin 2006,
2007, 2008, 2009 ;

Dok JZ 4 –
Sanction Letter tal-HSBC lil BSL Lifestyles Ltd datata 29 ta` Marzu
2006 ;

Dok DFK1 –
kuntratt datat 26 ta` Lulju 2010 fl-atti tan-Nutar Dottor Bartolomeo
Micallef ;

Dok DFK2 –
kuntratt datat 1 ta` Awissu 2011 fl-atti tan-Nutar Isabelle Gonzi ;

Dok DFK3 –
kalkoli maghmula dwar il-bejgh ta` *showroom* appartenenti lil
Woodline Limited;

Dok DFK 4 –
report and financial statements 2010 ta` Woodline; Limited ;

Dok DFK 5 –
report and financial statements 2011 ta` Woodline Limited ;

Dok DFK 6 –
report and financial statements 2009 ta` Woodline Limited ;

Dok DFK 7 –

lista ta` privileged creditors ta` Woodline Limited sal-15 ta` April 2009

Xiehda ta` Emanuel Farrugia moghtija fil-kawza 1319/2007 JZM ezebita a fol 1280 sa 1282 ;

Estratt mill-arbitragg bin-numru 1131/2007 ezebita a fol 1284 sa 1287

Dok DFK 8 –

lista ta` kredituri ta` Woodline Limited;

Dok DFK 9 –

HSBC Statements.

III. L-Art 315(1) tal-Kap 386

Ir-rikorrenti qeghda titlob mill-Qorti dikjarazzjoni ta` responsabilita` personali tal-konvenuti ghal kummerc bi frodi fil-konfront taghha skont l-Art 315 tal-Kap 386.

Id-disposizzjoni ghandha zewg subartikoli. L-ewwel (1) subartikolu jittratta l-aspetti civili, filwaqt li t-tieni (2) subartikolu iqis l-aspetti kriminali tal-kummerc bi frodi.

Ghall-fini tal-procediment tal-lum, dak rilevanti huwa l-ewwel (1) subartikolu.

Fit-test bl-Ingiliz, **l-Art 315(1)** jaqra hekk :-

If in the course of the winding up of a company, whether by the court or voluntarily, it appears that any business of the company has been carried on with intent to defraud creditors of the company or creditors of any other person or for any fraudulent purpose, the court on the application of the official receiver, or the liquidator or any creditor or contributory of the company, may, if it thinks proper so to do, declare that any persons who were knowingly parties to the carrying on of the business in the manner aforesaid be personally responsible, without any limitation of liability for all or any of the debts or other liabilities of the company as the court may direct.

Jidher illi l-mudell adottat ghat-tfassil tal-Art 315(1) kien l-Art 213 tal-Insolvency Act 1986 tal-Ingilterra.

L-Art 213 tal-Insolvency Act 1986 jaqra hekk :-

(1) If in the course of the winding up of a company it appears that any business of the company has been carried on with intent to defraud creditors of the company or creditors of any other person, or for any fraudulent purpose, the following has effect.

(2) The court, on the application of the liquidator may declare that any persons who were knowingly parties to the carrying on of the business in the manner above-mentioned are to be liable to make such contributions (if any) to the company's assets as the court thinks proper.

Il-Qorti tghid illi l-Art 213 tal-Insolvency Act 1986 kien il-mudell ; fl-istess waqt, tghid illi l-legislatur taghna ma rriproducuex id-disposizzjoni Ingliza fl-intier taghha ghal-ligi taghna.

Principalment, id-differenzi huma illi fil-kaz tal-ligi Ingliza d-dritt ta` azzjoni jispetta biss lill-istralcjarju, waqt li fil-kaz tal-ligi taghna, il-legislatur wessa` l-ghadd tal-persuni li jistghu jittentaw l-azzjoni civili.

Inoltre fil-kaz ta` sejbien ta` kummerc bi frodi, il-legislatur taghna wessa` l-effetti tas-sejbien, meta mqabbel mal-effett fil-ligi Ingliza.

Infatti waqt illi fil-kaz tal-Art 213 il-persuni responsabbli ghal kummerc bi frodi :

are to be liable to make such contributions (if any) to the company's assets as the court thinks proper ;

fil-kaz tal-Art 315(1), il-Qorti :

may, if it thinks proper so to do, declare that any persons who were knowingly parties to the carrying on of the business in the manner aforesaid be personally responsible, without any limitation of

liability for all or any of the debts or other liabilities of the company as the court may direct.

Dan premiss, u qabel tghaddi ghall-konsiderazzjoni tal-gurisprudenza tal-Qrati taghna dwar l-Art 315(1), il-Qorti jidhrilha li jkun opportun jekk tirreferi ghall-mod kif id-dottrina u l-gurisprudenza Ingliza ttrattat l-effetti civili tal-kummerc bi frodi, safejn dan huwa rilevanti kemm ghall-istat tad-dritt taghna ghall-kaz in ezami.

IV. Dottrina u Gurisprudenza fl-Ingilterra

Fil-ktieb “Insolvency Law : Corporate and Personal”, l-awturi **Andrew Keay u Peter Walton** (2003 : Pearson) ighidu fil-pag 533 et seq :-

*Section 213(1) sets out the conduct that constitutes the action of fraudulent trading i.e. intent to defraud creditors or having a fraudulent purpose. Section 213(2) then states who is liable in civil action and for those who knowingly are parties to the carrying on of a business of a company with intent to defraud creditors. Such persons are liable to make such contributions to the company as the court thinks proper. Commonly the persons who will be the subject of such actions will be the company's directors. But they are not the only ones who may, theoretically, be sued. In a recent decision *Re BCCI Banque Arabe Internationale D'Investissement SA v. Morris* [2002 – BCC – 407] *Neuberger J.* held that section 213(2) was not limited to those who managed or controlled the company that had failed. The learned judge said that a company that was involved in and assisted and benefited from the business of the failed company and did no knowingly could fall within section 213.*

... the notion of fraud is at the centre of section 213. The interpretation given to the meaning of 'fraud' has been of great importance. The meaning of the word has been the main issue that courts have had to address over the years, for fraud is difficult to define at the best of times, as it has different meaning in different contexts. The meaning of 'carrying on business with intent to defraud' a phrase found in section 213 has never been defined statutorily and certainly when one considers the case law, one can see that there has not been a consistent approach adopted as far as the test that should be applied.

... the Court of Appeal in *R v. Grantham* [1984 – 2 WLR 815 ; 1984 – BCLC – 270] adopted a robust approach, either distinguishing or disapproving of earlier decisions and espousing the view that it was not necessary for the applicant to have established that there was no reasonable prospect of the creditors of the company ever receiving payment of what was owed to them for a claim to succeed. The court indicated that if persons have some hope or expectation that ultimately all debts would be paid, they may still be liable, if at the time of getting the credit they are aware that there is no reason for thinking that the debts will be able to be paid when they become due or shortly afterwards. Effectively the court was requiring some action that was close to recklessness. In *Re L. Todd (Swanscombe) Ltd* (1990 – BCC 125) the court said that there is a need for evidence of, in the words of Maugham J. “actual dishonesty involving, according to current notions of fair trading among commercial men, real moral blame” [*Re Patrick and Lyon Ltd* – 1933 – Ch 786 at 790].

We find in *Bernasconi v. Nicholas Bennett & Co* [2000 – BCC 921 ; 2000 – BPIR 8] an attempt at trying to reconcile things by saying that for fraudulent trading it was necessary to demonstrate that there was ‘intent to defraud or reckless indifference whether or not creditors were defrauded’ but after making that comment Laddie J. stated that dishonesty was a critical element in the action ...

The test for intent to defraud is subjective and not objective, in that the state of mind of the respondent at the time of the alleged fraudulent trading will be the deciding factor. But, having said that, objective considerations are not irrelevant. The circumstances surrounding alleged fraudulent trading must be taken into account and a respondent may have some difficulty extricating himself or herself from liability if the subjective view was not reasonable.

For a person to be liable there must be some positive action taken, so if an officer of, or adviser to, the company, such as the company secretary, neglects to inform the directors that the company is insolvent and what the consequences are in continuing to trade, that person is not liable criminally or civilly, as there is a need for some positive conduct for there to be fraud. A person is not liable merely because he or she nominated a person as a director who committed fraudulent trading, or because he or she had the opportunity of influencing the conduct of the affairs of the company. Company officers will not, necessarily, be liable for trading while the company is insolvent. In such a case there may well be no fraud involved against directors under the wrongful trading ground.

Carrying on business is critical to the action and this phrase is interpreted broadly by the courts ...

The phrase 'any fraudulent purpose' appears to provide a wide ambit for the provision ...

and it has been said that it covers frauds committed against prospective creditors as well as current ones ...

It has been suggested that those most likely to be protected by the phrase 'any fraudulent purpose' are customers of the company.

Fil-ktieb "**Company Law**", l-awturi **Mayson, French & Ryan** (26th Edition : 2009-2010 : OUP) ighidu fil-pag 690 et seq :-

... The phrases "intent to defraud" and "fraudulent purpose" used in IA 1986, s 213, imply that a person should be made responsible only for "actual dishonesty involving, according to current notions of fair trading among commercial men, real moral blame" in the carrying on of a business ... that is only if there was conduct which was deliberately and actually dishonest according to the notions of ordinary decent business people ...

Whether there has been intent to defraud is a question of fact to be determined in every case and a person's intent usually has to be inferred from what the person did. The courts have said that some behaviour will usually give rise to an inference that there has been an intent to defraud. An example is inducing people to give credit to a company knowing that they will not be paid when they expect to be paid ... Similarly it can usually be inferred that there is intent to defraud if liability to "involuntary creditors" such as HM Revenue and Customs is incurred when there is no honest belief that the liability will be discharged when due, or shortly thereafter ... However there is no rule that behaviour of a particular kind inevitably leads to a finding of intent of defraud. For example, there is no rule that continuing to trade while insolvent is fraudulent.

... incurring a contingent liability, such as a warranty, knowing that it might not be possible to meet that liability is not necessarily fraudulent ... It is not necessarily fraudulent for a company to pay some of its creditors ahead of others, even if it is clear that this will mean that some creditors will not be paid in full ...

The term "parties to the carrying on of the business" includes both the directors and so on who actively carried on the company's business for a

fraudulent purpose and persons such as financiers who encouraged the carrying on of the business for the fraudulent purpose without carrying with the business themselves ... It is essential to show that a person who actively carried on the business did so with fraudulent intent before any other party can be made liable ...

What is required to prove that a defendant was a knowing party was examined by Patten J. in Re Bank of Credit and Commerce International SA (No 14) [2003] EWHC 1868 (Ch.) [2004] 2 BCLC 236 at 11 ... His Lordship concluded that :

(a) *There must have been knowledge that the business to which the defendant was a party was carried on in the fraudulent manner which has been proved.*

(b) *This must have been realized at the time the defendant was a party ; hindsight is not enough.*

(c) *A distinction must be drawn between a conscious appreciation of the true nature of the business being carried on and a failure, however, negligent, to appreciate that fraud was being perpetrated : the liability is for participating in fraud, not for negligently failing to recognize fraud.*

(d) *Knowledge includes so-called blind-eye knowledge, which exists when there is a deliberate decision to avoid obtaining confirmation of well-founded suspicions.*

Fil-gurisprudenza anqas ricenti, il-Qrati Inglizi rrilevaw illi *fraudulent trading could be inferred when it results that at the moment in which the debt was incurred the directors were knowledgeable that there was no reasonable prospect of the creditor being paid.* [**In Re William C Leitch Bros. Limited** (1932) 2 Ch. 71).

In segwitu fil-kaz ta` **In Re Patrick and Lyon Limited** (1933) CJ 786 inghad illi rekwiżit iehor għall-azzjoni ta` kummerċ bi frodi huwa illi l-attur għandu jipprova *“actual dishonesty involving ... real moral blame”*.

Għalhekk inholqot linja ta` demarkazzjoni bejn *“actual dishonesty”* u *“mere blameworthiness”* fejn huwa biss fil-kaz ta` *actual dishonesty* li għandha potenzjal li tissodisfa l-kriterju ta` *“dolo”* li huwa necessarju għal dan it-tip ta` procediment.

Fil-kaz “**In Re London & Globe Finance Corporation Ltd** [1903] 1 Ch 728, frodi kien meqjus hekk :-

“To deceive is to apprehend, to induce a man to believe that a thing is true when it is false and which the person practicing the deceit knows to be false. To defraud is to deprive by deceit; it is by deceit to induce a man to act to his injury. More tersely it may be put, that to deceive is by falsehood to induce a state of mind; to defraud is by deceit to induce a course of action.”

Fil-kaz ta` “**R vs Cox & Hidges**” (1982), il-Qorti ta` l-Appell Ingliza sostniet li :

“The reported cases make it clear that in both the civil and the criminal jurisdiction the allegation of an intent to defraud contains the ingredient of dishonesty without which no jury would be entitled to convict a defendant of the offence charged, and no judge in the civil jurisdiction would be entitled to find for a person who fails to prove dishonesty on the part of him by whom he alleges he has been defrauded.”

V. **Dottrina u giurisprudenza nostrana**

Fir-rigward ta` l-intenzjoni specifika ta` *dolo*, issir riferenza ghas-sentenza li tat il-Qorti ta` l-Appell fil-31 ta` Marzu 1967 fil-kawza “**Rev. Sac. Don Francesco Zammit et vs Av. Dott. Anthony Farrugia et**” fejn inghad hekk :-

Illi ghal dik li hi definizzjoni ta` dolo ghadha tista` tigi utilment ripetuta anki lllum dik ta` Labcone (fr. 1 :D.4.3) :- « dolum malum esse omnes camditatem fallaciam marbinationem ad circumverendum fallendum decipiendum alterum adhibitam ». Fi kliem iehor, id-dolo jikkonsisti fir-rieda hazina ta` wiehed mill-kontraenti li topera permezz ta` qerq (« raggiri ») biex tiddevja r-rieda tal-iehor billi tipprovaha zball (« errore »).

Infatti, ikkunsiderat min-naha tad- « deceptor », id-dolo hu raggir waqt li, ikkunsiderat min-naha tad-“deceptus”, hu zball. Il-ligi li diga` tikkontempla li zball bhala vizzju tal-kunsens ghar-rasu, thares f`dan il-kaz aktar `il boghod lejn il-kawza tieghu u twassal ghall-annullamenti tal-kuntratt anki meta li zball ma jkunx guridikament sufficienti biex wahdu jgib ghan-nullita`.

Illi l-gurisprudenza taghna bhal dik ta` legislazzjonijiet simili ghal-taghna irrilevat illi mhux kwalunkwe skaltrezza hi dolo u li fl-iskambi ekonomici (ghalkemm anke l-lealta` kommercjali ghandha l-esigenzi taghha) certu ftahir tal-haga offerta da parti tal-bejgiegh mhux illecitu fil-kamp guridiku, apparti naturalment il-kamp purament morali, sakemm ma jilhaqx dak il-grad ta` malvagita` li hu propju tad-dolo ... Mid-diversi distinzjonijiet tad-dolo elaborati fid-dottrina wahda ghandha verament u partikolarment rilevanza in bazi ghal kodici taghna, jigifieri dik bejn id-dolo determinanti u dak li ma jkunx tali. Jekk fir-ragjuni u l-logika iddistinzjoni hi cara, mhux dejjem tipprezenta ruha facli fl-applikazzjoni taghha.

Id-dottrina u l-gurisprudenza kontemporanei jidhru orjentati lejn apprezzament tad-dolo "in concreto" jigifieri b`referenza ghall"istato d'animo" tal-vittma specifika. Minn naha wahda l-gudikant irid jikkunsidera l-intenzjoni tal-vittma in relazzjoni ghar-ragjunijiet li ddeterminaw il-kunsens u minn naha l-oħra l-grad ta` inesperjenza jew inavvedutezza ta` l-istess vittma. (Marty et Renaut. Droit Civil, 1952, Tome II, 1er. Volume, p. 128)."

Tajjeb jinghad ukoll illi *"the condition in the provision that "any business of the company as been carried on with intent to defraud creditors" can be satisfied by a single transaction designed to defraud a single creditor. [Re Gerald Cooper Chemicals Ltd (1978) Ch 262, (1978) 2 All E.R. 49] (ara Andrew Muscat : "Principles of Maltese Company Law")*

Il-Qorti taghmel riferenza ghall-kawza fl-ismijiet "**Electronic Products Limited vs Emanuel Micallef et**".

Fl-ewwel istanza, din il-kawza kienet deciza fl-4 ta` Marzu 2010 (**PA/AF**).

Fis-sentenza taghha, il-Qorti qalet hekk :-

Il-Qorti kkunsidrat illi l-Kap. 386 tal-Ligijiet ta` Malta jipprovdi ghall-kummerc bi frodi da parti ta` diretturi ta` socjeta` fl-Art. 315 ...]

Il-provediment tal-ligi jimponi zewg kundizzjonijiet ghall-applikazzjoni tal-istess. L-ewwel minn dawn il-kundizzjonijiet hi li s-socjeta` trid tkun fi stadju ta` stralc; sitwazzjoni li fil-kaz li ghandha quddiemha, il-Qorti llum tezisti.

Imbaghad, sabiex tkun, tista` tasal għall-konkluzjoni ta` kummerc bi frodi, il-Qorti trid tkun sodisfatta li jezistu provi ta` intenzjoni li jigu frodati kredituri.

F`dan il-kuntest, il-Professur Andrew Muscat fil-ktieb "Principles of Maltese Company Law" jghid :

"Another – and certainly more crucial – condition is that the applicant will have to discharge the burden of proving that the "business of the company has been carried on with intent to defraud creditors of the company or creditors of any other person or for any fraudulent purpose"

Professur Andrew Muscat ikompli :

"The test will however be satisfied where directors allow a company to incur credit when they have no reason to think that the creditors will ever be paid. It can also be satisfied where the directors obtain credit at a time when they have no good reason to believe that funds will become available to pay the creditors when their debts become due or shortly thereafter"

Skond Charlesworth` s Company Law (Stevens 13th Edit. 1987) jinghad illi :

"In general it may be properly inferred that there is an intent to defraud creditors if a company carries on business and incurs debts when, to the knowledge of the directors, there is no reasonable prospect of the company being able to pay them. It is not necessary to show that there is no prospect of the creditors ever being paid. It is enough that there is no reason for thinking that they will be paid as the debts fall due or shortly thereafter".

Sar appell minn din id-decizjoni.

Il-kawza kienet deciza fil-25 ta` Ottubru 2013.

Inter alia l-Qorti tal-Appell għamlet dawn l-osservazzjonijiet :-

Trattat il-meritu, din il-Qorti tirrileva illi l-kuncett ta` kummerc bi frodi jinsab deskritt fl-Artikolu 315 tal-Kap. 386 tal-Ligijiet ta` Malta, cioe`, l-Att dwar il-Kumpaniji, waqt li l-kuncett ta` kummerc hazin huwa deskritt fl-Artikolu 316 tal-istess Kap. 386. Skont dawn l-artikoli, ikun hemm kummerc bi frodi meta jkun jirrizulta li xi negozju tal-kumpanija jkun tmexxa bil-hsieb

ta` frodi ta` kredituri tal-kumpanija jew ta` kredituri ta` xi persuna ohra jew bil-ghan ta` frodi, filwaqt li jkun hemm kummerc hazin meta persuna li kienet direttur ta` kumpanija tkun agixxiet filwaqt li tkun taf, jew kellha tkun taf qabel ix-xoljiment tal-kumpanija, li ma kienx hemm prospett xieraq li l-kumpanija setghet tevita x-xoljiment minhabba l-insolvenza taghha. Dawn l-artikoli tal-ligi Maltija gew mehuda kelma b`kelma mil-ligi Ingliza li tirregola xxoljiment tal-kumpaniji (*The Insolvency Act, 1986*), u l-artikoli ekwivalenti fil-ligi Ingliza huma l-Artikolu 213 (*fraudulent trading*), u l-Artikolu 214 (*wrongful trading*).

Iz-zewg kuncetti ta` kummerc bi frodi u kummerc hazin jixxiebh, bid-differenza tkun li f`kaz ta` kummerc bi frodi irid jirrizulta li kien hemm il-hsieb li jigu pprejudikati l-kredituri tal-kumpanija. F`kaz li jirrizulta kummerc bi frodi jew hazin, il-ligi tkontempla it-tnehhija tar-responsabilita`limitata tad-diretturi, bir-responsabilita` personali taghhom tkun kompluta u ampia f`kaz li jirrizulta kummerc bi frodi.

Qabel l-introduzzjoni ta` dawn il-provedimenti, diretturi setghu dejjem jinstabu responsabbli ta` agir bi frodi, ghax il-principju ta` *fraus omnia corrumpit* ma kienx jippermetti li xi hadd jiehu vantagg mill-agir frawdolenti tieghu. L-awtur L.S. Sealy fil-ktieb "*Cases and Materials in Company Law*" (*Butterworths, 7th Edit. 2004*), jghid, f`pagna 616, li l-kuncett ta` *fraudulent trading* kif kien jigi enuncjat mill-Qrati inglizi jista` jigi adottat ghall-fini ta` interpretazzjoni tal-legislazzjoni l-gdida, "*but the introduction of the concept of `wrongful trading`, which can lead to the same consequences with a much lighter burden of proof, will surely mean that s 213 will be very rarely invoked in the future*".

Fil-kaz taghna, is-socjeta` attrici qed tinvoka l-kuncett ta` kummerc bi frodi.

Analizi taz-zewg kuncetti juru li, anke konsegwenza tal-izvilupp li sar fl-Ingilterra, id-differenza ta` bejnietom mhux dejjem kienet daqshekk netta. Kummerc bi frodi jehtieg, skont Sealy (*ibid* pagna 615) "*actual dishonesty*". L`istess jinghad fil-ktieb *Farrar`s Company Law* (*Butterworths, 4th Edit. 2002*) fejn jinghad, f`pagna 737, li "*in cases of fraudulent trading, liability arises in respect of persons knowingly a party to the carrying on of any business of the company with intent to defraud creditors of the company, or creditors of any other person, or for any fraudulent purpose. It should be noted therefore that the section is wider than simply defrauding creditors....The conduct must involve actual dishonesty, involving, according to current notions of fair trading among commercial man, real moral blame*".

Din l-intenzjoni, pero`, tista` u ghandha tirrizulta mill-agir innifsu, u certu agir gie meqjus bhala kummerc bi frodi peress li, fih innifsu, juri hsieb li jigu frodati l-kredituri. Fil-fatt, fil-ktieb indikat, Farrar`s Company Law, jinghad li "this requirement can also be satisfied where the directors have no good reason to think funds will become available to pay the creditors when their debts become due or shortly thereafter". Dan il-principju huwa importanti ghall-fini ta` din il-kawza, ghax jekk jirrizulta li d-diretturi tal-kumpanija, fil-waqt li agixxew kif inhu allegat, kienu jafu li ma kienx hemm possibilita` li jsir il-hlas fiz-zmien miftiehem, allura dan l-agir jitqies bhala kummerc bi frodi.

L-istess veduta hija espressa fil-ktieb "Charlesworth`s Company Law" (Stevens, 13th Edit. 1987). Hu jaghti tifsira cara ta` kummerc bi frodi u, f`pagna 736, jghid :

"In general it may be properly inferred that there is an intent to defraud creditors if a company carries on business and incurs debts when, to the knowledge of the directors, there is no reasonable prospect of the company being able to pay them. It is not necessary to show that there is no prospect of the creditors ever being paid. It is enough that there is no reason for thinking that they will be paid as the debts fall due or shortly thereafter".

L-awturi Mayson, French & Ryan fil-ktieb "Company Law" (Oxford, 22nd Edit. 2006), jikkonfermaw li "a person`s intent usually has to be inferred from what the person did", u li, allura, "it is almost inevitable that finding a defendant knowingly participated in dishonest activity implies that the defendant was dishonest". (pagna 773).

Bhala ezempju ta` kummerc bi frodi, dawn l-awturi isemmu sitwazzjoni fejn d-diretturi ikunu responsabbli ta` "inducing people to give credit to a company knowing that they will not be paid when they expect to be paid" (pagna 774).

Li d-disonesta` tista` u ghandha tigi desunta minn agir partikolari hu affermat ukoll minn ktieb ricenti ippubblikat mill-Professor Andrew Keay "Company Directors` Responsibilities to Creditors" (Cavendish, 2007), fejn, pagna 63, jghid hekk in konkluzzjoni tat-trattat tieghu fuq `fraudulent trading` :

"Whether, and if so when, Courts can infer intent to defraud with respect to to a respondent is not without some doubt, but it is submitted that Courts can do so either where respondents incur debts at a time when they know that there company will clearly not be able to make repayment, or where

there is considerable risk in not being able to repay the creditor(s) when the debts are due or shortly thereafter”

...

F`artikolu fil-Modern Law Review, (Vol. 66 Settembru 2003, nru.5), bl- isem ta` “Directors` Duties to Creditors : Contractarian Concerns Relating to Efficiency and Over-Protection of Creditors”, il-gia` msemmi Professur Andrew Keay janalizza l-bzonn tad-diretturi li jiprotegu l-interessi tal-kredituri, u jiddefendi kull akkuza li saret kontra min jilmenta fuq dan id-dover tad-diretturi. Fil-konkluzjoni tieghu, hu jghid dan fuq il-htiega tad-dover :

“The article has accepted that efficiency is an important value to be considered in evaluating any law, but it has suggested that fairness is a value that also needs to be taken into account and that that value dictates that directors should consider creditor interests when their companies are in financial difficulty. This is based on the following: many creditors are in vulnerable positions when negotiating ex ante and are really unable to protect their interests; and creditors have legitimate expectations that their interests will be taken into account when the company is, or is potentially, in financial distress, as they have the residual claim over the company, and the company is trading with their money. An ex post adjustment, such as examining whether the directors acted in creditor nterests at a time when the company was in financial difficulty, is fairer in that it eliminates the risks endemic in ex ante action, and it is based upon what actually occurred, not what everyone guesses might occur.”

Analizi akkurata tal-Art 315 tal-Kap 386 saret ukoll fil-kors tal-kawza fl-ismijiet **“Dr Andrew Borg Cardona noe vs Victor Zammit et”** li kienet deciza mill-Qorti tal-Appell fl-14 ta` Mejju 2010.

Fid-decizjoni taghha l-Qorti tal-Appell qalet hekk :-

Skond dawn l-artikoli ghalhekk ikun hemm kummerc bi frodi jekk waqt l-istralc ta` kumpanija jkun jidher li xi negozju tal-kumpanija jkun tmexxa bil-hsieb ta` frodi ta` kredituri tal-kumpanija jew ta` kredituri ta` xi persuna ohrajew bil-ghan ta` frodi, waqt li jkun hemm kummerc hazin meta kumpanija tkun giet xolta u tkun insolventi u jkun jidher li persuna li kienet direttur tal-kumpanija kienet taf, jew kellha tkun taf qabel ix-xoljiment tal-kumpanija, li ma kienx hemm prospett xieraq li l-kumpanija setghat tevita x-xoljiment minhabba l-insolvenza taghha.

Dawn l-artikoli tal-Ligi Maltija gew mehuda mil-Ligi Ingliza. Ghalhekk il-kazijiet u awturi Inglizi huma ghajn importanti ta` interpretazzjonii ta` dawn iz-zewg artikoli.

*Fir-rigward ta` fraudulent trading, qabel il-kaz ta` **Grantham**, is-sentenzi kienu jghidu li “a proper inference of intent to defraud could be made if a company continues to carry on business and to incur debts at a time when there is to the knowledge of the directors no reasonable prospect of the creditors ever receiving payment” (Re William C. Leitch Brothers Ltd (1932).*

F`kaz sussegwenti (Re Patrick & Lyon, Limited (1933) gie deciz li l-intenzjoni to defraud u fraudulent purpose jikkompreni “actual dishonesty involving, according to the current notions of fair trading among commercial men, real moral blame”.

Wara dawn il-kazijiet, fil-kaz ta` R. v. Grantham (1984) gew stabbiliti s-segwenti principji li :-

“A finding that a person was knowingly party to the business of a company having been carried on with intent to defraud creditors may be made if the following two conditions are satisfied :

(1) If that person realized at the time the debts were incurred that there was no good reason for thinking that funds would be available to pay the debt in question when it became due or shortly thereafter ; and

(2) There was actually dishonesty involving, according to current notions of fair trading among commercial men, real moral blame.”

F`dak il-kaz il-Qorti Ingliza ghamlitha aktar facili biex wiehed jipprova l-intenzjoni fraudolenti billi “a proper inference of fraud could be made if there was no good reason to believe that payment would be made as aforesaid” u li “dishonesty could be inferred from a reckless disregard of the interests of creditors.”

F`dan ir-rigward, wiehed irid izomm quddiem ghajnejh li, kif tghid l-awtrici Hannigan (“Company Law” (Butterworths, 2003) fol. 843) “proving that the company continued to trade while insolvent is not enough. The person bringing the action must prove that the respondent has carried on business with intent to defraud creditors or for any fraudulent purpose,” u inoltre “For a person to be held knowingly party to carrying on a company`s business with intent to defraud creditors requires findings and inferences as to the facts known to that person at the relevant times. At those times the business might either have succeeded or failed.”

Ghalhekk f'cirkostanzi simili l-ezami li trid taghmel il-Qorti huwa essenzjalment wiehed soggettiv izda fl-istess hin suggett ukoll ghal kunsiderazzjonijiet oggettivi u dan ghaliex ebda persuna m'hi ser tigi tghidlek bl-intenzjoni frawdolenti taghha, anzi taghmel kemm tista` biex izzomm kollox mistur. Huwa biss b'ezami akkurat ta` dawn iz-zewg elementi, fid-dawl tal-ligi, li l-Qorti tista` tasal ghal valutazzjoni u konkluzjoni korretta.

Il-ligi taghna, fl-Artikolu 315 tghid li jkun hemm kummerc bi frodi jekk waqt l-istralc ta` kumpanija jkun jidher li xi negozju tal-kumpanija jkun tmexxa bil-hsieb ta` frodi ta` kredituri tal-kumpanija jew ta` kredituri ta` xi persuna ohra jew bil-ghan ta` frodi, imma ma taghtix definizzjoni ta` xi tfisser il-kelma "frodi". Fis-sentenza G. Dalli v. M. Attard deciza fis-26 ta` Gunju 1961 minn din il-Qorti, saret referenza ghal Laurent (Vol XV para 253) fejn jinghad li "La frode assume come Proteo, mille ed una forma. E` una questione di fatto." (The term `fraud` has different meanings depending in which context it is used. (Farrar J. Fraudulent Trading 1980 pag 336 at 339).

Ghalhekk il-Qorti trid tiddeciedi minn kaz ghall-iehor jekk imgieba partikolari, attiva jew passiva tad-diretturi, fic-cirkostanzi tal-kaz li jkun, kienitx frawdolenti. Il-Qorti trid tezamina mhux biss jekk kienx hemm hsieb frawdolenti, imma wkoll jekk ittiehdux mizuri attwalment dizonesti biex tkun tista` tasal ghall-konkluzjoni li kien qed jigi ezercitat kummerc frawdolenti."

(ara wkoll is-sentenza ta` din il-Qorti tas-7 ta` April 2011 fil-kawza "**Albert Mizzi nomine vs Noel Agius et**")

VI. Sfond fattwali

Qabel ma tapplika l-premess ghall-fattispeci tal-kaz tal-lum, tajjeb jigu determinati l-fatti li huma l-isfond tal-kwistjoni.

a) Struttura Socjetarja

L-azzjonisti ta` Woodline huma : i) BSL b`04,000 ordinary "A" shares u 35,999 ordinary "B" shares ; u ii) Greta Bugeja b`1 ordinary "C" share (fol 48). Id-diretturi ta` Woodline kienu Greta Bugeja u Christopher Gatt (fol 41).

L-azzjonisti ta` BSL huma l-membri tal-familja Gatt, ossija Christopher, Greta u Claire ahwa Gatt, u Marguerite u Neville konjugi Gatt li jigu l-genituri tat-tliet ahwa Gatt (fol 54 et seq).

BSL ghandha 75% tal-ishma ta` The Chair Company Limited, li ghandha 100% tal-ishma ta` BSL Lifestyles Limited (fol 110 et seq).

Ir-rimamenti 25% tal-ishma huma fl-idejn tal-membri tal-familja Gatt (fol 138 et seq), li huma huma azzjonisti bejniethom tas-socjeta` Pyramid Investments Limited li hija kumpannija barra mill-BSL Group (fol 92 et seq).

b) Il-ftehim bejn Bowood u Woodline

Fis-27 ta` Ottubru 2005 sar ftehim bejn Bowood u Woodline (Dok BW3 a fol 36 sa 38).

Bis-sahha ta` dan il-kuntratt, Bowood obligat ruhha li topera u thaddem il-fabbrika li kienet mikrija lil Woodline u li kienet tipproduci ghamara li kienet tinbiegh minn` Woodline jew *through associated companies such as BSL Lifestyles Limited*.

Il-konsiderazzjoni dovuta kellha tinhadem abbazi ta` formola kontenuta fl-Art 5 tal-ftehim :-

On its part BCL shall invoice WLL on a monthly basis for the following

(a) An amount equivalent to 40% (forty per cent) of monthly retail sales net of VAT in consideration of raw materials purchased for use in orders generated by WLL ;

(b) Lm 8333 per month in consideration of overheads such as but not limited to rent, utilities, insurance and machinery maintenance. WLL, through BSL Lifestyles Ltd shall invoice and receive from BCL a management fee equivalent to 1% (one per cent) per month of all retail sales effected as a result of this agreement, net of VAT.

Settlement of amounts due from either party shall be carried through cross-settlement of invoices taking into consideration sales made and funds

received by WLL directly or through BSL Lifestyles Ltd. Following settlement of invoices as per above, earnings from sales of products shall be divided equally between the parties ...”

c) L-inkariku ta` John Abela

John Abela sar jaf lil Greta Bugeja lejn l-ahhar tal-2006 meta d-ditta tieghu kienet qed tfittex ufficini godda. Wara diskuzzjoni dwar x`servizzi toffri d-ditta tieghu, John Abela kien ghamel *Risk Management Seminar* ghad-diretturi u ghal xi membri ta` l-istaff tal-grupp ta` kumpanniji tal-BSL.

d) L-inkarigu ta` Horwath Malta

Kien Marzu 2007 meta d-ditta li taghha John Abela kien l-imsieheb ta` maggoranza bl-isem Horwath Malta kienet inkarikata sabiex taghti konsulenza finanzjarja lill-BSL Group. F`Lulju 2007 kienet formalment mahtura bhala awditur, wara r-rizenja tal-awdituri ta` qabel Busuttil & Micallef.

e) It-tmiem tal-kuntratt ta` bejn Bowood u Woodline

Il-kuntratt ta` bejn Bowood u Woodline kien mitmum f`Mejju 2007.

f) Dizgwid bejn Bowood u Woodline

Inqala` dizgwid dwar l-ammont dovut lil Bowood minn Woodline. Ghalhekk saru proceduri ta` arbitragg bin-numru 1131/2007. Fl-istess procediment, Woodline pprezentat kontrotalba ghal danni peress li Bowood baqghet tiddetjeni l-fabbrika kontra r-rieda ta` Woodline minkejja t-terminazzjoni tal-kuntratt.

L-arbitragg kien konkluz b`lodo parzjali tal-5 ta` Awissu 2008 li ddetermina l-kwistjonijiet bejn il-partijiet, eskluzi biss konteggi. Fost hwejjeg ohra kien deciz illi Bowood kellha trodd lura l-fabbrika sal-ahhar ta` Awissu 2007.

Imbaghad b`lodo finali tas-16 ta` April 2009, kien deciz illi Bowood hija kreditrici ta` Woodline fis-somma ta` EUR 221,530.59c oltre parti mill-ispejjez ta` l-arbitragg.

Dwar il-kontro-talba, kien stabbilit illi ghalkemm kien ippruvat li Bowood damet biex tirritorna l-fabbrika, Woodline ma kinitx resset provi dwar il-quantum tad-danni.

g) Is-sentenza fil-kawza Rik. Gur. Nru. 1319/2007

Fl-2007 kienet prezentata azzjoni pawljana fl-ismijiet “Bowood Constructions Limited (C-14798) kontra Woodline Limited (C-15003) u Pyramid Investments Company Limited (C-18081).

Bowood talbet li jigi dikjarat null u minghajr ebda effett kuntratt li sar fl-14 ta` Gunju 2007 fl-atti tan-Nutar Dottor Clyde La Rosa li in forza tieghu Woodline ttrasferiet lil Pyramid l-uniku proprjeta` immobbli li kellha.

B`sentenza tas-27 ta` Gunju 2013, din il-Qorti tat decizjoni dwar il-kap ta` l-ispejjez peress li fit-13 ta` Novembru 2008 sar kuntratt iehor bejn iz-zewg konvenuti li l-effett tieghu kien li jirrendi ezawriti t-talbiet attrici.

Is-sentenza ghaddiet in gudikat..

h) Il-financial statements u x-xoljiment ta` Woodline

Fit-3 u fl-4 ta` Marzu 2009, id-diretturi ta` Woodline ipprezentaw il-*financial statements* tal-kumpanija ghas-snin 2006, 2007 u 2008 lir-Registratur tal-Kumpaniji.

Fis-17 ta` Marzu 2009, Woodline giet xjolta mill-kredituri taghha u nhatar Emanuel Farrugia bhala stralcjarju.

i) Il-kawza tal-lum

F`Marzu 2010, Bowood ipprezentat il-kawza tal-lum.

VII. Il-lanjanzi tar-rikorrenti u d-difiza tal-intimati

Fin-nota ta` osservazzjonijiet taghha, u fis-sottomissjonijiet tal-ahhar bil-fomm, ir-rikorrenti tghid fejn l-imgieba tal-intimati kienet tikkostitwixxi *fraudulent trading* skont l-Art.315(1) tal-Kap 386.

Din il-Qorti tghid mill-ewwel illi hija sejra tibda billi tqis ir-ragunijiet li gabet ir-rikorrenti fin-nota ta` osservazzjonijiet. Iktar tard imbaghad taghmel referenza ghal dawk ir-ragunijiet li ssemnew fir-rikors guramentat izda li ghal xi raguni ma kienux sottolineati fl-istadju tat-trattazzjoni finali ta` kawza kemm miktub kif ukoll bil-fomm.

Min-naha taghhom l-intimati jikkontestaw b`mod energiku l-lanjanzi tar-rikorrenti bhala nfondati ghall-fini tal-applikazzjoni tal-Art 315(1) tal-Kap 386.

a) Allegat frodi fl-ezekuzzjoni tal-kuntratt bejn Bowood u Woodline meta Woodline kienet fi stat ta` insolvenza

L-ewwel istanza fejn, skont ir-rikorrenti, l-agir ta` l-intimati kien jikkostitwixxi kummerc bi frodi tal-kredituri kienet illi Woodline kienet fi stat ta` insolvenza sa minn qabel in-negozju taghha ma` Bowood, u li d-diretturi, l-azzjonisti u John Abela kienu jafu jew messhom kienu jafu sew b`dan.

Skont ir-rikorrenti, l-intimati kemm-il darba accennaw ghall-fatt li Woodline kienet diga` fi stat ta` insolvenza meta Bowood dahlet ghall-kuntratt ma` Woodline u li kienet fuq insistenza ta` Pierre Abela ghan-nom ta` Bowood li Woodline dahlet ghall-ftehim. Ir-rikorrenti sostniet li l-frodi perpetrata mill-intimati kienet fuq dan il-ftehim, u r-rizultat li segwa huwa r-rizultat tal-agir frawdolenti fl-ezekuzzjoni ta` dak il-kuntratt. L-agir abbuziv tad-dirigenti ta` Woodline ffrustra ghal kollox l-ezekuzzjoni tal-kuntratt.

Ir-rikorrenti tishaq li kienet jew ma kinitx insolventi Woodline, u kien jaf jew ma kienx jaf Pierre Abela b`dan, certament li dak ma kienx jaghti xi dritt lid-diretturi illi jabbuzaw mill-buona fede ta` l-kontraent l-iehor, u frawdolentement jigbdu lil Bowood `l isfel fl-insolvenza ta` Woodline. Kieku l-ftehim thaddem sew, kien ikun a beneficciu ta` t-tnejn, stante li l-kuntratt tajjed jew hazin kien sejjer jirrendi biss attiv lil Woodline u qliegh lil Bowood. Bowood insistiet illi hija sofriet mhux minhabba l-insolvenza pre-ezistenti ta` Woodline izda ghaliex il-kuntratt innifsu thaddem mill-intimati bi frodi tal-kredituri.

Ir-rikorrenti sostniet ukoll li ghalkemm l-kwistjoni ma hijiex l-istess bhala kaz dwar jekk l-intimati kkontrattawx djun godda meta Woodline kienet fi stat ta` insolvenza, irrizulta mill-provi li l-intimati baqghu jinkorru wkoll dejn gdid ma` numru ta` kredituri ohra sija *trade creditors* kif ukoll ma` Malta Industrial Parks Limited fir-rigward tal-hlas tal-kera tal-fabbrika li kienet effettivament tithallas minn Bowood skont il-formula miftehma fil-ftehim u mad-Dipartiment tas-Sigurta Socjali fir-rigward ta` l-kontribuzzjonijiet tas-sigurta` socjali (FSS) tal-haddiema.

Min-naha taghhom, l-intimati jikkontendu illi Pierre Abela konxjament ha riskju meta ghazel li jidhol ghall-kuntratt. In-negozju kien infassal minn Pierre Abela u l-konsulenti tieghu. Kien Pierre Abela li kkonvinca lil Greta Bugeja sabiex tkompli n-negozju. Il-ftehim kien strutturat b`mod li tmur tajjed biss Bowood. Skont l-intimati, Pierre Abela kien ben konsapevoli illi Woodline kienet midjuna gravement u ghalhekk ma setax jippretendi li Woodline tinjora l-kredituri kollha u thallas lil Bowood biss.

L-intimati jishqu illi mhux minnu li Bowood ma kinitx qed tithallas b`mod regolari peress li sal-ahhar tal-2006, Bowood kellha bilanc ckejken favur taghha ta` EUR 5,539. L-2006 kienet l-unika sena intera li fiha Woodline ghamlet biss xoghol skont il-kuntratt ma` Bowood u l-kuntratt kien terminat f`Mejju 2007. Woodline tilfet somma ingenti ta` Lm 156,191 f`sena wahda, erba` darbiet iktar milli tilfet fis-sena precedenti, proprju ghaliex segwiet id-dettami tal-ftehim ta` Ottubru 2005. Ghalhekk skont l-intimati, id-dizonesta tinsab fi hdan Bowood u Pierre Abela.

L-intimati jghidu wkoll li ma jistax jigi accettat l-argument tar-rikorrenti li, fi stat ta` insolvenza, Woodline baqghet taghmel djun godda. Ir-referenza li s-socjeta` rikorrenti ghamlet fir-rigward ta` ammonti dovuti lil

Malta Industrial Parks Limited u lid-Direttur tas-Servizzi Socjali ma jistghux jigu interpretati bhala djun godda. Kienu *recurrent expenses* u rizultanti mill-kuntratt, u li ma setghux jithallsu ghaliex wara li thallset Bowood, u kien hemm telf enormi ikkawzat mill-kuntratt ta` Ottubru 2005, dawkn l-obbligazzjonijiet ma setghux jithallsu.

Anke l-intimat John Abela jinsisti li l-ftehim ma` Bowood kien il-kagun ta` telf enormi ghal Woodline.

Fin-nota ta` sottomissjonijiet tieghu, John Abela wera kif ic-charge nominali li kellha thallas Woodline skont il-kuntratt kienet ta` Lm 100,000 fis-sena ossija 25% tal-bejgh ta` Woodline u din kien tkopri l-ispejjez kollha li Bowood assumiet minghand Woodline. John Abela insista li aktar ma kien jizdied il-bejgh, aktar kienet titef Woodline. Sostna li mill-*financial statements* ta` Woodline ghas-sena 2006, jidher li l-*cost of production* kien izjed mill-bejgh peress li t-*turnover* kien Lm 431,685 mentri l-*cost of turnover* kien ta` Lm 512,014. Ghalhekk Woodline lanqas biss kienet qed tirkupra dak li kienet qed tonfoq direttament fil-produzzjoni u dan qabel l-ispejjez amministrattivi u qabel l-interessi.

Fl-istess nota tieghu, John Abela sahaq illi Pierre Abela kien dejjem konsapevoli tat-telf li kienet qed taghmel Woodline peress li kellu access shih ghall-*accounts* ta` Woodline u ta` BSL Lifestyles Limited. Ghalhekk mhuwiex validu lanqas korrett l-argument ta` Bowood illi huwa skopra t-telf kollu meta d-diretturi ppubblikaw il-*financial statements* l-MFSA f`Marzu 2009.

b) Xiri ta` maisonette fil-Mellieha li jwassal ghal allegat trasferiment ta` kreditu ricevibbli minn BSL Lifestyles lil Greta Bugeja minflok ma thallset Woodline ghal ghamara prodotta

Is-socjeta` rikorrenti tikkontendi li l-interessi ta` Woodline gew direttament kalpestati ghal-lukru personali tad-direttrici Greta Bugeja bil-kunsens ta` huha d-direttur l-iehor Christopher Gatt. Din l-allegazzjoni saret fl-isfond ta` dak li gara in konnessjoni ma` bejgh ta` maisonette fil-Mellieha. Skont ir-rikorrenti, dak li seh kien jikkostitwixxi kummerc bi frodi tal-interessi ta` Woodline kommess minn Greta Bugeja, Christopher Gatt u BSL Lifestyles.

Inghad illi t-trasferiment ta` krediti, l-akkwist u d-disposizzjonijiet ta` proprjeta` jikkostitwixxi negozju tal-kumpanija ghalkemm dawn huma transazzjonijiet ta` natura ancillari ghan-negozju ta` Woodline li kienet dik timmanifattura l-ghamara. Per konsegwenza, dak li sehh jammonta ghal kummerc bi frodi peress li Greta Bugeja arrikkiet ruhha a skapitu ta` Woodline. Christopher Gatt u Greta Bugeja ahwa u diretturi tas-socjetajiet BSL Lifestyles u Woodline bieghu lil terzi prodotti manifatturati minn u spejjez ta` Woodline ; imbaghad xjentement ftehm sabiex il-prezz ta` daw k l-oggetti mibjugha jsir lukru personali ghad-direttrici ta` Greta Bugeja.

L-intimati (hlief ghal woodline u John Abela) ighidu fin-nota ta` sottomissjonijiet taghhom li din il-kwistjoni ma ssemmietx fir-rikors promotur u li ghalhekk tikkostitwixxi kwistjoni li tmur oltre l-ambitu ta` l-ezami li ghandha taghmel il-Qorti. Saret referenza ghar-rikors li sar minn Greta Bugeja fl-14 ta` Marzu 2015 liema rikors kien michud minn din il-Qorti u gie enfasizzat illi hija ma nghatatx rimedju kontra l-abbuz li sar peress li ma nghatatx l-opportunita` li taghmel difiza kompluta u preciza dwar l-attakk li tqajjem kontra taghha fl-istadju tan-nota ta` l-osservazzjonijiet tas-socjeta` rikorrenti.

L-intimati (eskluzi Woodline u John Abela) sostnew li jrid ikun hemm sforz qawwi ta` immaginazzjoni biex jinghad li Greta Bugeja serqet lil BSL Lifestyles u ghax serqet lil BSL Lifestyles, BSL Lifestyles ma kinitx f`qaghda li thallas lil Woodline u ghalhekk Woodline ma kinitx f`qaghda thallas lil Bowood. Ma kienx ippruvat li Greta Bugeja kellha f`mohha li tistghana minn fuq BSL Lifestyles bil-konsegwenza li din ma tkunx tista` thallas lil Woodline li *a sua volta* ma tkunx tista` thallas lil Bowood. Sostnew illi ma kienx ippruvat fil-fatt li dik l-ghamara partikolari li spiccat ghand Dots u Keyland ma thallsitx peress li ma ngabux provi li l-*invoices* relatati ma` din l-ghamara gewx imhallsa minn BSL Lifestyles lil Woodline.

Fin-nota ta` osservazzjonijiet taghha, Greta Bugeja spjegat l-ammont ta` flejjes li ghaddiet lil Woodline personalment. Sostniet illi hadet self minghand il-Bank of Valletta ta` Lm 35,000 li minnu (i) Lm 24,000 tqeghdu dakinhar tal-kuntratt fil-kont numru 0750164561342 ta` Woodline mal-*HSBC* (fol 773) ; (ii) Lm 1280 thallsu lill-Kummissarju tat-Taxxi Interni ghal boll fuq it-trasferiment ; (iii) Lm 4,000 u Lm 38,000 thallsu lil Keyland ghat-tlestija tal-garaxx ; (iv) Lm 1,720 lil Chris Gatt li ddepozitah fil-kont 40012729575 ta` Woodline. Spjegat ukoll fl-istess nota li fil-5 ta` Lulju 2006, hija ghamlet konvenju biex tbiegh id-dar taghha San Giljan u uzat Lm 60,000 biex thallas djun ta` Woodline fejn fil-21 ta` Awissu 2006, Lm 10,000 gew

depozitati gol-kont 075 016451001 (fol 845), fl-4 ta` Ottubru 2006 thallsu Lm 20,000 lill-Kummissarju tal-VAT ghan-nom ta` Woodline ; fid-19 ta` Lulju 2006 Greta Bueja hallset Lm 3369.20c ghan-nom ta` Woodline bhala dejn tal-FSS mill-kont personali taghha ; u fl-istess zmien hallset Lm 2,027 arretrati ta` Woodline lil Kummissarju tat-Taxxi interni.

c) **Hlas ta` *inter-company debts* fi hdan BSL Group u *shareholders` loan***

Is-socjeta` rikorrenti tilmenta illi fil-kontijiet awditjati ta` Woodline ghas-sena 2005 id-diretturi kienu stqarrew li essenzjalment dak li Woodline kellha taghti lill BSL seta` jigi meqjus bhala kapital aggunt u li l-kredituri ta` Woodline ghalhekk kellhom mohhom mistrieh li l-azzjonist ma kienx ser jitlob li jithallas lura fil-pront. Kien sostnut mir-rikorrenti illi kuntrarjament ghal dak dikjarat fl-*audit* tal-2005 prezentati f`Awissu 2006, Woodline sal-ahhar ta` Dicembru 2008 kienet kwazi hallset lura d-djun kollha. Skont ir-rikorrenti, Woodline kellha taghti lill-entitatijiet l-ohra tal-BSL Group EUR 148,000 fl-2006. Dan naqas ghal EUR 64,000 fl-2007 u ghal EUR 6,700 fl-2008.

Skont is-socjeta` rikorrenti, korraborata mir-rapport tal-awdituri *ex parte* KPMG, il-flus li ghaddeu ghand Woodline kienu flus li fi kwalunkwe kaz kienu dovuti minn BSL Lifestyles lil Woodline u ma kien hemm ebda injezzjoni ta` flus jew kapital billi Woodline hadet lura dak li kien taghha sa mill-bidu. Minflok ma` Woodline hadet lura flusha, BSL Lifestyles u/jew l-azzjonisti ahharin kienu jhallsu selettivament kredituri ta` Woodline u mhux ohra fosthom Bowood li baqghet b`xejn.

Skont ir-rikorrenti b`dawn il-passi frawdolenti li Woodline ma tiehux flusha izda jithallsulha xi djun taghha mill-*parent* BSL jew mid-diretturi jew minn BSL Lifestyles, Woodline fl-aktar snin imwieghra tal-ezistenza taghha qabel ix-xoljiment, irnexxielha thallas id-djun kwazi kollha li kellha mal-entitatijiet tal-grupp. Gie sostnut li fejn ma thallas hadd ghas-saldu, privileggjat jew le, thallset BSL u dan sar bil-partecipazzjoni frawdolenti ta` Christopher Gatt, Greta Bugeja, John Abela, BSL Lifestyles u BSL.

Skont l-analizi ta` KPMG, ma kien hemm l-ebda gwadann ghal Woodline li BSL Lifestyles ghazlet li selettivament thallas xi djun ta` Woodline peress li "*BSL did not pay any amount which it did not owe to WLL.*

Rather, the payments made by BSL were repaying debts owed by BSL to WLL which existed prior to 2006.”

L-intimati (eskluzi Woodline u John Abela) jilqghu ghal dan kollu billi jghidu illi jekk kredituri iktar privileggjati thallsu minn Woodline qabel jew addirittura minflok Bowood, dan per se mhux illegali anzi huwa l-mod korrett ta` kif debitur ghandu jhallas id-djun tieghu. Ma hemm xejn fil-kuntratt bejn Woodline u Bowood li jindika illi l-flejjes migbura minn Woodline tramite BSL kienu in parte flus li jappartjenu direttament lil Bowood. Din kellha kreditu semplici kontra Woodline, u Woodline kellha a sua volta kreditu semplici kontra BSL.

Kif jidher anke fit-tabella li tiffirma parti mill-paragrafu 5.2.2 tar-rapport tal-KPMG, Bowood kellha bilanc zghir a favur taghha ta` EUR 5,539 sal-ahhar tas-sena 2006 li jfisser li Bowood kienet qed tithallas. Fl-analizi taghha ta` dan il-punt, is-socjeta` rikorrenti nrorat illi fl-istess perijodu ossija bejn 2005 u 2008, l-ammont dovut mill-*group companies* lil Woodline nizej minn EUR 751,249 fl-2005 ghal EUR 28,579 fl-2008. Dak li jrid jigi kkunsidrat huwa li ghalkemm il-*group companies* thallsu EUR 82,593, l-istess *group companies* hallsu fl-istess perijodu s-somma ta` EUR 722,670 lil Woodline.

Skont l-intimati , irid jigi kkunsidrat ukoll li bejn l-2006 u l-2009, b`kollox Woodline hallset EUR 724,564 u EUR 397,121 lil kredituri ordinarji, liema cifri gew ikkonfermati fir-rapport ippreparat minn Crowe Horwath a fol 1021 et seq. Irrizulta illi effettivament sar awment fil-kapital socjali ta` EUR 140,000 (Lm 60,000) fis-sena 2006 u kien hemm injezzjoni kapitali ta` EUR 198,000 (Lm 85,000) mill-assi personali ta` Greta Bugeja wara li din bieghet proprjeta` personali taghha. Dan irrizulta mir-rapport tal-awditur John Zarb fil-paragrafi 38 u 39.

L-intimati jaghmlu enfasi fuq id-dokument a fol 741 fejn Greta Bugeja spjegat li BSL Group bejn is-sena 2006 sa 2009 hallset lil Woodline jew lil kredituri taghha somma ta` EUR 874,086 iktar mis-somma li iffatturat Woodline lil BSL Lifestyles ghall-produzzjoni tal-ghamara. Din l-istess cifra hija kkonfermata fir-rapport ta` Crowe Horwath li fih gie spjegat sena b`sena u cifra b`cifra xi thallas u meta, lil kull kreditur ta` Woodline mill-BSL Group.

Fin-nota ta` osservazzjonijiet tieghu, John Abela ssottometta illi mill-*financial statements* tas-sena 2005, jirrizulta illi Woodline kienet solventi biss ghaliex kellha *s-support* tal-azzjonisti u li barra l-kapital fil-veru sens, Woodline kellha kapital addizzjonali, fil-forma ta` self imma formalment dikjarat bhala fin-natura ta` kapital, ta` Lm 38,341 (EUR 89,311) filwaqt li kellha tircievi minghand kumpanniji ohra fil-grupp total ta` Lm 322, 511 (EUR 751,249). Issottometta li fl-2006, is-self mill-azzjonisiti u li kien trattat bhala kapital addizzjonali (fl-ammont ta` Lm 60,000 ekwivalenti ghal EUR 139,762) gie formalment mizjud mal-kapital ta` Woodline.

Irrefera ghar-rapport Dok JBZ3 precizament Attachment A mnejn jirrizulta illi tul is-sena kollha tal-2006, BSL kienet qed taghmel pagamenti ghan-nom ta` Woodline lil Bowood tant illi matul l-2006, Bowood thallset Lm 182,118 ekwivalenti ghal EUR 424,221 u Woodline thallas aktar milli BSL Lifestyles kienet xtrat minghand Woodline. Il-bejgh ta` Woodline lil BSL Lifestyles skont il-ftehim kien ta` Lm 432,480 (EUR 1,000,407) ; il-hlasijiet totali li ghamel il-grupp ghan-nom ta` Woodline kien ta` Lm 551,318 (EUR 1,284,225) mentri d-differenza tal-hlas izjed li ghamel il-grupp kienet ta` LM 118,838 (EUR 283,818) jew Lm 58,838 (EUR 137,056) jekk jigi eskluż il-kapital gdid. Inoltre fl-2007, ghat-tieni sena konsekuttiva, BSL Lifestyles mhux biss hallset ghal dak kollu li xtrat, izda hallset ferm iktar fis-somma ta` Lm 148,938 ekwivalenti ghal EUR 346,932.

d) Restructuring Plan u trasferiment ta` proprjeta` ta` Woodline

Is-socjeta` rikorrenti ghamlet referenza ghal *restructuring plan* liema pjan sar, fil-fehma ta` l-istess socjeta` rikorrenti, xjentement sabiex jaghti d-daqqa tal-mewt lil Woodline filwaqt li jsalva entitatjiet ohra fil-BSL Group u jtejjeb il-pozizzjoni personali tad-diretturi.

In sostenn ta` din l-allegazzjoni, is-socjeta` rikorrenti rreferiet ghal dak li xehed David Busuttil li kien l-awditur li kien jiehu hsieb l-awditjar tal-kumpanniji tal-grupp BSL u li f`certu stadju sar jaf li kien gie pprezentat rapport lill-HSBC mimli inezattezzi u li kien inhareg fl-isem tad-ditta tieghu minghajr l-awtorita` tieghu.

Is-socjeta` rikorrenti sostniet li b`dak il-pjan ta` ristrutturar Woodline kellha titef l-uniku attiv li kellha ossija l-proprjeta` immobbli taghha billi dan jigi trasferit lil Pyramid u dan it-trasferiment fil-fatt sehh minghajr ma

ntalab l-ebda kunsens ta' l-kredituri semplici. It-trasferiment sehh fl-14 ta' Gunju 2007 bhala l-ewwel pass fl-implimentazzjoni ta' dan ir-restructuring plan izda imbaghad lejn l-ahhar tas-sena 2007, inqalghu kwistjonijiet ohra li waslu ghall-falliment ta' dan il-pjan. F'dan l-isfond, is-socjeta' rikorrenti ghamlet referenza ghas-sentenza moghtija minn din il-Qorti in konnessjoni ma' l-azzjoni pawljana mressqa minn Bowood sabiex jigi attackkat dan it-trasferiment. Skont ir-rikorrenti, fis-sentenza li tikkostitwixxi stat bejn Bowood, Woodline u Pyramid, intqal illi dawn il-manuvri msejha restructuring plan ma kienu xejn ghajr manuvri frawdolenti bi frodi tal-kredituri. Intqal li l-pjan gja' gie meqjus bhala frawdolenti u ghalhekk ir-responsabbilita' ghal tali frodi hija ta' min kitbu, min wettqu u min kien ser igawdi minnu, ossija ta' l-intimati kollha.

Is-socjeta' rikorrenti insistiet fuq ir-responsabbilita' ta' John Abela. Kien hu li hareg b'dak l-allegat pjan ta' ristrutturar. Kienu ezebiti varji emails fejn skont is-socjeta' rikorrenti, John Abela kien ferm aktar minn konsulent finanzjarju jew awditur peress li kien jistabilixxi l-*production and delivery schedule* ta' Woodline, jidhol fid-dettall tal-amministrazzjoni ta' kuljum, u jiehu decizjonijiet ezekuttivi, ighaddi struzzjonijiet lil Bowood dwar l-ghazla tal-materjal ghall-klijenti, it-tip ta' ghamara filwaqt li jidhol fl-ordnijiet lill-konsumaturi wahda wahda, u kif ukoll kien jiddeciedi min jithallas u min ma jithallasx. Skont is-socjeta' rikorrenti, John Abela fl-ewwel hames xhur tal-2007 (u dana in linea mad-dati ta' l-emails ezebiti) kien responsabbli minn kull ma jigri go Woodline u kellu stampa cara ta' dak kollu li kien qed isehh.

L-intimati jichdu kull *wrong-doing* da parti tagghom.

L-intimati (eskluzi Woodline u John Abela) saħqu li l-pjan ta' ristrutturar ma kellux ghalfejn ma jahdimx u kien jahdem li kieku ma kienx malizzjozament issabbotat minn Pierre Abela peress li dan ma kellu ebda raguni valida li jibqa' fil-fabbrika meta kien terminat il-kuntratt. Saret insistenza li din kienet okkupazzjoni illegali tal-fabbrika, ta' impjant importanti, ta' hazna ta' materjal, computer software importanti ghas-sales u ghad-dizinn u saħansitra t-trucks tal-kumpannija li taw id-daqqa tal-mewt lil dan il-pjan ta' ristrutturar.

L-istess intimati jsostnu li ma hemm l-ebda obligazzjoni legali ta' konsultazzjoni ma' kredituri u dan sakemm kumpannija ma tkunx qeghda f'fazi ta' stalc. Saret konsultazzjoni mal-bank u mad-Dipartiment tat-Taxxi

Interni ghas-semplici raguni li kienu krediti tagghom li kienu previsti li jimxu minn kumpannija ghal ohra. Skont l-intimati, il-pjan kien li tissalva l-kumpannija.

L-istess intimati jaccettaw illi ma kinitx idea tajba t-trasferiment tal-propjeta` minghajr ma kien hemm trasferiment tal-krediti. Madanakollu, dawn insistew fin-nota ta` sottomissjonijiet tagghom illi kien hemm diversi provi mressqa fl-azzjoni pawljana li kienu jeskludu kull intenzjoni qarrieqa jew kull intenzjoni li tirreka hsara lill-kredituri. Gie sostnut li bejn April 2007 u Settembru 2007 nhargu tlett *Sanction Letters* u dan jindika li anki wara li sar it-trasferiment ta` l-immobbli, kien ghad hemm tentattivi sabiex isir it-trasferiment tad-djun ta` Woodline lil Pyramid.

L-istess intimati stiednu lil Qorti biex terga` tara mill-gdid il-provi li ngiebu biex jissorreggu l-ezistenza tal-intenzjoni tad-diretturi li tassew jimxu kif ipplanat. L-intimati cahdu li fis-sentenza moghtija fl-azzjoni pawljana, il-Qorti sostniet li l-pjan kollu kien biss serje ta` manuvri frawdolenti u li l-pjan ma kienx ser ikun ta` l-ebda ghajnuna lill-kredituri l-ohrajn.

Min-naha tieghu John Abela ressaq ukoll is-sottomissjonijiet tieghu fejn issottolinja il-kuncett ta` *hindsight bias*.

Ighid illi l-fatti ghandhom jitqiesu b`ordni kronologiku sabiex jitqiesu fil-kuntest korrett tagghom, partikolarment ghaliex f`din it-tip ta` kawza l-Qorti hi mitluba li tifli dak li hasbu u riedu jaghmlu l-intimati f`mumentu partikolari.

Sostna li biex il-Qorti taghmel dan l-ezercizzju, hija trid bilfors tqiegħed lilha nnifisha f`dawk il-mumentu u tikkonsidra l-kwistjonijiet mill-ottika tal-intimati b`dak li kienu jafu u fid-dawl tac-cirkostanzi f`dawk iz-zminijiet, minghajr ma` taghti kaz ta` dak li gara wara – minghajr ma taghti kaz ir-rizultat – ghaliex dak li jigri fil-futur hu imprevdibbli. Abela sahaq illi din il-metodologija hija fundamentali biex jigi limitat kemm jista` jkun ir-riskju serju li l-Qorti tigi naturalment inkonxjament influwenzata minn *hindsight bias*.

Ghadna biex spjega illi id-ditta ta` awdituri tieghu, kienet iffinalizzat rapport fis-26 ta` April 2007 fejn saru suggerimenti fosthom li :

“we recommend that the directors consider transferring such property (showroom in San Gwann) with a market value of Lm 420,000 to Pyramid Constructions Limited ...seek authority from the Commissioners of Inland Revenue and Value Added Taxation to transfer the respective liabilities...onto Pyramid Constructions Limited....transfer of liabilities on to Pyramid Constructions Limited....advice management to revisit this agreement (with Bowood) with a view to maximize its return or otherwise consider terminating such obligations with Bowood Constructions.”

John Abela ssottometta li kien gia` beda jsir xoghol fid-dawl ta` dawn is-suggerimenti u pjan ta` ristrutturar tant li fis-17 ta` April 2007 intbaghetet ittra lill-Kummissarju tat-Taxxi Interni sabiex jikkunsidra li jippermetti li l-passiv ta` Woodline jghaddi ghand Pyramid. Kienet saret ukoll talba mal-bank sabiex Pyramid tiehu sself ta` Lm 421,000 biex is-self ta` Woodline jigi refinanced u Pyramid tassumi ukoll l-interessi fuq is-self li kellha Woodline. Spjega li fazi ohra mill-pjan kien li jintemm il-kuntratt ma` Bowood liema fatt ukoll sehħ f`Mejju 2007. Kompla jghid li mbaghad fl-14 ta` Gunju 2007 Woodline kompliet bil-pjan ta` ristrutturar taghha billi ttrasferiet il-propjeta` taghha lil Pyramid. Insista li l-ghan ta` dan it-trasferiment kien biex isir it-trasferiment tal-passiv ukoll.

Issottometta illi meta tlesta l-istock take f`Awissu 2007, ma kienx hemm xi indikazzjoni minn Bowood li l-fabbrika ma kinitx ser tigi ritornata u ghalhekk, il-*financial statements* ghas-sena 2006 li gew iffirmata fil-31 ta` Awissu 2007, saru fuq il-bazi li l-kumpanijiet setghet tkompli tinnegozja (ossija fuq bazi ta` *going concern*) basta kellha s-*support* ta` azzjonisti. Il-pjan kien ghalhekk li malli tiehu l-pussess tal-fabbrika, Woodline tkompli tahdem bil-finanzjament il-gdid u terga` tibda tinnegozja. Sostna li minhabba li l-fabbrika ma gietx ritornata izda l-pjan ta` ristrutturar falla. Issottometta li wara li in segwitu ghal prezentata ta` azzjoni pawljana, sar kuntratt fit-13 ta` Novembru 2008 fejn il-propjeta` giet ritornata lil Woodline, dan kien kagun ta` iktar telf lil Woodline peress li din il-propjeta` inbieghet fuq is-suq b`telf sostanzjali. Skont Abela, kien ikun ferm ahjar ghal Bowood li kieku insistiet sabiex tattwa l-pjan ta` Abela. Fin-nota ta` sottomissjonijiet tieghu, John Abela kompla ssostni li mill-*financial statements* ta` Woodline ghas-sena 2007 li gew iffirmati fit-30 ta` Settembru 2008, irrizulta li l-azzjonisti ma setghux jaghtu iktar assigurazzjoni li ser jaghtu *support* lil Woodline. Dana peress li l-pjan ta` ristrutturar kien falla minhabba li l-fabbrika ma gietx ritornata lil Woodline.

L-intimati sostnew illi bid-decide moghti minn din il-Qorti fl-azzjoni pawljana ma jfissirx li dik is-sentenza ghandha valur probatorju gholi hafna. Sostnew li kieku hu hekk, l-imhalled sedenti f'din l-azzjoni kien ikollu jirrikuza ruhu. Sahqu li ma kellhomx l-icken dubju li l-Qorti hekk kif ippresjeduta kienet sejra tgharbel sewwa l-provi migjuba u mhux ser tkun influwenzata minn dak li qalet hi stess fi procediment differenti.

e) **Qerq u ingann biex Bowood tibqa` taghti *credit* lil Woodline**

Is-socjeta` rikorrenti sostniet li l-agir frawdolenti jirrizulta mill-fatt li meta d-dejn ta` Woodline ma` Bowood baqa` jeskala u kien hemm insistenza minn Bowood biex isir il-hlas jew altrimenti titwaqqaf il-produzzjoni, Greta Bugeja allegatament ivvintat skema frawdolenti ohra. Din kienet tikkonsisti f`weghda ta` bejgh fejn Greta Bugeja wieghdet lil Pierre Abela direttur ta` Bowood li bi hlas akkont tad-dejn akkumulat ma` Bowood, hija kienet ser titrasferixxi lil Bowood nofs indiviz tal-maisonette li kellha fil-Mellieha. Ghal dan il-fini, sar konvenju fid-9 ta` Gunju 2006 ezebit a fol 384 tal-process u sussegwentement, sar it-tieni konvenju ghan-nofs indiviz l-iehor fil-31 ta` Jannar 2007 (fol 388 et seq).

Tghid is-socjeta` rikorrenti illi b`dawn il-konvenji, Bowood serrhet rasha u baqghet tipproduci l-ghamara. Izda dan kollu kien ingann peress li Greta Bugeja kienet taf li l-fond in kwistjoni kien milqut b`ipoteki u ma setax jigi trasferit jekk mhux bil-kunsens tal-bank – kunsens li Greta Bugeja kienet taf li kien impossibbli. In fatti, l-ewwel konvenju li sar ma` Bowood sar biss disat ijiem wara li saret il-kuntratt ta` xiri minn Greta Bugeja u ttiehed self bankarju mill-Bank of Valletta.

Ghalhekk, b`din l-iskema, skont is-socjeta` rikorrenti, Greta Bugeja ggwanjat ghal Woodline u ghal BSL Group kwazi sena ohra ta` kreditu minn fuq dahar Bowood.

L-intimati jirrespingu l-ilment tar-rikorrenti.

Jissottomettu illi minn qari ta` l-affidavit ta` Pierre Abela jirrizulta li ghal dak li ghandu x`jaqsam mal-weghda ta` bejgh ta` l-ewwel nofs inidiviz ta` din il-proprjeta`, il-ftehim kien sar flimkien ma` Greta Bugeja mentri ghal dak li ghandu x` jaqsam mal-weghda ta` bejgh tat-tieni nofs indiviz , kien

Pierre Abela stess li hareg b`din l-idea. Ghalhekk, gie argumentat li ma jistax ikun li tista` titwemmen li Greta Bugeja kienet il-persuna li skogitat pjan iehor djaboliku u frawdolenti.

Fil-mertu, l-intimati sahqu li s-socjeta` rikorrenti ma resqitx prova tal-ezistenza ta` ipoteka fuq il-proprjeta u provi li t-talba ghal waiver ta` l-ipoteka ma kinitx ser tigi accettata. Gie sottomess illi din l-istanza ta` allegat kummerc bi frodi hija duhhan fl-ajru.

VIII. Konsiderazzjonijiet

1. Locus standi tar-rikorrenti

Irrizulta ppruvat illi Bowood hija kreditrici kanonizzata ta` Woodline. Ghalhekk ghandha *locus standi* li tittenta l-azzjoni odjerna.

2. L-istralc

Sabiex tigi tentata l-azzjoni skont l-Art 315 tal-Kap 386, socjeta` trid tkun fi stat ta` stralc. Fil-kaz tal-lum, dan l-element kien ippruvat ukoll tant illi bhala konsegwenza ta` *creditors` winding up*, inhatar Emanuel Farrugia bhala stralcjarju li anke xehed fil-kawza tal-lum.

3. Legittimi kontraddituri

L-intimati [eskluzi Woodline u John Abela] eccepew illi azzjoni ta` din ix-xorta ghandha titmexxa kontra persuni li kienu parti fit-tmexxija tan-negozju.

Sar l-argument illi kumpannija *per se* ma tista` qatt tirrispondi taht dan l-artikolu peress li skont l-intimati, l-Art315(1) tal-Kap 386 jirreferi biss ghal persuni fizici biss u mhux kontra korp morali.

Tajjeb jinghad illi l-Art 315(1) tal-Kap 386 jitkellem dwar “*persuni li xjentement kienu partijiet fit-tmexxija tan-negozju*”.

Ghalhekk l-azzjoni tista` ssir kontra **persuni li kienu fit-tmexxija tan-negozju ta` Woodline.**

Madanakollu Andrew Muscat fil-**Principles of Maltese Company Law** (op. cit.) pag 257 ighid illi : “*The provision (b`referenza ghal Art 315) can be invoked against any person involved in the fraud. Liability may therefore be imposed on directors, managers, shareholders and on any other person as long as they are knowingly parties to the fraud.*”

Ghalhekk skont Andrew Muscat, l-azzjoni tista` tigi tentata kontra kull persuna sakemm din kienet partecipi fil-frodi perpetwat.

Din il-Qorti ma tarax li ghandu jkun hemm xi dubju li l-azzjoni tista` tissussisti anke kontra awditur jew konsulent finanzjarju ta` kumpannija. Infatti John Abela stess jaccetta li azzjoni ta` din l-ispecie tista` ssir fil-konfront tieghu, ghalkemm jichad illi kien b`xi mod partecipi ghal frodi allegatament perpetrati.

Aktar ta` interess hija l-kwistjoni jekk l-azzjoni tistax tkun istitwita kontra korp morali.

Il-Qorti taghmel riferenza ghall-**Art 332 tal-Companies Act 1948** li kien jaqra hekk :-

(1) *If in the course of the winding up of a company it appears that any business of the company has been carried on with intent to defraud creditors of the company or creditors of any other person or for any fraudulent purpose, the court, on the application of the official receiver, or the liquidator or any creditor or contributory of the company, may, if it thinks proper so to do, declare that any persons who were knowingly parties to the carrying on of the business in manner aforesaid shall be personally responsible, without any limitation of liability, for all or any of the debts or other liabilities of the company as the court may direct. On the hearing of an application under this subsection the official receiver or the liquidator, as the case may be, may himself give evidence or call witnesses.*

(2) *Where the court makes any such declaration, it may give such further directions as it thinks proper for the purpose of giving effect to that declaration, and in particular may make provision for making the liability of any such person under the declaration a charge on any debt or obligation due from the company to him, or on any mortgage or charge or any interest in any mortgage or charge on any assets of the company held by or vested in him, or any company or person on his behalf, or any person claiming as assignee from or through the person liable or any company or person acting on his behalf, and may from time to time make such further order as may be necessary for the purpose of enforcing any charge imposed under this subsection. For the purpose of this subsection, the expression " assignee " includes any person to whom or in whose favour, by the directions of the person liable, the debt, obligation, mortgage or charge was created, issued or transferred or the interest created, but does not include an assignee for valuable consideration (not including consideration by way of marriage) given in good faith and without notice of any of the matters on the ground of which the declaration is made.*

(3) *Where any business of a company is carried on with such intent or for such purpose as is mentioned in subsection (1) of this section, every person who was knowingly a party to the carrying on of the business in manner aforesaid, shall be liable on conviction on indictment to imprisonment for a term not exceeding two years or to a fine not exceeding five hundred pounds or to both.*

(4) *The provisions of this section shall have effect notwithstanding that the person concerned may be criminally liable in respect of the matters on the ground of which the declaration is to be made, and where the declaration under subsection (1) of this section is made in the case of a winding up in England, the declaration shall be deemed to be a final judgment within the meaning of paragraph (g) of subsection (1) of section one of the Bankruptcy Act, 1914.*

Id-disposizzjonijiet ta` natura penali kienu nkorporati fl-Art 458 tal-Companies Act 1985. In segwitu dawn marru fl-Art 993 tal-Companies act 2006.

Id-disposizzjonijiet dwar responsabbilita` personali u cioe` dak li nsibu fl-Art 315(1) tal-Kap 386 marru fl-Art 213 ta` l-Insolvency Act 1986.

Fil-kaz taghna, il-legislatur ried illi *fraudulent trading* iwassal ghal konsegwenzi civili u penali bis-sahha tal-istess disposizzjoni u cioe` Art. 315 tal-Kap 386, bla ma jqiegħed l-azzjoni civili u dik penali sabiex ikunu regolati permezz ta` ligijiet diversi kif gara fl-Ingilterra.

Fil-kuntest Ingliz, il-qrati caħdu talbiet għal responsabilita` civili minhabba nuqqas ta` l-element ta` "*dishonesty*" filwaqt li kien hemm insistenza għal oneru ikbar ta` provi, ossija oneru li huwa simili għal dak rikjest fil-ligi kriminali.

Fil-kuntest tal-Art 315 tagħna, is-subartikolu 1 għandu x` jaqsam mas-sanzjoni civili mentri huwa s-subartikolu 2 jirrigwarda is-sanzjoni penali.

Jirrizulta li l-azzjoni odjerna hija msejsa skont l-ewwel subartikolu biss.

Għalhekk il-kawza tirrigwarda s-sanzjoni civili u mhux anke dik penali.

Fil-kamp civili u b`mod partikolari għal dak li għandu x` jaqsam ma` l-Art 315(1), issir referenza għal dak li jistipola l-Art 4 tal-Kap 249 :-

F`dan l-Att u f`kull Att ieħor mgħoddi qabel jew wara l-bidu fis-seħħ ta` dan l-Att, kemm il-darba ma jkunx jidher hsieb kuntrarju –

...

(d) l-espressjoni "persuna" tinkludi korp jew għaqda oħra ta` persuni sew jekk dak il-korp jew dik l-għaqda jkunu persuna ġuridika, skont id-disposizzjonijiet tat-Tieni Skeda tal-Kodiċi Civili, sew jekk le."

Jingħad illi l-Qrati Inglizi fit-trattament ta` l-Art 213(2) tal-Insolvency Act 1986 (ossija dak li hu simili għal Art 315(1) tal-Kap 386) ikkonkludew li tali azzjoni tista` sseħh kontra entitatjiet ġuridici bħal kumpanniji fl-istess grupp.

Fost ohrajn, is-socjeta` rikorrenti gustament irreferiet ghall-kaz ta` **“Stone & Rolls (in liquidation) v Moore Atephens (a firm) and another”** deciz mill-Qorti ta` l-Appell fit-18 ta` Gunju 2008, fejn intqal illi :-

“There is no dispute that a company may not merely be vicariously liable for the acts of its agents, but can be directly liable for a dishonest act by reason of the attribution to it of its dishonest directing mind and will.....There was a time in the development of English law when the belief was held by some that a company, a persona ficta, could have no dishonest motive attributed to it. It could at most, in certain cases, be vicariously liable for the dishonest wrongs committed by its human agents....Over a hundred years on, it is clear that, in an appropriate context, the mind of such agents can and will be attributed to the company itself.”

Fil-kaz ta` **“Morris v Bank of India”** (2004) EWHC 528 (Ch); (2004) 2 BCLC 279 inghad :-

“ ... a company is capable of being made liable under section 213. Knowledge of fraud may be attributed to a company even though such attribution may expose it to the risk of liability under section 213.”

Fil-kaz ta` **“Banque Arabe Internationale d` Investissement SA v Morris & Ors)re Bank of Credit and Commerce International SA & Anor)”** (Chancery Division 18 October 2000) intqal :-

“Just as an employee of a company who merely carried out orders did not fall within s. 213(2) whereas someone who orchestrated, organized or could seize of the business did fall within the section, so a company or other entity which carried on a bona fide business with the company did not fall within s 213(2), but a company which was involved in and assisted and benefited from the offending business, and did so knowingly and therefore dishonestly, did or at least could fall within s 213(2).”

Din il-Qorti tesprimi ruhha fis-sens illi l-azzjoni tal-lum tista` ssir kontra korpi morali.

4. Ir-ragunijiet tar-rikorrenti ghall-azzjoni tal-lum

a) **Allegat frodi fl-ezekuzzjoni tal-kuntratt bejn Bowood u Woodline meta Woodline kienet fi stat ta' insolvenza**

Din il-Qorti taccetta illi jekk socjeta` tkun insolventi, dan ma jfissirx li hadd ma ghandu jinneozja maghha u li jekk imiss maghha, jigri x`jigri huwa ser igorr ir-responsabbilita` unikament hu.

Kif tajjeb osservat is-socjeta` rikorrenti, kreditur jew terz ghandu dritt li jistenna li anke jekk sejjer jidhol f`relazzjoni ma` kumpannija insolventi huwa mhux sejjer jigi defrawdatt.

Madanakollu, jigi rilevat illi Pierre Abela kien jaf li Woodline kienet ghaddejja minn problemi u ghalhekk huwa konxjament ha riskju meta ghazel li jidhol ghall-kuntratt maghha.

Dan ir-riskju kien fis-sens li jista` jkun li ma jirnexxix u l-pjan kollu jfalli.

Fix-xieghda tieghu Pierre Abela stqarr hekk :-

“Kien Lulju 2005, Greta staqsietni jekk nistax nghinha issolvi l-problemi li jezistu gol-fabbrika taghha kemm teknikament kif ukoll managerjali qabel ma` tiddeciedi li twaqqaf il-haddiema kollha u tibqa` biss timporta ghamara lesta....kien hemm nuqqas kbir ta` stock ta` materjal....kien hemm nuqqas ta` likwidita biex jithallsu anke il-pagi tal-haddiema u kredituri ohrajn....Jien deherli li bi ftit pacenzja kont kapaci insolvi hafna mill-problemi li jezistu.....ddecidejna li mmur naghmel erba` gimgha full time....gol-fabbrika qabel tittiehed decizjoni li jitwaqqaf ix-xoghol u haddiema kollha ghal barra. Irrizulta min-naha tieghi, li kien hemm potenzjal kbir...u ssuggerejtilha li ma kellhiex ghalfejn ixkolji kollox u taghlaq. Wara li jien wrejtha dan, hi xorta wahda ma rieditx tkompli tmexxi u timmanifattura u ghaldagstant riedet li tkecci n-nies ghax kienet iddejjet u xebghet bil-problemi taghha.” (Dok JA 9 fol 1123 et seq)

“At one time, il-fabbrika Woodline Ltd kienet prattikament bi problemi kbar, jigfieri ser tkecci l-impjegati taghha u taghlaq. Greta Bugeja kienet talbitni biex nara nsolvix xi problemi....Fi ftit zmien urejtha li ma kellhiex ghalfejn taghmel da nil-pass, u minn hemm u minn hawn ikkonvincejta biex ma taghlaqx.....Jien kont naf li kien hemm diffikultajiet finanzjarji

f'Woodline Ltd ghax kont ghamilt xahar shih gol-fabbrika qabel ma` hadt id-decizjoni li niehu over." (Xiehda ta` Pierre Abela fl-arbitragg numru 1131/2007 fl-4 ta` Ottubru 2007 ezebita a fol 1285 sa 1287 tal-process).

Irrizulta li Pierre Abela u l-konsulenti tieghu kellhom access ghall-*financial statements* ghas-sena li ntemmet fil-31 ta` Dicembru 2005 mnejn jirrizulta li l-problemi finanzjarji ma kinux biss ta` likwidita` izda li l-likwidita` kienet biss sintomu tal-problema tat-telf sostanzjali li kienet qed taghmel Woodline minn mindu tnehhew il-*levies* u nfetah s-suq ghall-importazzjoni ta` prodotti barranin. Infatti mill-*profit and loss account* ta` Woodline ghas-sena 2005, irrizulta li Woodline ghamlet *gross profit* ta` circa Lm 74,000 izda telf wara spejjez amministrattivi u hlas ta` interessi, liema telf jammonta ghal Lm 41,882.

Inoltre mill-istess *financial statements* tas-sena 2005, kien jirrizulta li kien hemm *deficit* ta` Lm 72, 859 mentri fl-2004, Woodline gia` kellha *deficit* ta` Lm 30,977. Mill-*audit report* maghmul mill-awdituri Busuttil & Micallef ghas-sena 2005, gie imnizzel illi : "*the basis of preparation has been made on the basis of undertakings given by the company's shareholders to provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due.*" Dan b`referenza ghal BSL li kellha s-*support* tal-familja Gatt.

Kienet l-istess ditta ta` awdituri Busuttil & Micallef li hadet hsieb il-ftehim il-ftehim li sar ma` Bowood, liema ditta sinjifikatament kienet l-istess ditta li kienet il-konsolenta finanzjarja u awditrici ta` Bowood. Mil-lat finanzjarju, ma nghatat l-ebda rakkomandazzjoni sabiex l-ewwel Woodline tissana l-pozizzjoni finanzjarja taghha qabel ma` tidhol f`dan il-ftehim.

Din il-Qorti ma rrvizatx kif is-socjeta` rikorrenti rnexxielha tipprova illi kien hemm xi tip ta` frodi u nuqqas ta` *buona fede* fil-metodu kif gie adoperat il-ftehim li sar ma` Woodline li kien att ta` negozju ai termini ta` l-artikolu 315(1) tal-Kap 386 tal-Ligijiet ta` Malta. Jidher li s-socjeta` rikorrenti insistiet fuq il-*modus operandi* ta` dan il-ftehim raggunt ma` Woodline u bhal ippretendiet li dan jopera f`kuntest wahdu minghajr ma jigu affettwati pagamenti lil debituri ta` Woodline.

Fil-fehma ta` din il-Qorti, minn qari ta` *financial statements* tas-sena 2006, jidher li dan il-ftehim ma rnexxiex peress li l-cost of production kien qed ikun izjed mill-bejgh bil-konsegwenza li l-immanifatturar ta` l-ghamara

kien qed iqum aktar mill-prezz li bih kienet qed tinbiegh l-ghamara. KPMG fir-rapport taghhom, ukoll issottolinjaw li :*“the 2006 trading results clearly indicated that the business model adopted by Woodline at that time had not resulted in an improved trading position, but on the contrary, during that year Woodline lost over EUR 363k on a turnover of just over EUR 1 million”*.

Meta taghsar dak kollu li ntqal dwar din ir-raguni, din il-Qorti ma tarax li tressqu provi li b`xi mod juru frodi kif gie utilizzat u mhaddem il-ftehim raggunt bejn Bowood u Woodline. Ghal kuntrarju, jidher li ghax-xoghol maghmul minn Ottubru 2005 sal-31 ta` Dicembru 2006, Bowood thallset kwazi kollox hlief ic-cifra ta` EUR 5,539. Irrizulta wkoll mill-kalkoli maghmula mill-accountant/arbitru William Spiteri Bailey imqabbad fil-mori tal-proceduri ta` l-arbitragg, illi Woodline kienet hallset madwar Lm 233,688 lil Bowood filwaqt li Woodline jew BSL hallsu ghan-nom ta` Bowood is-somma ta` Lm 25,312 bhala *utilities* (Vide pagna 11 tar-rapport inkorporat fil-*lodo* definittiv ta` l-arbitragg numru 1131/07 misjuba f`fol 32 tal-process).

Bhala konsegwenza, din il-Qorti ma tarax li gew ippruvati r-rekwiziti ta` l-Art 315(1) fir-rigward ta` dan l-ilment da parti tas-socjeta` rikorrenti.

b) Xiri ta` maisonette fil-Mellieha li jwassal ghal allegat trasferiment ta` kreditu ricevibbli minn BSL Lifestyles lil Greta Bugeja minflok ma thallset Woodline ghal ghamara prodotta

Dwar dan l-ilment, din il-Qorti tibda billi taghmel car illi minkejja dak sottomess mill-intimati, fid-digriet taghha tat-22 ta` Mejju 2014, hija kienet elenkat ir-ragunijiet ghalfejn ma tatx il-fakolta` lil Greta Bugeja biex terga` tixhed fuq din il-kwistjoni. Din il-Qorti mhjiex sejra terga` tirrepeti r-ragunijiet hemm moghtija.

Tirrileva ukoll li hija ma taqbilx li dan l-ilment gie introdott fl-istadju finali ta` din il-kawza b`sorpriza kbira ghall-intimati. Infatti, kuntrarjament ghal dak sottomess mill-intimati eskluzi Woodline u John Abela, fil-premessa enumerata 11 tar-rikors guramentat intqal illi *“l-konvenuti Christopher Gatt, Greta Bugeja, John Abela u s-socjeta` BSL li taghha hija direttrici unika l-istess konvenuta Greta Bugeja, tul is-snin abbuzaw sistematikament mir-relazzjoni intima ta` bejn is-socjetajiet membri tal-BSL Group billi b`qerq*

aggravaw lis-socjeta` Woodline b`pizijiet enormi u bi transazzjonijiet ma` entitatjiet tal-istess grupp li l-ebda direttur li jaqdi dmiru skont il-ligi qatt ma kien jidhol ghalha...”

Din l-allegazzjoni partikolari maghmula mis-socjeta` rikorrenti taqa` taht din il-kappa generali u fis-smigh tal-provi, dan l-incident issemma u gie spjegat minn Pierre Abela, direttur tas-socjeta` rikorrenti. Fl-istess sens fil-premessa enumerate 24 intqal illi “...-konvenuti kolha bbenifikaw f`diversi modi, diretti u indiretti minn dawn il-maniggji u mill-mod malizzjuz kif tmexxew id-diversi entitajiet fi hdan il-BSL Group, principalment bil-falliment tas-socjeta` konvenuta Woodline.” Ghalhekk, din il-Qorti ma taqbilx li din l-allegazzjoni da parti tas-socjeta` rikorrenti harget kompletament b`sorpriza bhalma allegaw uhud mill-intimati.

Dan premess, il-Qorti serja issa tidhol fl-analizi ta` dak li gara f`din it-transazzjoni sabiex tara jekk tali incident jissodisfax il-kriterji ravvizati fl-artikolu 315(1) tal-Kap 386.

Sar konvenju bejn BSL Lifestyles u l-vendituri Keyland Limited u Dots Limited ghal xiri ta` maisonette fil-Mellieha. F`dan il-konvenju, BSL Lifestyles intrabtet li tassenja u titrasferixxi b`titolu ta` permuta lil Dots Limited u Keyland Co Ltd li jaccettaw u jintrabtu li jakkwistaw ghamara jew xoghol iehor negozjat minn BSL Lifestyles tal-valur ta` Lm 32,000. Gie miftiehem li Dots Limited u Keyland Co Ltd intrabtu li jittrasferixxu dejjem b`titolu ta` permuta favur BSL Lifestyles li bl-istess titolu ta` permuta tintrabat li takkwista l-maisonette u garage *in shell form* tal-valur ta` Lm 32,000.

Sussegwentement, meta wasal li jsir l-att finali ta` bejgh, Christopher Gatt ghan-nom ta` BSL Lifestyles ceda d-drittijiet ta` BSL Lifestyles fuq il-konvenju lil Greta Bugeja ghas-somma ta` Lm 100 u per konsegwenza Greta Bugeja xtrat hi f`isimha din il-maisonette. Il-prezz ghal dan il-bejgh kien ta` Lm 32,000 u Greta Bugeja hadet self mill-Bank of Valletta biex ottjeniet dan l-ammont.

Fil-kuntratt ezebit a fol 370 et seq jinghad :-

“Bil-prezz ta` tnejn u tletin elf Lira Maltin (Lm 32,000), liema prezz il-Bank in ezekuzzjoni tad-delegazzjoni maghmula lilu mill-Klijent/Xerrejja fl-

ewwel pari ta` dana l-att qiegħed prezenzjalment ihallas lill-Bejġiegha a saldu ta` l-imsemmi prezz is-somma ta` Lm 32,000 il-Bejġiegha jaccettaw il-pagament fuq l-imsemmi w qegħdin ihallu d-debita rcevuta għas-somma globali ta` Lm 32,000.”

Kuntrarjament għal dak li tnizzel fil-kuntratt ta` bejgħ u self, mix-xieħda ta` Samuel Attard, rapprezentant ta` wahda mis-socjetajiet venditrici, irrizulta li minkejja li l-kuntratt sar ma` Greta Bugeja, il-hlas tal-prezz kompli jsir b`għamara li giet ikkonsejgata matul is-snin 2006 – 2007. *Mid-delivery notes* ezebiti a fol 395 – 405, irrizulta li xi konsenji ta` għamara sehew qabel Ottubru 2005, ossija qabel ma` sar il-fteħim ma` Bowood. Saret ukoll konsenja ta` xi għamara wara li sar il-kuntratt ma` Bowood u dana hekk kif jirrizulta *mid-delivery notes* a fol 405 sa fol 411.

Fl-isfond ta` dawn il-fatti, din il-Qorti trid tara kif dan l-ilment jista` jinkwadra ruħu taħt l-Art 315(1).

L-att ta` negozju li qed jigi lmentat minnu huwa li minflok ma` akkwistat apparatament BSL Lifestyles, gie akkwistat appartament minn Greta Bugeja f`isimha personali u parti mill-hlas għal dan il-prezz kienet konsenja ta` għamara li saret fid-dawl tal-fteħim raggunt ma` Bowood.

L-Art 315(1) jagħmel car illi jrid ikun sar att ta` negozju mill-kumpannija li sar b`mod frawdolenti għal xi kredituri jew b`mod generali.

F`dan il-kaz, is-socjeta` rikorrenti Bowood ma ressqitx prova ta` l-*invoices* ta` l-għamara li pproduċiet in konnessjoni ma` dan l-appartament u lanqas ma ressqet prova li tali *invoices* ma thallsux minn Woodline peress li Woodline ma thallsitx minn BSL Lifestyles. Ma tressqux provi illi Woodline ma rnextx thallas lil Bowood għal din l-għamara minhabba li BSL Lifestyles ma għadditilix il-flus ta` dan l-appartament.

Din il-Qorti lanqas ma ngħatat prova illi BSL Lifestyles ma hallsitx lil Woodline ta` l-għamara li pproduċiet proprju għaliex BSL Lifestyles ittiedħilha dan il-flat. Lanqas ma tressqu provi li Woodline kienet qed tistenna li dan il-flat tieħdu BSL Lifestyles biex imbagħad din tittrasferieh halli jkollha flus biex thallas lil Woodline.

Ghal din il-Qorti, din it-transazzjoni jista` jkun li setghet titfa` dubji dwar Greta Bugeja vis a` vis BSL Lifestyles peress li kienet semmai din il-kumpanija BSL Lifestyles li kellha relazzjoni guridika ma` Woodline u kienet akkwistat ghamara minghand Woodline biex taghmel tajjeb ghal parti mill-prezz tal-bejgh ta` appartement li kienet ser tixtri izda li spicca nxtara minn Greta Bugeja. Anke li kieku kellu jigi accettat ghal grazzja ta` l-argument biss li BSL Lifestyles ma thallsitx minghand Greta Bugeja ghall-ghamara li ntuzat bhala tpaccija tal-prezz, xorta wahda dan ma jista` qatt jigi mgebbed illi *ergo* kien hemm frodi ghax Woodline ma thallsitx u per konsegwenza Bowood lanqas ma thallset. Il-fatt jibqa` li BSL Lifestyles kienet obligata thallas lil Woodline u dana irrispettivament jekk takkwistax l-appartement jew le. L-ghamara kienet inxtrat minn BSL Lifestyles u per konsegwenza, kellha tigi mhallsa minn BSL Lifestyles. Kif necessarjament qed jinghad li b`hekk Greta Bugeja spiccat tisraq lil Woodline huwa inkoncepibbli. Is-socjeta` rikorrenti naqset li tipprowa n-ness ta` kawzalita` dwar kif effettivament in-nuqqas ta` xiri minn BSL Lifestyles ta` dan l-appartement affettwa l-hlas lil Woodline ghal ghamara utilizzata fix-xiri ta` din il-proprjeta.

Ghalhekk din il-Qorti ma tarax li gie ppruvat xi kummerc bi frodi fit-transazzjoni de qua, u dana minn BSL Lifestyles, Christopher Gatt u Greta Bugeja. John Abela lanqas ma jista` jinzamm responsabbli ghal dan stante li l-kuntratt ta` tpartit ta` dan l-appartement sar fi zmien precedenti ghal meta John Abela dahal fix-xena f`Marzu 2007.

c) **Hlas ta` *inter-company debts* fi hdan BSL Group u *shareholders` loan***

Dwar dan l-ilment, il-Qorti ma tarax illi l-fatt li thallsu kredituri privilegjati u/jew kredituri *secured* b`xi mod juri jew jikkostitwixxi frodi. Hija l-ligi stess li tippregradwa tali kredituri bhala li ghandhom jithallsu l-ewwel. Infatti, fis-sentenza **Re Sarflax Ltd** (1979) Ch 592, (1979) 1 All E.R. 529, ikkwotata f`pagna 261 tal-ktieb **Principles of Maltese Company Law**, gie notat illi “*the mere preference of one creditor over another did not constitute intent to defraud for the purposes of the fraudulent trading provision.*”

F`dan l-isfond jidher li John Abela ma jistax jigi kkunsidrat bhala legittimu kontradittur. L-allegati hlasijiet li saru minn Woodline lil kredituri

saru qabel Marzu 2007, ossija qabel ma dahal fix-xena John Abela. Ghalhekk, dan ma jistax jigi kkunsidrat li kellu x` jaqsam mal-hlasijiet li kienu qed isiru ghan-nom ta` Woodline.

Din il-Qorti osservat illi ghal darb`ohra, hija nieqsa l-prova li kien hemm intenzjoni frawdolenti f`dak kollu li sehh. Mill-provi hekk kif akkwiziti, irrizulta li bejn 2005 u 2008, il-*group companies* kienu qed jaghtu lura l-ammont li kien dovut minnhom lil Woodline u in fatti fl-2008, kien ghadu dovut biss EUR 28,579 lil Woodline. Ghalhekk, ghalkemm huwa minnu, li l-grupp ta` kumpaniji thallas EUR 82,593, l-istess group companies hallsu fl-istess perijodu s-somma ta` EUR 722,670 lil Woodline. Dana apparti l-hlasijiet li saru lil kredituri ordinarji hekk kif jirrizulta mir-rapport ippreparat minn Crowe Horwath.

Ghaldaqstant, anke dan l-ilment tas-socjeta` rikorrenti ma jammontax ghal kummerc bi frodi ai termini tal-Art 315(1) tal-Kap 386. Il-Qorti giet murija kif il-grupp tal-kumpaniji BSL hallsu lil Woodline ferm izjed milli xtraw minghandha mill-2006 sal-2008. Dan fih innifsu jeskludi fil-fehma ta` din il-Qorti intenzjoni qarrieqa fil-konfront ta` l-intimati jew min minnhom.

d) Restructuring Plan u trasferiment ta` proprjeta` ta` Woodline

Il-Qorti trid tghid illi l-provi fil-kawza tal-lum kienu diversi ghal dawk li kellhom jingiebu fl-azzjoni pawljana li saret referenza ghaliha fl-argument.

Fl-azzjoni pawljana kellu jigi ppruvat li d-debitur ikun jaf li l-azzjoni tieghu ser tnaqqas il-patrimonju tieghu a skapitu ta` kreditur. Biex tirnexxi l-azzjoni odjerna, trid issir il-prova illi kumpanija tmexxiet b`mod frawdolenti fejn filwaqt li l-persuni li kellhom it-tmexxija kienu jafu li ma hemmx speranza li din thallas id-djun taghha, huma hallewha tkompli tinnegozja u tiddejjien.

Issa fis-sentenza dwar l-azzjoni pawljana l-Qorti tat decizjoni dwar il-kap ta` l-ispejjez, peress li fit-13 ta` Novembru 2008, sar kuntratt iehor bejn iz-zewg kumpaniji konvenuti f`dik il-kawza fl-atti tan-Nutar Dottor Clyde La Rosa fejn ftehm u hekk: (ara fol 244 et seq) –

That the Vendor and the Purchaser wish to rescind the said deed of sale in my records of the fourteenth (14th) day of June of the year two thousand and seven (2007) above mentioned.

Now therefore by virtue of this deed the Vendor and the Purchaser hereby rescind the deed of sale in my records of the fourteenth (14th) day of June of the year two thousand and seven (2007) relative to the immovable property in San Gwann, described earlier on in this deed. The Purchaser declares that it has already refunded the price paid by it on the said deed of sale as explained hereunder and that it is already in possession of the immovable property above described.

For all intents and purposes of law the parties hereby declare that in the deed of sale in my records of the fourteenth (14th) day of June of the year two thousand and seven (2007) the Vendor had declared that it had already received the price mentioned in the said deed from the Purchaser prior to the date of the said deed.

The parties wish to clarify that when the said deed was signed it was their intention to set-off the price mentioned in the said deed with the debts which the Vendor had with a creditor bank and burdening the said immovable property by the assignment of the said debts from the Vendor to the Purchaser, however such deed of assignment was not concluded because of circumstances beyond the parties` control. Since the said debts were in fact never assigned by the Vendor to the Purchaser and are still the Vendor`s responsibility, the declaration made above in the present deed that the price mentioned in the deed of sale in my records of the fourteenth (14th) day of June of the year two thousand and seven (2007) has been refunded should be taken to mean that the status quo ante has been reinstated.

In vista ta` dan il-kuntratt ta` rexxissjoni, din il-Qorti tara li ma ghandhiex tidhol f`analizi dwar jekk tali trasferiment tal-proprjeta` ta` Woodline jammontax ghal kummerc bi frodi. Qabel il-prezentata ta` din il-kawza odjerna fis-sena 2010, dan il-kuntratt ta` bejgh kien gia` gie rexxiz, precizament fit-13 ta` Novembru 2008. Gialadarba sar dan il-kuntratt ta` rexxizzjoni, kwalunkwe argumentazzjoni bbazata fuq allegazzjoni ta` kummerc bi frodi giet newtralizzata stante li l-istess kuntratt li kien qed jigi impunjat u mqajjem bhala prova ta` fordi, gie rexxiz qisu qatt ma ezista. Din il-Qorti tara li fil-kuntest ta` din il-kawza, huwa inutli li hija tinvestiga jekk b`tali kuntratt, kienx hemm xi intenzjoni frawdolenti jew le. Dak li jezigi l-Art 315 huwa li jkun hemm att ta` negoju li kien frawdolenti.

Ladarba l-att ta` negozju ma kienx ghadu validu fil-prezentata tal-kawza odjerna, din il-Qorti ma tarax li b`xi mod jista` jigi applikat l-artikolu 315 in konnessjoni ma` trasferiment li sussegwentement gie rexxiss.

Ghalhekk, minghajr ma tidhol f`analizi dwar jekk l-att ta` trasferiment bejn Woodline u Pyramid (li sussegwentement gie rexxiz) kienx ammontanti ghal kummerc fi frodi, din il-Qorti jibqalha tevalwa jekk il-pjan ta` ristrutturar kienx *messa in scena* fis-sens li l-partijiet holqu dan l-allegat pian ta` ristrutturar sabiex jahbu l-intenzjoni vera taghhom li jiddefrodaw lill-kredituri.

Ghal darb`ohra, din il-Qorti ticcara, li kuntrarjament ghal dak sostnut mis-socjeta` rikorrenti, fis-sentenza moghtija fl-azzjoni pawljana, hija ddecidiet li kienu jikkonkorru l-elementi tal-frodi fit-trasferiment tal-propjeta` bil-mod li sar u mhux fil-pjan ta` ristrutturar. Huwa minnu li f`dik is-sentenza il-Qorti espemiet id-dubji taghha dwar kemm il-pjan ta` ristrutturar, anki bit-trasferiment tad-djun, ma kienx ser ikun ta` pregudizzju ghall-kredituri u dana minhabba fil-kondizzjoni mitluba mill-bank ghall-garanzija ta` Woodline. Madanakollu, f`din il-kawza odjerna, din il-Qorti ma tridx tara jekk il-pjan kienx zbaljat jew jekk kienx ser jirnexxi bhalma din il-Qorti accennat fl-azzjoni pawljana. F`dan il-kaz, irid jigi ppruvat li kien hemm pian ta` ristrutturar li kien frawdolenti. Dak li jrid jigi ppruvat f`dan l-ambitu mis-socjeta` rikorrenti huwa li dan il-pjan ta` ristrutturar kien pian frawdolenti u mhux li kien pian fundamentalment zbaljat. Irrid jigi ppruvat li kien hemm intenzjoni cara ta` frodi u ghemil qarrieqi f`dan il-pjan ta` ristrutturar.

Din il-Qorti ma tarax li gie sodisfacentement ippruvat illi dan il-pjan ta` ristrutturar sar b`intenzjoni frawdolenti. L-ghan jidher li kien li Woodline tehles mill-akbar debiti li kellha ossija mal-bank HSBC u mal-kummissarju tat-Taxxi Interni, sabiex imbaghad tkun tista` tiffoka fuq iz-zewg linji ta` produzzjoni li hija kienet rinomata ghalihom bl-isperanza li tqum ftit saqajha gialadarba ma jkollhiex lil bank u lil Kummissarju tat-Taxxi Interni jinsistu fuq hlasijiet u b`hekk tkun tista` tiffoka biex thallas il-kredituri semplici l-ohra li kien ghad fadlilha.

Ma tressqux provi mis-socjeta` rikorrenti li jippruvaw din l-allegata intenzjoni frawdolenti.

Mill-provi prodotti, irrizulta li l-pjan ta' ristrutturar kien jikkomprenedi illi (i) jigi terminat il-kuntratt ma' Bowood sabiex Woodline terga' tiehu lura l-kontrol tal-produzzjoni u manifattura taghha; (ii) tirripreudi l-fabbrika sabiex tkun tista' tiffoka fuq zewg linji ta' prodotti li kienu mfittxa hafna mill-klijenti u li ghalihom l-istess socjeta' kienet maghrufa; u (iii) d-djun mal-bank jghaddu fuq kumpannija ohra ossija Pyramid sabiex l-istess taghmel tajjeb ghal dawn id-djun u interessi filwaqt li tigi trasferita bhala konsiderazzjoni proprjeta' immobbli li kellha Woodline a favur l-istess kumpannija ohra ossija Pyramid u d-djun mal-Kummissarju tat-Taxxi Interni jigi sopportati mill-ultimate shareholders.

F'zewg skedi ezebiti bhala Dok JA10 A u JA10 B John Abela spjega l-beneficcji mahsuba minnu f'April 2007 u qabel dak li ien ippropona ma' dak li attwalment gara. Minn ezami ta' Dok JA10 A, jirrizulta li bil-pjan ta' ristrutturar, it-telf ta' Woodline kien ser jonqos b'EUR 586,306 u dan it-tnaqqis kien gej minn profitt fuq il-bejgh tal-proprjeta' lil Pyramid ghal iktar milli kienet tiswa u minn assunzjoni da parti ta' Pyramid ta' dejn iehor, principalment dejn fiskali. Mill-banda l-ohra, minn ezami ta' Dok JA10 B, jirrizulta li l-pjan ta' ristrutturar kien ser jirrizulta f'titjib fil-*cashflow* ta' Woodline.

Din il-Qorti m'ghandhiex prova esperta minn Bowood dwar kif dan il-pjan ta' ristrutturar kien wiehed frawdolenti. Jidher li KPMG, l-esperti ex parte mqabbdha minn Bowood ma kinitx konsapevoli minn dan il-pjan ta' ristrutturar tant li dawn dahlu fi spjegazzjoni dwar id-dizastru li gab il-kuntratt ta' trasferiment tal-proprjeta' ta' Woodline lil Pyramid u sostnew li ma kinux jafu b'xi pjan gidid:

“We are not aware that at that WLL was intending to adopt a different business model, which may have seen it reverse the negative operating cash flows or any significant market factors that might have led to a positive cash flow from operations for WLL.”

Dan kollu huwa kkonfermat mix-xiehda ta' John Zarb, l-awditur *ex parte* nkarigat minn John Abela illi spjega l-pjan ta' ristrutturar u wkoll ikkummenta li KPMG ma kienux jafu bil-pjan ta' ristrutturar peress li kieku kienu jafu, setghu biss jiehdha veduta pozittiva tal-pjan. Huwa minnu li l-bank inkluda kondizzjoni li d-dejn kellu jigi garantit minn Woodline, izda din il-kondizzjoni ma kinitx wahda inkluzza fil-pjan ta' ristrutturar hekk kif mfassal minn John Abela f'April 2007.

Ghalhekk, ghalkemm il-Qorti ghandha dubji dwar kemm il-pjan ta` ristrutturar fattwalment setax jirnexxi nkella le, ma tarax li gie ppruvat li kien hemm xi intenzjoni cara ta` frodi da parti ta` xi hadd mill-intimati. Il-hsieb wara l-pjan ma kienx dak allegat mirrikorrenti izda illi jipprova jaghti nifs lil Woodline biex tkompli topera, possibilment terga` tqum fuq saqajha u allura tiskansa x-xoljiment.

e) Qerq u ingann biex Bowood tibqa` taghti *credit* lil Woodline

Dwar dan l-ahhar ilment, din il-Qorti giet ipprezentata b`kopji tal-konvenji relatati. Fid-9 ta` Gunju 2006, permezz tal-ftehim ezebit a fol 384 sa 386 tal-process, gie miftiehem li Greta Bugeja kienet debitrici lil BSL Lifestyles versu s-somma ta` Lm 16,000. Greta Bugeja intrabtet li tassenja nofs indiviz ta` proprjeta` personali taghha fil-Mellieha lil Bowood u mill-banda l-ohra, Bowood “*shall settle the pending debt between the vendor and the company BSL Lifestyles, by means of a credit note.*” Mill-banda l-ohra, BSL Lifestyles intabtet li taccetta din il-*credit note*. Sar ftehim illi Bowood u Greta Bugeja kellhom ifittxu terzi persuni biex jakkwistaw il-proprejta` u dan ghal prezz minimu ta` Lm 32,000. Gie miftiehem li f`kaz li l-proprjeta` tinbiegh ghal prezz oghla, l-ammont li jkun oltre Lm 32,000 ghandu jinqasam bejn Bowood u Greta Bugeja.

Fid-9 ta` Gunju 2006, sar ftehim iehor ezebit a fol 387 fejn intqal li Greta Bugeja ghandha taghti Lm 15,200 lil BSL Lifestyles Ltd. Bowood Construction Limited hareg *credit note* ta` Lm 15,200 lil BSL Lifestyles Ltd u dana in rapprezentanza ta` xogholijiet li thallsu minn BSL Lifetsyles ghal xogholijiet maghmula f`din il-proprjeta`.

Sussegwentement, sar konvenju iehor fil-31 ta` Jannar 2007 bejn Bowood u Greta Bugeja dwar ir-rimanenti nofs indiviz ta` l-istess proprjeta` fil-Mellieha. F`da nil-konvenju gie miftiehem li Bowood kellha tghaddi *credit note* lil BSL Lifestyles Limited ammontanti ghal Lm 16,000 (fol 388 et seq). Fl-istess data, giet ukoll iffirmata skrittura ohra bejn Bowood u Greta Bugeja li giet ezebita a fol 391 li permezz taghha Bowood obligat ruhha li thallas lil Greta Bugeja s-somma ta` Lm 7,800 ghal kumpens ta` xogholijiet rezi fil-proprjeta` li kienet ser tinbiegh. Gie miftiehem li din is-somma tinghata bhala *credit note* lil BSL Lifestyles Limited.

F dan l-isfond ta` dokumenti, din il-Qorti tara li ma tressqux provi bizzejjed dwar ir-raguni ghalfejn ma sarx il-kuntratt finali ta` bejgh. Fil-mori ta` din il-kawza, ma tressqux provi dwar x` ipoteki allegatament kien hemm marbuta ma` din il-proprjeta` ta` Greta Bugeja. Lanqas ma tressqu provi li kien hemm talba ghal *waiver* ta` dawn l-ipoteki li ma kinitx ser tigi koncessa. Kulma gie ezebit mis-socjeta` rikorrenti kienet ittra li baghat in-Nutar Malcolm Mangion a fol 394 li fiha kien hemm innizzel sabiex Greta Bugeja ggib il-letter of *waiver/cancellation* mill-Bank of Valletta peress li minghajrha l-att ma jkunx jista` jsir. Madanakollu, ma tressqux provi li tali talba ta` *waiver* ta` dawn l-ipoteki giet rifjutata jew ma gietx koncessa.

Inoltre, ma tressqitx prova li kienu saru ricerki minn Pierre Abela dwar dan il-post. Ma tressqux provi li Bowood ittentat taghmel minn kollox biex isalva dan il-konvenju.

Fil-fehma ta` din il-Qorti, sempliciment inxtehet l-argument li Greta Bugeja kellha hsieb biss biex tiffroda lil Bowood billi din tibqa` tahdem minghajr ma` tithallas ghal xogholha u li kien ghalhekk li saru zewg konvenji dwar bejgh ta` proprjeta` liema bejgh ma seta` qatt isir. Ma tressqux provi li Greta Bugeja kienet taf li din il-proprjeta` ma setghet qatt tinbiegh u li dahlet apozitament f`dawn il-konvenji allegatament “impossibbli” sabiex tkun tista` taghsar aktar prodotti minghand Bowood minghajr ma thallas.

Huwa facli li ghaliex pjanijiet ma jirnexxux, jsiru akkuzi ta` qerq u frodi, izda semmai tali akkuzi ghandhom jigu ppruvati b`mod konkret u bi provi u mhux sempliciment jigu maghmula minghajr l-ebda provi li jsostnu tali allegazzjoni.

Din il-Qorti hi tal-fehma ukoll li apparti li ma tressqux provi dwar intenzjoni frawdolenti, lanqas ma giet ippruvata kif dawn il-konvenji kellhom x` jaqsmu ma` att ta` negozju relatat ma` Woodline. Il-konvenji saru bejn Greta Bugeja u Bowood. Il-konnessjoni li saret bejn Greta Bugeja u BSL Lifestyles kienet li din ta` l-ewwel kellha taghti ammonti ta` flus lil BSL Lifestyles. Bowood dahal fix-xena sabiex johrog *credit notes* a favur ta` BSL Lifestyles. Madanakollu, minn imkien ma jirrizulta li dawn il-*credit notes* kienu ser jinhargu minn xoghol immanifatturat lil Woodline. Bowood stess sostniet li hija setghet tkompli tinneggozja in vista ta` klawsola numru 3 tal-ftehim raggunt ma` Woodline f`Ottubru 2005. Ghalhekk, din il-*credit note* setghet tkun dwar xoghol iehor maghmul minn Bowood u mhux

necessarjament ghal xoghol maghmul ghan-nom ta` Woodline. Provi cari dwar dan ma tressqux. Fil-konvenji raggunti, imkien ma tissemma Woodline jew li l-iskop ta` dan il-ftehim kien li Bowood tibqa` tahdem ai termini tal-ftehim ta` Ottubru 2005.

Dak li hemm imnizzel f`wiehed mill-konvenji huwa addirittura li jekk il-proprijeta` tinbiegh ghal prezz akbar minn Lm 32,000, l-ammont li jissupera tali ammont ghandu jinqasam bejn Bowood u Greta Bugeja. Din il-Qorti tara li l-ghan tal-konvenju kien li jkun hemm negozju u fonti ta` qligh iehor ghal Bowood.

Ghaldaqstant, in vista ta` dawn ir-ragunijiet, din il-Qorti assolutament mhijiex sodisfatta li ghandha tapplika l-Art 315(1) tal-Kap 386 fir-rigward ta` dan l-ilment.

5. Ir-ragunijiet l-ohra tar-rikorrenti ghall-azzjoni tal-lum

Jifdal li din il-Qorti tanalizza dawk l-ezempji ta` kummerc bi frodi li s-socjeta` rikorrenti semmiet fir-rikors guramentat izda mhux fis-sottomissjonijiet taghha bil-miktub u bil-fomm wara l-gheluq tal-provi.

a) Il-pubblikazzjoni tardiva tal-kontijiet awditjati ta` Woodline u l-kontenut zbaljat tal-istess kontijiet

Is-socjeta` rikorrenti lmentat illi l-kontijeit awditjati ta` Woodline ghas-snin 2006, 2007 u 2008 gew ipprezentati fir-registru tas-socjetajiet biss f`Marzu tas-sena 2009, ossija ftit xhur wara li s-socjeta` attrici giet kanonizzata kreditrici u granet qabel l-ewwel laqgħa tal-kredituri fil-process ta` l-istralc. Gie sostnut li l-kontijiet ppubblikati tardivament ghal dawk l-ahhar tlett snin finanzjarji, fihom numru ta` nuqqasijiet, zbalji u figuri dubbjuzi.

Din il-Qorti taghmilha cara illi l-fatt li kontijiet awditajiet ta` kumpannija ma jigux pubblikati mar-Registru tal-Kumpannija ma jikkostitwix nuqqas imputabbli taht l-artikolu 315 tal-kap 386. Din il-Qorti tifhem il-pozizzjoni tal-kumpannija Woodline li minhabba l-pendenzi ta` arbitragg li

kien hemm kif ukoll minhabba l-pendenza tal-azzjoni pawljana ma setghetx tkun f' pozizzjoni li taghlaq l-accounts ghal xi snin partikolari.

Inoltre, din il-Qorti gia` ghamlet referenza ghall-fatt li Pierre Abela ammetta fil-proceduri ta` l-arbitragg li huwa kien jaf bl-istat li kienet tinsab fih Woodline. Fil-frattemp, huwa kien dahal fix-xena u kellu access ghal kontijiet ta` Woodline u kif ukoll kellu kontroll fuq il-haddiema u produzzjoni ta` Woodline. Ghaldaqstant, din il-Qorti ma tarax li d-dewmien tal-pubblikazzjoni ta` dawn l-accounts seta` b`xi mod affettwa hazin lil Bowood li kienet dejjem konsapevoli tal-istat li kienet tinsab fih Woodline.

Dwar imbaghad, l-argument li kien hemm zbalji fl-accounts ipprezentati, din il-Qorti tara li ma tressqux provi dwar kif dawn l-allegati zbalji u skorrettezzi saru b`intenzjoni ta` frodi. Din il-qorti tara li anke li kieku kellha tqies li kien hemm tali skorrettezzi, ir-rimedju mhuwiex kawza bhal din odjerna izda semmai li jittiehdu ta` natura ohra.

Ghaldaqstant, din il-Qorti ma tarax li b`dawn l-allegazzjonijiet gew ippruvati xi atti ta` kummerc bi frodi.

b) Uzu ta` showroom

Kien allegat li ghal numru gmielu ta` snin sakemm BSL irrilokat fin-Naxxar, il-konvenuti kienu qed jippermettu lil BSL tuza *showroom* ta` valur kummercjali enormi gewwa triq arterjali f`San Gwann u dan minghajr qatt ma` ngabret kera. Din l-iskema ddeprivat lil Woodline minn eluf kbar ta` euro f`kera tul is-snin u dan bi pregudizzju kbir ghal kredituri.

Mill-banda l-ohra, l-intimati sostnew li Bowood ma ssemmiex li s-sales kollha ta` Woodline kienu qed isiru kollha mill-BSL Group minn din l-istess *showroom* u ta` din il-hidma ma nzammet l-ebda *management fee* hlief fee nominali ta` wiehed fil-mija tal-fatturat.

Dwar din l-allegazzjoni, is-socjeta` rikorrenti assolutament ma ressqet l-ebda provi biex tissostanzjaha. Anke l-intimati ma ressqux provi f`dan ir-rigward stante li osservaw li s-socjeta` rikorrenti ma regghetx accennat ghal dan l-ilment taghha.

Stante dan in-nuqqas, din il-Qorti sejra tiskarta dan l-ilment peress li assolutament ma tressqux provi li kien hemm xi haga qarrieqa fl-arrangamenti li seta` kien hemm fir-rigward ta` l-uzu ta` din is-*showroom*.

c) In-nuqqas tar-radd tac-cwieviet lil Malta Industrial Parks Ltd

Is-socjeta` rikorrenti sostniet ukoll illi d-diretturi u John Abela naqsu milli jirritornaw ic-cwieviet tal-fabbrika lil Malta Industrial Parks Limited f'Awissu 2008 u ghalhekk, baqghu jinkorru sa Mejju 2009 kera ingenti minghand l-istess Malta Industrial Parks ghal fabbrika vojta u li ma tintuzax.

Ghal darb`ohra, ma tressqux provi dwar dan l-ilment.

Mill-banda l-ohra, l-intimati kkonfermaw illi malli l-fabbrika giet vakata minn Bowood, inbdew tahdidiet mal-Malta Industrial Parks Limited dwar ic-cessjoni tac-cwieviet u kien intlahaq ftehim mal-Malta Industrial Parks Limited anke bl-intervent ta` l-istralcjarju. Dan il-ftehim mal-Malta Industrial Parks Limited fir-rigward ta` hlas ta` dak dovut permezz ta` datio in solutum ta` makkinarju gie msemmi fix-xhieda ta` Greta Bugeja. Giet ezebita ukoll kopja ta` ftehim datat 29 ta` Settembru 2009 a fol 1889 dwar il-ftehim li sar mal-Malta Industrial Parks Limited u l-istralcjarju ta` Woodline.

Din il-Qorti ma tarax li dan l-ilment, li ma giex ulterjoralment trattat mis-socjeta` rikorrenti, jista` jigi b`xi mod interpretat li jammonta ghal kummerc bi frodi that ir-rekwiziti ta` l-Art 315.

d) L-impenn illi l-azzjonisti jaghmlu tajjeb ghad-djun

Is-socjeta` rikorrenti ghamlet referenza ghall-fatt li fuq il-kontijiet soċjali ta` Woodline ghas-sena 2006 intqal li : *“The company’s shareholders have confirmed that they will provide sufficient funds in order that the company meets its liabilities as and when they fall due.”* Imbagħad argumentat li fl-accounts tas-snin 2007 u 2008, saret osservazzjoni f`sens kuntrarju.

Din il-Qorti taqbel ma` dak eccepjet fir-risposta guramentata ta` uhud mill-intimati fis-sens li d-dikjarazzjoni msemmija fil-kontijiet socjali ta` Woodline ghas-sena 2006, hija prassi ta` *accountancy*. In fatti, meta l-awditur qed jghaddi l-*accounts* ta` going concern ta` kumpanija li tkun *prima facie* f`sitwazzjoni ta` telf, hemm trattament differenti fil-mod kif jigu redatti l-*accounts* u l-*audit*, u dan jiddependi fuq jekk il-kumpanija tkunx *a going concern* jew le. Biex kumpanija tigi trattata mill-awdituri bhala *going concern*, trid issir dik id-dikjarazzjoni. Meta sussegwentement, twaqqaf in-negozju kollu ta` Woodline, ir-rizultat kien li din ma baqghetx *a going concern* u ghalhekk, ma saritx tali dikjarazzjoni.

Dan hu wkoll in linea ma` l-ispjegazzjoni ta` “*going concern*” moghtija minn KPMG fir-rapport taghhom li fil-parti finali tas-sezzjoni enumerata 3 ikkonkludew:

“Financial statements for companies are typically prepared on the “going concern” basis unless there is a reason for not doing so at which point there are disclosures that must be made under IFRS regarding the future prospects of the company. However, the going concern assumption is based on management’s understanding of the foreseeable future of the company. As such, the decision regarding the use of the “going concern” basis of financial statement preparation often requires the management of the company to consider other factors, including the future trading prospects of the company as well as the willingness and ability of the shareholders to support the company in the future.”

Ghalhekk, din il-Qorti ma tarax li n-nuqqas ta` inkluzjoni ta` tali dikjarazzjoni fl-*accounts* sussegwenti ghas-sena 2006 tammonta ghal xi tmexxija frawdolenti da parti ta` l-intimati jew min minnhom.

Fuq nota finali jinghad li s-socjeta` rikorrenti argumentat ukoll li d-dikjarazzjoni li l-kumpanija kellha s-*support* finanzjarju ta` l-azzjonisti taghha kienet frawdolenti peress li l-azzjonista ta` Woodline ossija BSL ma kinitx f`pozizzjoni li taghti l-ebda sostenn lil Woodline. Ghalkemm din il-Qorti fehmet l-argument tas-socjeta` rikorrenti, il-fatt jibqa` li x`hin taghsar dawn il-kumpaniji kollha, dejjem wiehed jasal ghal ultimate beneficiaries li kienu l-membri tal-familja Gatt. Mill-provi akkwiziti jidher li l-membri tal-familja Gatt dejjem taw sostenn lil kumpaniji taghhom u ghalhekk, din il-Qorti lanqas ma tara li kien hemm xi frodi adoperat f`din id-dikjarazzjoni, peress li semmai jekk mhux necessarjament ghal BSL, kienet qed issir referenza ghal membri tal-familja Gatt.

IX. Kap ta` l-ispejjez

Ghalkemm tifhem il-pozizzjoni tas-socjeta` rikorrenti li ser tispicca ma tithallasx tal-kreditu dovuti lilha, ma tarax illi gew ippruvati l-elementi rikjesti biex tapplika l-Art 315 tal-Kap 386.

Id-disposizzjoni ma tistax tigi utilizzata sabiex kreditur jipprova jiehu c-cans li jithallas tal-kreditu dovuti lilu minn kumpannija partikolari direttament minn persuni ohra u mhux mill-kumpannija li tkun id-debitur tieghu.

Din id-disposizzjoni mhijiex manuvra li tigi utilizzata bhala l-ahhar opportunita` ta` kif kreditur jista` jipprova jigbor il-kreditu tieghu.

Din il-qorti hija tal-fehma li s-socjeta` rikorrenti utilizzat din il-procedura minghajr ma kellha l-provi konkreti dwar l-allegat kummerc ezercitat bi frodi.

Meta tqajjmu d-dubji ta` allegat kummerc bi frodi lill-likwidatur ta` Woodline, dan immedjatament talab li jitressqu provi dwar dan halli jkun jista` jindaga jekk hemmx lok li jaghmel dawn il-proceduri hu stess. Madanakollu, l-ebda provi ma tressqu quddiemu u ghalhekk, il-likwidatur ma ressaq l-ebda procedura f`dan is-sens. Kien ikun aktar ghaqli ghas-socjeta` rikorrenti li kieku l-ewwel ghamlet dan l-ezercizzju ta` produzzjoni ta` provi lill-likwidatur minflok ma` pprocediet b`din il-kawza hi stess minghajr ma kellha f`idejha dawk il-provi sufficjenti biex tirnexxi talba bhal din.

Ghalhekk is-socjeta` rikorrenti trid iggorr wahedha l-ispejjez ta` dan il-procediment.

Decide

Ghar-ragunijiet kollha premissi, il-Qorti tipprovdi dwar it-talba tal-kumpannija rikorrenti, u dwar l-eccezzjonijiet tal-intimati, billi qeghda taqta` u tiddeciedi illi tichad it-talba tar-rikorrenti kif

**dedotta kontra l-intimati kollha. Tordna lill-kumpannija rikorrenti
sabiex thallas l-ispejjez kollha ta` dan il-procediment.**

**Onor. Joseph Zammit McKeon
Imhallef**

**Amanda Cassar
Deputat Registratur**