



**PRIM'AWLA QORTI CIVILI
ONOR IMHALLEF ANNA FELICE**

Illum 23 ta' Mejju, 2017

Rikors Guramentat Nru: 370/2015 AF

Patricia Debono

vs

Global Capital Financial Management Limited (C-30053)

u

**Global Capital p.l.c. (C-19526) ghal kull interess li jista'
jkollha**

Il-Qorti:

Rat ir-rikors gurantat tal-attribi li permezz tiegħu wara li gie premiss illi:

Fl-2008, miet ir-raġel tar-rikorrenti Patricia Debono u hija wirtet xi flus mingħandu li xtaqet li tinvesti f'investment sikur.

Fit-tmienja (8) ta' Lulju 2008, is-soċjetà intimata Global Capital Financial Management Limited tramite l-*financial advisors*

tagħha bieghet tlett prodotti finanzjarji ("Protected Asset TEP Fund No.2", "Lifemark S.A Secure Income Bond 2" u "Protected Water Fund plc") lir-rikorrenti minghajr ma spjegat sew u fid-dettal ir-riskji li jappartjenu għal dawn il-prodotti, kif ukoll ingannat lill-istess rikorrenti u abbużat min-nuqqas ta' kompetenza teknika fil-qasam ta' l-investment fil-prodotti finanzjarji kif ser jiġi spjegat ampjament aktar il-quddiem f'dan ir-rikors ġuramentat.

L-ewwel kuntatti tar-rikorrenti mas-soċjetà intimata kienu ma' John Rusher li dak iż-żmien kien jokkupa l-kariga "Head of Financial Planning", u li hejja *investment proposal* għar-rikorrenti datat 6 ta' Ġunju 2008 (dokument hawn anness u mmarkat bħala "**Dok PD 1**").

Dan il-proposal kien jgħid bl-aktar mod ċar li l-mudell li fuqu ġie mfassal il-*proposal* kien "Lower to Moderate Risk Model Portfolio" u li l-oġġettiv ta' l-investment kellu jkun "Income and Growth".

Ir-rikorrenti ħassitha li setgħet toqgħod fuq il-parir li ngħatat permezz ta' dan l-investment proposal (imhejji minn dak li suppost kien espert fil-kamp tal-investment finanzjarju) għaliex mill-kontenut hi aċċertat ruħha li l-investment suggerit, minbarra li kellu riskju baxx, kellu l-oġġettiv ta' dħul u tkabbir ekonomiku.

Barra minn hekk, l-ismijiet innifishom ta' x'uħud mill-prodotti elenkati fl-*investment proposal*, kien jagħti lil wieħed x'jifhem li kienu prodotti sikuri. Infatti t-tlett prodotti li r-rikorrenti investit fihom u li kienu suggeriti mill-Head of Financial Planning kienu "The **Protected** Asset TEP Fund", "The **Protected** Water Fund" u "The **Secure** Income Bond" kollha ismijiet li jagħtuk x'tifhem li hemm element qawwi ta' protezzjoni u sigurtà.

Sussegwentement u cioè, fit-tmienja (8) ta' Lulju tal-2008, fuq struzzjonijiet ta' John Rusher, Anita Mirasole żaret lir-rikorrenti fid-dar tagħha sabiex tkellimha aktar fid-dettal dwar investimenti li hi setgħet tagħmel.

F'din il-laqqha, Anita Mirasole saqsiet lir-rikorrenti sensiela ta' mistoqsijiet bil-għan li timla l-formola magħrufa bħala *Know Your Client* li kienet tikkonsisti f'żewġ partijiet.

L-ewwel parti tal-formola *Know Your Client Individuals* li jidher li mtliet darbtejn, fejn f'dokument minnhom (dokument hawn anness u mmarkat bħala '**Dok PD 2**'), gie mniżżel li r-rikorrenti ingħatat servizz magħruf bħala "Promotion and Selling" u f'dokument ieħor hemm referenza li r-rikorrenti ingħatat is-servizz magħruf bħala "Advisory" (dokument hawn anness u mmarkat bħala '**Dok PD 3**').

It-tieni parti tal-formola *Know Your Client Investments* imtliet tlett darbiet sabiex jirrifletti t-tlett investimenti differenti (dokumenti hawn annessi u mmarkati bħala '**Dok PD 4**', '**Dok PD 5**' u '**Dok PD 6**').

Abbażi tal-assigurazzjonijiet li ngħatat ir-rikorrenti fis-sens li l-investment kienu biss *low to moderate risk*, hi aċċettat li tinvesti fiż-żewġ investimenti sugġeriti minn John Rusher li kienu "The Protected Asset TEP Fund", u "The Secure Income Bond".

Inoltre, fuq pariri ta' Anita Mirasole, ir-rikorrenti waslet biex għażlet il-"Protected Water Fund" minn fost ħames prodotti oħra elenkati fl-*investment proposal*.

A bażi tal-pariri kontenuti fl-*investment proposal*, u, a bażi tal-fiduċja fil-kliem ta' Anita Mirasole, ir-rikorrenti, permezz ta' cheque maħruġ f'isem is-soċjeta' intimata Global Capital datat it-tmienja (8) ta' Lulju, 2008 kif jidher mill-kopja ta' l-istess cheque (hawn annessa u mmarkata bħala "**Dok PD 7**"), investiet l-ammont ta' mija u ħmistax il-elf ewro (€115,000.00) fi tlett prodotti li kienu:

- (i) Ħamsin elf ewro (€50,000.00) fil-"Protected Asset TEP Fund No.2"
- (ii) Ħamsin elf ewro (€50,000.00) fil-"Lifemark S.A Secure Income Bond 2"

- (iii) Fmistaż-il elf ewro (€15,000.00) fil-“Protected Water Fund plc”

Fl-2008 ir-rikorreni ġiet infurmata li l-“Protected Asset TEP Fund No.2 Fund” ma kienx sejjer tajjeb, u peress li inkwetat li setgħat titef l-ammont kollu investit f’dan il-prodott, ir-rikorreni ddeċidiet li titlob li tbiegħ dan l-investment (Dokument hawn anness u mmarkat bħala ‘**Dok PD 8**’).

Sussegwentement f’Novembru tal-2011, peress li r-rikorreni ġiet bżonn il-flus, hi ddeċidiet li tigbed il-flus li kellha investiti fil-“Water Fund” (Dokument hawn anness u mmarkat bħala ‘**Dok PD 9**’).

Għall-kjarezza, it-talbiet f’din il-kawża ser ikunu limitati għall-investment fil-“Lifemark SA Secure Income Bond 2” u dan għaliex il-“Protected Asset TEP Fund No.2” ġie mifdi mir-rikorreni avolja b’telf kbir ta’ flus, u il-“Water Fund” ġie mifdi mir-rikorreni volontarjament għal raġunijiet personali.

Fil-ħamsa (5) ta’ Marzu tal-2010, mingħajr ebda preavviż ieħor, ir-rikorreni irċeviet ittra minn għand Global Capital Financial Management Ltd. fejn ġiet infurmata li l-“Commission de Surveillance du Secteur Financier” tal-Lussemburgu appuntat lill-KPMG Advisory S.a.r.l bħala amministratur proviżorju tal-Lifemark SA Secure Income Bond 2 għal perjodu ta’ sitt xhur mingħajr ma ġiet spjegata r-raġuni li għaliha ġie appuntat dan l-amministratur. (dokument hawn anness u mmarkat bħala ‘**Dok PD 10**’).

Ir-rikorreni rċeviet aktar ittri (Lulju 2010, Marzu 2011, April 2011), (dokumenti hawn annessi u mmarkati bħala ‘**Dok PD 11**’, ‘**Dok PD 12**’ u ‘**Dok PD 13**’), fejn Global Capital Financial Management Ltd. infurmaw lir-rikorreni *inter alia* li huma kienu ser isegwu is-sitwazzjoni mill-qrib u ser iżommuha infurmata bl-iżviluppi. Mill-ġdid, ma ġiex spjegat f’dettall x’kienu ser ifissru għar-rikorreni l-imsemmija “żviluppi”.

Beda jirriżulta lir-rikorreni illi l-funds li investiet fihom u li suppost kellhom ikunu “sikuri”, fil-verità kienu riskjużi u mhux kif hija kienet ingħatat x’tifhem.

Kif ser jiġi ppruvat fil-mori ta' dawn il-proċeduri, r-rikorrenti kienet vittima ta' *mis-selling* da parti tas-soċjetajiet intimati, kemm minhabba ambigwiżà fil-kliemi użat mir-rappreżentanti finanzjarji, kif ukoll ta' spjegazzjonijiet mhux korretti u li qarrqu biha. Inoltre, se jintwera illi ġew mibjugħa lir-rikorrenti prodotti finanzjarji li l-intimati kienu jafu, jew kellhom ikunu jafu li mhumiex idoneji għas-sitwazzjoni finanzjarja u għall-kompetenza teknika [skarsa] tar-rikorrenti.

Certament ir-rikorrenti ma kiniex tinvesti flusha fil-prodotti finanzjarji hawn fuq ċitati li kieku kienet konsapevoli tal-fatti kollha, fosthom u prinċipalment li l-prodotti finanzjarji ma kinux sikuri.

L-aġir tal-intimati jikkostitwixxi ksur tal-obbligi legali tagħhom, inkluż dawk li jemanu mill-*Investment Services Rules for Investment Services Providers*, u mill-kundizzjonijiet tal-liċenza li abbażi tagħha l-intimati joperaw bħala investment services providers.

Ir-rikorrenti kienet diġà sofriet telf sostanzjali ta' flus minhabba l-fatt li wieħed mit-tlett investimenti u cioè il-“Protected Asset TEP Fund No.2 Fund” ma marx tajjeb, u billi l-komunikazzjoni li kienu qed isiru lilha mill-intimati xejn ma dehru konvinċenti, r-rikorrenti interpellat lis-soċjetà intimata sabiex tirrifondiha l-ammont kollu investit.

Minkejja diversi interpellazzjonijiet inkluż permezz ta' ittra mir-rikorrenti (ittra datata it-tletin (30) ta' Lulju 2013), kif ukoll permezz ta' ittra ufficjali datata sitta (6) ta' Ottubru 2014 (hawn anness u mmarkat bħala “**Dok PD 14**”), is-soċjetà intimata baqgħet inadempjenti.

Ir-rikorrenti irrapurtat il-kaz lill-Malta Financial Services Authority, inkluż b'*Consumer Complaints Form* datata Ottubru, 2013, però dan mingħajr preġudizzju għal jeddijiet oħra tagħha skont il-liġi.

L-aġir da parti tas-soċjetà intimata hawn fuq deskritt huwa għal kollox illegali u abbużiv.

Għalhekk kellha ssir din il-kawża.

Intalbet din il-Qorti sabiex:

1. Tiddikjara illi s-soċjetajiet intimati jew min minnhom, naqsu minn diversi dmirijiet tagħhom bħala Investment Service Providers, fosthom li naqsu milli jagħtu informazzjoni adegwata matul il-proċess ta' qabel sar l-investment fil-prodott finanzjarju Lifemark SA Secure Income Bond 2, li naqsu mid-dmir li jimxu b'mod onest, xieraq u professjonali u fl-aħjar interess tal-klijent matul dan l-istess proċess u li bieghu prodott finanzjarju lill-persuna li ma kienitx idonea skont il-ligijiet u r-regolamenti applikabbli, u li dan irriżulta fil-*mis-selling* tal-prodott finanzjarju "Lifemark S.A Secure Income Bond 2", lir-rikorrenti.
2. Tiddikjara illi r-rikorrenti sofriet danni bħala konsegwenza tal-aġir tal-intimati jew minn minnhom.
3. Tillikwida d-danni kollha sofferti mir-rikorrent a kawża ta' dan l-aġir tas-soċjetajiet intimati jew min minnhom, kif fuq spjegat; u
4. Tikkundanna lis-soċjetajiet intimati jew min minnhom sabiex iħallsu lir-rikorrenti id-danni hekk likwidati.

Bl-ispejjeż inkluż dawk tal-ittra ufficjali intavolata u bl-imġħaxijiet legali kontra s-soċjetajiet intimati li huma minn issa ngunti għas-subizzjoni.

Rat id-dokumenti annessi.

Rat ir-risposta ġuramentata tas-soċjeta intimata GlobalCapital Financial Management Limited li permezz tagħha eċċepiet illi:

B'referenza għall-ewwel (1) paragrafu tar-rikors promotur, is-socjetà intimata ma ghandhiex x'tikkumenta f'dan l-istadju apparti li tirrileva illi meta akkwistat l-investment mertu tal-kawza odierna, l-attrici kienet taf illi l-istess investment kellu

element ta' riskju kif ser jigi indikat aktar 'l quddiem f'din ir-risposta u kif ser jirrizulta ulterjorment fil-kors tal-kawza.

Fir-rigward tat-tieni (2) paragrafu tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tirrileva illi hija licenzjata taht l-Att Dwar Servizi ta' Investiment (Kap. 370) biex tagixxi ta'intermedjarja ghax-xiri tal-investimenti kif ukoll biex taghti pariri fuq l-investimenti.

Is-socjetà intimata tghid ukoll, fir-rigward tat-tieni (2) paragrafu tar-rikors promotur, illi fit-08 ta'Lulju 2008 l-attrici kienet inkarigat lis-socjetà intimata, fil-vesti taghha ta' intermedjarja licenzjata, sabiex takkwistalha numru ta' investimenti, ossia: (i) investiment ta' €50,000 f' *The Protected Asset TEP Fund No. 2- EUR* ; (ii) investiment ta' €50,000 f' *Lifemark S.A Secure Income Bond 2 - QI* ; u (iii) investiment ta' €15,000 f' *The Protected Water Fund-EUR*.

Is-socjetà intimata tirrileva li t-talbiet tal-attrici huma limitati espressament ghall-investiment li sar minnha f' *Lifemark S.A Secure Income Bond 2 - QI* kif jirrizulta minn paragrafu sittax (16) tad-dikjarazzjoni u mill-ewwel (1) talba tar-rikors promotur; illi ghal kull buon fini qed tigi ezebita kopja tal-*"purchase contract note"* relattiva ghall-investiment li sar mill-attrici f' *Lifemark S.A Secure Income Bond 2 - QI* tramite is-socjeta eccepjenti (Dok. GC 2).

Is-socjetà intimata tichad fermament l-allegazzjonijiet tal-attrici fit-tieni (2) paragrafu tar-rikors promotur illi s-socjeta intimata ma spjegatx sew u kif imiss ir-riskji li jappertjenu ghall-investimenti suriferiti kif ukoll li s-socjeta intimata b'xi mod ingannat lill-attrici u/jew li abbuza mill-allegat nuqqas ta' kompetenza taghha.

B'referenza ghall-paragrafi tlieta (3) sa' tlettax (13) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tghid illi fil-mument li l-attrici akkwistat l-investiment mertu tal-kawza ossia l-investiment f' *Lifemark S.A Secure Income Bond 2 - QI*, dan l-investiment, fl-isfond tal-informazzjoni li kienet tezisti dwaru dak iz-zmien u abbazi tal-informazzjoni li kellha s-socjetà intimata minghand l-

attrici stess, kellu l-premessi necessarji biex fil-fehma tas-socjetà intimata jigi mibjugh lill-attrici.

Fir-rigward tal-paragrafi erbatax (14), hmistax (15) u sittax (16) tar-rikors promotur, f'dan l-istadju s-socjetà intimata ma ghandhiex xi zzid ma' dak li jinghad f' paragrafu erbgha (4) ta' din ir-risposta.

Fir-rigward tal-paragrafi sittax (16) sa' dsatax (19) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tghid illi fiz-zmien li fih inbiegh l-investment in kwistjoni, Lifemark S.A. kienet socjetà anonima mwaqqfa fil-Lussemburgu u regolata mill-*Commission de Surveillance du Secteur Financier* tal-Lussemburgu. Inoltre s-socjetà intimata tirrileva illi kuntrarjament ghal dak allegat mill-attrici, hija kkomunikat regolarment u in *buona fede* mal-attrici dwar il-qaghda ta' Lifemark S.A. skont l-informazzjoni li kienet tasslilha minn zmien ghal zmien; illi *di piu'* l-attrici inghatat it-taghrif disponibbli dwar il-hatra tal-amministratur ghal Lifemark S.A. u dwar l-izviluppi relattivi kif ser jirrizulta ulterjorment fil-kors tal-kawza.

Fir-rigward tal-paragrafi dsatax (19) u wiehed u ghoxrin (21) tar-rikors promotur is-socjetà intimata tafferma illi kuntrarjament ghal dak allegat, l-attrici kienet konsapevoli illi l-investment mertu tal-kawza odierna kellu element ta' riskju. Il-fatt li l-investment kien jikkomporta element ta' riskju kien gie spjegat lill-attrici mir-rappresentanti tas-socjeta intimata, kif jirrizulta *inter alia* minn paragrafi erbgha u hdax tar-rikors promotur, mid-dokumenti PD1, PD3 u PD4 esibiti mill-attrici mar-rikors promotur u mill-*'file note'* relattiva ghall-investment in kwistjoni iffirmata mill-istess attrici (kopja annessa u mmarkata bhala Dok GC 3); illi f'din il-*'file note'* l-attrici stess ikkonfermat, fost affarijiet ohra, illi kienet fehmet kif jahdem l-investment *de quo* u r-riskji abbinati mieghu; ikkonfermat ukoll illi hija kienet giet imwissija illi l-valur tal-investment u l-qliegħ relattiv jista' jitla' kif ukoll jinzel u li jista' jkun ukoll illi tiehu lura anqas mis-somma investita minnha.

B'zieda ma dak li jinghad f'paragrafu disgha (9) ta' din ir-risposta, s-socjetà intimata tghid illi l-attrici kienet taf ukoll illi l-fatt li l-prodott in kwistjoni kien jismu "*The Secure Income*

Bond" ma kienx ifisser illi dan l-investment ma kellux ukoll element ta'riskju kuntrarjament ghal dak li tipprova taghti x'tifhem f'paragrafu sitta (6) tar-rikors promotur; illi inoltre, u minghajr pregudizzju ghall-premess, l-attrici kienet taf ukoll illi s-socjetà intimata qed tagixxi ta' intermedjarja mhux ta' principal, u li ghalhekk lanqas ma kienet involuta fl-ghazla tal-isem tal-prodott in kwistjoni.

Fir-rigward tal-paragrafu ghoxrin (20) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tirrespingi bhala infondata fil-fatt u fid-dritt l-allegazzjoni illi l-attrici kienet vittma ta' *mis-selling* da parti tas-socjetà intimata; inoltre s-socjetà intimata tichad kategorikament illi hija b'xi mod qarrqet bl-attrici u li ghamlet uzu minn spjegazzjonijiet mhux korretti u/jew ambigwi; illi minghajr pregudizzju ghall-premess, is-socjetà intimata issostni illi hija agixxiet in *buona fede* u wettqet l-inkarigu taghha fedelment in konnessjoni mal-akkwist tal-investment *de quo* mill-attrici kif ser jirrizulta ulterjorment fil-kors tal-kawza.

Fir-rigward tal-paragrafu tnejn u ghoxrin (22) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tirrespingi l-allegazzjonijiet tal-attrici bhala infondati fil-fatt u fid-dritt; illi assolutament mhuwiex minnu illi s-socjetà intimata agixxiet bi ksur tal-obbligi legali taghha u bi ksur tal-*Investment Services Rules for Investment Service Providers*, u/jew tal-kondizzjonijiet tal-licenzja tas-socjetà intimata kif tallega l-attrici; illi bir-rispett dovut l-attrici lanqas biss tindinja ruhha tindika liema huma dawk l-obbligi, regoli u/jew kundizzjonijiet li ghalihom qed tirreferi fir-rikors promotur u ghalhekk f'dan ir-rigward is-socjeta intimata tirrizerva illi tesponi ulterjorment fil-kaz illi l-attrici joghgobha tispjega b'mod car liema huma dawk l-obbligi, regoli u/jew kundizzjonijiet li qed tirreferi ghalihom.

Fir-rigward tal-paragrafu tlieta u ghoxrin (23) tar-rikors promotur, minghajr pregudizzju ghal dak li jinghad f'paragrafu erbgha (4) ta' din ir-risposta, s-socjetà intimata tichad kwalsiasi responsabbiltà ghat-telf illi l-attrici tallega li soffriet fir-rigward tal-investment taghha fil-*Protected Asset TEP Fund No. 2* jew fir-rigward ta' kwalsiasi investment iehor.

Fir-rigward tal-paragrafu erbgha u ghoxrin (24) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tghid illi hija ma kellhiex ghalfejn tersaq ghal ebda likwidazzjoni u hlas ta' danni stante illi l-pretensjonijiet tal-attrici fil-konfront taghha huma kompletament infondati fil-fatt u fid-dritt; illi in oltre s-socjetà intimata tirrileva ukoll illi hija dejjem irrespingiet il-pretensjonijiet tal-attrici kif jirrizulta fost ohrajn mill-ittra ufficjali tas-socjeta intimata datata 5 ta' Novembru 2014 (kopja annessa u mmarkata Dok. GC 4).

F'dan l-istadju s-socjetà intimata ma ghandiex x'tikkumenta fir-rigward tal-paragrafu hamsa u ghoxrin (25) tar-rikors promotur.

B'referenza ghal-paragrafu sitta u ghoxrin (26) tar-rikors promotur is-socjetà intimata tichad fermament illi hija agixxiet illegalment u/jew abbuzivament fil-konfront tal-attrici.

Minghajr pregudizzju ghall-premess, apparti li ghad trid issir il-prova tad-dannu li qed jigi allegat mill-attrici, anki fil-kaz li kellu jirrizulta li l-attrici garrbet xi telf fuq l-investment mertu tal-kawza b'daqshekk ma jsegwix illi s-socjetà intimata hija responsabbli versu l-attrici ghad-danni allegatament sofferti minnha; illi fi kwalunkwe kaz, is-socjetà intimata tafferma illi hija ma ghandha l-ebda responsabbiltà ghad-danni reklamati mill-attrici.

Il-fatti indikati fil-paragrafi suriferiti ta' din ir-risposta huma maghrufin lill-esponenti in kwantu jaf bihom fil-mansjoni tieghu bhala ufficjal tas-socjetà intimata.

Ghaldaqstant in vista tas-suespost is-socjetà intimata ghandha s-segwenti eccezzjonijiet xi tressaq kontra t-talbiet tar-rikorrenti:

- (1) Illi preliminarjament u minghajr pregudizzju ghall-eccezzjonijiet l-ohra, t-talbiet tal-attrici huma preskritti a tenur tal-art. 2153 tal-Kap. 16 tal-Ligijiet ta' Malta;
- (2) Illi fil-mertu, u minghajr pregudizzju ghall-eccezzjonijiet l-ohra, l-ewwel (1) talba tal-attrici hija infondata fil-fatt u

fid-dritt in kwantu u s-socjetà intimata ma naqsitx mid-dmirijiet taghha bhala *Investment Service Provider* versu l-attrici kif allegat fl-ewwel talba tar-rikors promotur u lanqas ma hi responsabbli ghal *mis-selling* tal-prodott finanzjarju "*Lifemark S.A Secure Income Bond 2*" lill-attrici kif mitlub li jigi ddikjarat fl-istess talba tar-rikors promotur;

(3) Illi fil-mertu, u minghajr pregudizzju ghall-eccezzjonijiet l-ohra, t-talbiet l-ohra tal-attrici huma kollha infondati fil-fatt u fid-dritt in kwantu, apparti li ghad trid issir il-prova tad-dannu li qed jigi allegat mill-attrici, s-socjetà intimata mhiex responsabbli versu l-attrici ghal ebda dannu li seta gie soffert minnha u ghalhekk is-socjetà intimata ma ghandhiex tigi kkundannata thallas l-ebda ammont in linea ta' danni lill-attrici u ghaldagstant it-talbiet tal-attrici fil-konfront tal-eccepjenti ghandhom jigu respinti;

(4) Salvi eccezzjonijiet ulterjuri;

Bl-ispejjez kollha kontra l-attrici.

Rat id-dokumenti annessi.

Rat ir-risposta ġuramentata tas-socjetà intimata GlobalCapital p.l.c. li permezz taghha eċċepiet illi:

Fir-rigward tal-paragrafi wiehed (1) sa dsatax (19) u wiehed u ghoxrin (21) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tirrileva illi kif ammess mill-attrici stess *inter alia* f'paragrafu tnejn (2) tar-rikors promotur taghha, il-bejgh lilha tal-investimenti indikati, inkluz l-investment mertu tal-kawza, sar minn Global Capital Financial Management Limited u mhux mis-socjetà eccepjenti; illi *di piu'* s-socjetà eccepjenti hija semplicement "*holding company*", ma tiggestixxi l-ebda negozju fil-qasam tas-servizzi tal-investment u qatt ma kellha xi relazzjoni guridika mal-attrici; illi ghalhekk is-socjetà eccepjenti m'hijiex il-legittimu kontradittur f'din il-kawza u ghandha tigi liberata mill-osservanza tal-gudizzju.

Fir-rigward tal-paragrafu ghoxrin (20) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tirrespingi l-allegazzjonijiet tal-attrici fil-konfront taghha bhala kompletament infondati fil-fatt u fid-dritt ; illi kif digà spjegat is-socjetà intimata ma bieghet l-ebda prodott lill-attrici, qatt ma kellha relazzjoni mal-attrici u ghalhekk wisq anqas l-eccepjenti ma setghet tikkommetti xi "*misselling*" jew qerq fil-konfront tal-attrici kif allegat fir-rikors promotur.

Fir-rigward tal-paragrafu tnejn u ghoxrin (22) tar-rikors promotur is-socjetà intimata tichad l-allegazzjonijiet tal-attrici fil-konfront taghha bhala kompletament infondati fil-fatt u fid-dritt ; illi s-socjetà eccepjenti tghid illi ma kissret l-ebda obbligu legali; inoltre kuntrarjament ghal dak allegat mill-attrici s-socjetà eccepjenti ma toperax bhala "*investment services provider*" u ma ghandha l-ebda licenzja biex tipprovdi servizzi tal-investment (ara estratt mill-website tal-Awtorità ghas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta, Dok. GC 2); illi wisq anqas l-eccepjenti ma setghat tikser xi kondizzjoni taht l-"*Investment Services Rules for Investment Services Providers*" jew ta' xi licenzja ghal servizzi tal-investment.

Fir-rigward tal-paragrafu tlieta u ghoxrin (23) tar-rikors promotur is-socjetà intimata tirreferi ghall-paragrafi suriferiti ta' din ir-risposta a skans ta' ripetizzjoni bla bzonn; inoltre, l-eccepjenti tafferma illi hija qatt ma kkomunikat mal-attrici dwar l-investimenti indikati fir-rikors promotur kuntrarjament ghal dak li qed tallega l-attrici.

Fir-rigward tal-paragrafu erbgha u ghoxrin (24) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tghid illi hija ma kellhiex ghalfejn tersaq ghall-likwidazzjoni u hlas ta' danni stante illi qatt ma kellha relazzjoni guridika mal-attrici u ghalhekk l-pretensjonijiet tal-attrici fil-konfront taghha huma kompletament infondati fil-fatt u fid-dritt; illi dwar dan l-eccepjenti digà ghamlet il-posizzjoni taghha cara lill-attrici permezz tal-ittra ufficjali responsiva tal-5 ta' Novembru 2014 (kopja annesa u mmarkata Dok. GC 3) u ghalhekk is-socjetà intimata ma ghandhiex tbatl l-ispejjez ta' din il-procedura.

Fir-rigward tal-paragrafu hamsa u ghoxrin (25) tar-rikors promotur, f'dan l-istadju s-socjetà intimata ma ghandhiex xi zzid ma dak diga ddikjarat f'din ir-risposta.

Fir-rigward tal-paragrafu sitta u ghoxrin (26) tar-rikors promotur, is-socjetà intimata tichad l-allegazzjonijiet tal-attributi in kwantu diretti kontra tagħha bhala kompletament infondati fil-fatt u fid-dritt u tafferma illi l-eccepjenti ma ghandha l-ebda responsabbiltà għad-danni li qed tirreklama r-rikorrenti.

Il-fatti indikati fil-paragrafi suriferiti ta' din ir-risposta huma magħrufin lill-esponenti in kwantu jaf bihom bhala direttur tas-socjetà intimata.

Rat id-dokumenti annessi.

Semgħet ix-xhieda prodotti.

Rat in-noti ta' sottomissjonijiet tal-partijiet dwar l-ewwel eċċezzjoni preliminari tas-socjetà intimata GlobalCapital p.l.c.

Rat li l-kawża tħalliet għas-sentenza dwar l-ewwel eċċezzjoni preliminari tas-socjetà intimata GlobalCapital p.l.c.

Rat l-atti kollha tal-kawża.

Ikkunsidrat illi permezz ta' din l-azzjoni, l-attributi qiegħda titlob lill-Qorti ssib lis-socjetajiet intimati jew min minnhom responsabbli għad-danni li sofriet konsegwenza ta' investiment li falla. Da parti tagħhom, l-intimati jiċċdu li huma b'xi mod responsabbli għat-telf li sofriet l-attributi. Din is-sentenza hija limitata għall-ewwel eċċezzjoni tas-socjetà intimata GlobalCapital p.l.c. li in forza tagħha eċċepiet li hija m'għandha l-ebda relazzjoni ġuridika mal-attributi u li għaldaqstant, mhijiex il-legittimu kontradittur fil-kawża odjerna.

Mill-provi prodotti jirriżulta li l-attributi kienet inkarigat lis-socjetà intimata GlobalCapital Financial Management Limited bhala intermedjarja liċenzjata taħt l-Att Dwar Servizzi ta' Investiment (Kapitolu 370 tal-Liġijiet ta' Malta) sabiex tinvesti somma flus fi tlett prodotti finanzjarji differenti. Fost dawn l-investimenti,

GlobalCapital Financial Management Limited investit ammont ta' flus tal-attributi fil-Lifemark S.A. Secure Income Bond 2. Ftit taż-żmien wara li sar dan l-investiment, Lifemark issospendiet il-pagament tal-imghax wara li tpoġġiet taht amministrazzjoni proviżorja u sar magħruf pubblikament illi kienet qiegħda tirriskontra diffikultajiet finanzjari. Permezz ta' ittra datata 15 t'April 2011, is-soċjetà intimata GlobalCapital Financial Management Limited infurmat lill-attributi li l-pagamenti kollha tal-principali fuq il-bonds kollha ta' Lifemark S.A. kienu sospizi.

Din is-sentenza hija limitata għall-ewwel eċċezzjoni tas-soċjeta intimata GlobalCapital plc li in forza tagħha eċċepiet li m'hijiex il-legittimu kontradittur f'din il-kawża in kwantu li m'għandha l-ebda relazzjoni ġuridika mal-attributi.

In linea ta' principju generali, kif ingħad fis-sentenza fl-ismijiet Focal Maritime Services Company Limited vs Top Hat Company Limited deciza mill-Qorti tal-Appell fid-9 t'April 2008:

"huwa, bla dubju, indiskuss illi d-deduzzjoni ta' konvenut f'gudizzju trid, necessarjament, titwieled minn rapport ġuridiku, sija jekk dan jemani minn kuntratt, leżjoni ta' dritt minn intervent delittwuz jew akwiljan, ope successionis jew minn sitwazzjonijiet strutturalment komuni (ad eżempju, f'kondominju jew il-krejazzjoni ta' ċerti servitujiet). Li jfisser, b'konsegwenza, illi kawża ma tkunx tista' tikkonsegwi l-iskop tagħha jekk mhux fil-konfront ta' dak li miegħu l-attur, għal xi waħda mill-konnessjonijiet aċċennati, għandu relazzjoni ġuridika."

Kif spjegat il-Qorti tal-Appell Inferjuri fis-sentenza tagħha fl-ismijiet Burmarrad Commercials Limited vs Desmond Mizzi et, deciza fit-28 ta' Frar 2007:

"b'relazzjoni ġuridika wieħed necessarjament jifhem dak l-att jew pluralita' t'atti konnessi li jimmiraw għall-produzzjoni t'effetti ġuridici fl-ambitu tad-drittijiet bejn żewġ soġġetti jew aktar." Il-Qorti kompliet billi qalet, 'Huwa ferm evidenti minn natura u l-kontenut ta' dawn l-aggravji illi dak li jitqies primarju li jiġi investigat hi x-xorta ta' relazzjoni ġuridika bejn il-partijiet in kwantu minnha jrid

imbagħad jirriżulta jekk l-appellanti kellux jitqies bħala l-legittimu kontradittur di fronte għas-soċjetà attriċi."

Il-Qorti hawnhekk tagħmel referenza għas-sentenza fl-ismijiet Frankie Refalo et vs Jason Azzopardi et deċiża fil-5 t'Ottubru 2001 mill-Qorti tal-Appell Inferjuri dwar l-istitut tal-legittimu kontradittur. Dik il-Qorti sostniet li:-

"Din il-Qorti allura tikkonsidra illi biex tistabilixxi jekk parti in kawza kienetx jew le legittimu kontradittur tal-parti l-oħra, kellha bilfors tivverifika prima facie jekk il-persuna citata fil-gudizzju kienetx materjalment parti fin-negozju li, skond l-attur, holoq ir-relazzjoni guridika li minnha twieldet l-azzjoni fit-termini proposti.

Jekk dan in-ness jigi stabbilit, il-persuna citata setghet titqies li kienet persuna idoneja biex tirrispondi għat-talbiet attriċi, inkwantu dawn ikunu jaddebitawliha obligazzjoni li kienet mitluba tissodisfa, dan inkwantu il-premessi għaliha, jekk provati, setghu iwasslu għall-kundanna mitluba f'kaz li jinstab li l-istess konvenut ma jkollux eccezzjonijiet validi fil-ligi x'jopponi għaliha. Dan naturalment ma jfissirx li jekk il-Qorti tiddeciedi – kif iddecidiet korrettement f'dan il-kaz - illi l-konvenut kien gie sewwa citat inkwantu jkun stabbilit li l-interess guridiku tiegħu fil-mertu kif propost mill-attur illi hu kellu necessarjament ikun finalment tenut bhala l-persuna responsabbli biex tirrispondi għat-talbiet attriċi kif proposti. Kif lanqas ifisser li l-istess konvenut ma jkollux eccezzjonijiet validi fil-mertu, fosthom dik li t-talbiet attriċi kellhom fil-fatt ikunu diretti lejn haddiehor jew lejn haddiehor ukoll inkwantu dan ikun involut fl-istess negozju u li allura seta' jigi wkoll citat bhala legittimu kontradittur fil-kawza."

Din il-Qorti diversament presjeduta fis-sentenza tagħha fl-ismijiet Av. Michael Psaila noe vs Joseph Pace et, deċiża fit-3 ta' Ottubru 2008 spjegat illi:

"Min jeċċepixxi li hu mhux il-legittimu kontradittur jeħtieġ illi jipprova li hu ma kienx il-persuna li kellu jirrispondi għat-talba proposta bl-istanza għaliex hu ma kienx daħal

f'ebda rapport mar-rikorrent noe jew li m'għadx għandu tali rapport."

Applikati dawn il-prinċipji għall-kawża li għandha quddiemha llum, din il-Qorti, wara li fliet bir-reqqa d-dokumentazzjoni kollha esibita f'din il-kawża u d-deposizzjonijiet tax-xhieda prodotti, hija sodisfatta li s-soċjeta intimata GlobalCapital plc għandha raġun fl-ewwel eċċezzjoni tagħha.

L-attriċi stess tippremetti fir-rikors ġuramentat tagħha li kienet is-soċjeta konvenuta GlobalCapital Financial Management Limited li bieghet lilha tlett prodotti finanzjarji. Il-kuntratt relattiv li jirrigwarda l-investment in kwistjoni ġie ffirmat mill-attriċi u rappreżentant ta' GlobalCapital Financial Management Limited. L-intimata GlobalCapital plc lanqas biss għandha liċenzja sabiex tipprovdni servizzi tal-investment. Huwa ċar illi s-soċjeta GlobalCapital plc qatt ma pprovdiet l-ebda servizz lill-attriċi. Il-korrispondenza kollha esibita fl-atti tal-kawża hija indikattiva ta' dan kollu.

Mhuwix minnu dak li ssostni l-attriċi fis-sottomissjonijiet tagħha li hija dejjem ingħatat x'tifhem li kienet qiegħda tinnegozja mas-soċjeta intimata GlobalCapital plc, tant illi fl-udjenza tal-10 ta' Marzu 2016 tikkonferma li hija kienet tikkomunika mas-soċjeta GlobalCapital Financial Management meta kienet qiegħda tagħmel ħsieb sabiex tinvesti flusha. Il-fatt illi l-azzjonista prinċipali tas-soċjetà GlobalCapital Financial Management hija GlobalCapital Holdings li imbagħad l-azzjonista prinċipali tagħha hija GlobalCapital plc ma jiswa xejn għall-finijiet ta' din il-kawża. Kif sewwa tissottometti l-intimata GlobalCapital plc, fl-azzjoni odjerna ma saret l-ebda allegazzjoni li xi waħda mis-soċjetajiet intimati qiegħda tinheba wara l-*corporate veil* u din il-Qorti m'għandha l-ebda raġuni għalfejn twarrab il-prinċipju kristaliżżat fl-artikolu 4 tal-Att dwar il-Kumpanniji li soċjetà ġuridika għandha personalità indipendenti mill-azzjonisti tagħha.

L-uniku dokument li donnu jqajjem ftit ta' dubju, u li jidher li abbażi tiegħu l-attriċi ħarket ukoll lis-soċjeta eċċepjenti GlobalCapital plc, huwa c-*cheque* maħruġ mill-attriċi datat 8 ta' Lulju 2008 li permezz tiegħu hija għaddiet lil 'Global Capital' l-

ammont ta' €115,000 u cioè l-ammont ta' flus globali li hija kienet ser tinvesti. Dan ic-*cheque* huwa kemmxejn ambigwu in kwantu li l-isem tal-*payee* huwa 'Global Capital' biss u allura jista' jagħti x'jifhem illi kien intenzjonat għal GlobalCapital plc. Madanakollu, jekk wieħed iħares lejn l-irċevuta eżebita mill-attriċi stess a fol. 39 tal-proċess, huwa ċar illi c-*cheque* in kwistjoni ssarraġ mis-soċjetà GlobalCapital Financial Management b'dan illi l-flus tal-investimenti ssarrfu direttament fil-kont tal-bank ta' din is-soċjetà u mhux tal-intimata GlobalCapital plc. Fl-ebda stadju ma ġie allegat mill-attriċi li hija kkomunikat ma xi rappreżentant tas-soċjetà GlobalCapital plc u allura huwa naturali li c-*cheque* in kwistjoni kien intenzjonat għal GlobalCapital Financial Management Limited, u dan minkejja li ma nkitibx l-isem sħiħ tal-*payee*.

Rilevanti għal kawża tal-lum huwa dak illi qalet il-Qorti tal-Appell Inferjuri fis-sentenza tagħha fl-ismijiet Costa Brava Company Ltd vs Dormax Promotional Printing Ltd tat-28 ta' Novembru 2007:

"Mhux eskluż fil-prattika, speċjalment fejn ikunu jeżistu kumpaniji diversi fi grupp, illi jsiru żbalji fl-intestatura ta' isem il-kumpanija fuq l-invoices. Dan però, ma għandux, għal dan il-fatt, jarreka żvantaġġi jew vantaġġi, skond mil-liema ottiku wieħed iħares lejn il-kwestjoni. Ċerti espedjenti mhux biss ma jikkonformawx għar-realtà ġuridika vera iżda wkoll ma jirrendux il-ġustizza dovut..."

Fis-sottomissjonijiet tagħha, l-attriċi titkellem ukoll dwar l-interess ġuridiku tas-soċjetà intimata GlobalCapital plc li tibqa' parti f'din il-kawża. Madanakollu, l-interess ġuridiku huwa distint mir-relazzjoni ġuridika. Kif ingħad mill-Qorti tal-Appell Inferjuri fis-sentenza tagħha fl-ismijiet David Chetcuti vs Richard Kandler tal-15 ta' Novembru 2011:

"Jibda biex jigi osservat illi l-interess ġuridiku jew il-karenza tieghu u n-nuqqas ta' relazzjoni ġuridiku ma jistgħux jigu promiskwament konfuzi. L-interess ġuridiku li wieħed jagixxi hi kundizzjoni ta' l-azzjoni konsistenti f' dak l-esigenza li wieħed jottjieni rizzultat ġuridikament utli u vantaġġjuz. Ir-relazzjoni ġuridika invece tippresupponi l-

ezistenza ta' rapport negozjali bejn il-partijiet. Il-wahda hi ta' indoli prettament procedurali, l-ohra hi ta' natura sostantiva u tikkreja r-rapport bejn il-partijiet li minnu jiskaturixxu, imbaghad, l-obbligazzjonijiet. Rapport dan li jista' jkun kemm ex-contractu jew ex-delicto."

Għalhekk u għal dawn ir-ragunijiet, din il-Qorti qiegħda taqta' u tiddeċiedi billi tilqa' l-ewwel eċċezzjoni tas-socjetà intimata GlobalCapital p.l.c. li hija mhijiex il-legittimu kontradittur f'din il-kawża u għaldaqstant, tilliberaha mill-osservanza tal-ġudizzju.

L-ispejjeż jibqghu riżervati għall-ġudizzju finali.

IMHALLEF

DEP/REG