



**QORTI ĊIVILI
PRIM'AWLA**

**ONOR. IMĦALLEF
LAWRENCE MINTOFF**

Seduta tal-21 ta' Frar, 2018

Rikors Maħluf Numru 194/15LM

Iecocqassociate Ltd (C 51053)

vs.

Audentia Capital SICAV plc (SV 207)

Il-Qorti,

Rat ir-Rikors Maħluf ippreżentat fit-2 ta' Marzu, 2015 mis-soċjetà attrici **Iecocqassociate Ltd** (minn issa 'l quddiem "is-soċjetà attrici"), u maħluf minn Louanne Caruana, hekk kif awtorizzata permezz ta' *Board Resolution* annessa¹, li jgħid kif ġej:

- 1. Illi s-soċjetà rikorrenti kienet tipprovdli lis-soċjetà intimata servizzi professionali, ta' liema servizzi professionali s-soċjetà intimata baqgħalha tħallas bilanč*

¹ A fol. 5 u 6.

*pendenti ta' ħamsin elf tliet mijà u ħamsa u sebgħin euro u tnejn u sebgħin
ċenteżmu tal-euro (€50,375.72) lis-soċjetà rikorrenti;*

2. *Illi l-ammont dovut jirrigwardja servizzi professionali li ngħataw mis-soċjetà rikorrenti matul il-perijodu 20 ta' Marzu, 2012 sas-7 ta' Jannar, 2013;*
3. *Illi l-fatturi li flimkien jammontaw għall-ammont dovut u li għadu pendent huma s-segwenti DOM-07, AD-07, 13002, 13007, 13008, 13012 u 13013 liema fatturi qeqħdin jiġu hawn annessi u mmarkati DOK. AUD-1 sa DOK. AUD-7²;*
4. *Illi l-fatturi DOM-07, AD-07, 13002, 13007, 13008 u 13012 jirrigwardaw servizzi professionali li ngħataw mis-soċjetà rikorrenti lis-soċjetà intimata u li flimkien dawn jammontaw għall-ammont ta' tlieta u erbgħin elf mitejn u erbgħa u erbgħin euro u tmienja u ħamsin ċenteżmu tal-euro (€43,244.58);*
5. *Illi l-fattura bin-numru 13013 tirrigwarda servizzi professionali li ngħataw lis-soċjetà rikorrenti lis-soċjetà intimata sabiex tiġi rregistrata Sub Fund li kellha ġgib l-isem 'FCS L/S Plus Fund' u liema sub fund qatt ma ġiet irregistrata. L-imsemmija fattura tammonta għal sebat elef mijà u wieħed u tletin ewro u erbatax-il ċenteżmu tal-euro (€7,131.14);*
6. *Illi permezz ta' ittra uffiċjali numru 455/13 datata 14 ta' Frar tas-sena 2013, is-soċjetà rikorrenti interpellat lis-soċjetà intimata sabiex fi żmien għaxart (10) ijiem mid-data tal-ittra uffiċjali thallas, inter alias, il-fatturi surriferiti rappreżentanti ammonti dovuti rigwardanti servizzi professionali mogħtija lis-soċjetà intimata, liema ittra uffiċjali qiegħda tiġi hawn annessa u mmarkata bħala Dok. AUD-08³;*
7. *Illi permezz ta' ittra legali datata 4 ta' Lulju tas-sena 2013, is-soċjetà rikorrenti, informat lill-amministraturi tas-soċjetà intimata, u čjoé lil Amicorp Fund Services Malta Limited (C 51216) ta' Level 1, Blue Harbour Business Centre, Ta' Xbiex Yacht Marina, Ta' Xbiex, illi kien hemm tilwima bejn is-soċjetà rikorrenti u s-soċjetà intimata rigwardanti kontijiet pendentni ta' servizzi professionali. Permezz tal-istess ittra, is-soċjetà rikorrenti, informat lil Amicorp Fund Services Malta Limited illi kemm l-annual report u kif ukoll l-financial statements tas-sena li għalqet fil-wieħed u tletin (31) ta' Dicembru tas-sena 2012 ma kinux jagħmlu riferiment għal dan l-ammont dovut u dan meta d-diretturi tas-soċjetà intimata kienu jafu ben tajjeb li kien jeżisti dan l-ammont pendentni u dovut li*

² A fol. rispettivament 8, 9, 10 sa 11, 12 sa 13, 14 sa 21, 22 sa 24 u 25 sa 27, l-ewwel tnejn datati 20.03.2012 u l-aħħar ħamsa datati 07.01.2013.

³ A fol. 29 u n-notifika a fol. 30.

dwaru kien hemm tilwima (kopja tal-ittra inkwistjoni annessa u mmarkata bħala Dok. AUD-9⁴);

8. Illi permezz ta' ittra legali datata 22 t'Ottubru tas-sena 2013, is-soċjetà rikorrenti, filwaqt illi rriferiet għall-ittra mibgħuta lill-istess Amicorp Fund Services Malta Limited datata 4 ta' Lulju tas-sena 2013, għarrfet lill-amministraturi tas-soċjetà intimata illi l-financial statements tas-soċjetà intimata tas-sena li għalqet fil-wieħed u tletin (31) ta' Dicembru tas-sena 2012, ma kinux juru 'a true and fair picture' stante li ma kinux jagħmlu riferenza għall-ammont li kien għadu pendenti u dovut mis-soċjetà intimata lis-soċjetà rikorrenti u dan kontra dak li titlob il-liġi (kopja tal-ittra inkwistjoni annessa u mmarkata bħala Dok. AUD-10⁵);
9. Illi permezz ta' ittra legali datata 4 ta' Frar tas-sena 2014, is-soċjetà rikorrenti, filwaqt illi rriferiet għall-ittra mibgħuta lill-istess Amicorp Fund Services Malta Limited datata 22 t'Ottubru, 2013 u li tagħha ma kienet irċievit l-ebda risposta, irriferiet ukoll għall-fatt illi s-soċjetà amministratrici kienet għadha ma ottempratx ruħha mat-talba tas-soċjetà rikorrenti illi tinkludi l-ammont li kien għadu dovut mis-soċjetà intimata lis-soċjetà rikorrenti fil-financial statements tas-soċjetà intimata tas-sena li għalqet fil-wieħed u tletin (31) ta' Dicembru tas-sena 2012, u talbet lil din is-soċjetà amministratrici tikkonferma jekk is-soċjetà intimata kinitx appuntat awditi ġoddha u, jekk fl-affermattiv, sabiex tinforma lis-soċjetà rikorrenti min kienu l-awditi l-ġoddha tas-soċjetà intimata (kopja tal-ittra inkwistjoni annessa u mmarkata bħala Dok. AUD-11⁶);
10. Illi permezz ta' ittra legali datata 21 t'Awwissu tas-sena 2014, is-soċjetà rikorrenti infurmat lid-direttur il-ġdid tas-soċjetà intimata, s-Sur Thomas Kockanek ta' Marktplatz 8, 9400 Roschack, Switzerland, inter alia, illi l-financial statements tas-soċjetà intimata illi huwa jirrappreżenta ma kinux jagħmlu riferenza għall-ammont li kien għadu pendenti u dovuti mis-soċjetà intimata lis-soċjetà rikorrenti (kopja ta' l-ittra inkwistjoni annessa u mmarkata bħala Dok. AUD-12⁷);
11. Illi minkejja s-suespost, l-financial statements tas-soċjetà intimata tas-sena li għalqet fil-wieħed u tletin (31) ta' Dicembru tas-sena 2013, liema financial statements ġew ipprezentati fir-registru tal-MFSA fid-29 ta' Awwissu 2014,

⁴ A fol. 31.

⁵ A fol. 32.

⁶ A fol. 33 u 34.

⁷ A fol. 35.

ukoll ma jagħmlu l-ebda riferenza għall-ammont li sal-ġurnata odjerna għadu pendent u dovut mis-soċjetà intimata lis-soċjetà rikorrenti;

12. *Illi, permezz ta' protest ġudizzjarju numru 388/14 datat 19 ta' Settembru, 2014, is-soċjetà rikorrenti filwaqt li qiegħdet lis-soċjetà intimata in colpa, dolo u mora għall-finijiet u effetti kollha tal-liġi, interpellatha sabiex tottempra ruħha billi tħallas l-ammont pendent u dovut u tagħmel dawk l-arranġamenti neċessarji sabiex kemm il-financial statement u kif ukoll l-annual reports tas-soċjetà intimata għall-imsemmi protest, kopja ta' liema qiegħda tiġi hawn annessa u mmarkata bħala Dok. AUD-13⁸);*
13. *Illi, minkejja d-diversi interpellanzi surriferiti mis-soċjetà rikorrenti, s-soċjetà intimata baqgħet inadempjenti.*

Tgħid għalhekk is-soċjetà intimata għalfejn din l-Onorabbli Qorti m'għandhiex:

1. *Previa kwalsiasi dikjarazzjoni oħra talvolta meħtieġa u neċessarja, tiddikjara u tiddeċiedi illi s-soċjetà intimata hija debitriċi tas-soċjetà rikorrenti fl-ammont ta' ħamsin elf tliet mijha ħamsa u sebgħin euro u tnejn u sebgħin ċenteżmu tal-euro (€50,375.72) flimkien mal-interessi minn meta dan l-ammont sar dovut sad-data tal-effettiv pagament;*
2. *Tikkundanna lis-soċjetà intimata tħallas lis-soċjetà rikorrenti l-ammont ta' ħamsin elf tliet mijha ħamsa u sebgħin ewro u tnejn u sebgħin ċenteżmu tal-euro (€50,375.72) flimkien mal-interessi minn meta dan l-ammont sar dovut sad-data tal-effettiv pagament;*
3. *Tordna lis-soċjetà intimata tħallas lis-soċjetà rikorrenti l-ammont ta' ħamsin elf tliet mijha ħamsa u sebgħin euro u tnejn u sebgħin ċenteżmu tal-euro (€50,375.72) flimkien mal-interessi minn meta dan l-ammont sar dovut sad-data tal-effettiv pagament.*

Bl-ispejjeż, inkluži dawk tal-ittra uffiċjali bin-numru 455/13 u tal-protest ġudizzjarju bin-numru 388/14 fl-ismijiet Lecocqassociate Ltd (C 51053) vs. Audentia Capita SICAV plc (SV 207), kontra s-soċjetà intimata li hija minn issa inġunta għas-subizzjoni.

⁸ A fol. 36 u 37 u n-notifikasi a fol. 38.

Rat ir-Risposta Maħlufa tas-soċjetà konvenuta **Audentia Capital SICAV plc** (minn issa 'l quddiem "is-soċjetà konvenuta"), li ġiet ippreżentata fit-30 ta' Marzu, 2015, u maħlufa minn Alberto Llaneza Martin, li biha eċċepiet:

- 1. Illi preliminarjament, inkwantu għall-fatturi DOM-07, AD-07, 13002, 13007, 13008 u 13012, l-esponenti teċċepixxi illi mhijiex il-leġittimu kontradittur, stante illi s-servizzi professionali tal-attriċi ma ntalbux mill-eċċipjenti Audentia Capital SICAV plc, iżda minn Alberto Llaneza Martin personalment;*
- 2. Illi, preliminarjament ukoll, inkwantu għall-fattura rimanenti numru 13013 li tirrigwarda l-“FCS L/S Plus Fund”, l-esponenti lanqas hija il-leġittimu kontradittur għaliex is-servizzi ntalbu minn terza persuna [is-soċjetà “FCS AM”] li m’għandha xejn x’taqsam mal-konvenuta;*
- 3. Illi fil-mertu u mingħajr preġudizzju għas-suespost, l-ammonti mitluba mħumiex dovuti stante illi, kif se jintwera fil-mori ta' dawn il-proċeduri:
 - (i) Jinkludu drittijiet għal servizzi li għalihom l-attriċi ġa tħallset
 - (ii) Jinkludu drittijiet li huma koperti fi “flat rate” u li l-attriċi qatt ma indikat li se jintalab għalihom pagament appart;
 - (iii) Jinkludu drittijiet oħra li l-attriċi kienet qablet li tirrinunzja għalihom biex tpaċi danni kkawżati minnha bħala konsegwenza ta’ nuqqasijiet professionali;*
- 4. Illi, mingħajr preġudizzju għas-suespost, ir-rati u s-sigħat ikkwotati huma eż-żagħrafati;*
- 5. Salv eċċezzonijiet oħra permissibbli mil-liġi.*

Bl-ispejjeż u b'riserva għal kwalunkwe rimedju li jista' jkollha l-eċċipjenti versu l-attriċi, inkluż li tfittex għal danni wara li ex admissis l-attriċi ripetutament ippruvat toskura r-reputazzjoni tal-esponenti mal-awtoritajiet u service providers differenti.

Dikjarazzjoni ta' fatti ai termini tal-artikolu 158(3)(c) tal-Kapitolu 12 tal-Liġijiet ta' Malta:

- 1.1 Illi preliminarjament, in kwantu għall-fatturi DOM-07, AD-07, 13002, 13007, 13008 u 13012, l-esponenti teċċepixxi illi mhijiex il-leġittimu kontradittur,**

stante illi s-servizzi professionali tal-attriċi ma ntalbux mill-eċċipjenti Audentia Capital SICAV plc, iżda minn Alberto Llaneza Martin personalment u l-pagamenti lill-attriċi dejjem saru mill-kontijiet personali tal-istess Llaneza Martin;

- 1.2** *Illi għalkemm huwa ammess illi Alberto Llaneza Martin huwa preżentement direttur fil-kumpannija eċċipjenti u rappreżentant tal-istess, huwa ġie appuntat direttur biss fi Frar, 2013 [Ara Dok ACS 1⁹];*
- 2.1** *Illi preliminarjament ukoll, in kwantu għall-fattura rimanenti numru 13013 li tirrigwarda l-“FCS L/S Plus Fund”, l-esponenti lanqas hija il-leġittimu kontradittur għaliex is-servizzi ntalbu minn terzi [is-soċjetà “FCS AM”] li m’għandhom xejn x’jaqsmu mal-konvenuta;*
- 2.2** *Illi kien Alberto Llaneza Martin illi introduċa lil FCS AM bħala klijenti lil Lecocqassociates. Madankollu, certament li la Alberto Llaneza Martin u wisq anqas l-eċċipjenti ma qatt assumew responsabilità għall-kontijiet ta’ “FCS AM” [Ara skambji ta’ emails annessi bħala Dok ACS 2¹⁰];*
- 3.1** *Illi fil-mertu u mingħajr preġudizzju għas-suespost, l-ammonti mitluba mhumiex dovuti stante għal diversi raġunijiet oħra li se jiġu spiegati u ippruvati fil-mori ta’ dawn il-proċeduri;*
- 3.2** *Illi meta Alberto Llaneza Martin ikkuntattja lill-attriċi, kienet ġiet miftiehma flat rate ta’ erba u għoxrin elf Euro sabiex l-attriċi twaqqaf Professional Investor Fund b’Sub-fund; dan l-ammont kien tkallasa fi tlett pagamenti [ara emails dok ACS 3 u ACS 4¹¹];*
- 3.3** *Illi sussegwentemente però l-attriċi bdiet toħroġ kontijiet għal servizzi li kellhom ikunu koperti bil-flat rate u li l-attriċi qatt ma ndikat li se jintalab għalihom ħlas apparti;*
- 3.4** *Illi barra minn hekk, Dominique Lecocq, f’isem l-attriċi, kien aċċetta f’diskussionijiet ma’ Alberto Llaneza Martin li l-attriċi tirrinunzja għal kont sostanzjali ta’ €24,095.26 [eżebit bħala Dok AUD-5]. Dan wara li Lecocqassociates Ltd kienet wettqet żabalji fit-tfassil ta’ dokumenti rigwardanti sub-fund imsejha “Audentia World Equity Fund”, liema żabalji wasslu għal dewmien fit-twaqqif tal-fond u, bħala konsegwenza, telf sostanzjali għall-*

⁹ A fol. 52.

¹⁰ A fol. 53 sa 57.

¹¹ A fol. 58 sa 63 u 64 sa 67 rispettivament.

konvenuta. Jidher li l-attriċi issa mhux biss qed tinsisti għall-ħlas tas-somma msemmija ta' € 24,095.26, imma saħansitra qed tippretendi ħlas tax-xogħol li sar minnha biex jitranġaw żabalji tagħha stess! [Ara Dok ACS 5 sa 7¹²]

- 4.1 *Illi mingħajr preġudizzju għas-suespost, ir-rati u s-sigħat ikkwotati u pretizi mill-attriċi huma eż-żaq;*
- 5.1 *Illi ai termini tal-artikolu 158(3)(c) tal-Kapitolu 12, u fid-dawl tas-suespost, jiġi dikjarat illi l-fatti allegati huma ikkōntestati u jeħtieġ illi jiġu ippruvati;*
- 5.2 *Fl-aħħar nett, is-soċjetà esponenti ma tistax ma tosservax illi kemm ilha għaddejja l-vertenza mas-soċjetà attriċi, din tal-aħħar pruvat toskuraha b'kull mod mal-Awtoritajiet u ma' diversi service providers. F'dan ir-rigward, l-esponenti Audentia Capital SICAV plc tirriserva kull dritt u rimedju mogħti lilha fil-liġi.*

Bl-ispejjeż kontra l-atturi li r-rappreżentanti tagħha huma minn issa msejħha għas-subizzjoni.

Rat l-atti kollha tal-kawża.

Rat id-dokumenti li ġew esebiti in atti.

Semgħet ix-xhieda prodotti mill-partijiet.

Rat in-noti ta' sottomissijonijiet tal-partijiet.

Semgħet it-trattazzjoni finali tal-avukati difensuri tal-partijiet.

¹² A fol. 68 u 69, 70, 71 rispettivament.

Rat il-verbal tal-udjenza tal-24 ta' Novembru, 2017 fejn il-kawża tħalliet għal-lum għas-sentenza.

Il-kwistjoni bejn il-partijiet

Is-soċjetà attrici tikkontendi li għad hemm pendent bilanċ ta' €50,375.72 għal servizzi professionali reżi minnha lis-soċjetà konvenuta għall-perijodu mill-20 ta' Marzu, 2012 sas-7 ta' Jannar, 2013, u dan skont 7 fatturi, sitta minnhom għal servizzi professionali reżi lis-soċjetà konvenuta u l-aħħar fattura rigward servizzi professionali biex jiġi rregistra *sub-fund* li però ma ġiex registra. Minna ha tagħha s-soċjetà konvenuta tikkontendi preliminarjament li s-soċjetà konvenuta mhijiex il-leġittimu kontradittur *stante* li l-ewwel sitt fatturi kienu dwar servizzi professionali reżi lil Alberto Llaneza Martin personalment u mhux bħala direttur għan-nom tas-soċjetà konvenuta, tant hu hekk dan kien ġie appuntat bħala direttur tas-soċjetà konvenuta fi Frar, 2013, filwaqt li għar-rigward tas-seba' fattura, din tagħmel riferiment għal servizzi li kienet ntalbu minn terza persuna, u čjoè s-soċjetà FCS Asset Management, li kienet għiet introdotta lis-soċjetà attrici mill-imsemmi Alberto Llaneza Martin. Fil-mertu s-soċjetà konvenuta jsostni li s-somma mitluba mhijiex dovuta stante li tinkludi drittijiet għal servizzi li l-attrici digħiha ħallset tagħhom; jinkludu drittijiet li huma koperti bil-*flat rate* ta' €24,095.26 miftiehma ma' Alberto Llaneza Martin biex jitwaqqaf *professional investor fund* b'*sub-fund* u li l-attrici qatt ma indikat li se jintalab għalihom pagament parti; jinkludu drittijiet oħra li l-attrici kienet qablet li tirrinunzja għalihom biex tpaċi danni kkawżati minnha bħala konsegwenza ta' nuqqasijiet professionali fit-tfassil ta' dokumenti tas-*sub-*

fund Audentia World Equity Fund, liema nuqqasijiet wasslu għal dewmien fit-twaqqif tal-fond u għal telf sostanzjali. Finalment is-socjetà konvenuta tgħid li l-ammonti mitluba mis-soċjetà attriċi huma eċċessivi.

Provi u riżultanzi

Provi mressqa mis-soċjetà attriċi

Dr Caroline Pace xehdet¹³ li hi kienet ilha taħdem mas-soċjetà attriċi mid-9 ta' Mejju, 2011, liema soċjetà tispeċjalizza fl-inkorporazzjoni ta' kumpanniji u xogħol regolatorju ieħor relatat mal-MFSA u ma' awtoritajiet oħrajin. Ix-xhud tgħid li fil-passat din l-attività ma kinitx regolata u llum hija regolata taħt L-Att dwar Provdituri ta' Servizzi lil Kumpanniji.¹⁴ Ix-xhud tispjega li Dominique Lecocq direttur tas-soċjetà attriċi kien hu li ġeneralment jintroduċi l-klijenti. Ix-xhud tgħid li meta hija daħlet taħdem mas-soċjetà attriċi, kienet l-ex-kollega tagħha Dr Caroline Busuttil Naudi li kienet qiegħda taħdem fuq il-file ta' Audentia. Din is-soċjetà kienet għadha ma ġietx inkorporata¹⁵ u skont ix-xhud, il-kollega tagħha kienet qed tieħu struzzjonijiet mill-promoturi ta' dak iż-żmien li kienu Alberto Llaneza, Alberto Ortega u Ivan Gomez Alonso. Ix-xhud tgħid li hi kienet tassisti lill-kollega tagħha fil-formulazzjoni ta' dokumenti li kienu jintbagħtu lill-promoturi biex japprova whom jew jitolbu tibdil, u kien jinvolvi ruħu f'dan ir-rigward anki d-direttur tagħhom Dominique Lecocq. Ix-xhud tgħid li huma kienu jagħmlu dak li kienu jixtiequ l-promoturi

¹³ A fol. 75 sa 81.

¹⁴ Kap. 529 tal-Liġijiet ta' Malta, promulgat fl-24 ta' Diċembru, 2013.

¹⁵ Audentia Capital SICAV p.l.c. (SV 704) ġiet inkorporata fis-26 ta' Ottubru, 2011.

sakemm dan ma kienx ikun kontra r-regoli tal-MFSA. Huma kien jissuġgerulhom l-aħjar strutturi u jagħmlu r-registrazzjonijiet mal-MFSA. Ix-xhud tgħid li Busutil Naudi kienet spiċċat minn mas-soċjetà attrici f'Settembru, 2011 u s-soċjetà konvenuta kienet ġiet inkorporata f'Ottubru tal-2011. Qabel ma spiċċat Busutil Naudi, kien kollox ġie approvat mill-MFSA u li kien għad fadal biss li jintbagħtu d-dokumenti finali. Kif ġiet iffurmata s-soċjetà Sicav, Alberto Ortega kien l-ewwel direttur flimkien ma' tnejn oħrajn. Wara l-inkorporazzjoni tas-soċjetà konvenuta, kien sar tibdil fl-azzjonisti u fid-diretturi u ġie appuntat Ivan Gomez Alonso bħala direttur. Ix-xhud tgħid illi kif bdiet topera s-soċjetà konvenuta, is-soċjetà attrici bdiet tatiha servizzi normali rigward bidlet li riedu, iżda wara li nqalghet il-kwisjtoni tal-ħlas, huma kien waqqfu s-servizzi tagħihom. Dr Caroline Pace tgħid li wara li ġiet inkorporata s-soċjetà konvenuta kien isir tibdil li normalment iseħħi f'kull kumpannija u huma kien jikkommunikaw dwar dan ma' Alberto Llanesa Martin, però kien jiġu kkupjati b'kollo x Ivan Gomez Alonso, Albert Ortega u min kien direttur ġħax finalment kien ikollhom bżonn il-firem tad-diretturi, u fil-każ tal-*umbrella fund*, l-MFSA kien ikollha dejjem bżonn riżoluzzjoni tal-bord li tkun approvat l-*updated offering documentation*.

Dr Pace tgħid li Llaneza kien il-promotur tas-soċjetà konvenuta, li kellu jinkorpora l-istrutturi kollha u wara ġertu żmien kien sar ukoll direttur tas-soċjetà konvenuta. Għalkemm Llaneza għall-bidu ma kienx direttur, kulma kellu jseħħi kien jiġi kkupjat lid-diretturi tas-soċjetà konvenuta, li kien japprova kważi kollo. Ix-xhud tispjega wkoll li s-soċjetà konvenuta hija *umbrella fund* li tirċievi flus minn investituri u dawn tinvestihom f'*sub-fund* wieħed jew aktar. Is-*sub-funds* però ma jkunux entitajiet għalihom u jibqgħu parti integrali mis-soċjetà konvenuta. Kull tibdil fis-*sub-funds* irid jiġi approvat

mid-diretturi tas-soċjetà. Kull *sub-fund* ikollu l-istrategija tiegħu u l-flus jiġu investiti skont dawn l-istrategiji. F'dan il-każ ma kienx hemm *investment manager* għax is-soċjetà konvenuta kienet *self-managed*, u čjoè tinvesti hi nnifisha l-assi tagħha stess u għalhekk kellha bżonn imqar tliet persuni biex jikkostitwixxu *investment committee* biex jinvestu l-assi fis-sub-funds skont l-istrategija ta' kull *sub-fund*. Meta tiġi kkrejata *sub-fund* ġdida, isir *l-offering supplement* bit-termini tas-sub-fund li jridu jiġu approvati b'rīżoluzzjoni tal-bord tad-diretturi tal-*umbrella fund*, čjoè s-soċjetà konvenuta u jekk dan ikun aċċettabbli għall-MFSA u jkun hemm *board resolution*, din tiġi approvata mill-MFSA.

Ix-xhud Dr Pace tispjega li s-soċjetà konvenuta kienet digħà munita *b'sub-fund*, l-Armatura Sub-Fund meta Llaneza kkommunika ma' Lecocq li jixtieq li tiġi *launched sub-fund* oħra. Is-soċjetà attriċi bdiet taħdem fuq dan skont l-istruzzjonijiet ta' Llaneza, li kien jagħti struzzjonijiet ukoll dwar tibdil fis-soċjetà konvenuta. Is-soċjetà attriċi ħejjiet kollox kif ried Llaneza u Dr Pace tgħid li huma kkupjaw lid-diretturi tas-soċjetà konvenuta u wara l-*offering supplement* ġie pprezentat lill-MFSA. Dan *l-offering supplement* ikun specifiku għas-sub-fund, però jinhareġ mis-soċjetà konvenuta, l-*umbrella fund*. L-applikazzjoni ssir mal-MFSA u din tirrevedi *l-offering supplement* u ladarba tirrivedih, tapprovah u l-membri tal-bord permezz ta' *board resolution* jaaprovaaw il-ħolqien ta' *sub-fund* ġdida. Dr Pace tispjega li ġeneralment diskussionijiet dwar tariffi u skontijiet, jekk jingħataw, dawn kien jieħu ħsiebhom id-direttur Domenique Lecocq. Ix-xhud tikkonferma li s-seba' fatturi li jinsabu *a fol*. 8 sa 27 jagħmlu riferiment għal xogħol li sar kollu mis-soċjetà attriċi għas-soċjetà konvenuta li fil-parti l-kbira tiegħu sar mix-xhud stess.

In kontroeżami Dr Pace tgħid¹⁶ li min-naħha tas-soċjetà attrici għall-bidu kienet Dr Caroline Busuttil Naudi li kienet tikkommunika mal-parti l-oħra. Peress li Dr Busuttil Naudi ma kinitx parti mill-*marketing*, ix-xhud tgħid li l-promoturi x'aktarx li kienu kellmu l-ewwel lil Dominique Lecocq. Rigward ħlasijiet dovuta lis-soċjetà attrici, huma kienu jdaħħlu s-sigħat li joħdilhom xogħol li jkunu għamlu u mbagħad tinhareġ il-fattura minn ħaddieħor. Dwar FCS Asset Management ix-xhud tgħid li dawn kienu l-*investment advisors* li kellhom jiġu maħtura mis-soċjetà konvenuta biex jagħtu pariri lill-*investment committee* tal-istess soċjetà konvenuta.

Elaine Bonnici ufficjal analista mal-Authorisation Unit tal-MFSA, xehdet¹⁷ illi meta rċevew l-applikazzjoni ta' Audentia bħala skema Sicav, hija kienet tikkorrispondi ma' Dr Caroline Busuttil Naudi u Dr Caroline Pace. Imbagħad ħarġet l-liċenzja ta' Audentia u x-xhud tgħid li kienu rċevew mis-soċjetà attrici applikazzjoni għat-tieni *sub-fund* li però ma kienx ġie varat u lanqas kien ġie awtorizzat, kif ukoll applikazzjoni għat-tielet *sub-fund*. Ix-xhud tgħid illi l-applikazzjoni għar-raba' *sub-fund* tas-soċjetà konvenuta ma kinitx saret mingħand is-soċjetà attrici. Ix-xhud tgħid li l-ewwel *sub-fund* ġie liċenzjat f'Dicembru, 2011. Imbagħad kienu rċevew l-applikazzjoni għall-FCS MA li ma ġiex liċenzjat u wara l-Audentia World Equity *sub-fund* li ġie liċenzjat f'Novembru, 2012. Dwar it-tieni *sub-fund* ix-xhud tgħid li kienet ittrattat ma' Dr Caroline Busuttil Naudi u dwar t-tielet *sub-fund* ma' Dr Caroline Pace u Dr Luanne Caruana. In kontroeżami Elaine Bonnici tgħid¹⁸ li l-applikazzjoni għar-raba' *sub-fund* kienu rċevewha fl-2013.

¹⁶ A fol. 81 sa 83.

¹⁷ A fol. 87 u 88.

¹⁸ A fol. 88 u 89.

Aaron Sammut xehed¹⁹ li hu *fund services manager* ma' Amicorp Fund Services Malta Limited, li ilhom il-*fund managers* tas-Sicav, is-soċjetà konvenuta minn Lulju tal-2013. Qabilhom bħala *fund managers* kien hemm Apex Fund Services (Malta) Limited. Ix-xhud jgħid li sar jaf bil-*claim* tas-soċjetà attrici permezz ta' protest ġudizzjarju u qal li huwa jaf biss il-verżjoni tas-soċjetà konvenuta li kien hemm xi *claim* kontra Alberto Llaneza, il-promotur tas-Sicav rigward ħlasijiet għall-perijodu qabel ma ġiet iffurmata s-Sicav. Ix-xhud qal li huma m'għandhomx l-obbligu li jindagaw kwistjoni bħal din. Huma infurmati li anki l-awdituri tas-soċjetà konvenuta kienu jafu b'din il-*claim*. Ix-xhud jgħid li għalkemm huma kienu jafu bil-*claim*, ma tniżżeł xejn fil-*financial report* annwali ta' Diċembru 2014 u lanqas fis-snin ta' qabel ma kien tniżżeł xejn mill-awdituri għad li kienu jafu b'dan il-*claim*. Ix-xhud jgħid li din mhijiex ir-responsabbilità tagħhom għax huma jippreparaw l-*accounts* u r-responsabbilità hija tad-diretturi tas-soċjetà u tal-awdituri. Ix-xhud jgħid li l-awdituri huma l-KMPG u l-*accountants* li jieħdu ħsieb il-*bookkeeping* kienu huma stess bħala *fund administrators*. Sammut jgħid li huma kkunsidraw din il-*claim* bħala waħda kontra Llaneza personali u mhux kontra s-soċjetà konvenuta skont dak li ġew infurmati. Ix-xhud jgħid li huma infurmaw lill-MFSA bl-ewwel *claim* tas-soċjetà attrici kontra s-Sicav, is-soċjetà konvenuta, u mbagħad infurmaw lill-MFSA li skont l-informazzjoni li kellhom din il-*claim* kienet kontra Llaneza personalment. Ix-xhud jgħid li għalkemm huma jieħdu ħsieb il-*bookkeeping* tas-soċjetà konvenuta, din il-*claim* ma tidhirx fil-*financial statements* tagħha mhux fuq deċiżjoni tagħhom, imma fuq deċiżjoni li ħadu diretturi u l-awdituri li qabel kienu l-PWC u wara l-KMPG. Mistoqsi jekk għamlux *contingency* għal din il-*claim*, ix-xhud wieġeb li hu mhux *qualified accountant* u qaqħad fuq id-deċiżjoni tal-KMPG. Mistoqsi jekk għad li mhux

¹⁹ A fol. 93 sa 96 u 98 sa 103.

qualified accountant huwiex familjari bl-*international accounting standards*, ix-xhud jgħid li huwa familjari ma' dawn l-*standards* għax ilu diversi snin f'dan ix-xogħol u jaf li meta jkun hemm *dispute* bħal din, li għandha titniżżeł fin-*notes* u fil-*financial statements*. Ix-xhud jgħid li huma jippreparaw il-*financial statements* però dawn jiġu ffirmati mid-diretturi tas-soċjetà konvenuta. Ir-responsabblilità hija tad-diretturi tas-soċjetà konvenuta u tal-audituri. Ix-xhud jgħid li l-*claim* odjerna ma tniżżlitx fil-*financial statements* għax *claim* titniżżeł jekk potenzjalment din trid titħallas mis-Sicav u skont ix-xhud huma l-audituri u l-*accountants* tas-soċjetà konvenuta li jridu jiddeċidu jekk din titniżżilx jew le.

In kontroeżami x-xhud jgħid²⁰ li huwa daħal jaħdem ma' Amicorp f'Ottubru, 2012 u huma saru *fund managers* tas-soċjetà konvenuta fl-2013. Qal li meta Apex Fund Services (Malta) Limited tathom *handover*, ma semmitilhom xejn dwar il-*claim* tas-soċjetà attriċi u saru jafu biha wara. Ix-xhud jikkonferma li huma rċevew il-korrispondenza li tinsab *a fol.* 33 tal-proċess mingħand is-soċjetà attriċi dwar il-*claim* tagħha, iżda jgħid li kien hemm korrispondenza dwarha fl-2013 ukoll. Ix-xhud jgħid li dwar din il-korrispondenza kienu kellmu lil Alberto Llaneza li qalilhom li huma kien qiegħdin jikkontestaw il-*claim*. Ix-xhud jgħid li huma kellhom jinfurmaw b'dan lill-MFSA għax bħala *fund managers* huma obbligati li jirrappurtaw lill-MFSA mhux biss f'każ ta' *breach* mis-soċjetà konvenuta, iżda anki f'każ ta' *potential breach*. Ix-xhud jgħid li fil-*financial statements* jitniżżlu biss *claims* li s-soċjetà tista' tbat u mhux kull *claim*.

²⁰ A *fol.* 96 sa 98 u 101.

Xehed ukoll **Dominique Lecocq**, direttur tas-soċjetà attrici,²¹ li spjega li Llaneza kien riferut lilu minn Apex Fund Services (Malta) Limited, u dan kien il-promotur biex isir is-Sicav hawn Malta. Ix-xhud jgħid li s-soċjetà tiegħu għamlet x-xogħol u ffurmat kemm is-Sicav u l-ewwel *sub-fund* tagħha Armatura. Meta nħarġu l-liċenzji mill-MFSA, huma kienu ġew mitluba li jiffurmaw *sub-funds* oħrajn. Ix-xhud jgħid li huma kienu ġew inkarigati jippreparaw *offering supplement* ta' *sub-fund* ieħor FCS, li kienu wkoll *asset managers*, u dawn spiċċaw tlewwmu mas-soċjetà konvenuta u l-liċenzja ma kinitx inħarġet.

Lecocq jispjega li biex sar is-Sicav u l-ewwel *sub-fund*, il-partijiet kienu ftieħmu dwar *flat fee* ta' €24,000 plus VAT, li s-soċjetà konvenuta kienet ħallset, imma għar-rigward ta' servizzi oħrajn li ġew ipprestati mis-soċjetà attriči wara li għiet iffurmata s-Sicav b'*sub-fund*, is-soċjetà attriči kellha titħallas b'rata ta' tant fis-siegħha. Għall-formazzjoni tal-FCS is-soċjetà attriči kellha titħallas bħala *fees* bejn €5,000 u €6,000. Meta l-FCS tlewwmu mas-soċjetà konvenuta, is-soċjetà konvenuta ma riditx tħallas lis-soċjetà attriči. Ix-xhud ikkonferma l-fatturi li għadhom pendent. Ix-xhud jgħid li ġara kien li l-promoturi, inkluz Llaneza, tlewmu ma' diversi membri tal-bord u mal-membri tal-*investment committee* tas-soċjetà konvenuta u minħabba f'hekk kien hemm ħafna riżenji u kellu jsir ħafna xogħol biex jiġu appuntati persuni oħrajn b'mod regolat mill-MFSA. Ħafna mill-komunikazzjonijiet kienu jsir permezz ta' Llaneza, li evidentement kien ir-rappreżentant tas-soċjetà konvenuta anki qabel ma sar direttur tagħha. Ix-xhud jgħid li pprova jasal mas-soċjetà konvenuta billi spjega lil Alberto Llaneza permezz ta' *e-mail*²² ix-xogħol li kienu għamlu għas-soċjetà

²¹ A fol. 111 u 122.

²² A fol. 115 u 116.

konvenuta u saħansitra offrilhom skont ta' €21,973.68 imma suġġett għal kundizzjoni illi: “*the discount is at our discretion and is subject to the settlement of our invoices within twenty days from receipt*”. Ix-xhud jgħid li min-naħha tas-soċjetà konvenuta riedu skont ta' 80% u ma kinux ftiehmu.

In kontroeżami Dominique Lecocq jgħid²³ li permezz ta' Apex Fund Services (Malta) Limited, l-ewwel kien f'kuntatt mal-promotur l-ieħor Octigan, imma l-aktar li kellu kuntatt kien ma' Alberto Llaneza li anki fl-*e-mails* kien jidher li qiegħed jirrapreżenta lis-soċjetà konvenuta anki qabel ma kien sar direttur tagħha u dan kien il-promotur u l-persuna li jieħu d-deċiżjonijiet fis-soċjetà konvenuta. Dwar ir-rati fis-siegħa li huma jiċċargħaw għax-xogħol tagħhom, ix-xhud jgħid li dawn kien bbażati fuq jekk ix-xogħol kienx ikun qiegħed jagħmlu *junior* jew *senior associate* u r-rati kien jvarjaw bejn €100, €200 jew €250 fis-siegħa. Ix-xhud jgħid li Alberto Llaneza kien jaf b'dawn ir-rati. Mistoqsi jekk Llaneza kienx jaf bir-rati qabel ma nħarġu l-fatturi, ix-xhud wieġeb fl-affermattiv u qal li kellu jivverifika jekk kellux xi *e-mails* fejn spjega r-rati lil Llaneza, imma dawn l-*e-mails* jekk kien ježistu ma ġewx prodotti. Ix-xhud jgħid li dawn ir-rati huma dawk normalment applikabbi f'każijiet bħal dawn.

Xehdet permezz ta' affidavit **Ylenia Keegan**²⁴ li qalet li kienet ilha taħdem bħala *accountant* mas-soċjetà attriči minn Lulju, 2016 u kkonfermat is-sistema li jużaw, fejn kull assoċjat iniżżejjel is-sigħat li jkun ħadem fuq progett partikolari f'sistema ta' *computerised time keeping system*. Is-sistema tikkalkula l-ammont ta' kull fattura skont il-ħin meħud mill-associate, ir-rata ta' dawk l-associates skont ir-rank tagħhom u din it-timesheet tiġi annessa mal-fattura.

²³ A fol. 112 sa 114.

²⁴ A fol. 119.

Ix-xhud ikkonfermat mir-*records* li fil-każ *de quo* kien hemm *flat fee* ta' €26,700 inkluža I-VAT u seba' fatturi għal xogħol addizzjonal bit-*time-sheets* annessi.²⁵

Provi prodotti mis-soċjetà konvenuta

Alberto Llaneza Martin fl-affidavit tiegħu²⁶ jiispjega li hu professjonist u jaħdem fis-settur tas-servizzi finanzjarji u kien hu personalment li ingaġġa lis-soċjetà attrici biex tifformalu *professional investment fund*, is-soċjetà konvenuta u s-sub-fund Armatura Fund u dan għas-somma ta' €24,000. Ix-xhud jagħmel riferiment għall-e-mail li tinsab esebita *a fol.* 130 sa 132 tal-proċess, liema somma tkallset fi tliet pagamenti. Ix-xhud jgħid li kien fl-1 ta' Dicembru, 2011 li kien introduċa lil FCS Asset Management lil Lecocq u kienu laħqu arranġament ma' Lecocq biex l-spejjeż għal dan is-sub-fund jitħallsu mill-istess sub-fund u jagħmel riferiment għal e-mails oħrajn u partikolarmen għal dik li tinsab *a fol.* 139 tal-proċess, fejn jirriżulta li Dominique Lecocq kien dispost li t-tariffi jitħallsu mis-sub-fund fuq numru ta' snin, ladarba din tkun ġiet iffurmata, imma fl-aħħar mill-aħħar din ma ġietx iffurmata. Ix-xhud jgħid ukoll li kien talab lis-soċjetà attrici biex tieħu ħsieb sub-fund ieħor, Audentia World Equity Fund, imma dan kien għamlu fil-kapaċità tiegħu personali għax dan kien f'Marzu tal-2012²⁷ meta huwa kien għadu ma ġiex maħtut direttur tas-soċjetà konvenuta.²⁸

²⁵ Il-fatturi esebiti mar-Rikors Maħluf *a fol.* 8 sa 27.

²⁶ *A fol.* 123 sa 129.

²⁷ Ara *fol.* 175.

²⁸ Imma fl-e-mails li kien jibgħat Llaneza fl-2011, l-e-mail address li kien juža kien alberto.llaneza@audentia capital.net u f'e-mails esebiti flimkien mar-Risposta Maħlufa *a fol.* 57 u 59, Alberto Llaneza jgħid li kien qiegħed jikkorrispondi bħala CEO ta' Audentia Capital.

Alberto Llaneza jgħid li Omar Schembri li kien jaħdem mal-*fund administrators* preċedenti tagħhom, fil-5 ta' Ĝunju, 2012 kien identifika żball tekniku fil-formazzjoni tas-*sub-fund* Audentia World Capital Fund minħabba li dan ma kienx sar skont in-*normal standards* u l-*founder shareholders* ma kinux ser jiggwadjanaw mill-qligħi tas-*sub-fund* u dan minħabba l-mod kif is-soċjetà attrici kienet fformulat l-*offering supplement*. Ix-xhud jgħid li hu ma kienx ta struzzjonijiet lis-soċjetà attrici biex is-*sub-fund* isir b'dak il-mod u minħabba f'hekk kienu daħlu fi spejjeż žejda ma' PricewaterhouseCoopers ta' €1,770²⁹, dewmien fl-approvazzjoni tas-*sub-fund* u telf ta' profitti konsegwenzjali. Ix-xhud jgħid li s-soċjetà konvenuta ma kienet tat ebda inkarigu biex isir dan ix-xogħol għax dak iż-żmien kienet għadha ma ġietx iffurmata.

Kwantu għas-seba' fatturi li ġew esebiti, l-ewwel tnejn li kienu dwar *domiciliation* u *directors' fees*, ix-xhud jgħid li dawn kellhom ikunu koperti mill-*flat rate* tal-bidu. Rigward it-tielet fattura x-xhud jgħid l-istess ħaġa u jagħmel riferiment għal xi *itemised hours* bħal sigħat f'konferenza on *Corporate Governance and Compliance*, li semmai kellhom jinqasmu fuq l-klijenti kollha tas-soċjetà attrici u mhux fuq is-soċjetà konvenuta biss. Rigward ir-raba' fattura x-xhud jgħid l-istess ħaġa, li din kienet koperta bil-*flat rate* digħi mħallsa. Rigward il-ħames u s-sitt fatturi, ix-xhud jgħid li kien hemm ftehim li dawn jiġu paċuti mal-ispejjeż li daħlet fihom is-soċjetà konvenuta minħabba l-iżball tas-soċjetà konvenuta msemmi aktar qabel. Rigward l-aħħar fattura, ix-xhud jgħid li l-ammont huwa dovut mis-*sub-fund* FCS AM, li però ma kienx ġie iffurmat. Ix-xhud jagħmel riferiment għall-e-mail li tinsab a fol. 198 tal-proċess fejn skont hu fis-26 ta' Diċembru, 2012 Lecocq ikkonferma li l-Audentia u l-Armatura *sub-fund* kienet koperti bil-*flat rate*. Ix-xhud esebixxa wkoll fattura

²⁹ A fol. 197.

oħra³⁰ fejn fi proċeduri oħra jn is-soċjetà attriċi qed titlob lis-soċjetà konvenuta tkħallas spejjeż rigwardanti l-Armatura Fund³¹, fattura 13009 datata 7 ta' Jannar, 2013. Ix-xhud semma wkoll proċeduri oħra jn li hemm istitwiti mis-soċjetà attriċi kontra s-soċjetà konvenuta għall-ħlas ta' spejjeż relatati mat-tielet *sub-fund*, fattura 13014 datata 7 ta' Jannar, 2013.³²

Xehed ukoll **Omar Schembri**³³ *head operations* ta' Apex Fund Services (Malta) Limited, li jgħid illi s-soċjetà konvenuta kienet ilha klijent tagħhom xi sentejn. Mistoqsi dwar l-e-mail li tinsab *a fol.* 176 tal-process fejn kien qed jispjega lil Alberto Gomez u anki lil Llaneza li l-offering supplement ma kienx qed jagħmilha ċara li l-founder shareholders kien ser jibbenfikaw mid-dividends, ix-xhud jgħid li dak iż-żmien is-soċjetà attriċi kienet il-legal advisor li kienet iffurmat is-Sicav. Is-Sicav kien self-managed u għalhekk kellu investment committee. Jiftakar li eventwalment inbidel l-offering supplement biex l-founder members setgħu jipparteċipaw mill-qligħi tas-sub-fund.

In kontroeżami x-xhud jgħid³⁴ illi huma bħala fund administrators kien joħorġu l-kontijiet tagħhom lis-soċjetà konvenuta. Ix-xhud jgħid illi wara s-setting-up tal-bidu, is-soċjetà attriċi kienet għamlet xi xogħol speċifiku għas-soċjetà konvenuta. Li jaf li sar bħala xogħol post-licensing mis-soċjetà attriċi kien it-tibdil dwar id-dividends kif ġej spjega. Ix-xhud jgħid li ma jafx x'kien inkluż fis-set-up fees tas-soċjetà attriċi. Sussegwentement kien ikkonferma li saru aktar xogħliji, però fuq struzzjonijiet ta' Alberto Llaneza ma ttidux in konsiderazzjoni dawn il-legal fees fl-accounts tas-soċjetà konvenuta u

³⁰ A fol. 223 sa 226.

³¹ Rigward servizzi allegatament mogħtija wara l-formazzjoni tas-sub-fund.

³² A fol. 227 sa 229.

³³ A fol. 241 sa 243.

³⁴ A fol. 253 sa 256, 260 sa 262 u 264 sa 271.

esebixxa *e-mail* f'dan is-sens.³⁵ Dawn il-fees ma tniżżlux fl-accounts fuq struzzjonijiet ta' Llaneza.

Kunsiderazzjonijiet legali

Illi qabelxejn irid jingħad li s-sensiela twila ta' *e-mails* li ġew prodotti in atti bl-ebda mod ma jikkonfortaw it-teżi tas-soċjetà konvenuta. Anzi għar-rigward tal-allegazzjoni ta' Alberto Llaneza Martin li kien hemm xi ammissjoni ta' xi żbalji da parti tas-soċjetà attriċi, mill-provi li ġew ipprezentati dan assolutament ma jirriżultax, ma ġiet ipprezentata ebda prova konklussiva ta' danni u ma saret ebda kontrotalba f'dan is-sens. Kwantu għall-allegazzjoni li s-soċjetà konvenuta ngħatat xi forma ta' skont mis-soċjetà attriċi, dan ukoll ma jirriżultax għaliex l-iskont li kien offrut mis-soċjetà attriċi kien suġġett għall-kundizzjoni tal-ħlas fi żmien għoxrin ġurnata tal-bilanc tal-fatturi li kien jibqa' dovut wara l-iskont, liema ħlas effettivament ma sarx fiż-żmien mogħti. Inoltre lanqas jirriżulta li x-xogħol li sar wara l-formazzjoni tas-Sicav u tal-ewwel *sub-fund* tagħha, kien kopert bil-ftehim dwar il-*flat fee* ta' €24,000 inkuża l-VAT, kif tallega s-soċjetà konvenuta. L-*itemised lists* kollha jirreferu għal xogħlijiet u tibdil li saru wara s-setting-up tas-Sicav u l-ewwel *sub-fund* tagħha. Fir-Risposta Maħlufa isir riferiment għall-e-mail a fol. 58 tal-proċess bħala prova li l-ħlas kollu kellu jkun ta' €24,000 (bil-VAT), però mill-e-mails li jinsabu in atti, jirriżulta li l-*flat fee* kienet tkopri biss ix-xogħol li sar mis-soċjetà attriċi sal-formazzjoni tas-Sicav u tal-ewwel *sub-fund* tagħha. Barra minn hekk fir-Risposta Maħlufa jingħad li kien intlaħaq ftehim bejn il-partijiet dwar

³⁵ A fol. 273.

discount sostanzjali, però mill-atti jirriżulta³⁶ li l-offerta tad-*discount* kienet kundizzjonata fuq il-ħlas tal-*invoices discounted* fiż-żmien indikat, liema ħlas baqa' ma sarx.

Illi għandu jiġi rilevat illi ma saret ebda kontrotalba mis-soċjetà konvenuta għat-tpaċċija ta' xi spejjeż li hija daħlet fihom minħabba l-allegati żbalji tas-soċjetà attrici. Għal dak li huwa piż probatorju, min jallega kreditu għandu jipprova dak il-kreditu u min jallega li d-dejn thallas għandu jipprova li sar dak il-ħlas. Min jallega li parti mid-dejn ġie ċedut għandu jipprova ċ-ċessjoni ta' dik il-parti mill-kreditu. Wara kollox l-Qorti għandha tiddeċiedi skont il-ligi kif ukoll abbaži tal-provi li jiġu sottomessi quddiemha. Fid-dawl tal-prinċipi li jitnisslu mill-ġurisprudenza kostanti tal-Qrati tagħna, li min jallega għandu jipprova dak li jallega ossija *onus probandi incumbit ei qui dicit non ei qui negat*, kif wara kollox jgħid čar u tond l-artikolu 562 tal-Kap. 12, is-soċjetà attrici għandha għalhekk tipprova t-talba tagħha għall-ħlas tal-pretensjoni tagħha u s-soċjetà konvenuta għandha tipprova dak li allegat rigward l-iskont li suppost ingħata mis-soċjetà attrici u x'suppost kien kopert bil-pagamenti li ġew effettwati mis-soċjetà konvenuta.

Illi fejn ikun ježisti kunflitt ta' provi bħal fil-każ odjern, il-ġurisprudenza lokali tgħallem illi ħafna drabi l-qrati jkunu rinfacċċati b'verzjonijiet opposti għal-xulxin, anzi meta kawża tkun ikkонтestata fuq il-provi u mhux fuq l-interpretazzjoni tal-ligi, x'aktarx li huwa proprju dan li jiġri, ċjoè jkun hemm verżjonijiet konfliġġenti. Imma:

³⁶ A fol. 116.

“Mhux kwalunkwe tip ta’ konflikt għandu jħalli lill-Qorti f’dak l-istat ta’ perplessità li minħabba fih ma tkunx tista’ tiddeċiedi b’kuxjenza kwieta u jkollha taqa’ fuq ir-regola tal-*in dubio pro reo*. Il-konflikt fil-provi, sakemm il-bniedem jibqa’ soġġett għall-iż-żbalji tal-perċezzjonijiet tiegħu u għall-passjoni, huma ħaġa li l-Qrati jridu jkunu dejjem lesti għaliha. Meta l-każ iż-żebbu hekk, il-Qorti m’għandhiex taqa’ c’omb fuq l-iskappatoja tad-dubbju, imma għandha teżamina bl-akbar reqqa jekk xi waħda miż-żewġ verżjonijiet, fid-dawl tas-soliti kriterji tal-kredibilità u speċjalment dawk tal-konsistenza u verosimiljanza, għandhiex teskludi lill-oħra, anke fuq il-bilanč tal-probabilità u tal-preponderanza tal-provi, għax dawn, f’kawża civili, huma ġeneralment suffiċjenti għall-konvinċiment tal-ġudikant ... Anzi, f’każijiet bħal dawn, aktar ma jkun il-konflikt bejn verżjoni u oħra, aktar tidher il-possibbiltà ta’ qerq da parti ta’ xi wieħed mill-kontendenti.”³⁷

Bl-istess mod, il-Qorti tal-Appell fit-2 ta’ Gunju, 2003, fis-sentenza fl-ismijiet

Middle Sea Insurance p.l.c. noe vs. Victor Sammut irreteniet illi:

“F’każ ta’ konfliktwalità l-Qorti trid tadopera aktar attenzjoni biex proprio taċċerta ruħha jekk xi waħda miż-żewġ verżjonijiet possibbi għandhiex teskludi lill-oħra, anke fuq l-bilanč tal-probabilitajiet, tal-preponderanza u tal-verosimiljanza tal-provi.” Għalhekk fil-konflikt ta’ verżjonijiet li jezisti f’din il-kawża għandu jiġi esaminat liema waħda mit-tezijiet konfilingenti hi l-aktar attendibbli. Għandu jiġi eżaminat jekk xi waħda mill-verżjonijiet hi sostnuta mill-provi prodotti. Jekk ježistu tali provi konsegwentement ikun hemm sostenn qawwi u definitiv lil xi waħda mill-verżjonijiet li allura jista jingħad li hi korroborata. Għandu jiġi eżaminat ukoll jekk ježistix xi fatt li jwassal għall-konklużjoni liema verżjoni tirrispekkja r-realtà tal-fatti, u kwindi għandha tiġi aċċettata bħala dik veritiera u attendibbli.”³⁸

Illi dwar il-provi li partijiet għandhom iressqu, il-Qorti tagħmel riferiment għas-sentenza fl-ismijiet **Joseph Tonna vs. Philip Azzopardi**³⁹ fejn ingħad illi:

³⁷ Carmelo Farrugia vs. Rokku Farrugia, Qorti Ċivili, 24 ta’ Novembru, 1966 per Onor. Imħallef Maurice Caruana Curran.

³⁸ Vide wkoll P.A., 09.012.2011 Dr Elizabeth Vella M.D. vs. Bieb Bieb Limited et.

³⁹ App. Inf., 12.04.2007.

“In materja ta’ provi, ir-regoli l-aktar prevalent i fl-ordinament ġuridiku tagħna jidhru li huma dawn:

- a) Ibda biex ir-regola tradizzjoni tal-piż tal-provi timpani a kariku tal-parti li tallega fatt l-oneru li ġgib il-prova tal-eżistenza tiegħu. Tali oneru hu ugwalment spartit bejn il-kontendenti, sija fuq l-attur li jsostni l-fatti favorevoli li jikkostitwixxu l-baži tad-dritt azzjonat minnu (*actori incumbit probatio*), sija fuq il-konvenut għas-sostenn tal-fatt miġjub minnu biex jikkontrasta l-pretiża tal-attur (*reus in excipiendo fit actor*) – Ara **Vol. XLVI, P.i, p.5**;
- b) Fil-kors tal-kawża dan il-piż jista’ joxxilla minn parti għall-oħra, għax, kif jingħad, ‘jista jkun ġie stabbilit fatt li juri prima facie li t-teżi tal-attur hija sostenu – Ara **Vol. XXXVII, P.i, p.577**;
- ċ) Il-ġudikant adit mill-meritu tal-każ hu tenut jiddeċiedi iuxxa allegata et probata, u dan jimporta illi d-deċiżjoni tiegħu tiġi estratta unikament mill-allegazzjoni tal-partijiet. Jigifieri, minn dawk iċ-ċirkustanzi tal-fatti dedotti abbaži tad-domanda jew tal-eċċeżzjoni u l-provi offerti mill-partijiet. Jikkonsegwi illi d-dixxiplina tal-piż tal-provi ssir baži tar-regola legali tal-ġudizzju in kwantu timponi fuq il-ġudikant il-konsiderazzjoni li l-fatt allegat muhiex veru għax mhux ippruvat;
- d) Il-valutazzjoni tal-provi hu fondat fuq il-prinċipju tal-konvinċiment liberu tal-ġudikant. Lilu hu mogħti l-poter diskrezzjoni tal-apprezzament tar-riżultanzi probatorji u allura hu liberu li jibbaża l-konvinċiment tiegħu minn dawk il-provi li hu jidhirlu li huma l-aktar attendibbi u idoneji għall-formazzjoni tal-konvinċiment tiegħu. Naturalment dik id-diskrezzjoni tiegħu hi soġgetta għal dak il-limitu legali impost fuqu mill-artikolu 218 tal-Kodiċi ta’ Organizzazzjoni u Proċedura Ċivili li jrid li fis-sentenza tingħata motivazzjoni rāgonata li tikkonsenti l-kontroll tal-ħsieb logiku segwit fuq appell interpost mis-sentenza. Motivazzjoni din, li jekk jinstab li tirrispondi mal-logika u r-razzjonalità, kif ukoll koerenti mal-elementi utilizzati allura skont ġurisprudenza konkordi, ma tiġix disturbata minn Qorti ta’ reviżjoni – Ara b’ejempju **Ramchand Kilumal noe vs. Jessie Blanco** – App. 30 ta’ Ĝunju, 1912 (Vol.XXIV.P.i,p.104)”.

Illi kwantu għall-oneru probatorju in materja ta' pagamenti ta' dejn ċivili, fis-sentenza fl-ismijiet **Miller Distributors Limited vs. Multi Toys Limited** jingħad⁴⁰:

“Issa appart i-l-apprezzament tal-provi u l-attendibilità tal-verżjonijiet reciproċi tal-kontendenti, hemm dan l-aspett ta' dritt li jrid jiġi puntwalizzat.

Intqal fid-deċiżjoni fl-ismijiet **Manuel Zerafa vs. Nazzareno Muscat Scerri**, Prim'Awla, Qorti Ċivili, per Imħallef Maurice Caruana Curran, 27 ta' Mejju, 1970 illi:

“Bħala konsiderazzjoni legali dwar in-natura tal-oneru tal-provi in materja ta' pagamenti ta' debiti ċivili l-Qorti tirritjeni li, għalkemm kif dejjem ġie ritenut, il-konvenut allegat debitur għandu jipprova l-pagament li hu jallega, f'każ ta' dubju raġjonevoli jekk l-ammont għadux dovut jew le dan id-dubju għandu dejjem imur favur il-konvenut għax l-oneru tal-prova tad-debitu jibqa' fuq l-attur mill-bidu sa l-aħħar tal-kawża għax hu jallega d-debitu u kullhadd għandu jipprova l-allegazzjoni tiegħi. U fil-każ ta' konflitt serju bejn il-kontendenti fuq il-provi inkombenti rispettivament lilhom, čjoè l-attur l-esiqibilità u l-konvenut is-soluzzjoni tad-debitu, in-nuqqas tat-tieni ma tikkolmax il-lakuna probatizja tal-ewwel u jibqa' dejjem jimpera l-prinċipju “*actore non probante reus absolvitur*”. L-attur li jallega d-debitu ma jistax jiskarta l-oneru tiegħi fuq il-prinċipju l-ieħor “*reus in excipiendo fit actor*”, għax, jerġa' jingħad, l-oneru centrali tal-akkuża jibqa' fuqu. Altrimenti f'kull każ ta' konflitt ikun faċli għall-attur jirbaħ avolja l-Qorti tibqa' sospiża fi stat ta' dubju jekk hemmx debitu.”

It-tagħlim f'din is-sentenza juri li l-oneru tal-prova hu mixħut fuq il-kreditur f'dawk il-każijiet biss fejn jiġi muri li l-prova tal-pagament tkun sodisfatta 'lil hinn mid-dubju raġjonevoli. Tali prova mhux neċessarjament tirrikjedi dejjem u bilfors il-prova tar-riċevuta. Dan għaliex mhux eskluż li l-prova ta' ħlas issir mod ieħor (**Joe Chetcuti et vs. Joseph Pearson et noe**) Appell, 5 ta' Ottubru, 1998).”

⁴⁰ Q.A. (Inf.), 16.12.2002 per Imħallef Philip Sciberras.

Is-soċjetà konvenuta tibbażha d-difiża tagħha fuq l-asserzjoni li s-servizzi koperti bil-fatturi DOM-07, AD-07, 13002, 13007, 13008 u 13012 ġew ipprovduti mis-soċjetà attrici mhux fuq talba tas-soċjetà konvenuta imma ġew mitluba minn Alberto Llaneza Martin personalment meta dan kien għadu ma sarx direttur tas-soċjetà konvenuta. Din l-asserzjoni waħedha ġertament mhux bizzejjed aktar u aktar meta mill-atti jirriżulta li s-servizzi professjoni inkwistjoni ġew reži mis-soċjetà attrici meta s-soċjetà konvenuta kienet digà ġiet iffurmata u mhux qabel. Mill-provi jirriżulta wkoll li l-fattura dwar is-set-up fees kienet indirizzata lis-soċjetà konvenuta li ma kienet sabet ebda oġgezzjoni għaliha u fil-fatt kienet aċċettat u ħallset din il-fattura. Mill-provi jirriżulta ċar illi Llaneza bħala promotur tas-soċjetà konvenuta, is-Sicav, kien hu li kien qiegħed jikkommunika mas-soċjetà attrici għan-nom tas-soċjetà konvenuta. Fiż-żmien rilevanti għal din il-kawża, Llaneza meta kien jikkommunika bl-e-mails mas-soċjetà attrici qabel ma ġie maħtur direttur tas-soċjetà konvenuta, kien jikkorrispondi bħala CEO ta' Audentia Capital u bl-e-mail alberto.llaneza@audentiacapital.net. L-impjegati tas-soċjetà attrici fix-xhieda tagħhom jgħidu li appartu li dejjem ikkunsidraw li Llaneza kien qed jidher għan-nom tas-soċjetà konvenuta, huma kienu jinfurmaw b'kulma kienu qiegħdin jagħmlu lid-diretturi registrati tas-soċjetà konvenuta, kif jirriżulta mill-e-mails li jinsabu fl-atti, anki dawk esebiti mis-soċjetà konvenuta stess.

Fin-nota ta' sottomissjonijiet tas-soċjetà konvenuta, isir riferiment għass-sentenza fl-ismijiet **Acma Inox and Metal Limited vs. George Cauchi et⁴¹** għal dak li huwa insenjament ġurisprudenzjali dwar meta persuna jitqies li qed jikkontratta f'ismu proprju jekk ma jkunx hemm provi kuntrarji li qed jidher għal ħaddieħor. Filwaqt li l-Qorti tikkondividli dan l-insenjament, però fl-istess

⁴¹ P.A., 22.03.2017.

ħin għandu jiġi rrilevat li l-fattispeci tal-kawża odjerna huma kemxejn differenti minn ta' dik il-kawża, għaliex mill-provi jirriżulta li Alberto Llaneza Martin fil-kontrattazzjonijiet tiegħu mas-soċjetà attriċi evidentement kien qed jidher għan-nom tas-soċjetà konvenuta.

Mill-provi mressqa jirriżulta li wara l-formazzjoni tas-soċjetà attriċi u l-ewwel *sub-fund* tagħha, is-soċjetà attriċi baqgħet tagħti l-assistenza legali tagħha lis-soċjetà konvenuta. Mill-*e-mails* li ġew prodotti in atti u mix-xhieda tal-impjegati tas-soċjetà attriċi, jirriżulta li d-diretturi tas-soċjetà konvenuta kienu kontinwament jiġu infurmati bis-servizzi li kienu qiegħdin jingħataw. Minkejja li waħda mill-eċċeżzjonijiet fil-mertu tas-soċjetà konvenuta tgħid illi ħafna mill-fatturi inkwistjoni jagħmlu riferiment għal servizzi li kienu koperti bil-*flat rate* inizjali, jirriżulta li s-servizzi ngħataw lis-soċjetà konvenuta li ġiet reġistrata fis-26 ta' Ottubru, 2011 u ladarba s-soċjetà konvenuta wara l-inkorporazzjoni tagħha akkwistat personalità ġuridika distinta, is-soċjetà attriċi kienet legalment korretta meta indirizzat lis-soċjetà konvenuta fatturi li kienu jagħmlu riferiment għal servizzi professjonali reżi lilha.

Mix-xhieda tal-impjegati tal-*fund managers* li kellha s-soċjetà konvenuta, l-ewwel Apex Fund Services u mbagħad Amicorp Fund Services Malta Limited, jirriżulta li fl-aħħar mill-aħħar il-*claim* ma tniżżlitx fl-*accounts* tal-kumpannija fuq struzzjonijiet ta' Llaneza stess, kemm meta dan kien direttur u anki qabel. Għaldaqstant l-ewwel eċċeżzjoni preliminari m'għandhiex tintlaqa' u dan għar-rigward tal-ewwel sitt fatturi.

Kwantu għall-aħħar fattura numru 13008, bħala Sicav is-soċjetà konvenuta hija regolata bl-Avviż Legali Nru 214 tal-2006 kif sussegwentement emendat⁴², minn fejn jirriżulta li s-Sicav tibqa' responsabbi għas-sub-funds tagħha. Hu għalhekk raġonevoli li għas-servizzi professionali li ngħataw mis-soċjetà attrici dwar is-sub-fund FCS MA, ladarba s-Sicav *umbrella fund* kienet digħi teżisti, l-aħħar frattura għandha tiġi mhalla mis-soċjetà konvenuta. Li kieku din is-sub-fund ġie varat, is-Sicav kienet tkun responsabbi għall-ħlas ta' din il-fattura għan-nom tal-istess *sub-fund*. Ladarba s-sub-fund FCS MA baqa' ma ġiex varat, u r-raġuni jagħtiha Dominique Lecocq, minħabba d-dizgwid li kien hemm l-FCS u s-soċjetà konvenuta, u dan ma ġiex ikkōntestat mis-soċjetà konvenuta, allura anki t-tieni eċċeżzjoni preliminary għandha tfalli.

Illi kwantu għall-eċċeżzjonijiet fil-mertu, li huma diversi – servizzi professionali li s-soċjetà attrici kienet digħi tħallset tagħhom, servizzi professionali koperti bil-*flat rate* inizjali għall-formazzjoni tas-Sicav u l-ewwel *sub-fund*, li kien hemm rinunja in parti ta' drittijiet professionali u li l-fatturi kienu eċċessivi, filwaqt li is-soċjetà attrici effettivament ippruvat is-servizzi professionali li hija tat-lis-soċjetà konvenuta u li qiegħda titlob il-ħlas tagħhom skont l-imsemmija seba' fatturi, min-naħha tagħha s-soċjetà konvenuta ma spjegatx kif is-servizzi professionali inkwistjoni kienu koperti bil-*flat rate* inizjali, meta dawn is-servizzi professionali ngħataw wara li kienet ġiet iffurmata s-soċjetà konvenuta. Is-soċjetà konvenuta tammetti li ħallset biss l-*flat rate* u kwantu għall-allegazzjoni tas-soċjetà konvenuta li s-soċjetà attrici rrinunżjat għal parti sostanzjali mis-somma pretiżza, skont id-dokumentazzjoni ppreżentata mis-soċjetà konvenuta, jirriżulta li l-iskont offrut kien suġġett

⁴² L.S. 386.02, Investiment B'Kapital Azzjonarju Varjabbl Skont l-Att Dwar il-Kumpanniji.

għall-kundizzjoni li jsir il-ħlas tal-bilanc rimanenti tal-fatturi wara l-iskont fi żmien għoxrin ġurnata, liema ħlas baqa' ma sarx.

Illi fejn fl-aħħar nett is-soċjetà konvenuta tallega li l-fees tas-soċjetà attriċi kien eċċessivi, is-soċjetà konvenuta ma tispjegax għalfejn dawn il-fees għandhom jitqiesu eċċessivi. Apparti l-punt interrogattiv dwar kif u għaliex is-soċjetà attriċi bbilljat siegħa għal konferenza dwar *Corporate Governance and Compliance* fuq is-soċjetà konvenuta, is-soċjetà konvenuta baqgħet ma ressqt ebda provi in sostenn ta' din l-allegazzjoni tagħha. Iżda huwa biss fin-nota ta' sottomissjonijiet finali tagħha li s-soċjetà konvenuta targumenta għaliex ir-rati tas-soċjetà attriċi kien eċċessivi, liema asserżjonijiet però mhuma sorretti minn ebda provi prodotti matul dan il-proċediment.

Tqis illi kien jinkombi fuq is-soċjetà konvenuta li tipprova dak illi ġie allegat minnha, xi ħaġa li baqgħet ma għamlitx. Għalhekk lanqas l-eċċezzjonijiet tas-soċjetà konvenuta fil-mertu ma jistgħu jiġi milquġha u finalment is-soċjetà attriċi rnexxielha tipprova t-talbiet tagħha fil-konfront tas-soċjetà konvenuta sal-grad probatorju rikjest mil-liġi.

Decide

Għaldaqstant għar-raġunijiet hawn fuq mogħtija, il-Qorti qiegħda taqta' u tiddeċiedi din il-kawża kif ġej:

- 1. Tiċħad l-eċċezzjonijiet kollha tas-soċjetà konvenuta għax mhumiex mistħoqqa;**

- 2. Tilqa' l-ewwel talba tas-soċjetà attrici b'dan li tiddikjara li s-soċjetà konvenuta hija debitriċi versu s-soċjetà attrici fis-somma ta' ħamsin elf, tliet mijha, ħamsa u sebgħin Euro u tnejn u sebgħin ċenteżmu (€50,375.72) flimkien mal-imgħax legali mid-data ta' kull fattura sad-data tal-ħlas effettiv;**
- 3. Tikkundanna lis-soċjetà konvenuta tħallas lis-soċjetà attrici s-somma ta' ħamsin elf, tliet mijha, ħamsa u sebgħin Euro u tnejn u sebgħin ċenteżmu (€50,375.72) flimkien mal-imgħax legali mid-data ta' kull fattura sad-data tal-ħlas effettiv;**
- 4. Konsegwentement tordna lis-soċjetà konvenuta tħallas lis-soċjetà attrici s-somma ta' ħamsin elf, tliet mijha, ħamsa u sebgħin Euro u tnejn u sebgħin ċenteżmu (€50,375.72) flimkien mal-imgħax legali mid-data ta' kull fattura sad-data tal-ħlas effettiv;**

Bl-ispejjeż, inkluži dawk tal-ittra uffiċjali bin-numru 455/13 u tal-protest ġudizzjarju bin-numru 388/14, kontra s-soċjetà konvenuta.

Moqrija.