

Qorti tal-Appell
(Kompetenza Inferjuri)
Imhalled Anthony Ellul

Appell numru: 77/15/1

Lecocqassociate Ltd (C 51053)

(soċjeta` appellata)

vs

Audentia Capital SICAV plc (SV 207) għan-nom u fl-interess ta'

Audentia World Equity Fund (Licence Holder PIF 207/B)

(soċjeta` appellanti)

12 ta' Lulju, 2019.

1. **Dan il-każ jitratta dwar talba għall-ħlas ta' bilanċ ta' *professional fees* li l-attriċi tippretendi mingħand il-konvenuta.**
2. Fir-rikors tagħha tat-2 ta' Marzu 2015 (fol 172-175) ipprezentat quddiem il-Qorti tal-Maġistrati (Malta), is-soċjeta` attriċi talbet li s-soċjeta` konvenuta tiġi kkundannata tħallasha l-ammont ta' **€5,310** rappreżentanti servizzi professionali mogħtija minnha, skont fattura numru 13014 datata 7 ta' Jannar 2013 (**Dok AW-1**) bl-imgħax legali mid-data tal-fattura sad-data tal-pagament effettiv.
3. Fir-risposta tat-30 ta' Marzu 2015 (fol 176-177) is-soċjeta` konvenuta eċċepiet illi:

(1) preliminarjament huwa opportun li l-proċeduri odjerni **jistennew l-eżitu tal-kawża fl-ismijiet "Lecocqassociate Ltd vs Audentia Capital SICAV plc"**, (194/2015/LM) li wkoll hi dwar allegati pendenzi ta' drittijiet professjonali dovuti minnha lis-soċjeta` attriċi;

- (2) preliminarjament u mingħajr preġudizzju għas-suespost, hija **mhix il-leġittimu kontradittur**, stante li s-servizzi intalbu minn Alberto Llaneza Martin;
- (3) fil-mertu u mingħajr preġudizzju, li l-ammont mhux dovut stante nuqqasijiet professjonali mis-soċjeta` attriċi fit-tnejn ta' dokumenti għat-twaqqif ta' da il-fund li wasslu għad-dewmien fir-reġistrazzjoni tal-fund, **liema dewmien ikkawża danni** li jmorru ben oltre l-ammont pretiż mis-soċjeta` attriċi;
- (4) mingħajr preġudizzju għas-suespost, is-**sigħat u r-rati kkwotati huma eżagerati**.
4. Fis-sentenza tal-24 ta' Mejju 2018 l-ewwel qorti ċaħdet l-eċċezzjonijiet u laqgħet it-talba tal-attriċi.
5. Fit-13 ta' Ġunju 2018 il-konvenuta appellat mis-sentenza, u talbet lil din il-qorit sabiex tħassar is-sentenza, tilqa' l-eċċezzjonijiet u tiċħad it-talba tal-attriċi.
6. **L-aggravji** tas-soċjeta` konvenuta huma:
- (i) **L-ewwel aggravju – mhux minnu li hija l-leġittimu kontradittur**

Taċċenna għax-xiehda ta' Alberto Llaneza Martin fejn stqarr illi kien huwa stess li ikkuntratta mas-soċjeta` attriċi f'ismu personali, sabiex din tippresta s-servizzi professjonali konsistenti fit-twaqqif ta' SICAV, li hija "*Professional Investor Fund*" (PIF), u l-ewwel sub-fund taht l-istess pjattaforma, li kellu jkun jisimha "*Armatura Fund*" u dan għall-prezz ta' €24,000. Targumenta li dan il-ftehim ma setax sar mas-SICAV li dak iż-żmien kienet għadha ma ġietx iffurmata. Tirreferi wkoll għall-emails (AUD1 u 2, fol 130 u 133) u ssostni li dawn juru biċ-ċar li l-ftehim sar ma' Alberto Llaneza Martin, tant li kien hemm arrangament kif hu, fil-vesti personali tiegħu, kellu jagħmel il-pagamenti mitluba. Għalhekk issostni li l-unika relazzjoni kuntrattwali li setgħet eżistiet f' dak l-istadju hija waħda bejn Alberto Llaneza Martin u s-soċjeta` attriċi.

(ii) **It-tieni aggravju – mhux minnu li ma ġabitx provi biżżejjed biex tissostanzja l-allegazzjonijiet taqħha.**

Terġa tirreferi għax-xhieda b'affidavit ta' Alberto Llaneza Martin u anke tiċċita brani minnha, senjatament fejn qal li:

- Fil-5 ta' Ġunju 2012 ġie infurmat li s-soċjeta` attriċi għamlet **zball** konsistenti f' "*wording*" ħażin fl- "*offering documents*" (relattivi għas-sub fund "Audentia World Equity Fund") bir-rizultat li l- "*management fees*" u l- "*performance fees*" jiġu pagabbli lill-membri tal-external Investment Committee, u mhux lill-Founder Shareholders tas-SICAV;
- Fid-19 ta' Lulju 2012 Dominique Lecocq infurmah li kien ser jiċċarġjah aktar flus għal tibdil li kien sar aktar kmieni dik is-sena fir-rigward tal-kambjamenti relattivi għall-Founder Shareholders and Directors of the Scheme; Qal li qatt ma kien hemm ftehim f' dan is-sens u li anzi kien hemm ftehim li "*a flat fee would be charged*". Aċċenna għall-fatt li l- "*extra fees*" pretiżi fir-rigward tal-kambjamenti, fl-ammont ta' €24,095.26 huma prattikament l-istess valur ta dak pretiż għat-twaqqif tal-istruttura kollha, i.e. €24,000, u kkummenta kemm dan juri li tali "*extra fees*" huma "*ridiculously inflated*" u "*severely inproportional to the time and work required to affect such changes*";
- Kien hu personalment, li kkuntratta mas-soċjeta` attriċi "*to carry out any work in relation to the Scheme's structuring*", u li dak iż-żmien is-soċjeta` konvenuta ma kinitx teżisti.

Targumenta li wieħed kien raġonevolment jistenna li l-attriċi, rinfaccjata b'implikazzjonijiet tant skjetti, tikkonduċi kontro-eżami ta' dan ix-xhud sabiex tintenta tgiddu. Tilmenta li l-ewwel qorti ma qisitx b'mod xieraq l-affidavit tiegħu fid-dawl tal-fatt li ma sar ebda kontro-eżami fir-rigward. Tilmenta li huwa inspjegabbli kif fid-dawl ta' dan l-affidavit mhux kontradett b'kontro-eżami, u fid-dawl ta' provi dokumentarji eżibiti mal-istess affidavit l-ewwel qorti setgħet tllumha li ma "*ressqitx provi*".

(iii) **It-tielet aggravju – ir-rati mhux mifthema u/jew eżagerati.**

Tenfasizza li teżisti "*diskrepanza eżorbitant*" bejn l-ammont li s-soċjeta` attriċi talbet bħala ħlas għat-twaqqif ta' SICAV u tal-ewwel sub-fund "Armatura" u dak mitlub għal servizzi addizzjonali, li jirrelataw xorta

waħda mal-inkorporazzjoni taż-żewġ entitatjiet. Tenfasizza wkoll li qatt ma kien hemm ftehim dwar tali servizzi addizzjonali, u li qatt ma ġie eżibit xi dokument li jindika li seta' kien hemm ftehim jew rikonoxximent fuq ir-rati. In oltre tikkummenta li l-mod kif inħadmu l-kontijiet iqajjem ċertu dubji, u dan għaliex Dominique Lecocque kien jistrieħ fuq it-*time-sheets* imħejjija mill-impjegati tiegħu mingħajr ma jirriżulta li kien hemm xi eżercizzju biex jiġi verifikat jekk is-siġħat indikati verament inħadmu, u jekk iż-żmien li ħadu biex sar ix-xogħol kienx verament mistħoqq.

(iv) **Ir-raba' aggravju – hija soffriet danni a kawza ta' żbalji li ħadet is-soċjeta` attriċi.**

Finalment terġa' taċċenna għall-affidavit ta' Alberto Llaneza Martin senjatament il-paragrafi 6 sa 9, li jirrigwardaw it-twaqqif tal-Audentia World Equity Fund (it-tieni sub-fund). Tenfasizza li kienu saru nuqqasijiet fil-preparazzjoni tad-dokumenti marbutin mat-twaqqif ta' dan il-Fund li wasslu għal spejjeż addizzjonali u dewmien li sofriethom hi. Tgħid li fil-fatt ma ġiex ikkontestat li Dominique Lecocq kien ikkonċeda skont ta' madwar €30,000, u targumenta li l-fatt li ġie offrut skont daqshekk sostanzjali joħloq inferenza illi (i) jew ir-rati kienu verament esagerati, jew (ii) l-istess soċjeta` attriċi irrikonoxxiet li kellu jinqata' ammont sostanzjali mill-bilanċ akkont tal-iżbalji li twettqu fit-tħejjija tad-dokumenti. Iżżid tgħid li mix-xieħda ta' Alberto Llaneza Martin, Omar Schembri u Robert Higgins, għandu jirriżulta kien hemm tibdiliet fid-dokumentazzjoni mħejjija mis-soċjeta` attriċi rigwardanti kambjamenti fl-*"offering documentation"* tal-fund u/jew is-sub-funds taħt l-istess pjattaforma, u li Alberto Llaneza Martin aċċenna fid-dettall li fil-maġġior parti tagħhom dawn kienu konsegwenzjali għall-iżbalji li kienu saru mill-istess soċjeta` attriċi. Iżżid tgħid li d-dokumenti li ppreżenta Alberto Llaneza Martin jindikaw b'mod inekwivoku d-dannu li ġie rekat. Finalment tikkummenta li l-eżistenza o meno ta' kontro-talba da parti tagħha m'għandhiex tiskolpaxxi l-fornitur tas-servizzi ladarba jintwera li l-

eżekuzzjoni tas-servizzi saret b'mod ittraskurat.

7. Fl-4 ta' Lulju 2018 is-soċjeta` attriċi appellata wiegħbet biex tgħid li s-sentenza appellata hija ġusta u timmerita konferma, u li għalhekk l-appell odjern għandu jiġi miċħud bl-ispejjeż taż-żewġ istanzi kontra s-soċjeta` konvenuta appellanti.

Konsiderazzjoni.

8. L-ewwel aggravju jidher li m'huwiex ġustifikat għaliex l-inkarigu ma ngħatax personalment minn Llaneza. Audentia Capital Sicav plc kienet twaqqfet u kienet hi li mbagħad waqfet is-*sub fund* **Audentia World Equity Fund**, u li hu l-fund meritu ta' din il-kawża. Għalhekk il-qorti m'għandhiex dubju li Llaneza kien qiegħed jitkellem għaliha u mhux f'ismu personalment.
9. Fit-tieni aggravju l-konvenuta għamlet riferenza estensiva għall-affidavit ta' Llaneza, li qalet li qatt ma ġie kontraddett għaliex ma sarlux kontro-eżami. Leanne Scicluna xehedet li l-kont tas-7 ta' Jannar, 2013 li hu dak meritu tal-kawża, għadu pendent. Il-konvenuta tidher li qegħda tinsa dak li xehed Llaneza stess li fir-rigward tas-somma ta' €5,310 (ara affidavit) qal,

*"Finally, the third set of proceedings were instituted by the Firm against Audentia, in the name and in the interest of the Audentia World Equity Fund. The claim made therein amounts to five thousand three hundred and ten Euro (€5,300). This fee is due with respect to services rendered by the Firm in connection with the setting-up of the World Equity Fund, as detailed in invoice 13014 (attached and marked as INV9). **This amount is not being contested in principle, however it remains unpaid to date in view of the other unfounded claims being made by the firm against Audentia.** In particular I do not agree with the way payment of this invoice is being requested in separate proceedings whereas all invoices should be considered in the context of the greater picture of the services rendered by the Firm to Audentia and the total amounts claimed".*

10. Il-kwistjonijiet l-oħra li jista' jkun hemm m'humix rilevanti għal din il-kawża li tirreferi għal servizz partikolari. Dawk il-kliem ta' Llaneza jgħibu fix-xejn l-ilmenti tiegħu fit-tieni aggravju.
11. Permezz tat-tielet aggravju l-konvenuta lmentat li r-rati ta' hlas li ntalbu ma

kinux miftiehma jew kienu eżagerati. Pero' hawn ukoll l-ilment hu għal kolloxx inkompatibbli ma' dak li xehed Llaneza. Ix-xhud qal ċar u tond li fil-prinċipju l-ħlas li ntablab mill-attriċi ma kienx kontestat. Spjega li l-uniku raġuni għalfejn il-kont ma tħallasx kien minħabba *claims* oħra li għamlet l-attriċi.

12. Dwar dak l-aggravju l-qorti tosserva wkoll li l-ilment tal-konvenuta jidher relatat ma' servizz addizzjonali relatati mat-twaqqif tas-SICAV u *sub fund* Armatura. Fil-fatt argumentat li kienet teżisti diskrepanza konsiderevoli bejn dak li tħallas sabiex saret is-SICAV u sub-fund Armatura u, "*... dak mitlub għal 'servizz addizzjonali' li, kif ġja rilevat, jirrelataw xorta waħda mal-inkorporazzjoni taż-żewġ entitajiet*".¹ Pero' dak m'għandu x'jaqsam xejn ma' din is-sentenza li titratta biss is-*sub fund* Audentia World Equity Fund.

13. Aggravju ieħor hu li l-konvenuta sofriet danni minħabba żbalji li ħadet l-attriċi. Għal darb'ohra ilment li hu inkompatibbli ma' dak li xehed Llaneza u hawn fuq riprodott. Inoltre, l-konvenuta ma pproponiet l-ebda rikonvenzjoni għal danni u lanqas ma ressqet provi konkreti li effettivament sofriet danni minħabba l-aġir tal-attriċi. F'dan ir-rigward issir ukoll riferenza għal dak li xehed Omar Schembri ta' Apex Fund Services li għamel riferenza għall-email datata 5 ta' Ġunju, 2012 li titratta *management/performance fees* relatati mal-World Equity Fund. Fl-email kiteb, li l-fund hi *self-managed* u staqsa: "*What was your intention ? Were these fees meant to eventually be paid to the founder shareholders ? Normally there would be a reference that these fees would be paid to the Founder Shareholders by way of a dividend however such wording is missing and the offering document state: "Except to the extent that they have the right to a return of paid up capital on winding-up, the Founder Shares do not participate in the assets of the Company or any dividends or other distributons of the Company as may be declared", meaning that it will no be possible to distribute these fees to the founder shareholders and will eventually be allocated to the investor shareholders*". Dik kienet sempliċi kjarifika li ntabbet, u l-qorti ma fehmitx li kien hemm xi nuqqas tal-attriċi fil-mod kif wettqet dmirijietha li kien

¹ Fol. 14 (rikors tal-appell).

kaġun ta' dewmien sinifikanti fil-liċenzjar tal-Audentia World Equity Fund. Għalhekk il-qorti ma taqbilx ma' Llaneza li xehed li Schembri kien identifika 'a *technical error*' li għamlet l-attriċi. Dan appartu li lanqas ma tressqet prova dokumentarja li fiż-żmien rilevanti (Ġunju, 2012) il-konvenuta kienet, wara l-*email* ta' Schembri, baġtet korrisondenza lill-attriċi fejn implikat negligenza fil-qadi tal-inkarigu u li ma kinitx ser tħallasha għas-servizz li kienet qegħda taġtiha fir-rigward tal-Audentia World Equity Fund.

Għal dawn il-motivi tiċhad l-appell bl-ispejjeż kollha kontra l-appellanti.

Anthony Ellul.