



**QORTI CIVILI  
(SEZZJONI TAL-KUMMERC)**

**ONOR. IMHALLEF  
JOSEPH ZAMMIT McKEON**

**Illum it-Tnejn 13 ta` Lulju 2020**

**Kawza Nru. 3  
Rikors Nru. 246/2018 JZM**

**Av. Jonathan Abela Fiorentino,  
detentur tal-karta tal-identita`  
bin-numru 555482(M)  
bhala mandatarju specjali ta`  
Avinco Group Holdings N.V.,  
socjeta` estera registrata fil-  
Curacao bin-numru ta`  
registrazzjoni 91918**

***kontra***

**Eolia Limited (C 31748)**

**Il-Qorti :**

## **I. Preliminari**

Rat ir-rikors prezentat fil-15 ta` Marzu 2018 li jaqra hekk –

*Illi s-socjeta` intimata Eolia Limited hija socjeta` privata limitata stabbilita taht il-ligijiet ta` Malta u registrata mar-Registratur tal-Kumpanniji fl-ghaxra (10) ta` Lulju tas-sena elfejn u tlieta (2003) bin-numru ta` registrazzjoni C31748 u dan kif jirrizulta mic-Certifikat ta` Registrazzjoni tas-socjeta` intimata mahrug taht l-Att dwar il-Kumpanniji, Kap. 386 tal-Ligijiet ta` Malta (kopja hawn annessa u mmarkata bhala "**Dok A**");*

*Illi s-socjeta` intimata Eolia Limited giet kostitwita bhala kumpannija privata limitata u dan kif inhu konfermat mill-istatut taghha (kopja tal-Memorandum u l-iStatut ta` Assocjazzjoni tas-socjeta` intimata hija hawn annessa u mmarkata bhala "**Dok B**");*

*Illi permezz ta` rizoluzzjoni tal-membri tas-socjeta` intimata mehuda fl-10 ta` Jannar 2011, il-Memorandum ta` Assocjazzjoni tal-istess socjeta` intimata gie sostitwit fl-intier tieghu (kopja hawn annessa u mmarkata "**Dok C**");*

*Illi skond il-Memorandum ta` Assocjazzjoni tas-socjeta` intimata kif sostitwit, senjatament il-klawzola 4(a), jirrizulta illi l-attivita` principali taghha tikkonsisti fis-segwenti :*

*"to purchase, acquire, own, hold, manage, lease, administer, sell or otherwise dispose of property of any kind, whether immovable or movable, personal or real, and whether or not belonging to the Company, and to subscribe for, take, purchase or otherwise acquire, hold, sell or dispose of shares or other interest in or securities of any other company";*

*Illi l-kapital azzjonarju sottoskritt attwali tas-socjeta` intimata huwa ta` elf u hames mitt Dollaru Amerikan (USD 1,500), liema kapital huwa maqsum f`elf u hames mitt (1,500) sehem ordinarju ta` valur nominali ta` Dollaru Amerikan (USD 1) kull sehem. Illi l-kapital azzjonarju*

sottoskritt ta' Eolia Limited gie sottoskritt da parti tal-azzjonisti taghha, in kwantu ghal seba' mija u hamsin (750) sehem ordinarju sottoskritti minn Alastair Clifford Duke, in kwantu ghal tlett mija u hamsa u sebghin (375) sehem ordinarju sottoskritti minn Manfredo Ludovico Manfredi u in kwantu ghall-ishma rimanenti ta' tlett mija u hamsa u sebghin (375) sehem ordinarju sottoskritti minn Ian Richard Whitehall (vide estratt ta' I-Involved Parties tas-socjeta' Eolia Limited mehud minn fuq is-sit elettroniku tar-Registratur tal-Kumpanniji, kopja hawn annessa u mmarkata bhala **Dok D**);

Illi s-socjeta' rikorrenti Avinco Group Holdings N.V. u s-socjeta' intimata Eolia Limited kienu ffirmaw ftehim bejniethom, fost diversi kuntratti ohrajn fil-kuntest tar-relazzjoni kummercjali ta' bejniethom, imsejjah bhala "Put Option Agreement" datat l-1 ta' Ottubru 2008 (kopja hawn annessa u mmarkata bhala **Dok E**). Fost l-ohrajn permezz ta' dan il-ftehim is-socjeta' intimata Eolia Limited tat id-dritt (put option) lis-socjeta' rikorrenti li din tal-ahhar tbiegh, tassenja u titrasferixxi l-ishma kollha taghha fis-socjeta' Avinco Holdings B.V. (socjeta' estera registrata taht il-ligijiet tal-Olanda) u dan ai termini tal-klawzola numru hamsa (5) tal-istess ftehim. Is-socjeta' rikorrenti Avinco Group Holdings N.V. ghandha erbgħa u sebghin fil-mija (74%) tal-ishma fis-socjeta' Avinco Holdings B.V., filwaqt li s-socjeta' intimata ghandha r-rimanenti sitta u ghoxrin fil-mija (26%) tal-ishma fis-socjeta' Avinco Holdings B.V.;

Illi permezz ta' avviz imsejjah Put Option Exercise Notice datat 30 ta' Gunju 2017, is-socjeta' rikorrenti ezercitat id-dritt taghha tal-put option kif spjegat aktar `il fuq biex b'hekk hija tat avviz formali lis-socjeta' intimata li s-socjeta' rikorrenti kienet qieghdha tezercita tali dritt. Konsegwentement, is-socjeta' intimata kienet fl-obbligu li tixtri u takkwista l-ishma li s-socjeta' rikorrenti ghandha fis-socjeta' Avinco Holdings B.V. u dan skond it-termini miftiehma;

Illi sussegwentement permezz ta' avviz iehor imsejjah Purchase Price Calculation Notice datat 19 ta' Settembru 2017 (kopja hawn annessa u mmarkata **Dok F**), is-socjeta' rikorrenti tat avviz formali lis-socjeta' intimata in konnessjoni mal-kalkolu tal-prezz tat-trasferiment tal-ishma fis-socjeta' Avinco Holdings B.V. u dan dejjem skond it-termini miftiehma fil-Put Option Agreement. Skond tali kalkoli, il-prezz tat-

trasferiment jammonta ghal tleddax-il miljun seba` mija sitta u hamsin elf mija u erbgha u hamsin ewro u sebgha u disghin centezmu (€13,756,154.97);

Illi dan l-ammont, rapprezentanti l-konsiderazzjoni tat-trasferiment tal-ishma, kellu jithallas mis-socjeta` intimata Eolia Limited lis-socjeta` rikorrenti Avinco Group Holdings N.V. billi l-imsemmi ammont jigi trasferit fil-kont bankarju tan-Nutar certu Mr A.J. Wiggers gurnata qabel it-30 ta` Settembru 2017, li kienet il-gurnata li fiha l-put option (ossija t-trasferiment tal-ishma favur is-socjeta` intimata Eolia Limited, jew socjeta` jew persuna oħra indikata mill-istess Eolia Limited ghal dan il-ghan) kellu jigi kompletat, u dan kollu kif miftiehem bejn il-partijiet;

Illi s-socjeta` intimata Eolia Limited naqset mill-obbligi tagħha assunti minnha skond il-Put Option Agreement u effettivament naqset milli titrasferixxi l-ammont fuq imsemmi rapprezentanti l-konsiderazzjoni tat-trasferiment tal-ishma. Fil-fatt, permezz ta` avviz imsejjah Notice of Default datat 20 ta` Ottubru 2017 (kopja hawn annessa u mmarkata "**Dok G**") mibghut mis-socjeta` rikorrenti Avinco Group Holdings N.V. lis-socjeta` intimata Eolia Limited, is-socjeta` rikorrenti formalment infurmat lis-socjeta` intimata b`dan in-nuqqas tagħha, li jikkostitwixxi ksur tal-ftehim imsemmi. Inoltri, is-socjeta` rikorrenti innutat li s-socjeta` intimata Eolia Limited mhijiex f`posizzjoni li thallas id-djun tagħha, filwaqt li interpellatha sabiex thallas l-ammont dovut sal-31 ta` Ottubru 2017. Minkejja dan, is-socjeta` intimata baqghet inadempjenti;

Illi jidher li l-qagħda finanzjarja tas-socjeta` intimata hija wahda prekarja u dan għaliex l-istess socjeta` intimata waqghet f`sitwazzjoni irreparabbli fejn effettivament ma tistax thallas id-djun tagħha. Dan jidher car mill-aħhar kontijiet annwali tal-kumpannija għas-sena finanzjarja li għalqet fil-31 ta` Dicembru 2014 (kopja hawn annessa u mmarkata "**Dok H**"), li huma l-aktar kontijiet annwali ricenti li gew sottomessi mis-socjeta` intimata mar-Registatur tal-Kumpanniji ai termini tal-ligi. Fil-fatt jidher li l-qagħda finanzjarja tas-socjeta` intimata komplet tmur għall-aghaz f`dawn l-aħhar snin billi hija naqset milli tippubblika Annual Reports u Audited Financial Statements għas-sena elfejn u hmistax (2015) u s-snin ta` wara;

*Illi in vista ta` din is-sitwazzjoni, is-socjeta` rikorrenti qed titlob ix-xoljiment u l-istralc konsegwenzjali tas-socjeta` intimata minn dina l-Onorabbli Qorti skond is-subparagrafu (ii) tal-paragrafu (a) tas-subartikolu (2) tal-artikolu 214 tal-Att Dwar Il-Kumpanniji (Kapitolu 386 tal-Ligijiet ta` Malta).*

*Ghaldaqstant, ghar-ragunijiet fuq moghtija, is-socjeta` rikorrenti Avinco Group Holdings N.V. titlob umilment u bir-rispett li, prevja kwalunkwe dikjarazzjoni ohra xierqa, necessarja u opportuna, din l-Onorabbli Qorti joghgobha :*

*1. Tiddikjara u tordna x-xoljiment u l-konsegwenzjali stralc tas-socjeta` intimata Eolia Limited (C31748) skond is-subparagrafu (ii) tal-paragrafu (a) tas-subartikolu (2) tal-artikolu 214 u s-subparagrafu (b) tas-subartikolu (5) tal-artikolu 214 tal-Kap. 386 tal-Ligijiet ta` Malta.*

*2. Tordna l-istralc mill-Qorti tas-socjeta` intimata Eolia Limited (C31748) skond id-disposizzjonijiet tas-Sub-Titolu I tat-Titolu II tat-Taqsima V tal-Att dwar il-Kumpanniji (Kap. 386 tal-Ligijiet ta` Malta).*

*3. Tordna n-notifika tar-Rikors Promotur lir-Registratur tal-Kumpanniji skond is-Sub-Artikolu 8 tal-Artikolu 218 tal-Att Dwar Il-Kumpanniji (Kapitolu 386 tal-Ligijiet ta` Malta).*

*4. Taghti kull provvediment li jidhrilha xieraq u opportun.*

*Rat id-dokumenti li kienu prezentati mar-rikors promotur.*

*Rat ir-risposta prezentata fl-24 ta` April 2018 li taqra hekk –*

*1. Illi preliminarjament u minghajr pregudizzju ghall-ecezzjonijiet illi gejgin, l-Avukat Jonathan Abela Fiorentino ghandu jipproduci kopja vera tal-prokura mahruga favurih minn Avinco Group*

*Holdings N.V. (‘AGH’) u wkoll kopja vera tar-risoluzzjoni mahruga mill-organu kompetenti ta’ AGH, li tawtorizza l-istess, b`mod partikolari in vista tal-fatt illi AGH hija kumpanija registrata gewwa l- Curaçao, pajjiz terz illi mhux Stat Membru tal-Unjoni Ewropeu ghalhekk hemm bzonn ta’ hatra valida tal-mandatarju specjali skont il-ligi;*

2. *Illi, wkoll preliminarjament u minghajr pregudizzju ghas-suespost, ir-rikorrenti AGH m`ghandiex l-interess guridiku necessarju sabiex tressaq din il-kawza u dan ghaliex ir-rikorrenti AGH ma setghetx, propju mit-30 ta’ Gunju 2017, tezercita ebda drittijiet taht il-Put Option Agreement datat l-1 t’Ottubru 2008. Fil-fatt, meta l-Put Option gie skattat u anke meta intbaghtet l-Purchase Price Notice, AGH ma kellha ebda ishma f’Avinco Holding N.V., izda kien is-Sur Marc Molhuysen illi kellu l-ishma bhala kuratur mahtur mill-Amsterdam Court of Appeal (Enterprise Division) fis-6 ta’ Dicembru 2016 (ara hawn annessa ma din ir-risposta kopja tad-decizjonijiet mmarkata bhala ‘**Dokument EL1**’). Ghalkemm huwa minnu illi f’Ottubru 2017 il-hatra ta’ Marc Molhuysen bhala kuratur tal-imsemmija ishma skadiet, fl-20 ta’ Frar 2018 Marc Molhuysen rega gie mahtur mil-Amsterdam District Court sabiex izomm temporanjament l-istess ishma f’Avinco Holding B.V illi qabel kienu ta’ AGH (ara hawn annessa ma din ir-risposta kopja tad-decizjoni mmarkata bhala ‘**Dokument EL2**’). Din il-kawza illi tressqet fil-15 ta’ Marzu 2018, se mai kellha tigi mressqa minn Marc Molhuysen u mhux mis-socjeta` rikorrenti AGH jew almenu minn AGH flimkien ma’ Marc Molhuysen;*

3. *Illi, minghajr pregudizzju ghas-suespost, it-talbiet mressqa mis-socjeta` rikorrenti AGH huma infondati fil-fatt u fid-dritt, b`mod partikolari ghaliex ir-rikors kif imressaq ma jissodisfax ir-rekwiziti tal-Artikolu 214(2)(a)(ii) tal-Att Dwar il-Kumpanniji;*

4. *Illi l-ewwel u qabel kollox, u ghall-beneficcju ta’ din l-Onorabbli Qorti, dawn il-proceduri jittrattaw ishma illi kienu originarjament tas-socjeta` attrici AGH, izda issa 74% tal-ishma huma mizmuma minn Marc Molhuysen bhala l-kuratur mahtur mill-qrati Olandizi u 26% tal-ishma huma mizmuma mis-socjeta` intimata f` kumpanija Olandiza bl-isem Avinco Holdings B.V. (ara hawn annessa l-istruttura tal-kumpanija mmarkata bhala ‘**Dokument EL3**’). Avinco Holdings B.V. hija principalment involuta fin-negozju tal-bejgh ta’ elikopters u*

*ajruplani uzati (second-hand) u ghandha zewg sussidjarji: Avinco Ltd (Irlanda) u Avinco Management AG (I-Izvizzera);*

5. *Illi jidher illi s-socjeta` attrici AGH hija proprjeta` tal-familja Al Yousef u sat-28 ta` Dicembru 2006 il-familja Al Yousef kienet l-azzjonista maggoritarja (ghalinqas b` titolu beneficjarju jew xorta ohra) ta` Avinco Holdings B.V. Zewg persuni mil-familja Al Yousef huma involuti f` din l-istorja: Abbas Al Yousef u Saeed Al Yousef (it-tifel ta` Abbas). Fix-xhur qabel it-28 ta` Dicembru 2006, is-socjeta` attrici AGH, is-socjeta` intimata Eolia u/jew terzi ohra kienu f` negozjati sabiex is-socjeta` intimata Eolia tixtri 26% tal-ishma f` Avinco Holdings B.V. minghand AGH. Din it-tranzazzjoni giet konkluza fit-28 ta` Dicembru 2006, izda eventwalment giet ezegwita fl-1 t` Ottubru 2008. Is-socjeta` intimata Eolia dak iz-zmien hallset madwar €19.4m sabiex tixtri 26% tal-ishma f` Avinco Holdings B.V. Fis-sena 2008, is-socjeta` attrici u s-socjeta` intimata dahlu f` numru ta` kuntratti bil-miktub sabiex jirregolaw ir-relazzjoni ta` bejniethom bhala azzjonisti f` Avinco Holdings B.V., u l-ftehim l-aktar importanti kien is-Strategic and Financial Agreement u l-ftehim ancillari l-Put Option Agreement liema gew ezegwiti fl-1 t` Ottubru 2008;*

6. *Illi, wara ftit snin, sar evidenti ghas-socjeta` intimata Eolia illi s-socjeta` attrici AGH, il-familja Al Yousef u/jew terzi kienu zleali fil-konfron ta` Eolia u hbew in-natura vera tal-bejgh ta` 26% tal-ishma f` Avinco Holdings B.V. u dan ghaliex fil-verita kienet tranzazzjoni mhux xierqa xejn bejn il-familja Al Yousef u terzi liema tranzazzjoni hija oggett ta` diversi investigazzjonijiet internazzjonali illi ghadhom pendenti;*

7. *Illi, dawn il-proceduri de quo ghax-xoljiment u l-istralc tas-socjeta` intimata huma ftit mill-hafna proceduri gudizzjarji illi jinsabu pendenti rigward Avinco Holdings B.V. Is-socjeta` intimata Eolia sejra, meta jkun opportun, tressaq quddiem din l-Onorabbli Qorti evidenza cara illi ser turi illi dawn il-proceduri ma huma xejn hlief attentat Makjavelljan iehor minn naha ta` Saeed Al Yousef sabiex jipprova jwaqqa` lil missieru Abbas Al Yousef mill-imperu tieghu u sabiex tigi xolta Avinco Holdings B.V. u ghall-skopijiet ta` gwadann finanzjarju tieghu biss;*

8. Illi f`dan il-kuntest u ghal ragunijiet specifici illi sejrjn jitressqu waqt dawn il-proceduri, qed jigi kontestat il-fatt illi is-socjeta` attrici AGH ezercitat id-drittijiet `taghha` ai termini tal-Put Option Agreement. Is-socjeta` intimata Eolia ghamlet il-pozizzjoni taghha cara diversi drabi bil-miktub mas-socjeta` attrici AGH ghaliex hija tal-fehma illi l-Put Option Agreement ma jistax jigi skattat – u dan kif ser jigi ppruvat ukoll aktar tard waqt dawn il-proceduri. Anke jekk, dato ma non concesso illi s-socjeta` attrici AGH setghet tezercita xi drittijiet taht il-Put Option Agreement, il-prezz innifshu, kif kalkulata fil-Purchase Price Notice, huwa wkoll kontestat, ghaliex fil-verita`, mhux biss il-prezz ghal 74% tal-ishma f`Avinco Holdings B.V. huwa nil, izda s-socjeta` attrici AGH hija wkoll debitrice tas-socjeta` intimata Eolia;

9. Illi, is-socjeta` intimata tissottometti illi s-socjeta` attrici AGH ma tikkwalifikax bhala `kreditrici` ghall-finijiet tal-artikolu 218 tal-Att Dwar il-Kumpanniji ghaliex it-talba principali taghha kontra l-intimata hija kontestata. F`dawn ic-cirkostanzi, is-socjeta` attrici m`ghandhiex tithalla tipprocedi b`din il-kawza izda din l-Onorabbli Qorti ghandha tordna illi jibdew il-proceduri sostantivi abbazi tat-talba principali fil-forum adegwat, u cioe` f`Arbitragg u dan ai termini tal-artikolu 26 tal-Put Option Agreement. Huwa car illi s-socjeta` attrici AGH ressqet dawn il-proceduri b`ghagglja b`attentat illi jigi ordnat x-xoljiment u l-istralc tas-socjeta` intimata Eolia ghaliex il-Put Option Agreement gie skattat b`ingann sabiex jigu newtralizzati l-ishma ta` Eolia f` Avinco Holdings B.V.;

10. Illi, f`kull kaz u dan minghajr pregudizzju ghas-suespost, sabiex jigi skattat l-Put Option Agreement is-socjeta` intimata Eolia necessarjament tirrikjedi kapital sinifikanti tant illi jkollha tikseb finanzjament. Ebda kumpannija ma ghandha €13,756,154.97 f`assi f`rizerva kapitali, u ghalhekk huwa ragonevoli illi Eolia kellha tikseb finanzjament sabiex thallas dan l-ammont, kif fil-fatt ghamlet fil-bidu nett meta kisbet 26% tal-ishma f` Avinco Holdings B.V. lura fis-sena 2006;

11. Illi, aktar minn hekk, anke jekk id-debitu tas-socjeta` intimata Eolia (kemm jekk wiehed jinkludi t-talbiet imressqa mis-socjeta` attrici jew le) jeccedi l-assi, mhux necessarjament jaghti lok ghax-xoljiment u l-istralc taghha. Din l-Onorabbli Qorti ghandha d-diskrezzjoni taht artikolu 214(2)(a)(ii), u fil-kuntest ta` dawn il-proceduri, huwa bil-



*wisq car ghas-socjeta` intimata Eolia illi ma hemm ebda raguni valida sabiex it-talbiet tas-socjeta` attrici AGH jintlaqghu gialadarba hemm mankanti sentenza jew lodo arbitrali definittiv u finali illi jikkonfermaw il-pretensjonijiet imressqa mis-socjeta` attrici AGH f`din il-kawza. Ghandu jinghad ukoll illi l-involviment tas-socjeta` intimata Eolia f`Avinco hija wahda mid-diversi negozji taghha u minghajr ebda dubju Eolia ghadha attiva kummercjament;*

*12. Illi, ghal kull buon fini, l-annual reports u l-audited financial statements tas-socjeta` intimata Eolia ghas-sena finanzjarja li ghalqet fl-2015 gew sottomessi mar-Registru tal-Kumpanniji fit-8 ta` Marzu 2018 u gew debitament registrati u ippublikati fuq is-sit elettroniku tar-Registru fit-13 ta` Marzu 2018, jigifieri, jumejn qabel ma gew imressqa dawn il-proceduri. Ir-rapporti annwali u d-dikjarazzjonijiet finanzjarji awditjati ghas-sena finanzjarja li ghalqet fl-2016 ser ukoll jigu mfassla u debitament ipprezentati mar-Registru tal-Kumpanniji fix-xhur li gejjin u certament, il-fatt illi dawn ghadhom ma gewx ipprezentati ma jaghtix bazi illi fuqha din l-Onorabbli Qorti tista` tilqa` t-talbiet tas-socjeta` attrici taht artikolu 214(2)(a)(ii) tal-Att Dwar il-Kumpanniji;*

*GHALDAQSTANT in vista tas-suespost u salv eccezzjonijiet ulterjuri skont il-ligi illi jistghu jitressqu, is-socjeta` intimata Eolia umilment titlob lil din l-Onorabbli Qorti tirrespingi t-talbiet kollha tas-socjeta` attrici Avinco Group Holdings N.V mressqa fir-rikors tal-15 ta` Marzu 2018, bl-ispejjez.*

Rat id-dokumenti li kienu esebiti mar-risposta.

**Rat id-digriet li nghata fl-udjenza tal-24 ta` Mejju 2018 fejn din il-Qorti ddikjarat ruhha kompetenti li tisma` din il-kawza minflok il-Prim` Awla tal-Qorti Civili.**

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

Semghet is-sottomissjonijiet tad-difensuri.

Rat illi l-kawza thalliet ghal provvedimenti ghal-lum.

Rat l-atti l-ohra tal-kawza.

## **II. Provi**

Fis-16 ta` Gunju 2008, is-socjeta` rikorrenti Avinco Group Holdings N.V ("**AGH**") u s-socjeta` intimata Eolia Limited ("**Eolia**") ghamlu arrangamenti bejniethom dwar il-konduzzjoni tan-negozju. AGH u Eolia huma l-azzjonisti ta` Avinco Holdings BV ; AGH hija azzjonista bi kwota ta` 74% tal-ishma waqt li Eolia ghandha 26% tal-ishma.

Fl-1 ta` Ottubru 2008, AGH u Eolia ghamlu diversi ftehim bejniethom sabiex jirregolaw in-negozju ta` bejniethom : *Strategic and Financial Agreement, Operational Agreement* u *Profit Sharing Agreement*. B` rabta ma` dawn it-tlett ftehim, fl-istess jum, l-azzjonisti ghamlu ftehim separat li fejn taw il-kunsens taghhom ghal dawk il-ftehim. Ghamlu wkoll ftehim imsejjah *Put Out Agreement*<sup>1</sup> li permezz tieghu Eolia tat id-dritt lil AGH li tbiegh, tassenja u tittrasferixxi l-ishma kollha taghha fis-socjeta` Avinco Holdings B.V. Anke dan il-ftehim sar fl-1 ta` Ottubru 2008.

Permezz ta` avviz tat-30 ta` Gunju 2017, imsejjah *Put Option Exercise Notice*, AGV avzat formalment lil Eolia li kienet qeghda tezercita d-dritt taghha skont il-*Put Option Agreement*. Eolia kienet ghalhekk obbligata tixtri u takkwista l-ishma ta` AGH f` Avinco Holdings B.V.

B` avviz imsejjah *Purchase Price Calculation Notice*<sup>2</sup> tad-19 ta` Settembru 2017 AGH tat avviz formali dwar il-prezz tal-ishma. Mid-dokumenti esebiti jirrizulta li l-prezz tal-ishma kien jammonta ghal €13,756,154.97.

---

<sup>1</sup> Dok. E a fol. 31 et seq tal-process.

<sup>2</sup> Dok. F a fol. 35 et seq tal-process.

Eolia baqghet ma hallsitx il-prezz tal-ishma.

Dan il-fatt wassal lil AGH sabiex fl-20 ta` Ottubru 2017 tibghat *Notice of Default*<sup>3</sup> lil Eoila.

Xehed **Francois Chesnay**<sup>4</sup> ("**Chesnay**")

Dan ghandu diversi kwalifiki akkademici ta` livell gholi bhala Accountant. Iservi wkoll bhala direttur f` Jersey u fil-Cayman Islands. Beda l-karriera tieghu fl-1998 u serva f` diversi karigi sakemm f` Gunju 2013 beda jokkupa l-kariga ta` *non-executive director* u *independent management consultant*. Bejn Gunju 2013 u Jannar 2018 serva bhala konsulent tal-familja Yousef.

Xehed illi l-familja Yousef kienet qeghda tiffaccja sitwazzjoni ta` falliment wara li Abbas Yousef safa` defrodat f` somma ta` bejn US\$ 48 miljun u US\$ 61 miljun. Il-frodi li garrab Abbas Yousef kienet marbuta ma` varji incidenti. Incident saljenti kien dak marbut ma` meta Abbas Yousef kien qieghed jigri wara t-tezor tad-defunt Robert Guei, President tar-Repubblika ta` l-Ivory Coast. Dan it-tezor kien jammonta ghal US\$ 275 miljun liema somma kienet allegatament depozitata mal-Bank Centrali tar-Repubblika ta` Togo. Incident iehor kien dak marbut ma` meta Abbas Yousef kien qieghed jigri wkoll wara t-tezor ta` Taha Abu li kien General mill-Iraq li kien qrib hafna ta` l-President Saddam Hussein. It-tezor ta` Taha Abu kien allegatament mohbi fil-Ghana. Dawn il-kazi qeghdu sejrament fid-dubju l-kapacita` mentali ta` Abbas Yousef tant illi fid-29 ta` Mejju 2018 inhareg rapport mediku fejn inghad li Yousef Abbas kien jehtieg protezzjoni. Intant bdew proceduri dwar il-kapacita` mentali ta` Abbas Yousef.

Chesnay kompla jixhed illi fuq struzzjonijiet ta` Abbas Yousef, f` Jannar 2016<sup>5</sup> huwa kien inkarikat sabiex flimkien ma` Saeed Yousef iservi bhala direttur ta` Avinco Group Holdings NV li hija kumpanija

---

<sup>3</sup> Dok. G a fol. 36 et seq tal-process.

<sup>4</sup> Ara l-affidavit esebit bhala `Dok. AGH 1` a fol. 91 sa 93 tal-process.

<sup>5</sup> Ara `Dok. AGH 5` li huwa Kopja ta` Minuti ta` Laqgha Generali Straordinarja ta` Avinco Group Holdings N.V. tal-11 ta` Jannar 2016 fejn Saeed Al-Yousif u Francois Chesnay gew appuntanti Managing Directors fi hdan l-istess socjeta`.

registrata fi Curacao. L-inkariku tieghu intemm f`Jannar 2018. Minn dakinhar huwa qata` kull kuntatt mal-familja Yousef u l-kumpanniji kollha ta` dik il-familja.

Kompla jixhed illi f`Jannar 2016, hu flimkien ma` Saeed Yousef u Philippe de Bondy iltaqghu Parigi ma` Ian Whitehall (li huwa avukat) u ma` Alastair (Cliff) Duke li kienu qeghdin jirraprezentaw lil Eolia Limited. Waqt din il-laqgha, Whitehall u Duke qalu li l-ftehim li sar bejn Eolia Limited u Avinco Group Holdings N.V. dwar ix-xiri ta` ishma fl-Avinco Holdings BV kien dubjuz u li l-qligh minn dik it-transazzjoni serva sabiex in parte jiffacilita pagament li minnu kellha tibbenefika l-kumpannija Airbus. Whitehall kien qal li Cliff talab prezz gholi ghall-ishma u dan sabiex il-pagament jaghmel tajjeb ghas-silenzju ta` Cliff dwar it-transazzjoni. Whitehall allega li Abbas Yousef, missier Saeed Yousef, kien parti minn din it-transazzjoni li kienet organizzata minn Airbus.

Saeed Yousef u Chesnay qiesu din l-informazzjoni moghtija minn Whitehall bhala theddida u rrifjutaw illi jidhlu f`negozjati ma` Eoila. Minflok taw bidu ghal *compliance and regulatory investigation* li kellha twassal ghal investigazzjoni mis-*Serious Fraud Office* u *Parquet Financier* dwar allegat frodi, hasil ta` flus u korruzzjoni.

Chesnay ighid li t-transazzjoni dwar il-bejgh tal-ishma kienet giet abbozzata bejn l-2006 u l-2008 minn Whitehall stess li dak iz-zmien kien jahdem bhala avukat mad-ditta Burges Salmon LLP. Whitehall sar ufficjalment sieheb ta` Eolia fis-sajf tal-2015 wara li temm ir-relazzjoni tieghu ma` Burges Salmon LLP. Fl-2016 Whitehall u Duke insistew li jiltaqghu personalment ma` Saeed Yousef u mieghu ghaliex li ma kinux komdi jiddiskutu kwistjonijiet finanzjarji permezz ta` *video-conferencing* jew waqt telefonati.

Fi sfond ta` allegazzjonijiet ta` natura kriminali, kien evitat kull kuntatt ma` Whitehall u mal-bqija tal-persuni nvoluti fit-tmexxija ta` Eolia. Dan issarraf f`persekuzzjoni shiha ghaliex ma ridux jidhlu f`negozjati ma` Eoila.

Chesnay ighid li fl-isfond tal-investigazzjoni u l-kaz li nstema` minn Qorti gewwa Amsterdam, sar maghruf illi kien hemm kaz ta` frodi, hasil ta` flus u korruzzjoni ta` ufficjal pubbliku min-naha ta` Eolia.

**Saeed Abbas Ebraheem Yousif Al Yousif** ("**Al Yousif**") xehed illi huwa beda jahdem ma` misseru Abbas fl-2008.

Xehed illi huwa sab li fl-Afrika kienu qeghdin jitmexxew skemi frawdolenti li fihom inqabad missieru ; dan bejn l-2008 u l-2012.

Qal li missieru safa` defrawdats mill-ammont ta` US\$ 48 miljun meta kien qiegħed ifittex it-tezor mitluf tal-President tal-Ivory Coast Robert Guei. Tilef ukoll is-somma ta` US\$ 275 miljun meta kien qed ifittex it-tezor ta` l-President Saddam Hussein li allegatament kien mizmum fil-Bank Centrali ta` Togo, u s-somma ta` \$1.6 biljun f`deheb mizmum fl-ajruport ta` Accra fil-Ghana.

Dawn l-istejjer kienu riportati fl-ahbarijiet kemm fi Franza kif ukoll fil-pajjizi Ewropej.

Xehed illi fl-2006 missieru ddecieda li jinvesti parti sostanzjali mill-patrimonju tal-familja sabiex jibda proġett ta` thaffir u esplorazzjoni għaz-zejt u gas. Għal dan il-ghan kienu kostitwiti Pilatus Energy AG u Pilatus Resources AG. Il-familja ma kellix għarfien jew esperjenza tas-settur. Lanqas ma kellha l-kapacita` finanzjarja sabiex tkompli dan il-proġett. Konsegwenza ta` dan Pilatus Resources AG għaddiet minn proceduri ta` likwidazzjoni waqt li Pilatus Energy AG tinsab fi stat ta` insolvenza. Iz-zewg kumpanniji tilfu l-kapital kollu li kien gie nvestit fihom u li kien jammonta għal US\$ 63 miljun. Missieru qed isofri minn mard mentali u konsegwenza ta` dan kien qiegħed jieħu decizjoni zbaljata, wahda wara l-oħra.

Stqarr illi f`Jannar 2016 huwa sar direttur ta` Avinco Group Holdings NV. Is-sitwazzjoni kkomplikata ruhha meta fi Frar 2016 Eolia talbet il-hlas għall-bejgħ tal-ishma. Eolia kienet taf li t-transazzjoni kienet

suspettuza. Fil-fatt Eolia kienet irceviet hlas fl-ammont ta` US\$ 14 -il miljun minghand Airbus ghas-servizzi taghha. Meta Airbus waqfet thallas, Eolia talbet lil Airbus sabiex thallasha ghas-saldu. Fl-istess waqt ippruvat tithallas minghand missieru wkoll. Eolia ghamlet dak il-pass biex tittanta tiehu vantagg mis-sitwazzjoni ta` s-sahha mentali li kien jinsab fiha missieru.

Stqarr illi permezz tal-ftehim azzjonarju (*Put Out Option*) bejn Avinco Group Holdings NV u Eolia Limited, Avinco Group Holdings NV kellha l-fakolta` li ggieghel lil Eolia Limited tixtri s-sehem ta` 74% tal-ishma f` Avinco Holdings BV. Dan il-ftehim twettaq fit-30 ta` Gunju 2017 izda Eolia rrifjutat illi thallas ghax-xiri tal-ishma.

Kompla stqarr li l-allegazzjonijiet ta` Eolia huma nfondanti primarjament ghalix missieru jaqbel mal-*Put Out Option*.

Ipprezenta dokument datat 4 ta` Settembru 2018 mibghut minn Abbas Al-Yousef lill-avukati tieghu Tom u Dirk de Waard fl-Olanda fejn ikkonferma l-accettazzjoni tieghu ghall-*Put Out Agreement*<sup>6</sup>.

Xehed illi l-kuratur kien mahtur sabiex ihares l-ishma ta` Avinco Holdings BV irrizenja, u ghalhekk l-ishma kienu proprjeta` ta` Avinco Group Holdings. Fi kwalunkwe kaz il-kuratur iffirma d-dokument dwar l-ezekuzzjoni tal-*Put Out*.

**Philippe de Bondy** ("**de Bondy**") xehed illi fl-24 ta` Frar 2016 kien prezenti ghal inkontru li ghalih kienu prezenti Saeed Al-Yousef u Francois Chesnay, flimkien mar-rapprezentanti ta` Eolia Limited, li kienu Cliff Duke u Ian Whitehall.

Waqf il-laqgha Chesnay qal li kien ser jiehu hsieb li jsir il-pagament tal-ammont li kien ghadu pendent ghall-akkwist ta` l-ishma ta` Eolia f` Avinco. Il-hlas totali kien fl-ammont ta` €3 miljun. Whitehall wiegeb li Duke kellu pjanijiet ohra f` mohhu. Duke qal li Eolia kienet hallset €20

---

<sup>6</sup> Ara Dok. AGH 15 a fol. 211 u 212 tal-process.

miljun ghall-akkwist tal-ishma f`Avinco u li ghalhekk il-prezz tal-bejgh tal-ishma ma kienx wiehed sodisfacenti.

Kienu prezentati dokumenti mir-rikorrenti.

Fost dawn id-dokumenti kien prezentat artikolu li deher fil-gurnal *The Guardian* fil-harga tat-18 ta` Settembru 2017<sup>7</sup>.

Kienet esebita wkoll kopja ta` rapport *Compliance and Forensic Review*<sup>8</sup>.

Dan ir-rapport, li kien gie ukoll esebit fl-atti tal-proceduri fil-qrati Olandizi jaghti hjiel dwar kif : *"Airbus` subsidiary. Projic 9 SAS, other Airbus` entities and Airbus` special purpose vehicles (Eolia and Avinco) have been used to allegedly facilitate Money Laundering, Bribery and Corruption activities. The issue was detected with the appointment of new directors for Avinco Group Holdings N.V. in early 2016."*

Fis-27 ta` Ottubru 2017 AGH kitbet lil Eolia fejn talbet spjegazzjoni dwar l-involvement ta` Eolia ma` Airbus.

**Waldemar Van Der Veen** ("**Van Der Veen**") rapprezentant ta` Eolia fid-diversi proceduri legali fil-qrati l-Olanda xehed li dawk il-proceduri bdew f`Ottubru 2016. Dak iz-zmien kien hemm zewg kwistjonijiet pendenti. Eolia qua azzjonista minoritarja kienet tinsab f`dizgwid ma` AGH qua azzjonista maggoritarja. Il-kwistjoni nqalghet meta Chesnay u Al-Yousif gabu ghall-attenzjoni ta` Eolia informazzjoni dwar it-transazzjoni li kienet saret fl-2008. Wara dakinhar dawk irrifjutaw li jiltaqghu sabiex jaghtu aktar informazzjoni. Din is-sitwazzjoni gabet lil Eolia fil-punt li kellha titlob li tinzamm laqgħa tal-bord sabiex tkun diskussa l-kwistjoni. Gara pero` li Chesnay u Al-Yousif uzaw dik il-laqgħa sabiex jitolbu x-xoljiment ta` Eolia bil-ghan illi l-profitti kollha li ghamlet Avinco Group B.V. ighaddu għand AGH. Gara wkoll illi waqt dik il-laqgħa

---

<sup>7</sup> Dok. AGH 16 a fol. 213 et seq. tal-process.

<sup>8</sup> Dok. AGH 17 a fol. 215 et seq. tal-process.

Chesnay u Al-Yousif ipprezentaw ruhhom bhala rapprezentanti ta` AGH. Madanakollu waqt il-laqgħa deher illi Chesnay u Al-Yousif kienu hadu kontroll ta` AGH f`tentattiv li jwarrbu mit-tmexxija lil Abaas Al-Yousif. Il-laqgħa kienet kaotika u kienet konkluzja fuq nota li ma seta jsir xejn sakemm ikun maghruf min tassew kellu t-tmexxija ta` AGH.

Stqarr illi konsegwenza ta` dan l-istat ta` incertezza dwar min kien fit-tmexxija ta` AGH, Eolia bdiet proceduri quddiem id-*Dutch Enterprise Chamber*. Hemm kien dikjarat li ma kienx cert min kellu r-rapprezentanza ta` AGH u għalhekk bhala rimedju *interim* hatret lil Mark Molhuysen bhala amministratur tal-ishma li AGH kellha fl-Avinco Group BV. Din id-decizjoni kienet appellata. Bi provvediment li nġhata fis-6 ta` Ottubru 2017, il-Qorti tal-Appell ta` Amsterdam caħdet it-talbiet ta` Eolia sabiex issir investigazzjoni dwar it-tmexxija tal-AGH u temmet l-inkarigu ta` Molhuysen<sup>9</sup>.

Fisser illi r-rwol tal-*Enterprise Chamber* huwa li jħares it-tmexxija tal-kumpannija. Fejn jirrizulta li hemm dubji serji dwar it-tmexxija, jista` jordna li tibda investigazzjoni u tagħti rimedji *interim*. F`dan il-kaz inħatar Molhuysen bhala amministratur provvizorju u l-kaz thalla għal aktar tard fl-2017 sabiex tinstab soluzzjoni. Irrizulta li kien għad hemm dubji dwar it-tmexxija għaliex kien hemm diversi kwistjonijiet bejn Abaas u ibnu Saeed, madankollu ma kienx hemm lok għal investigazzjoni għaliex il-kwistjonijiet bejn il-missier u l-iben ma kinux materja li kienet taqa` fil-gurisdizzjoni ta` dik il-Qorti. Konsegwentement intemm l-inkarigu ta` Molhuysen u l-ishma marru lura għand AGH anke jekk ma kienx cert min kellu r-rapprezentanza ta` AGH.

Kompla jixhed li aktar tard Al-Yousif agixxa għan-nom tal-kumpannija u talab lill-Qorti sabiex issejjah laqgħa generali biex jinħatar likwidatur magħzul minn Al-Yousif. Eolia ressqet kontrotalba fejn talbet li jerga` jinħatar Molhuysen bhala amministratur tal-ishma ta` AGH. Eolia talbet ukoll li jinħatar direttur indipendenti għal Avinco billi intant l-amministratur ta` Avinco kien irriżenja. Il-Qorti laqgħet it-talbiet ta` Eolia u caħdet dawħ ta` AGH. B`hekk Molhuysen rega` nħatar amministratur tal-ishma u certu Stevem inħatar direttur indipendenti. Stevem wasal għall-konkluzjoni li minħabba dan id-dizgwid kollu, l-uniku

---

<sup>9</sup> Ara Dok. JAF 2 a fol. 425 et seq., Vol. II tal-process.



soluzzjoni kellha tkun *management buyout*. Hekk fil-fatt sar effett ta' sentenza tal-Qorti.

Qal li l-hatra ta' Molhuysen kienet intiza sabiex tkun mharsa Avinco Group B.V. fis-sens illi jkun preservat is-shareholding sakemm AGH terga' tibda tiffunzjona korrettement. Bil-provvediment l-ishma ghaddew taht il-kontroll u fil-kustodja ta' Molhuysen bil-konsegwenza li AGH ma tistax tesegwixxi l-*put out agreement* ghax m'ghandiex il-kontroll tal-ishma.

Xehed illi l-*put option agreement* huwa wiehed minn diversi dokumenti li ftehm u dwarhom il-partijiet fl-1 ta' Ottubru 2008. Permezz ta' dak il-ftehim hija AGH illi trid tibda l-process ghall-bejgh tal-ishma. Il-ftehim jirregola kif ghandu jsir it-trasferiment tal-ishma u kif isir il-kalkolu tal-prezz tal-ishma. Dwar il-bejgh tal-ishma kien hemm skambju ta' korrispondenza fejn Eolia kkontestat il-bejgh ghal diversi ragunijiet fosthom il-mod ta' kif sar il-kalkolu tal-prezz tal-ishma<sup>10</sup>. Madankollu, l-akbar kontestazzjoni ta' Eolia kienet dwar il-pozizzjoni ta' Saeed Al-Yousif fin-negozzati.

Stqarr illi ghal AGH il-kalkolu tal-prezz tal-ishma kellu jsir skont kif kien patwit fil-*put out option agreement* li jaghmel referenza ghal *profit sharing agreement*. Skont il-ftehim il-prezz tal-ishma kellu jammonta ghal somma konsiderevoli. Eolia tqis illi l-*put option agreement* huwa parti minn ftehim aktar wiesgha li l-validita' tieghu qed jigi kkontestat. Dan ghaliex AGH gibdet l-attenzjoni ta' Eolia ghall-fatt illi hija qatt ma rceviet il-pagament tal-bejgh li saret fis-sena 2008.

Qal li fl-ittra tas-16 ta' Lulju 2017<sup>11</sup> mibghutha minn Duke lil Saeed Al-Yousef, Eoila ddikjarat li lura fl-2008 kienet finalizzat il-ftehim u kull ma kien dovut minnha. Inghad ukoll li Eolia kienet sfat imqarrqa sabiex tidhol fil-ftehim bil-konsegwenza li garrbet danni kemm finanzjarji kif ukoll ghar-reputazzjoni taghha.

---

<sup>10</sup> Ara Dok. EL 4 sa EL 8 a fol. 285 tal-process.

<sup>11</sup> Ara Dok. EL 6 a fol. 280, Vol. II tal-process.

Kompla jghid illi din l-allegazzjoni kienet marbuta ma` skandlu kbir ta` korruzzjoni li kien jinvolvi lil Airbus u lil AGH. Dwar dan l-iskandlu kien inkiteb artikolu li deher fil-gurnal *Der Spiegel* fid-9 ta` Ottubru 2017 bit-titolu "*Airbus Corruption Scandal May Lead Straight to the Top*"<sup>12</sup>. Deher artikolu iehor fl-istess gurnal fid-19 ta` Ottubru 2017 bit-titolu "*Golden Handshake worth 80 million Euros*"<sup>13</sup>.

Zied jghid li Eolia kienet kostitwita minn Airbus.

Sal-2008 kienet ghandha parti minn Airbus.

Kien biss wara li Eolia saret indipendenti.

Kompla jghid illi b` ittra tal-25 ta` Lulju 2017 Abbas Al-Yousif cahad kull allegazzjoni li AGH qatt ingannat jew qarrqet b` Eoila biex tinduciha tidhol fi ftehim. Skont Abbas, l-allegazzjonijiet ma kienu xejn ghajr tentattiv iehor sabiex Eolia tipprova tikseb xi vantagg mid-dizgwid intern li kien hemm f` AGH. Imbaghad f` ittra tat-22 ta` Settembru 2017 id-diretturi ta` Eolia ghamluha cara li Eolia ma kellha thallas xejn ghall-prezz tal-ishma ghaliex il-pretensjonijiet ta` Eoila kontra AGH kienu jissuperaw il-prezz tal-ishma.

Stqarr li kienu hemm okkazjonijiet fejn Chesnay u Saeed Al-Yousef accettaw li kien hemm diversi kwistjonijiet dubjuzi. Ghalhekk ma setax jifhem ghaliex kien qed isir tentattiv li jkun enforzat ftehim li kien wiehed minn diversi li saru fl-2008. Minkejja d-divergenza dwar il-prezz, la AGH u lanqas Eolia ma bdew proceduri ghar-rigward.

**Fil-kontroezami** xehed illi ghalkemm huwa minnu li bhala fatt Eolia ffirmat il-ftehim tal-2008, il-kunsens taghha kien ivvizzjat bl-ingann. Kien fil-bidu tal-2016 illi AGH ressqet quddiem Eolia informazzjoni skoncertanti dwar il-ftehim tal-2008. Minn hemm `il quddiem Saeed Al-Yousef u Chesnay irrifjutaw li jitlaqghu ma` Eolia u s-

---

<sup>12</sup> Ara Dok. EL 10 a fol. 296 sa 311, Vol. II tal-process.

<sup>13</sup> Ara Dok. EL 11 a fol. 312 sa 316, Vol. II tal-process.

sitwazzjoni pprecipitat b`mod tali li Eolia kellha tirrikorri ghall-intervent tal-qorti. Eolia ma kinitx f`pozizzjoni tiehu passi qabel ghaliex kien biss fl-2016 illi mill-informazzjoni li giet minghand AGH, irrizulta lil Eolia li kien hemm xi haga hazina fil-ftehim tal-2008.

Fisser illi qabel Saeed Al-Yousif, il-kumpannija kienet titmexxa minn missieru Abass. Dan kien hatar lil certu Broier sabiex jamministra l-kumpannija. Ma setax ighid jekk Broier kienx inhatar bhala amministratur ghaliex Abass kien afflitt minn problemi ta` sahha mentali. Jaf biss li kien hemm proceduri quddiem il-qrati f`Dubai fejn kien deciz li Abass ma kienx afflitt minn insanita`. Huwa ltaqa` ma` Abass f`zewg okkazonijiet biss. Abass kien kapaci jsegwi konversazzjoni, kien jaf x`kien qieghed jghid, wiegeb ghall-mistoqsijiet li sarulu, u anke kompla fid-diskussjoni. Ghalih agixxa bhal kull persuna normali.

Zied jghid ukoll illi mal-hatra ta` Molhuysen bhala amministratur l-ishma ghaddew ghandu, u ghalhekk legalment AGH ma baqghetx tidher bhala sid tal-ishma. Molhuysen jamministra l-ishma f`isem il-beneficjarji li huma Abbas u Saeed Al-Yousif.

Il-hatra ta` Molhuysen bhala amministratur provvizorju kienet principalment motivata mid-dizgwid bejn Abbas u ibnu Saeed Al-Yousif.

**Ian Whitehall** li huwa avukat li jipprattika fir-Renju Unit xehed illi fl-2004 hadem mill-qrib ma` Cliff Duke fuq progett li kien jinvolvi l-Boeing 747. Dak iz-zmien kien waqqaf is-socjeta` intimata f`Malta sabiex din isservi bhala pjattaforma ghall-progett li kien qieghed jiehu hsiebu Duke. Dak iz-zmien Duke kien jahdem ma` Airbus. Whitehall ha hsieb ihejji l-kuntratti kollha involuti fil-progett. Ighid li kien ta` success kbir.

Xehed illi sal-2014 Duke kien il-proprietarju tal-ishma kollha ta` Eolia kif ukoll l-*ultimate beneficial owner*. Ghazel li jaghmel ristrutturazzjoni tal-kumpannija. Fl-2016 huwa sar direttur u azzjonista b`25% tal-ishma. Fl-istess zmien Ludvic Manfredi sar it-tielet direttur u azzjonista b`25% tal-ishma. Duke baqa` direttur u zamm il-50% tal-ishma.

Kompla jixhed illi AGH kienet *joint venture* ma` Airbus. Kien negozju separat minn dak li solitament kienet involuta fih Eolia. Kien fl-ahhar tal-2006 li Airbus ghazlet li ddahhal lil Eolia fil-*joint venture* li kellha ma` AGH. Eolia kienet ser isservi sabiex tikkonsolida n-negozju li kien qiegħed isir mid-diversi kumpanniji involuti fil-qasam tal-avvjazzjoni.

Stqarr illi kien fl-2015 illi t-tmexxija ta` Eolia saret taf x` kien hemm wara l-ftehim li saru fl-2008. Dik is-sena Airbus ipprezentat lil Eolia numru ta` dokumenti sabiex isir il-ftehim. L-*istrategic and financial agreement* li pprezentat Airbus kien jinkludi fih il-*put option agreement* dwar il-bejgh tal-ishma. Abbazi tal-informazzjoni li kellha fl-2008, Eolia hadet pozizzjoni fejn qegħda tikkontesta l-validita` tad-dokumentazzjoni kollha li dak iz-zmien wasslet għall-ftehim. Passi legali kienu għadhom ma ttiehdex minn Eolia għaliex garrbet danni konsiderevoli minhabba d-dizgwid li nqala` bejn l-azzjonisti ; għalhekk Eolia trid qabel kolloxx thares l-interessi tagħha. Konsegwenza ta` l-agir ta` Chesnay u Saeed Al-Yousif Eolia spiccat fil-mira ta` skandlu ta` korruzzjoni. Zied jghid illi għalkemm l-ewwel informazzjoni waslet għandhom fl-2015, kien biss fl-2017 illi kellhom f`idejhom id-dokumenti. Intant kienu għaddejnin ukoll negozjati sabiex isir *management buyout* liema process intemm fid-9 ta` Novembru 2018. Kienu għaddejnin ukoll proceduri legali fil-qrati tal-Olanda. Dawn ic-cirkostanzi zammew lil Eolia lura milli tipprocedi fil-qrati sabiex timpunja l-*put out agreement*.

Xehed illi l-pretensjoni li Eolia hija nsolventi hija dovuta għall-fatt illi fil-kuntest tad-dizgwid u tal-proceduri legali li fihom kienet involuta Eolia din nefqet hafna flus sabiex tiddefendi l-pozizzjoni tagħha. Fl-istess waqt ma kienx hemm zmien bizzejjed sabiex Eolia tattira negozju għid jew biex imqar tkompli tiffunzjona. Dawn il-proceduri m` huma xejn għajr tentattiv iehor da parti ta` Saeed Al-Yousif li jkompli bil-pressjoni tiegħu fuq Eolia.

Kompla jixhed illi jekk jigri li Eolia tkun ordnata thallas il-prezz tal-ishma fl-ammont ta` €40 miljun, allura f`dak il-kaz Eolia m` għandhiex mnejn thallas dak l-ammont.

Stqarr illi minhabba d-dizgwid, Eolia mhijiex tiggenera qligħ bizzejjed. Fl-istess waqt għandha pjani nnovattivi biex terga` tagħti hajja

lin-negozju taghha. Jekk dawn il-pjani kummercjali jirnexxu allura Eolia terga` tibda tiggenera l-qligh u tkun f` qaghda li thallas, jekk kemm -il darba tkun ordnata mill-qorti sabiex taghmel dan.

Sahaq illi Eolia mhix taqbel mal-mod kif il-*Put Option Agreement* ghandu jinghata effett.

Lanqas ma taqbel ma` kif kien determinat il-prezz tal-ishma.

Ighid illi l-valur tal-ishma waqa` konsegwenza tal-iskandli li fihom issem mew kemm Eolia kif ukoll AGH.

Barra minn hekk hemm lok ghal *set off* bejn dak dovut lil Eolia minn AGH u l-prezz tal-ishma.

Kompla jixhed illi meta saru l-ftehim tal-2008, Eolia ghamlet *write-off* billi naqqset il-valur tal-assi bi US\$ 23 miljun. Peress illi wara sar maghruf illi Eolia kienet indotta b` qerq biex taghmel il-ftehim, Eolia qeghda titlob il-hlas ta` kumpens ghar-*write off* li kienet ghamlet, apparti l-hlas ta` danni, imghax u spejjez. Li kieku Eolia kellha tkun ikkundannata thallas il-prezz tal-ishma, meqjus dak kollu li Eolia ghandha tithallas minhabba dak li garrbet, jigi li ma thallas xejn, ghax ikollha ssir tpacija skont kif huwa wkoll riflless fl-ittra tat-22 ta` Settembru 2017<sup>14</sup>.

Dwar il-finanzi ta` Eolia, stqarr illi Eolia kienet ilha mill-2014 f` negozjati ma` Airbus ghar-rigward ta` dejn li sussidjarja ta` Eolia ghandha ma` Airbus. In-negozjati kienu mirati sabiex id-dejn jithallas minn Airbus anke ghaliex dan id-dejn kienet sar minn Airbus meta uzat il-flus sabiex tinvesti f` Avinco. Airbus qatt ma istitwiet proceduri gudizzjarji kontra s-sussidjarja ta` Eolia sabiex tithallas. Da parti taghha Eolia qatt ma ghamlitha ta` garanti fuq id-dejn tas-sussidjarja taghha.

---

<sup>14</sup> Ara Dok. EL 8 a fol. 282 et seq., Vol. II tal-process.

Dwar il-laqgħa li saret Parigi fl-24 ta` Frar 2016, xehed illi din kienet laqgħa kordjali. L-agenda thejjiet minn qabel u kienet cirkolata fost il-membri. L-iskop tagħha kien sabiex jigu diskussi varji kwistjonijiet fosthom il-possibilita` tal-bejgh tal-ishma. Il-minuti tal-laqgħa<sup>15</sup> kienu cirkolati fost il-membri u hadd ma ressaq oggezzjoni għalihom. Kien biss wara l-laqgħa u wara l-informazzjoni li rceviet Eolia li nqala` dizgwid bejn l-azzjonisti.

Qal illi meta nhatar Molhuysen bhala amministratur provvizorju dan ma dahalx fil-kwistjoni tal-validita` o meno tal-*put option agreement*. Molhuysen huwa persuna maghrufa għall-kapacitajiet tiegħu fil-kamp tar-ristrutturazzjoni ta` kumpaniji insolventi. L-iskop ta` Molhuysen kien illi jwassal lill-partijiet involuti f` rizzoluzzjoni tal-kwistjonijiet pendenti bejniethom. Ghalkemm għamel kull tentattiv sabiex isib soluzzjoni għad-dizgwid ma rnexxilux iwassalhom.

Sahaq illi ma hemmx ragunijiet li jiggustifikaw ordni għax-xoljiment u stralc ta` Eolia.

Eolia tinsab maqbuda f` xibka ta` relazzjonijiet kummercjali antiki bejn Airbus u AGH.

Dan oltre l-fatt li AGH mhijiex kreditrici ta` Eolia.

Il-kwistjoni tal-*put option agreement* hija l-mertu ta` arbitragg fl-Olanda.

Kompla jixhed illi Eolia pprezentat il-*financial statements* tagħha għall-2015 lir-Registatur tal-Kumpaniji. Dawk tal-2016 kienu finalizzati f` Awissu 2018. Dawk tal-2017 ser jigu pprezentanti flimkien mal-*financial statements* tal-2018.

---

<sup>15</sup> Ara Dok. EL 13 a fol. 327 et seq. Vol. II tal-process.

Stqarr illi minhabba l-qagħda finanzjarja tagħha Eolia għazlet li tingagga ditta ta` awdituri zgħira sabiex tikkontrolla l-ispejjeż.

**Fil-kontroezami**, ikkonferma li Eolia u l-avukati tagħha kienu raw id-dokumenti qabel ma gew iffirmati l-ftehim tal-2008 pero` ma kinux involuti fl-abbozzar tal-ftehim.

Stqarr illi fiz-zmien tal-ftehim bhala direttur u bhala avukat assista lil Eolia sabiex tidhol fis-*share purchase agreement* għall-akkwist ta` ishma f`AGH fi kwota ta` 26%. Il-prezz tal-ishma kien iffissat bejn Airbus u bank Franciz li pprova l-finanzjament. Eolia qatt ma kienet involuta f`negozjati dwar il-valur tal-ishma li kienet sejra tixtri għaliex kienet rinfaccjata b`pakkett shih magħmul minn prezz għall-ishma u dokumentazzjoni relattiva għall-ftehim. Il-valur tal-ishma dak iz-zmien kien ta` US\$ 23 miljun. Dak iz-zmien Eolia sfat vittma ta` qerq. Hadd azzjoni biss wara li saret taf bl-ingann snin wara.

Xehed illi in kwantu għad-dejn tas-sussidjarja ta` Eolia, dan jammonta għal US\$40 miljun. F`Ottubru 2016 Airbus talbet il-hlas ta` dak id-dejn minghand is-sussidjarja ta` Eolia. Il-hlas ta` dan id-dejn għadu mhux risolt. Airbus qatt ma ressqet proceduri legali għall-hlas tad-dejn.

**Alastair Clifford Duke** xehed illi huwa kien li waqqaf Eolia. Huwa azzjonista fi kwota ta` 50% kif ukoll wiehed mit-tliet diretturi tagħha.

Xehed illi kien ilu aktar minn hamsin sena jopera fis-settur tal-aeronawtika. Fl-2003 kien ikkommissjonat minn Airbus sabiex jahdem fuq ridisinjar ta` mudell ta` ajruplan. Minn dak iz-zmien bdiet relazzjoni kummercjali ma` Airbus.

Qal illi l-inkwiet ma` Airbus beda meta Eolia bdiet tiskopri li kienet giet ingannata sabiex takkwista sehem ta` 26% mill-ishma ta` Avinco. Aktar ma` Eolia bdiet issir taf x`kienu r-ragunijiet, aktar ir-relazzjoni ma` Airbus bdiet issir ostili.

Spjega illi fl-2003 Airbus riedet twaqqaf numru ta` kumpanniji li bhal Eolia kienu nvoluti fil-qasam tal-aeronawtika partikolarment fil-konverzjoni tal-ajruplani. Airbus flimkien ma` Francois Gaultier waqqfu Avinco li kienet qeghda ggib in-negozju. Ghalhekk kien jaghmel sens ghal Eolia li takkwista ishma ta` Avinco. Eolia rat illi kienet ser tikseb vantagg kbir u li eventwalment il-kumpanniji setghu jigu amalgamati. Meta Eolia giet biex tixtri l-ishma ta` Avinco ghamlet *write-off* ta` US\$23 miljun. Wara li Eolia akkwistat l-ishma f` Avinco, baqghet topera indipendentement ghaliex in-negozju li kienet topera fih Eolia kien distint minn dak ta` Avinco. Eolia u Avinco kienu jservu sabiex jghaqqdu n-negozju kollu li kienet taghmel Airbus.

Stqarr illi mal-ftehim tal-akkwist ta` l-ishma f` Avinco, kien iffirmit ukoll *Put Option Agreement* li bih Avinco setghet titlob lil Eolia sabiex takkwista l-bqija tal-ishma ta` Avinco fi kwota ta` 73%. Kien iffirmit ukoll *Call Option Agreement* abbazi ta` liema Eolia setghet titlob li tixtri l-bqija tal-ishma ta` Avinco. Ghalkemm Eolia ppruvat tixtri dawk l-ishma Airbus irrifjutat it-talba ta` Eolia. Minkejja dan id-dizgwid, in-negozju ta` bejn Eolia u Airbus baqa` ghaddej. Eolia sabet klijenti godda sabiex tkompli bin-negozju taghha. Madanakollu l-proceduri li tinsab ghaddejja minnhom Eolia kienu ta` danni konsiderevoli ghaliha kemm ghar-reputazzjoni kif ukoll ghan-negozju taghha.

Xehed dwar id-dizgwid bejn Abbas u Saeed Al-Yousef.

Fis-16 ta` Jannar 2018 u fl-1 ta` Frar 2018<sup>16</sup> Abbas Al-Yousef irrilaxxa dikjarazzjoni fejn fisser fid-dettall id-dizgwid familjari li kien ghaddej ma` ibnu.

L-Avinco Group kien kostitwit fl-2014 minn grupp ta` kumpanniji u cioe` : Avinco Group Holdings N.V. (Curacao), Avinco Holdings B.V. (Olanda), Avinco Management AG (Svizzera), Avinco Ltd (Irlanda) u Avinco SAM (Monaco).

---

<sup>16</sup> Ara Dok. EL 14 a fol. 330 sa 338, Vol. II. tal-process.



Abbass Al-Yousef huwa l-*ultimate beneficial owner* tal-maggior parti tal-kumpanniji li jiformaw l-Avinco Group.

Kienet l-intenzjoni ta` Abbass li jintroduci lil ibnu Saeed fin-negozju sabiex eventwalment dan isir is-succezzur tieghu. Ghalhekk fl-2011 u 2012 ghamel prokura favur ibnu.

Saeed u siehbu fin-negozju Francois Chesnay iffalsifikaw il-firma ta` Abbas u appuntaw lilhom infushom f` karigi fil-kumpanniji.

Waqt li kienu jokkupaw dawk il-karigi, ghamlu diversi emendi fl-istruttura ta` Avinco Group.

Kollox sar minghajr l-gharfien u l-approvazzjoni ta` Abbas.

Waqt li kienu qeghdin isiru dawn il-manuvri, Chesnay beda jghaddi lill-fiducjarji, banek, nutara, avukati u msiebha fin-negozju nformazzjoni qarrieqa dwar Abbas u dwar is-sitwazzjoni personali tieghu.

Beda jinghad li Abbas kien qiegħed isofri minn problemi mentali talment gravi li ma setax aktar jiehu hsieb il-gestjoni tal-patrimonju tieghu. Inghad ukoll illi kien qiegħed jiffaccja problemi finanzjarji serji u li kien safa` vittma ta` frodi fl-Afrika.

Meta bdiet tintalab informazzjoni dwar fejn seta` jigi kkuntattjat Abbas, beda jinghad li dan ma kienx disponibbli.

Il-prokura kienet ritirata fl-2016 konsegwenza ta` dak li Abbas fisser bhala "*severe and criminal misconduct*" da parti ta` ibnu Saeed.

Wara li l-prokura kienet irtirata, Saeed baqa` jagixxi minghajr l-awtorizzazzjoni ta` missieru. Sahansitra ddispona minn assi.

Billi baqa` minghajr awtorita` li jagixxi ghan-nom ta` missieru, Saeed beda proceduri quddiem il-Qorti tal-Familja ta` Dubai sabiex missieru Abbas jigi dikjarat mentalment inkapaci li jiggstixxi l-affarijiet tieghu. Abbass qaghad ghal diversi ezamijiet medici li minnhom irrizulta li huwa kien fi stat ta` sahha mentali tajba u ma kienx afflitt minn inkapacita` mentali ; ghalhekk seta` jkompli jiggstixxi l-patrimonju tieghu.

Qal illi l-agir ta` Saeed Al-Yousef u ta` Francois Chesnay qieghed jigi nvestigat kemm kriminalment kif ukoll civilment. Hemm ukoll proceduri penali pendenti quddiem il-qorti fl-Isvizzera. L-agir ta` Saeed gieghel lil Abbas sabiex jitlob mill-qorti l-ghoti ta` rimedji interim fir-rigward tat-tmexxija ta` Avinco Management AG.

Xehed ukoll dwar il-proceduri legali pendenti fl-Olanda.

Fid-29 ta` Marzu 2019, u allura fil-mori ta` din il-kawza, Eolia ntavolat proceduri fl-Amsterdam District Court kontra Airbus, AGV, Avinco Holdings B.V. u Projic 9 S.A.S., fejn qeghda tattakka in parte l-validita` tal-*Put Option Agreement* iffirmit fl-1 ta` Ottubru 2008<sup>17</sup>. Talbet lill-Qorti:

*"to (1) declare that the 2008-Transaction is partially null and void insofar as it concerns the inflated purchase price and the reward for AGH, (2) declare that Airbus and AGH misrepresented the 2008-Transaction to Eolia, (3) order Airbus and AGH to compensate Eolia for damages and costs it incurred."*

Fit-23 ta` Ottubru 2019 AGH ipprezenta r-risposta taghha ghall-kawza promossa minn Eolia fejn eccepjet in-nuqqas ta` gurisdizzjoni tal-Amsterdam District Court billi skont l-*Strategic and Financial Agreement*

---

<sup>17</sup> Ara Dok. B a fol. 515 sa 565, Vol. II tal-process.

u minn dokumenti oħra relatati, kien miftiehem bejn il-partijiet li jkunu l-Qrati Svizzeri li kellu jkollhom guriidizzjoni esklussiva.

### **III. L-ewwel (1) eccezzjoni preliminari**

Fl-ewwel (1) eccezzjoni preliminari, is-socjeta` intimata qeghda tesigi li tigi prodotta vera kopja tal-prokura li tawtorizza lill-Av. Dr. Jonathan Abela Fiorentino sabiex jagixxi bhala mandatarju specjali ta` AGH kif ukoll vera kopja tar-rizoluzzjoni mahruga mill-organu kompetenti fi hdan AGH.

Il-Qorti tqis illi r-rikorrent ghamel il-prova tal-mandat specjali tieghu.

Kienu esebiti :

a) Vera kopja tal-prokura mahruga favur tieghu mis-socjeta` rikorrenti. Il-prokura hija ffirmata minn Saeed Al Yousef u hija datata 26 ta` Frar 2018.

b) Kopja tal-minuti tal-laqqha generali straordinarja ta` AGH li saret fil-11 ta` Jannar 2016 fejn Saeed Al-Yousef u Francois Chesnay kienu mahtura diretturi.

**L-ewwel (1) eccezzjoni preliminari qeghda tkun respinta.**

### **IV. It-tieni (2) eccezzjoni preliminari**

Kienet eccepita l-karenza ta` interess guridiku ta` AGH ghaliex kemm meta AGH infurzat il-*Put Option Agreement*, u kif ukoll meta ntavolat il-kawza tal-lum, l-ishma ta` AGH kienu taht il-kontroll tal-kuratur Marc Molhuysen.

Ghalhekk skont l-intimata l-kawza kellha tkun promossa minn Marc Molhuysen mhux minn AGH jew almenu minn Marc Molhuysen u AGH flimkien.

Min jitlob ix-xoljiment u l-istralc ta` kumpannija ghandu joqghod ghal dak li jipprovdi l-**Art 218(1) tal-Kap 386** li jaqra hekk -

*Talba lill-qorti (aktar `il quddiem imsejha "rikors ghal stralc") ghal -*

*(a) stralc ta` kumpannija mill-qorti skont l-artikolu 214(1)(a) ;*

*(b) xoljiment u stralc ta` kumpannija mill-qorti skont l-artikolu 214(2)(a) ; jew*

*(c) xoljiment u stralc ta` kumpannija skont l-artikolu 214(2)(b),*

*ghandha ssir b`rikors li jista` jsir jew mill-kumpannija wara decizjoni tal-laqgħa generali jew mill-bord tad-diretturi tagħha jew minn xi detentur ta` obbligazzjoni, kreditur jew kredituri, jew minn xi kontributorju jew kontributorji :*

*Izda rikors skont il-paragrafi (b) jew (c) jista` wkoll isir minn xi azzjonist jew direttur tal-kumpannija.*

Tajjeb jinghad illi minhabba t-tilwim familjari ta` bejn Abbas Al Yousef u ibnu Saeed Al Yousef inholqot incertezza dwar min kien vestit bir-rapprezentanza ta` AGH. Sforz dan it-tilwim bdiet tigi kontestata t-tmexxija u l-amministrazzjoni ta` AGH. Konsegwentement Eolia ntavolat proceduri quddiem l-Enterprise Division tal-qradi fl-Olanda fejn talbet rimedju interim. F`sentenza li nghatat fl-24 ta` Novembru 2016, l-Enterprise Division hatret lil Marc Molhuysen sabiex jamministra l-ishma ta` AGH pendent i-proceduri legali. Fit-30 ta` Gunju 2017 AGH tat lis-socjeta` intimata avviz formali li kienet qegħda tezercita d-dritt tagħha taht il-*Put Out Agreement*.

**Minn din il-kronologija ta` fatti johrog illi fil-mument li AGH marret biex tezegwixxi d-drittijiet tagħha skont il-ftehim tal-2008,**

**I-ishma kienu taht il-kontroll tal-kuratur tal-ishma Molhuysen. Bhala fatt ma jirrizultax li Molhuysen ha passi sabiex iwaqqaf lid-diretturi ta` AGH.**

Fis-6 ta` Ottubru 2017 inghatat sentenza oħra mill-Enterprise Division<sup>18</sup>. Din ikkonkludiet illi kien għad hemm stat ta` incertezza dwar min kellu r-rappreżentanza ta` AGH waqt il-laqgħa generali, fatt li kien irendi mhux effettiva l-laqgħa generali. Fl-istess waqt kien dikjarat li ma kienx hemm il-htiega li ssir investigazzjoni dwar it-tmexxija ta` AGH. Għalhekk l-inkariku ta` Molhuysen kien revokat.

Bi provvedimenti li ngħata fl-20 ta` Frar 2018 l-Amsterdam District Court rega` hatret lil Molhuysen bhala kuratur tal-ishma.

Dan ifisser li Molhuysen kien qed jiehu hsieb l-ishma bejn l-24 ta` Novembru 2016 u s-6 ta` Ottubru 2017.

Il-hatra tiegħu rega` giet ripristinata b`effett mill-20 ta` Frar 2018, liema hatra jidher li għadha tissussisti.

Il-kawza tal-lum kienet intavolata fil-15 ta` Frar 2018.

**Mill-kronologija tal-grajjiet, speċjalment dawk gudizzjarji, jirrizulta li fid-data meta saret il-kawza tal-lum, AGH setgħet tipprocedi wahedha.**

**Għalhekk it-tieni (2) eccezzjoni preliminari qegħda tkun respinta.**

## **V. Mertu**

---

<sup>18</sup> Ara Dok. EL 2 a fol. 76 u 77 tal-process.

**It-talba ghax-xoljiment u stralc tal-intimata hija bbazat fuq l-Art 214(2)(a)(ii) tal-Kap 386.**

Id-disposizzjoni tghid illi *kumpannija tista` xxolji u tkun stralcjata mill-qorti ... jekk il-kumpannija ma tkunx tista` thallas id-djun taghha.*

Il-Qorti tirrileva illi meta tfassal il-mudell ghal-ligi taghna l-gdida dwar il-kumpanniji, il-qafas maghzul kien dak tal-Companies Act Ingliza 1985. Fil-ligi Ingliza, ix-xoljiment u l-istralc ta` kumpanniji kien trattat permezz ta` legislazzjoni *ad hoc* u cioe` l-Insolvency Act 1986. Meta fl-1995 saret il-ligi taghna l-gdida dwar il-kumpanniji li hadet post il-Commercial Partnerships Ordinance 1962, id-disposizzjonijiet li jolqtu x-xoljiment u l-istralc kienu integrati fl-Att XXV tal-1995, illum Kap 386.

Fil-ligi taghna, li *kumpannija ma tkunx tista` thallas id-djun taghha* ghandu sinjifikat preciz u definit mil-ligi stess. Infatti fl-Art 214(5) il-ligi tistabilixxi liema huma c-cirkostanzi fejn kumpannija titqies li ma tkunx tista` thallas id-djun taghha ghall-finijiet tal-Art 214(2)(a)(ii). Ghalhekk l-Art 214(2)(a)(ii) ma jistax jinqara minghajr ma ssir riferenza ghall-Art 214(5).

**Tnejn** huma c-cirkostanzi definiti mil-ligi meta kumpannija ghandha titqies li ma tista` thallas id-djun taghha –

(a) *jekk id-dejn dovut mill-kumpannija jkun baqa` ma thallasx ghal kollox jew f`parti wara erbgha u ghoxrin gimgha mill-ezekuzzjoni ta` titolu ezeuttiv kontra l-kumpannija b`xi wiehed mill-atti ezeuttivi msemmijin fl-artikolu 273 tal-Kodici ta` Organizzazzjoni u Procedura Civili*

**jew**

(b) *jekk ikun ippruvat ghas-sodisfazzjon tal-qorti li l-kumpannija ma tkunx tista` thallas id-djun taghha, meta din tqis ukoll il-passiv kontingenti u prospettiv tal-kumpannija.*

**Ir-rikorrent noe mexxa l-azzjoni abbazi tal-paragrafu (b) biss.**

Abbazi tal-provi akkwiziti, il-Qorti taghmel dawn l-osservazzjonijiet.

Id-dizgwid familjarju gravi li nqala` bejn Abbas Al Yousef, fundatur tal-Avinco Group, u ibnu Saeed Al Yousef, oggettivament qieghed fid-dubju diversi azzjonijiet li ttiehdu minn AGH. Tant hu hekk li kienu promossi proceduri gudizzjarji nkluz investigazzjonijiet dwar il-komportament tad-diretturi Saeed Al Yousef u Francois Chesnay.

Mhuwiex kontestat li fil-mori ta` din il-kawza, Eolia ntavolat proceduri gudizzjarji kontra AGH u ohrajn fil-Qrati Olandizi. L-att promotur ta` dik l-azzjoni u d-difiza ghaliha kienu esebiti bhala prova fil-kawza tal-lum. Il-kontestazzjoni ewlenija fil-kawza promossa fl-Olanda hija l-validita` tal-*Put Out Agreement* ghar-ragunijiet li ghalihom saret referenza aktar kmieni meta saret gabra tax-xiehda li nstemghet fil-kawza tal-lum.

Il-Qorti terga` tirreferi ghall-**Art 218(1) tal-Kap 386.**

**Fil-kawza odjerna, it-talba ghax-xoljiment u stralc ta` Eolia minn AGH hija kollha kemm hi fondata fuq il-pretensjoni ta` AGH li Eolia hija debitrice taghha naxxenti mill-ftehim li kienu saru fl-2008 fl-ammont u ghar-ragunijiet imfissra aktar kmieni.**

**Anke jekk AGH qeghda tikkontendi li Eolia mhijiex f` qaghda li thallas id-dejn taghha abbazi tal-Art. 214(5)(b) tal-Kap. 386, xorta wahda trid taghmel prova sal-grad rikjest mil-ligi li hija kreditur ta` Eolia, tenut kont tal-fatt li Eolia qeghda tikkontesta fil-qrati Olandizi l-validita` tal-kuntratti li abbazi taghhom AGH qeghda tikkontendi hija kreditur ta` Eolia.**

**Eolia qeghda tikkontesta fil-qrati Olandizi l-pretensjoni li abbazi taghha AGH tikkontesta li hija kreditur taghha. Anke jekk il-kontestazzjoni ta` Eolia qeghda ssir fil-qrati Olandizi, din il-Qorti ma tistax tinjora dak il-procediment.**

Tajjeb jinghad illi fl-Ingilterra hemm riluttanza da parti tal-qrati li jaghmlu ordni ta` xoljiment u stralc meta jsibu ruhhom rinfaccjati b` dejn

which is *bona fide disputed*. [ara : "Stonegate Securities Ltd v. Gregory" (1980) Ch 576 – Court of Appeal].

Fl-istess waqt daqstant tajjeb ghandu jigi rilevat illi jrid ikun hemm a ***bona fide dispute***.

Fil-kaz tal-lum, abbazi tal-provi akkwiziti meqjusa fil-kumpless taghhom, il-Qorti tqis li tissussisti a *bona fide dispute*. Ladarba l-kuntratti, li abbazi taghhom AGH tikkontendi li hija kreditur ta` Eolia, huma kontestati minn Eolia fl-essenza taghhom quddiem il-qrati Olandizi, din il-Qorti ghandha toqghod lura milli f`dan l-istadju tqis il-mertu tat-talbiet tar-rikorrent noe. Fuq li se jirrizulta mill-process gudizzjarju pendent quddiem il-qrati Olandizi, imbaghad il-Qorti taghmel il-konsiderazzjonijiet dwar jekk AGH ikollhiex *locus standi* sabiex tippromwovi l-azzjoni odjerna skont l-Art 218(1) tal-Kap 386. Jekk jirrizulta li ghandha *locus standi* allura mbaghad tghaddi sabiex tqis it-talbiet tar-rikorrenti fil-mertu taghhom.

### **Provvediment**

Ghar-ragunijiet kollha premessi, il-Qorti qeghda tipprovdi kif gej :

Tichad l-ewwel (1) u t-tieni (2) eccezzjonijiet preliminari.

Tiddikjara li mhijiex sejra tipprovdi dwar il-mertu tat-talbiet tar-rikorrent noe kif dedotti, sakemm il-proceduri gudizzjarji li, fil-mori ta` din il-kawza, kienu istitwiti mill-kumpanija ntimata fil-qrati tal-Olanda jghaddu in gudikat.

Ghalhekk il-Qorti qeghda thalli din il-kawza *sine die*, riappuntabbli skont l-Art. 964 tal-Kap. 12 tal-Ligijiet ta` Malta b`effett mid-data li fiha l-proceduri gudizzjarji li fil-mori ta` din il-



**kawza kienu istitwiti mill-kumpannija ntimata fil-qrati tal-Olanda  
jghaddu in gudikat.**

**Spejjez riservati.**

**Onor. Joseph Zammit McKeon  
Imhallef**

**Amanda Cassar  
Deputat Registratur**