



QORTI CIVILI PRIM`AWLA

**ONOR. IMHALLEF
JOSEPH ZAMMIT McKEON**

Illum it-Tnejn 30 ta` Novembru 2020

**Kawza Nru. 5
Rik. Gur. Nru. 1001/2013 JZM**

GBCom Limited (C51508)

kontra

Dr Nicolai Vella Falzon li, wara n-nota tieghu tal-25 ta` Lulju 2013, kien konfermat, b` digriet tal-20 ta` Awwissu 2013, bhala Kuratur Deputat sabiex jirraprezenta lis-socjeta` MSA Holdings Limited, socjeta` registrata d-Dubai, United Arab Emirates, b` numru ta` registrazzjoni JC/2522/10

Il-Qorti :

I. Preliminari

Rat ir-rikors guramentat prezentat fit-18 ta` Ottubru 2013 li jaqra hekk :-

Illi s-socjeta` attrici GBCom Limited, socjeta` Maltija bin-numru ta` registrazzjoni C51508 kienet azzjonista fis-socjeta` Afegra Management Limited, socjeta` ohra Maltija bin-numru ta` registrazzjoni C49208. Fil-fatt

kellha 7,500,000 A Ordinary share u 22,500,000 B Ordinary share fl-istess socjeta` .

Illi permezz ta` kuntratt datat 15 ta` Mejju 2013, is-socjeta` attrici bieghet l-ishma hawn fuq imsemmija lis-socjeta` konvenuta bil-prezz ta` tliet miljun Dollaru Amerikan (US\$3,000,000) (vide Dok A hawn anness).

Illi ai termini ta` klawzola 2.2 tal-istess ftehim, dan il-prezz kellu jithallas :

(i) in kwantu ghal miljun u hames mitt elf Dollaru Amerikan (US\$1,500,000) sal-31 ta` Mejju 2013 – fil-fatt dawn thallsu.

(ii) in kwantu ghal miljun Dollaru Amerikan (US\$1,000,000) "on or before 31st August 2013 or after the liquidation of stocks of Corn and Wheat currently started in Turkey, Egypt, Spain and Holland in the name of Afegra Trading SA and collection of non Iranian Receivables, whichever date fall earlier".

(iii) in kwantu ghall-ahhar hames mitt elf Dollaru Amerikan (US\$500,000) sa mhux iktar tard mit-30 ta` Novembru 2013.

Illi ghalkemm id-data tal-31 ta` Awwissu 2013 ghaddiet, il-konvenuti baqghu ma hallsux il-pagament ta` miljun Dollaru Amerikan (US\$1,000,000).

Illi l-konvenuti taw effett lill-kuntratt ta` bejgh u rregistraw l-ishma mibjugha fuq isimhom fil-31 ta` Mejju 2013, kif jirrizulta mill-kopja tar-relattiva Form T hawn annessa bhala Dok B.

Illi debitament interpellati jhallsu din is-somma, il-konvenuti baqghu inadempjenti.

Ighidu ghalhekk il-konvenuti ghar-ragunijiet premessi ghaliex din il-Qorti m` ghandhiex:

Tikkundanna lis-socjeta` konvenuta thallas lis-socjeta` attrici s-somma ta` miljun Dollaru Amerikan (US\$1,000,000), ekwivalenti ghal seba` mija wiehed u tletin elf, disgha mija u sebgha u hamsin ewro (€73,957) meta mahduma bir-rata tal-kambju mahruga mill-Bank Centrali Ewropew tas-17 ta` Ottubru 2013 fejn ewro (€1) huwa ekwivalenti ghal wiehed punt tlieta sitta sitta tnejn, Dollaru Amerikan, jew l-ekwivalenti ta`

miljun Dollaru Amerikan (US\$1,000,000) mahduma bir-rata tal-kambju ta` meta jsir il-hlas skont kif jigi decviz minn din l-Onorabbli Qorti.

Bl-ispejjez, inkluzi dawk tal-mandat ta` inibizzjoni li qed jigi intavolat kontestwalment, u bl-imghaxijiet legali mill-31 ta` Awwissu 2013 kontra s-socjeta` konvenuta li qed tigi minn issa ngunti ghas-subizzjoni.

Rat il-lista tax-xhieda u l-elenku ta` dokumenti pprezentati mar-rikors guramentat.

Rat ir-risposta guramentata, li kienet prezentata (u konfermata bil-gurament) minn Dr Nicolai Vella Falzon noe, fl-14 ta` Novembru 2013 u li taqra hekk :-

Illi l-esponent huwa debitament awtorizzat jaghmel din ir-risposta mahlufa u jikkonfermaha bil-gurament ghan-nom tal-kumpannija intimata MSA Holdings Limited permezz ta` rizoluzzjoni tal-istess kumpannija ffirmata mid-direttur ossia sole director taghha fil-31 ta` Lulju 2013 u d-dikjarazzjonijiet minnu maghmula u kkonfermati f`din ir-risposta huma ibbazati fuq fatti u cirkostanzi hekk kif dedotti lilu mill-mandanti tieghu ;

Eccezzjonijiet

Illi fl-isfond tal-fatti hawn taht dikjarati u dawk li ser jirrizultaw mit-trattazzjoni tal-kawza, l-eccezzjonijiet illi qed taghti l-kumpannija esponenti tramite l-esponent nomine permezz ta` din ir-risposta mahlufa huma s-segwenti :

1. *Illi t-talba tal-kumpannija rikorrenti hija inforndata fil-fatt u fid-dritt u l-kumpannija esponenti ma ghandha x` taghti xejn lill-istess kumpannija rikorrenti stante illi l-kumpannija rikorrenti agixxiet b` qerq u/jew mala fede u/jew b` mod doluz fil-konfront tal-kumpannija esponenti fil-kuntest tal-bejgh tal-istess ishma fi Afegra Management S.A. bi ksur tal-kuntratt relattiv ta` ttrasferiment datat 15 ta` Mejju 2013 u bi ksur tad-drittijiet tal-kumpannija esponenti;*

2. *Illi se mai hija l-kumpannija esponenti illi ghandha x` tithallas minghand il-kumpannija rikorrenti u li hija kreditrici tal-kumpannija rikorrenti fis-somma ta` miljun u nofs Dollaru Amerikan (US\$1,500,000), somma li gja thallset mill-kumpannija esponenti lill-kumpannija rikorrenti ghat-trasferiment tal-ishma iin kwistjoni u dan abbazi ta` rapprezentazzjonijiet foloz u qarrieqa illi ghamlet il-kumpannija rikorrenti u/jew ir-rapprezentanti legali taghha fil-kors tal-istess bejgh ghad-dannu tal-kumpannija esponenti;*

3. *Illi l-proceduri odjerni huma frivoli u vessatorji stante illi kif taf il-kumpannija rikorrenti, l-kumpannija esponenti gja intavolat proceduri quddiem dawn l-istess qrati fejn talbet ir-rifuzjoni tal-hlas tas-somma msemmija ta` \$1,500,000 (jew somma verjuri) u dan permezz ta` kontro-talba fl-atti tal-kawza numru 627/203JZM fl-ismijiet GBCom Limited (C51508) vs Av. Dottor Nicolai Vella Falzon li gie nominat bhala kuratur sabiex jirrapprezenta lis-socjeta` MSA Holdings Limited socjeta` registrata d-Dubai, United Arab Emirates, b` numru ta` registrazzjoni JC/2522/10 b` digrgiet tal-21 ta` Awwissu 2013; P.L. Madeleine Firman li giet nominata sabiex tirrapprezenta lill-assenti Mohammed Aghaei b` digriet tal-21 ta` Awwissu 2013; Afegra Management Limited (C 49208); Afegra Holding Limited (C 49209); u Afegra Finance Limited (C 49210) liema kawza qed titratta l-mertu tal-istess ftehim msemmi f` din il-kawza u cioe` l-ftehim ta` trasferiment ta` ishma datat 15 ta` Mejju 2013;*

4. *Salv eccezzjonijiet ulerjuri.*

Bl-ispejjez kontra l-kumpannija rikorrenti u bl-ingunzjoni taghha u tar-rapprezentanti taghha ghas-subizzjoni.

Risposta dwar Fatti Dikjarati

1. *Illi l-proprjetarji assoluti u rapprezentanti legali tal-kumpannija rikorrenti GBCom Limited huma Gert Bosscher flimkien ma` martu Camelia Simion. Dawn kienu ukoll id-diretturi u amministraturi ta` Afegra Trading S.A., sussidjarja ta` Afegra Management Limited. Afegra Trading S.A. kienet kumpannija fi hdan l-Afegra Group unikament responsabbli ghall-kummerc u negozju kollu fil-waqt illi l-kumpanniji l-ohra, inkluz Afegra Management Limited, kellhom funzjoni ta` holding companies jew finance companies minghajr attivita` jew negozju kummercjali;*

2. *Illi n-negozju ta` Afegra Trading S.A. kien ix-xiri u bejgh ta` qamh principalment (izda mhux limitament) gewwa l-Iran;*

3. *Illi l-kumpannija esponenti MSA Holding Limited kienet biss investitur u finanzjatur tal-Afegra Group fil-waqt illi l-azzjonisti l-ohra, Mohammedreza Aghaei u Gert Bosscher u Camelia Simion (tramite GBCom Limited) kellhom involviment dirett fin-negozju u bejgh u xiri ta` qamh b` erperjenza vasta f` dan it-tip ta` kummerc;*

4. *Illi l-Afegra Group gie mwaqqaf fis-sena 2010 u inizjalment n-negozju ta` Afegra Trading S.A. tmexxa b` success b` introjtu notevoli ghall-grupp, liema success kien possibbli bl-ghajjnuna tal-kumpannija*

esponenti illi avvanzat facilitajiet finanzjarji ta` madwar mitt miljun Euro lill-grupp kemm fi investiment kapitali kif ukoll b` self;

5. Illi pero` f` xi zmien fis-sena 2012 Gert Bosscher informa lill-azzjonisti illi l-kumpanija Afegra Trading S.A. kienet bdiet taffacca problemi finanzjarji tant illi hu stess ippropona illi sabiex jigi evitat il-falliment tal-kumpanija, l-kumpanija esponenti kellha bzonn tahfer madwar ghoxrin miljun Euro (20,000,000) dovuti lill-kumpanija esponenti sabiex jigi evitat il-falliment tal-Afegra Group, haga li l-kumpanija esponenti accettat li taghmel;

6. Illi xi xhur wara u senjatament ghall-habta ta` April 2013 Gert Bosscher hareg profit warning u baghat javza lill-azzjonisti l-ohra inkluz il-kumpanija esponenti illi Afegra Trading S.A. regghet kienet f` sitwazzjoni finanzjarja prekarja;

7. Illi minn diskussjonijiet illi saru bejn il-partijiet malli nharget din il-profit warning, irrizulta illi minkejja d-diffikultajiet politici u ekonomici li kienu gja qed jolqtu n-negozju ta` Afegra Trading S.A. fl-ewwel xhur ts-sena 2013 Gert Bosscher u Camelia Simion kienu ghamlu investimenti ta` bejn seba` u ghaxar miljun Euro (€7,000,000 - €10,000,000) li hekk imsejha futures liema investimenti kienu fallew drastikament;

8. Illi dawn l-investimenti kienu saru minghajr l-approvazzjoni tal-azzjonisti u kienu investimenti li saru bl-ghagbla u b` mod traskurat u irresponsabbli ghaliex Bosscher u Simion kienu jafu illi dawn kienu investimenti b` riskju elevat; riskju li l-grupp ma kienx f` pozizzjoni illi jiehu f` dak iz-zmien;

9. Illi f` dan l-istadju Gert Bosscher ghan-nom tal-kumpanija hawn intimata GBCom Limited talab lill-kumpanija esponenti sabiex taccetta illi tixtri l-ismha tieghi fil-holding company Afegra Management Limited ghaliex huwa ma riedx jinbqa` involut fil-grupp. Huwa evidenti llum illi dak iz-zmien Bosscher (li kien l-iktar persuna illi kien jaf is-sitwazzjoni finanzjarja tal-grupp) kien qed jibza mill-problema illi kien ukoll gab b` idejh u l-prijorita` tieghu kienet illi jsalva l-investment originali li kien ghamel fil-grupp tramite GBCom Limited ta` tliet miljun Euro (€3,000,000);

10. Illi effettivament dak li riedet il-kumpanija rikorrenti GBCom Limited kien illi tahrab mis-sitwazzjoni prekarja tal-grupp (li del resto Bosscher u Simion kienu responsabbli ghaliha) basta tikseb rimbors tal-investment kapitali li kienet ghamlet u fil-fatt fl-isfond ta` dawn it-talbiet li ghamlet ghall-bejgh tal-ismha taghha Bosscher intrabat ukoll illi jirrezenja

immedjatament mill-bord tad-diretturi ta` Afegra trading S.A.;

11. Illi fl-isfond ta` dawn it-talbiet ta` GBCom Limited Gert Bosscher inkwantu direttur ta` Afegra Trading S.A. u amministratur tal-kummerc kollu tal-grupp u in kwantu rapprezentant tal-kumpannija GBCom Limited, ta x` jifhem lill kumpannija esponenti illi l-valur tal-ishma ma kienx inqas mill-valur normali taghhom ta` tliet miljun Euro (€3,000,000). F` dan iz-zmien il-kumpannija esponenti ma kellhiex raguni ghal xiex tiddubita l-kelma ta` Bosscher peress illi hadd iktar minnu ma kien jaf x` inhi l-pozizzjoni finanzjarja tal-grupp;

12. Illi peress illi l-kumpannija esponenti kellha investimenti kapitali u finanzjarji kbar hafna fil-grupp hija kellha interess illi tipprotegi dawn l-interessi taghha u peress illi kien evidenti illi Gert Bosscher u Camelia Simion ma riedux ikomplu jmexxu n-negozju tal-grupp hija ma kellhiex alternattiva hlief li taccetta li tixtri l-ishma ta` GBCom Limited u tiehu kontroll tal-grupp sabiex tkun tista` tevita l-falliment tieghu;

13. Illi llum qed jirrizulta illi l-kumpannija GBCom Limited, tramite r-rapprezentanti u proprjetarji taghha Gert Bosscher u Camelia Simion, ghamlet rappretentazzjonijiet foloz dwar il-qagħda finanzjarja tal-attivita` kummercjali tal-grupp sabiex din tikseb il-bejgh tal-ishma taghha f` Afegra Management Limited ghal prezz illi jeccedi l-valur rejali taghhom;

14. Illi barra minn hekk, wara li gie ffirmat il-ftehim ta` trasferiment tal-ishma fil-15 ta` Mejju 2013 l-istess kumpannija rikorrenti tramite r-rapprezentanti taghha fuq msemmija, b` qerq u/jew malizzja u/jew mala fede ghamlet u ghadha qed taghmel azzjonijiet li gja kkawzaw u ghandhom jikkawzaw hsara ngenti lill-attivita` kummercjali tal-grupp biex b` hekk rega` gie ridott (u ghadu qed jigi ridott) sostanzjalment il-valur tal-ishma mibjugħha minn GBCom Limited lill-kumpannija mittenti;

15. Illi sad-data tal-lum il-kumpannija esponenti gja hallset miljun u hames mitt elf Euro (€1,500,000) ghal-ishma trasferiti lilha minn GBCom Limited;

16. Illi l-agir illegali tal-kumpannija intimata GBCom Limited jikkostitwixxi ksur tal-ftehim fuq imsemmi tal-15 ta` Mejju 2013 u jikkostitwixxi wkoll qerq, mala fede u agir doluz tal-kumpannija rikorrenti li ghaldaqstant ghandha tirispondi ghad-danni li kkaguna u li ghadha qed tikkaguna lill-kumpannija mittenti;

17. *Illi ghalhekk il-kumpannija esponenti mhux talli ma ghandha x`taghti xejn lill-kumpannija rikorrenti, talli ghandha dritt tigi rimborsa ghas-sommom illi hallset ghall-ishma illi xtrat minghand GBCom Limited stante illi dawn gew mibjugha lilha b` qerq u in mala fede;*

18. *Illi l-fatt il-kumpannija esponenti gja intavolat proceduri f` dan is-sens quddiem dawn il-qradi fejn qed jitlob fost affarijiet ohra hlas ta` danni kagjonati lilha mill-kumpannija rikorrenti bil-ksur tal-kondizzjonijiet jew obbligi taghha fil-kuntratt ta` trasferiment ta` ishma datat 15 ta` Mejju 2013 u/jew ghaliex agixxa b` qerq u /jew mala fede u/jew b` mod doluz fil-konfront tal-kumpannija esponenti fil-kuntest tal-bejgh tal-ishma taghha f` Afegra Managmenet S.A.;*

19. *Illi dawn u fatti ohra rilevanti ser jirrizultaw mill-provi fil-kors tat-trattazzjoni tal-kawza.*

Rat il-lista tax-xhieda.

Rat illi fl-udjenza tas-27 ta` Jannar 2020 kienet akkolta talba tal-partijiet sabiex il-provi li tressqu fil-kawza bin-numru 627/13 JZM, li qeghda tkun deciza illum minn din il-qorti kif presjeduta, ikunu jikkostitwixxu prova anke ghall-kawza odjerna.

Rat illi l-kawza thalliet ghas-sentenza ghal-lum.

Rat l-atti l-ohra.

II. Provi

1. Iz-zewg kawzi

Din il-kawza u l-ohra bin-numru 627/13 JZM imxew flimkien, instemghu flimkien, u qeghdin jigu decizi t-tnejn illum.

Fiz-zewg kawzi, li kienu t-tnejn istitwiti minn GBCom, l-attrici mhijiex titlob it-thassir tal-kuntratt tat-trasferiment tal-ishma. Tant hu hekk illi fil-kawza odjerna, qeghda titlob li tithallas il-bilanc tal-prezz tal-ishma li kellha tircievi abbazi tal-pattijiet tal-kuntratt, filwaqt illi fil-kawza l-ohra, talbet il-

likwidazzjoni u hlas ta` danni, fuq il-pretest li meta sar dak il-kuntratt kien hemm inosservanza ta` obbligi fiducjarji, mala fede u qerq allegatament kommessi mill-konvenuti (jew min minnhom). Fost il-konvenuti f` dik il-kawza, kien hemm MSA Holdings Limited, mentri fil-kawza tal-lum MSA Holdings hija mharrka wahedha. Bhala difiza taghha f` din il-kawza, MSA Holdings Limited ghamlet taghha r-ragunijiet li fuqhom kienet ibbazata l-kontrotalba taghha fil-kawza l-ohra. Il-bicca l-kbira tal-provi ngabru fil-kawza bin-numru 627/13 JZM, liema provi pero` jghoddu ghal din il-kawza wkoll.

2. Il-twaqqif tal-Grupp Afegra

Gert Bosscher ("**Bosscher**") u Mohammedreza Aghaei ("**Aghaei**") kienu ltaqghu fl-ambitu tal-Australian Wheat Board ("**AWB**") gewwa Ginevra.

Bosscher kien impjegat tal-AWB b`esperjenza twila ta` snin fis-suq tal-qamh.

Aghaei mill-Iran ghandu snin esperjenza fin-negozju principalment tal-qamh, zokkor u zejt. L-attivita` kummercjali tieghu hija l-aktar fis-suq tal-Iran fejn huwa rikonoxxjut li mhux biss jaf is-suq tajjeb izda ghandu kuntatti sodi ma` negozji internazzjonali fosthom Bunge, Intergrain, Wilmar, Inerco u Glencore, li juzaw is-servizzi tieghu bhala sensar fis-suq tal-Iran. Ghandu numru ta` kumpanniji fosthom : Agro World Boarder Middle East, Agro Hope, Quantz International u Quantz Oleo Gida Insaat, kollha nvoluti fin-negozju tal-qamh.

Meta AWB kienet fil-process illi tinbiegh lil terzi, Bosscher u Aghaei ghamlu l-hsieb illi jwaqqfu s-socjeta` biex topera fis-settur tal-qamh. Aghaei laqqa` lil Bosscher ma` Hassan Asadi ("**Asadi**") li ried jinvesti fis-suq tal-qamh. Asadi huwa s-sid beneficjarju ta` grupp kbir ta` kumpanniji bin-negozju principali fis-settur tal-*potato chips*. Ma kellu ebda involviment fin-negozju tal-qamh.

Bosscher ha hsieb jikkordina t-twaqqif tal-kumpanniji. Id-ditta legali Loyens and Loeff ta` Ginevra hejjiet pjan ta` struttura. Il-Grupp Afegra ("**il-Grupp**") kien kostitwit minn Bosscher, Aghaei u Asadi sabiex isir negozju principalment fil-provvista ta` qamh, zrieragh u zejt tal-hxejjex lill-Iran. In segwitu kellhom jigu esplorati wkoll swieq ohra. It-tlieta dahlu fil-Grupp Afegra : fil-kaz ta` Bosscher permezz tal-kumpannija attrici ("**GBCom**") ; fil-kaz ta` Asadi permezz tal-kumpannija konvenuta MSA Holdings Limited ("**MSA**") ; u fil-kaz ta` Aghaei de proprio. Meta kien

kostitwit il-Grupp Afegra, kemm Aghaei kif ukoll Asadi kienu nvoluti fin-negozju taghhom.

Il-Grupp kien kompost minn seba` kumpanniji:

Afegra Holding Ltd ("**Afegra Holding**"),
Afegra Finance Ltd ("**Afegra Finance**"),
Afegra East Commodities (Volgograd),
Afegra Trading and Shipping,
Afegra Trading SA ("**Afegra Trading**"),
Afegra Eastern Europe (Kiev) u
Afegra Eastern Europe (Moska).

Il-kumpanniji kienu registrati f` Malta, Ginevra, Vienna, Dubai, Kiev u Volgograd.

Afegra Holding kienet registrata Malta u hija *l-holding company* tal-Grupp, b` 51.49% tal-ishma ta` MSA u 49.51% ta` Afegra Management Ltd ("**Afegra Management**"). Din tal-ahhar hija kumpannija registrata u kienet inkorporata fit-30 ta` Marzu 2010. L-azzjonisti kienu GBCom bi 30% tal-ishma, MSA b` sehem wiehed u Aghaei b` 69% tal-ishma.

Aghaei kien direttur ta` Afegra Holding bejn it-30 ta` Marzu 2010 u t-28 ta` Mejju 2011.

Aghaei u Bosscher kienu diretturi ta` Afegra Management. Aghaei kien direttur bejn is-17 ta` Mejju 2010 u s-27 ta` Mejju 2011 u mill-25 ta` Ottubru 2012 sas-6 ta` Ottubru 2015. Bosscher sar direttur fis-27 ta` Mejju 2011.

Afegra Finance kienet registrata Malta. L-uniku azzjonista taghha hija Afegra Holding. Afegra Finance hija l-azzjonista ta` Afegra East Commodities (Volgograd), Afegra Trading and Shipping, Afegra Trading SA.

Afegra Holding, Afegra Finance u Afegra Management ma kienu jaghmlu ebda negozju ma` terzi.

Afegra Trading kienet registrata Ginevra u tmexxi n-negozju kollu tal-Grupp. Kienet registrata Ginevra ghal zewg ragunijiet : access ahjar ghall-iffinanzjar tan-negozju ; u l-possibilita` ta` negozju mal-Iran minkejja s-sanzjonijiet li kienu mposti kontra l-Iran mill-Istati Uniti, mill-UE u mill-Gnus Maghquda ("**is-sanzjonijiet**"). Kienet kostitwita b` kapital azzjonarju ta` US\$20 miljun. Asadi hareg US\$10.3 miljun, Aghaei hareg

US\$6.9 miljun u Bosscher hareg US\$3 miljun. Id-diretturi ta` Afegra Trading kienu Bosscher u martu Camelia Simion ("**Simion**"). Minn Ginevra kienu jiehdu hsieb l-amministrazzjoni, l-ezekuzzjoni tal-kuntratti, il-kontabilita`, il-fatturar tax-xoghol u l-impjegati. Simion saret direttur u *operations manager* ta` Afegra Trading fid-9 ta` Gunju 2010. Bejn il-15 ta` Lulju 2010 u t-3 ta` Frar 2011 kienet direttur manigerjali. Bejn it-3 ta` Frar 2011 u l-31 ta` Marzu 2014 kienet direttur. Kienet tiehu hsieb l-ezekuzzjoni tal-kuntratti ta` bejgh u xiri.

L-unika kumpannija li thalliet barra mill-asset tal-Grupp kienet Afegra Middle East FZE ("**Afegra Middle East**") li kienet registrata fl-UAE fil-15 ta` Lulju 2010 b` ufficcju Dubai u bl-impjegati taghha. Afegra Finance kienet harget ittra ta` garanzija finanzjarja ghar-rigward tal-kapital azzjonarju ta` Afegra Middle East. Skont **Aghaei** dan sar ghaliex il-Grupp kienet jehtieg li Afegra Middle East tkun kostitwita fl-iqsar zmien possibbli sabiex tkun taghti servizz lill-Grupp. Jirrizulta li s-sid beneficjarju ta` Afegra Middle East huwa Aghaei li hareg il-kapital azzjonarju kollu u huwa l-uniku membru taghha.

Av. Dr Ramona Piscopo xehdet illi bhala l-uniku azzjonista ta` Afegra Middle East, Aghaei kellu jiehu hsieb jinkorpora l-kumpannija. Minn korrisondenza cirkolata minn Jean-Philippe Vito Deplanque, irrizulta li Afegra Middle East kienet giet inkorporata izda kienet ghadha mhux trasferita lil Afegra Finance. Il-hsieb kien li Afegra Finance kellha tixtri u takkwista l-ishma ta` Afegra Middle East minghand Aghaei¹. Dan baqa` ma sehix minhabba s-sanzjonijiet.

Asadi² xehed illi Bosscher u Aghaei ma kienux qalulu bit-twaqqif ta` Afegra Middle East. Lanqas ma kien jaf bil-garanzija finanzjarja li kienet harget Afegra Finance meta saret Afegra Middle East. Lanqas ma kien jaf li l-kontabilita` ta` Afegra Middle East kienet qeghda tigi revizjonata mill-*accountants* ta` Afegra Trading. Meta sar jaf, huwa oggezzjona ghaliex ghalkemm Afegra Middle East ma kinitx parti mill-Grupp, kienet qeghda ggorr l-istess isem u markju. Madanakollu mbaghad accetta wara li kien konvint minn Bosscher u Aghaei li l-kumpannija kien hemm bzonnha sabiex ikun facilitat il-gbir tal-flus.

Aghaei³ cahad illi Afegra Middle East kienet registrata f` ismu unikament minhabba s-sanzjonijiet. Cahad ukoll li kien izomm l-ishma f` Afegra Middle East ghan-nom tal-Grupp.

Xehed illi Afegra Middle East intuzat ghall-beneficcju tal-Grupp fis-

¹ Dok. RF 6 sa RF 8 a fol. 1593 sa 1603, Vol. V tal-process.

² Affidavit a fol. 1780 sa 1789, Vol. VI tal-process.

³ Affidavit a fol. 971 sa 1014 u sett ta` dokumenti immarkati "Exhibit MA 01" sa "Exhibit MA 68" a fol. 1015 sa 1157, Vol. IV tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

sens illi ffacilitat pagamenti u transazzjonijiet tal-Grupp. Fil-fatt Afegra Middle East kienet isservi bhala *main partner* u intermedjarja tan-negozju tal-Grupp fil-Lvant Nofsani. Kienet ukoll strumentali biex ikun facilitat ir-rekuperu ta` krediti li l-Grupp kellu ma` klijent fl-Iran. Ghal dawn il-prestrazzjonijiet, Afegra Middle East kellha tircievi korrispettiv.

Spjega illi ghalkemm Afegra Middle East kienet distinta mill-Grupp xorta wahda ntghazel l-isem Afegra ghaliex bl-uzu ta` dak l-istess isem, il-banek kienu ser jiffacilitaw it-transazzjonijiet. Dan kien fattur importanti partikolarment f` xenarju fejn kien qiegħed isir hafna negozju mal-Iran u kienu diversi s-sanzjonijiet. Afegra Middle East kienet tintuza biss sabiex tiffacilita-pagamenti u t-transazzjonijiet relattivi għan-negozju. Għalhekk mill-kontijiet ta` Afegra Middle East kienu jghaddu ukoll flejjes li finalment kienu ta` Afegra Trading.

Fl-2011 sforz tal-operat ta` Afegra Middle East, Afegra Trading kellha dhul ta` US\$1.2 biljuni. Fl-2012 id-dhul naqas drastikament konsegwenza tal-problemi fl-Iran. Dawn wasslu sabiex stagna n-negozju.

Bhala parti mill-Grupp kienet ukoll kostitwita Afegra Dubai, li pero` baqghet qatt ma giet registrata.

Fit-3 ta` Awwissu 2012 kienet kostitwita kumpannija ta` investiment bl-isem Afegra Holding Canada Limited ("**Afegra Canada**").

Babak Marzbani ("**Marzbani**") xehed illi kien hu li waqqaf Afegra Canada mingħajr struzzjonijiet ta` hadd. Qal li ma kienx hemm raguni partikolari ghaliex saret din il-kumpannija kif lanqas ma kien hemm raguni ghaliex intghazel l-isem Afegra. Il-kumpannija twaqqfet unikament għal dak illi seta jinqala f` kuntest ta` investimenti futuri. Il-kumpannija ma kellha l-ebda konnessjoni ma` l-Grupp. Ma kienx cert jekk Asadi kienx jaf li saret Afegra Canada.

F` Jannar 2013 sar trasferiment ta` aktar minn US\$4 miljun minn Afegra Dubai destinati għal Afegra Canada. Il-flus marru direttament go *client account* tal-Avukat Kanadiz Rod McCloy billi Afegra Canada ma kellhiex kontijiet bankarji tagħha. Dawk il-flus kellhom jigu trasferiti lil MSA bhala hlas lura ta` dejn. Meta sar dak it-trasferiment, Asadi kien jaf bit-twaqqif ta` Afegra Canada.

Marzbani spjega illi l-hsieb tiegħu kien li jigbor lura l-investiment li kien għamel Asadi billi jigbor il-pagamenti fuq is-self. Il-flus ried li jiddepozitahom. Għalhekk kien hemm id-diskussjonijiet sabiex jitwaqqfu kumpanniji Hong Kong u l-Kanada sabiex jigu depozitati l-flus fihom

imbaghad isir investment gdid.

Dwar Afegra Canada, **Asadi** xehed illi dik kienet kumpannija tal-familja tieghu. Il-kumpannija kienet xjolta fit-23 ta` Awwissu 2013.

Minn skambju ta` korrisondenza bejn Mazbani u Aghaei jirrizulta illi kienu ghaddejjin diskussjonijiet dwar it-twaqqif ta` Afegra Finance Canada u Afegra Finance Hong Kong, liema kumpanniji qatt ma saru.

Xehed illi l-beneficjarji tal-Grupp kienu :

MSA (Asadi) : 51.49% ;
Aghaei : 33.81% ;
GBCom (Bosscher) : 14.7%.

Kull wiehed kellu jieh u hsieb is-settur ta` kompetenza tieghu :

- Aghaei kellu jkun responsabbli mis-suq fl-Iran, u mill-gestjoni tal-impjegati f` Dubai u Tehran ;
- Bosscher kellu jkun responsabbli mix-xiri tal-prodott sabiex jigi esportat lejn l-Iran, mill-pagamenti lill-fornituri, u mill-impjegati fl-Ewropa
- Asadi kellu jkun responsabbli mill-finanzjament tal-attivitajiet kummercjali tal-Grupp.

Asadi xehed illi ghalkemm MSA kellha l-maggoranza tal-ishma, huwa qatt ma ried iservi bhala direttur fil-Grupp, fl-ewwel lok ghaliex ma kellux gharfien tan-negozju partikolari tal-Grupp, u fit-tieni lok ghaliex huwa kellu grupp ta` 24 kumpannija ohra fl-Iran li kienu jimpenjaw hafna mill-hin tieghu u ma kienux jippermettu li jkun fit-tmexxija ta` negozju gdid. Huwa qies l-Grupp Afegra biss bhala opportunita` ta` investment.

Qal illi huwa jafda lil Bosscher u lil Aghaei u ghalhekk halla t-tmexxija f` idejhom. Ghamel referenza ghal email tieghu tal-25 ta` Settembru 2012 fejn inghad : *"my interference in trade is not good for Afegra group and also we had agreed that I never meddle in trade"*.

Dwar id-*dividends*, stqarr li l-azzjonisti kellhom jiehdu *dividends* abbazi tal-profitti generati mill-Grupp. Anke d-dirigenti u l-impjegati setghu jibbenefikaw minn *bonus* ta` 17% fuq il-qligh nett.

Kompla jixhed illi bhala impjegat, Bosscher kien jircievi salarju ta`

CHF 350,000 fis-sena, apparti *bonuses* li fis-sena kienu jvarjaw minn CHF 250,000 sa CHF 650,000. Simion kellha salarju ta` CHF 150,000 fis-sena, apparti *bonuses*.

Aghaei qatt ma thallas ghas-senserija.

Bhala finanzjatur tal-Grupp, Asadi xehed illi hareg diversi *shareholders` loans*. Bejn Mejju 2010 u Novembru 2011, MSA silfet lil Afegra Holding is-somma globali ta` US\$110 million. Fil-25 ta` Mejju 2010 sar self ta` US\$20 miljun ; fil-11 ta` Marzu 2011 sar self ta` US\$20 miljun, fil-15 ta` Marzu 2011 sar self ta` US\$10 miljun ; fit-22 ta` Gunju 2011 sar self ta` US\$10 miljun ; fid-19 ta` Awwissu 2011 sar self ta` US\$10 miljuni; fl-4 ta` Novembru 2011 sar self ta` US\$20 miljun. Parti minn dawn is-self thallsu lura. Mil-*loan agreements* esebiti jirrizulta illi fuq uhud mis-self Asadi kellu jithallas lura imghax f` ammont li jvarja bejn 4% u 8% fis-sena.

Dr Ramona Piscopo kkonfermat illi MSA kienet tislef flus lil Afegra Holding. Din imbaghad kienet tqieghed il-flus ghand Afegra Finance jew tuza l-flus sabiex taghti aktar self. Finalment, wara li jithallsu l-kredituri kollha, il-profitti kienu jinqasmu bejn MSA u Afegra Management, u jekk jifdal bejn l-azzjonisti.

Waqt laqgha tal-azzjonisti li saret Tehran fis-26 ta` Settembru 2011 Asadi ppropona li : *"the rights of my investment as the main owner of Afegra be supported by Mr Bosscher and he takes responsibility for them. Gert Bosscher agreed on Mr Asadi`s suggestion as the responsible person for his rights of investment."*⁴

Il-flus tan-negozju kienu fil-kontijiet ta` Afegra Trading u Bosscher kien vestit bir-responsabbilita` illi jhallas lil MSA tax-*shareholders` loan*. Il-pagamenti ma kinux tempestivi.

Bosscher xehed illi l-fatt li tqieghed responsabbli ghad-dejn kienet biss nasba kontra tieghu. Ma kienx hemm flus fil-kontijiet ta` Afegra Trading ghaliex Asadi u Aghaei ma kinux qeghdin jghaddu l-flus li kienu dehlin min-negozju fl-Iran.

In-negozju tal-Grupp kellu budget limitat ghal US\$25 miljun li ma setax jinqabez jekk mhux bil-kunsens tal-azzjonisti kollha. B` dak il-limitu fin-nefqa, Asadi u Aghaei raw illi jiprotegu l-investment tagghom.

Ma kienx sar *shareholders` agreement*.

⁴ Exhibit 22 a fol. 391, Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

Dwar dan il-fatt, **Asadi** stqarr li l-intiza bejn l-azzjonisti kienet cara. Ghalkemm kien suggerit lilhom li jsir *shareholders` agreement*, l-azzjonisti dehrilhom illi ma kienx mehtieg.

L-azzjonisti qatt ma tkellmu dwar il-possibilita` li huma jkomplu u/jew jidhlu f` negozju iehor waqt li kienu wkoll diretturi u azzjonisti tal-Grupp.

Kien hemm qbil li ma tittiehed ebda risoluzzjoni f` dan ir-rigward.

Lanqas ma kien ftehim bejn l-azzjonisti li ma jidhlu f` ebda negozju li jkun jikkompeti ma` dak tal-Grupp, anke jekk kien evidenti mill-bidu nett li Asadi u Aghaei kellhom interessi f` negozju iehor.

3. L-inkwiet

In-negozju beda jmur tajjeb.

Fl-ewwel sena Afegra Trading irregistrat turnover li kien jaqbez il-US\$1.2 biljun. Maz-zmien beda jilhaq medja ta` bejn US\$100 miljun u US\$150 miljun fix-xahar, bi profitt nett ta` bejn US\$2 jew US\$3 miljun kull xahar ; 90% tan-negozju kien jigi mill-Iran.

F` Novembru 2011 beda jberraq.

Kienu mposti sanzjonijiet kontra l-Iran li komplew jizdiedu fl-2012. Il-banek tal-Iran bdew jaghlqu l-kontijiet tal-klijenti taghhom. Dan gab nuqqas ta` likwidita` bil-konsegwenza li n-negozju waqaf.

Fl-2011 thallsu l-pagi pero` ma thallsux *dividends*.

Afegra Trading kellha diversi krediti x` tigbor mill-Iran izda d-debituri taghha bdew jaqghu lura fil-hlasijiet. L-ikbar dejn kien dak ta` Afra General Trading LLC ("**Afra**") u ta` Tejarat Aria Gostar Iranina Navid, it-tnejn kumpanniji kontrollati min-negozjant mill-Iran Afrashtehpour. Id-dejn taghhom kien jammonta ghal US\$65 miljun.

Bosscher kien ghamel konoxxenza ta` Afrashtehpour meta kien jahdem ma` AWB.

Meta Bosscher dahal ghal negozju mieghu ghan-nom ta` Afegra Trading ma rax il-htiega ta` *due diligence exercise* dettaljat. Qaghad fuq il-gudizzju ta` Asadi u Aghaei ghaliex kien jafdahom. Barra minn hekk, Afrashtehpour kien negozjant ghani u ghalhekk ma kienx hemm dubju dwar il-qagħda finanzjarji b` saħħitha tieghu.

Bhala fatt id-diffikultajiet li sabet ruhha rinfaccjata bihom Afegra Trading sabiex tirkupra l-krediti tagħha kellu mpatt finanzjarju negattiv.

F` Ottubru 2012 Bosscher ippropona li tieqaf l-attivit` kummercjali ta` Afegra Trading, illi l-Grupp jigi xjolt u l-azzjonisti jiehdu lura l-valur tal-azzjonat tagħhom. Ghalkemm waqaf is-suq tal-Iran, il-proposta ta` Bosscher kienet respinta mill-azzjonisti l-ohra, u ghalhekk Afegra Trading bdiet tesplora swieq godda fosthom l-Italja, t-Turkija, l-Egittu u l-Olanda.

Asadi xehed illi minkejja s-sitwazzjoni difficili li sabet ruhha fiha l-kumpanija, Bosscher beda jressaq proposti ta` negozju gdid. Ighid illi Bosscher talbu sabiex jinvesti aktar flus, imma huwa rrifjuta. Anzi nsista li Aghaei u Bosscher kellhom jikkoncentraw fuq il-gbir lura tal-flus li kienu dovuti.

Fl-14 ta` Mejju 2012 Asadi hatar lil Marzbani mid-ditta Synergy Accounting Services Ltd tal-Kanada sabiex jiehu hsieb il-kontroll finanzjarju tal-Grupp. Din il-hatra saret bla ma kienu kkonsultati l-azzjonisti l-ohra.

Marzbani kellu *inter alia* jagħmel : "*review and approval of the financial statements and the auditors` report for each of the groups` companies*" kif ukoll sabiex jiehu hsieb il-*protection of shareholders` rights fil-holding company*.

Asadi xehed illi kien ilu jaf lil Marzbani sa mill-1997 u kien l-*accountant* tal-fiducja tieghu.

Ried jifhem x` kien sejjer hazin. Ghalhekk qabba lil Marzbani biex izomm taht kontroll u jara li Asadi jithallas lura s-*shareholders`s loan*. Marzbani kellu jghaddi l-informazzjoni lil Asadi.

Marzbani ffirmat *letter of understanding* fejn obbliga ruhu li jipprovdi lill-azzjonisti b` rapporti nterni.

L-involvement ta` Marzbani kien limitat ghal Afegra Finance u Afegra

Holding u ma kienx estiz għall-kumpanniji l-oħra.

Marzbani talab li jara dokumenti fosthom il-*loan agreement*.

Il-process ha fit-tul u ma tressaq l-ebda rapport formali dwar dak li rrizulta lil Marzbani.

Skont il-*letter of understanding* Marzbani kien responsabbli wkoll sabiex ihejji *internal audit* ta` Afegra Holding u ta` Afegra Finance. Kellu ukoll jirrevedi l-*audit report* li jippreperaw Deloitte, jikseb *tax law review*, jipprepara *statements* għal Afegra Holding u Afegra Finance, ihejji *investment accounting*, ihares il-kapital azzjonarju u jqassam id-*dividends* u l-profitti.

Fid-19 ta` Mejju 2012 Deplanque għadda lil Marzbani d-dokumentazzjoni finanzjarja kollha relattiva għall-Grupp⁵.

Waqt laqgħa li saret bejn it-28 u d-29 ta` Mejju 2012 Marzbani nġhata USB drive b`informazzjoni finanzjarja.

Marzbani stqarr illi l-informazzjoni kienet tikkonsisti f`għadd kbir ta` transazzjonijiet komplessi mmens tant li talab l-assistenza ta` Deloitte sabiex jifhem sewwa l-qagħda finanzjarja. Dan l-esercizzju baqa` ma sarx kawza tal-fatt illi fl-2012 kien hemm telf sostanzjali u waqaf l-operat.

B`email tal-5 ta` Awwissu 2012 Bosscher talab garanzija li ma kien ser jitlef xejn mill-investment tiegħu.

Bosscher jallega illi Aghaei kellu interess fis-socjeta` Tejarat Aria Gostar Iranian Navid bhala azzjonist u direttur.

In **kontroezami** xehed li l-affermazzjoni tiegħu kienet fondata fuq zewg rapporti fil-media. Qal ukoll li ma kienet saret l-ebda verifika mal-awtoritajiet.

Skont l-M&A u d-dokumenti li nkisbu mir-Registru tal-Kumpanniji tal-Iran, ma jirrizultax illi Aghaei qatt kien involut fil-kumpannija Tejarat Aria Gostar Iranian Navid⁶.

⁵ Exhibit 6 a fol. 363, Vol. II tal-process, Rik. Gur. 627/13 JZM.

⁶ Dok. MF 13 a fol. 627 sa 701, Vol. III tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM

Jirrizulta li bis-sahha ta` ftehim privat datat 22 ta` Settembru 2012, Bosscher kiseb garanzija minghand Afrashtepour li dan kien ser ihallas l-ammont ta` US\$22 miljun sat-28 ta` Frar 2013.

Jirrizulta li b` zewg ftehim privati ohra datati 19 ta` Settembru 2012 u 24 ta` Settembru 2012, il-familja Afrashtepour tat b` garanzija bil-beni kollha li kellha f` Dubai.

Bosscher jikkoncedi li mhux dejjem fittex illi jiehu parir legali dwar passi li kien ser jiehu. F` dan il-kaz ikkonsulta ma` avukat go Tehran li hejja wkoll l-abbozz tal-ftehim li kellu jigi ezegwit go Dubai. Ma saret ebda verifika ta` jekk il-ftehim kienx ezegwibbli f` Dubai.

Fis-27 ta` Settembru 2013, ossia f` itjem wara li kien iffirmit il-ftehim, Bosscher ha parir legali f` Dubai.

Tajjeb jinghad illi l-ftehim sar bejn Afrashtepour u Bosscher de proprio.

Bosscher qatt ma fittex li jenforza l-ftehim. Isostni li kien Asadi li waqqfu u minflok ta struzzjonijiet lil Aghaei sabiex jiehu hsieb jithallas minghand Afrashtepour.

Gara li l-familja Afrashtepour ma hallsitx ghax il-propjeta` taghha spiccat milquta b` ipoteka. Afegra Trading spiccat sprovvista minn garanzija ghall-kreditu li kellha.

Bhala azzjonisti maggoritarji Asadi u Aghaei kellhom hafna x` jitolfu jekk in-negozju jmur hazin. Kien ghalhekk illi Asadi talab lil Aghaei sabiex jiehu hsieb din il-kwistjoni.

Bejn l-2011 u l-2012, Bosscher ma kienx irnexxielu jirkupra xejn mill-kreditu li Afegra Trading kellha kontra Afra. Min-naha tieghu f` temp ta` sitt xhur Aghaei rnexxielu jigbor l-ammont ta` US\$48,400,000 mid-dejn li kellha Afra. Sa Novembru 2012 dan id-dejn partikolari kien nizel ghal US\$16.6 miljun, bl-imghax ikun US\$8.3 miljun.

Bosscher xehed illi l-gbir tad-dejn ta` Afra li kellu jsir minn Aghaei kien ir-rizultat ta` ftehim li sar minn wara dahru bejn Aghaei u Asadi.

F`email tas-6 ta` Gunju 2013 Asadi rrefera għall-pagament li Afegra Trading kienet ser tircievi minghand Afra ta` US\$25 miljun inkluz l-imghax.

Bosscher iġid illi qabel ma kien iffirmit is-*Share Purchase Agreement* ma kienx jaf li kien ser isir dak il-pagament u għalhekk meta biegh l-ishma tiegħu kien ipprivat mis-sehem tiegħu mid-dhul.

F`email tal-4 ta` Novembru 2012, Marzbani intalab ihejji l-*balance sheets* tal-kumpanniji fl-Ewropa u tal-UAE. Marzbani jgħid li dan qatt ma sar għaliex skont hu kienet bicca xogħol impossibbli.

B`effett mis-6 ta` Novembru 2012 Simion u Marzbani kienu appuntati "B Directors" ta` Afegra Holding.

Fl-istess jum, Mikel Nicholas Sieben u Anna-Marie Roxas Garcia (it-tnejn qaba ta` Marzbani) kienu appuntati "B Directors" ta` Afegra Finance.

L-"A Directors" ta` Afegra Holding u ta` Afegra Finance kienu Credence Corporate & Advisory Services Limited ("**Credence**") u l-Av. Dr James Muscat Azzopardi. L-"A Directors" setgħu jagixxu biss bl-approvazzjoni ta` Asadi.

Simion xehdet illi bil-mossa tiegħu li jappunta lil Marzbani, Sieben u Roxas Garcia bhala "B Directors" Asadi kiseb il-kontroll assolut tal-Grupp.

Dr Ramona Piscopo xehdet illi l-hatra tad-diretturi fil-bordijiet ma kenitx il-prerogattiva ta` Asadi, għax il-hatriet kienu jsiru mill-azzjonisti. Fil-fatt kienu l-azzjonisti li hatru lil Credence bhala direttur. Gara li waqt laqgħa li saret Malta fl-4 ta` Novembru 2011 Asadi ried li Credence ma jkunux jistgħu jieħdu decizjonijiet qabel ma jkunu kkonsultaw u kisbu l-approvazzjoni tiegħu⁷. U hekk sar. Dan l-intendiment kien riaffermat f`korrispondenza tal-4 ta` Gunju 2012 li kienet cirkolata bejn l-azzjonisti u persuni oħra.⁸

Av. Dr. James Muscat Azzopardi xehed illi Credence hija *corporate service provider* u kienet tagħti servizz lill-Grupp. Fl-2010, kienet inkarikata minn Loyance & Loeff sabiex tohloq l-qafas legali tal-Grupp f`Malta. Fil-fatt saru l-kumpanniji li kienu registrati Malta. Credence pprovdiet ukoll servizzi ta` kontabilita`. Saret laqgħa Ginevra li għaliha kienu prezenti Bosscher u Asadi. Dan tal-ahhar tramite l-kumpannija

⁷ Dok. RF 3 a fol. 1586 Vol. V tal-process.

⁸ Dok. RF 4 a fol. 1587 u 1588, Vol. V tal-process.

tieghu MSA kellu jkun il-finanzjatur u l-investitur principali. Credence setghu jagixxu biss fuq struzzjonijiet ta` Asadi jew tar-rapprezentanti tieghu.

Waqt inkontru li sar fid-29 ta` Novembru 2012 kien hemm qbil illi *"internal reviews of the group would be done by Mr Bob Marzbani on a 10-10-10 basis."*⁹ Skont *letter of understanding* li kienet iffirmata waqt dik il-laqgħa, Marzbani kellu jkun responsabbli minn : *"a. Internal audit of Holding and Finance; b. Review audited report Deloitte annually; c. Any tax lawyer review or opinion to be involved with; d. Preparation of the statements of Holding and Finance; e. The investment accounting; f. All investors will have capital/account monitored by Bob Marzbani; g. All dividends and distributions of profit will be paid by Bob Marzbani. Approval by director and paid by Bob Marzbani."*

Bosscher u **Simion** jishqu illi Marzbani qatt ma wettaq l-inkariku tieghu.

Bosscher stqarr illi n-negozju fis-suq tal-qamh huwa riskjuz. Attenzjoni akkurata kellha tkun prestata għall-investimenti li jsiru, partikolarment għall-iskop tal-akkwist ta` materja prima.

Minkejja li n-negozju tal-Iran kien waqaf, u billi n-negozju fl-Ewropa kien iħalli margini ta` profitt zghir hafna, Bosscher investa fl-akkwist ta` kwantita` kbira ta` materja prima, meta Afegra Trading diga` kellha *stock* b` valur ta` US\$20 miljun.

Fl-1 ta` April 2013 Bosscher bagħat email lil Asadi u Aghaei (b` kopja lil Simion u Marzbani) fejn avzahom b` li kien qed jigri. Is-suggett tal-email kien : *"IMPORTANT – profit warning"*¹⁰. Fl-email Bosscher spjega lill-azzjonisti kollha x` kien ser ikun l-impatt tal-prezzijiet tal-prodotti kif stabbiliti mid-Dipartiment tal-Agrikultura tal-Istati Uniti. Bi provvista akbar tal-prodott, il-prezz nizeł drastikament. Il-provvista kbira tal-prodott ma kenitx prevista. B` email tat-3 ta` April 2013 Bosscher informa lill-azzjonisti li l-Grupp kien ser igarrab telf ta` madwar US\$8.9 miljun.¹¹. In segwitu rrizulta li t-telf imgarrab kien ta` madwar US\$5 miljun.

Bosscher u **Simion** jishqu illi t-telf ma kienx *investment loss* izda *trading loss* għaliex is-suq tal-qamh huwa volatili u riskjuz. Sabiex tikber, il-kumpanija kellha bzonn tixtri l-prodott. L-investment fi *stocks* futuri huwa riskju li min qieghed f` dak in-negozju jkollu jieħu. Ghalkemm kien riskju magħruf, fl-istess waqt hadd ma seta` jipprevedi telf daqstant

⁹ Exhibit 33 a fol. 419 Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

¹⁰ Exhibit 34 a fol. 420 *tergo* Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

¹¹ Exhibit 3 a fol. 334 Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

sostanzjali.

Bosscher iqis dan it-telf bhala *"a relatively small loss"*. **Fil-kontroezami** fisser illi meta wiehed iqabbel it-telf mal-qligh, it-telf ma kienx wiehed kbir.

Simion stqarret illi : *"Afegra Trading SA, Geneva has been set up as the trading arm of Afegra Group of Companies (...). Not any restrictions were established by the shareholders."*¹² Lanqas ma kien hemm ftehim illi negozjar kellu jsir bl-approvazzjoni tal-azzjonisti.

Fil-25 ta` April 2013 Stefano Genito, *financial manager* ta` Afegra Trading, baghat lil Marzbani ir-rapport ghall-ewwel kwart tas-sena. B`email tat-30 ta` April 2013, Genito ghadha lil Marzbani l-informazzjoni kollha li kien talab inkluz: *il-bank balances* tal-Grupp mill-31 ta` Marzu 2013, *il-bank balance* ta` Afegra Trading, *payment collection update*, rendikont tal-interessi u bilanci tas-*shareholders` loan*. Fit-2 ta` Mejju 2013 Genito mbaghad ghadha kull informazzjoni ulterjuri li talab Marzbani.

Fis-7 ta` Mejju 2013 Bosscher baghat email lil Asadi b`kopja lil Aghaei u Simion. Is-suggett tal-email kien : *"Serious decisions to be taken on Afegra`s future"*. Fl-email ighid illi fl-2013 in-negozju kien beda hazin. Jaccetta li kien tort tieghu ghaliex ha decizjoni hazina fl- investiment fis-suq tal-qamh. Ighid illi d-decizjoni tieghu giet ghaliex fis-sena ta` qabel il-provvista tal-qamh kienet baxxa waqt li d-domanda kienet kbira. Billi fl-2013 kien hemm provvista kbira ta` qamh, il-prezz tbaxxa konsiderevolment. Fl-email elenka l-hlasijiet li kienu dovuti lil Afegra Trading minn bejgh fl-Iran u talab li ssir laqgħa tal-azzjonisti. Fl-istess email, Bosscher jagħmel il-pozizzjoni tieghu cara. Fil-paragrafu indikat bl-ittra "I" intitolat *"Position G. Bosscher"*, ighid hekk :

*"I do have an interest to continue the operations in Afegra and like to bring it to a next level. I am proud of what we have built up. However, I have a major problem with the loan I took for USD 2 mln in order to buy the shares in Afegra. I have no problem remaining in the company with USD 1 mln and obviously reduce my shares accordingly and continue my operations as employee of the group and fulfill all my duties, which I have always done. An investment in a Swiss company is legally safe and should offer you very good opportunities for your money. Just having money in the bank does not render any return."*¹³

Bosscher ippropona wkoll ix-xoljiment tal-grupp.

¹² A fol 78, Vol 1 tal-process Rik. Gur. 1001/13 JZM.

¹³ Exhibit 35 a fol. 422 Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

Fil-kontroezami, xehed illi Afegra ma kinitx f`pozizzjoni illi tikkompeti ma` kumpanniji kbar li kienu ilhom stabbiliti sewwa u ghal snin twal fis-settur. Waqt li fis-suq internazzjonali, varjazzjoni fil-prezz tal-qamh kienet wahda zghira, ghal Afegra kien ifisser hafna.

Asadi wiegeb ghal dan b`email tas-7 ta` Mejju 2013 fejn qal hekk :

*"You already have mentioned to me in Malta that you owe 2 mln. I told you under any circumstances you should not be worried. If you think by selling your shares to me and getting your money, you will feel safe and secure, that is fine to me. You still can work as a responsible manager within the group, Mohamad and I will be happy to have you by our side, as always. I firmly recommend you any decision made in the group you should reduce your overhead and staff expenses, this will give a sense of security to the group and helps to have a new start up. I do not intend to close down the group and I will stand to the end. The high-risk trades must be prevented."*¹⁴

Marzbani kkonferma illi ma sar l-ebda esercizzju sabiex jaraw x`wassal ghat-telf ta` Afegra Trading.

4. Share Purchase Agreement

Dr. Ramona Piscopo xehdet illi b`email tas-7 ta` Mejju 2013 Bosscher taha struzzjonijiet sabiex thejji *Share Purchase Agreement*¹⁵ billi ried ibiegh *"the equivalent of USD 2 mln shares held by GBCom in Afegra Holding to MSA Holding. We will do this at nominal value"*. Hejjiet il-ftehim u abbozz ghaddietu lil Bosscher, Simion u Marzbani b`email tal-15 ta` Mejju 2013¹⁶. Fiha jinghad illi *"Second SPA for Aghaei`s shares will follow shortly."*

Waqt laqgha li kellu ma` Marzbani fit-13 ta` Mejju 2013, Bosscher ressaq erba` proposti ghall-konsiderazzjoni tal-azzjonisti. Fosthom ippropona l-bejgh tal-ishma li kellu, kif ukoll ir-rizenja tieghu kemm minn impjegat u kif ukoll minn direttur.

Asadi u Aghaei laqghu din il-proposta u minnufih marru Ginevra sabiex jigi finalizzat il-bejgh tal-ishma.

Imhasseb dwar il-qghada finanzjarja ta` Afegra, Aghaei ukoll

¹⁴ Exhibit 36 a fol. 422 *tergo* Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

¹⁵ `Dok. RF 1` a fol. 1583, Vol. V tal-process.

¹⁶ `Dok. RF 9` u `Dok. RF 10` a fol. 1938 sa 1951, Vol. VI tal-process.

iddecieda li jbiegh is-sehem tieghu.

Aghaei xehed illi kien hemm tliet ragunijiet ghaliex ried ibiegh l-ishma tieghu : i) kien tilef il-fiducja f` Bosscher u Simion ; ii) Afegra Trading kienet qeghda kontinwament tirrifjuta li tipprocessa negozju li hu kien qieghed igib u b`hekk kien qieghed jissogra li jxellef relazzjonijiet kummercjali li kellu mal-klijenti tieghu u li kienu jmorru lura snin twal ; iii) Afegra Trading naqset milli tohrog garanzija bankarja favur Afegra Middle East ma` zewg banek Iranjani u b`hekk esponiet lil Afegra Middle East ghal penali ta` US\$99,765,970.

Bejn it-12 u l-14 ta` Mejju 2013 Marzbani u Genito daru d-dokumenti finanzjarji kollha ta` Afegra Trading.

Marzbani xehed illi kien iffirmit ix-*Share Purchase Agreement* huwa ltaqa` ma` Genito sabiex jiddiskutu s-sitwazzjoni. Ma kienx hemm zmien bizzzejjed sabiex issir analizi tal-qagħda finanzjarja. Ried pero` jkun cert li jingħata access għad-dokumentazzjoni kollha. B`li jingħad access kien ser ifisser li ma kienx ikun hemm diffikulta li x-*Share Purchase Agreement* jigi ffirmit. Id-diskussjoni ma` Genito kienet superficjali bla dettall. Lanqas ma kien trattat l-abbozz tal-ftehim. Huwa kien biss konsulent fil-process li wassal għall-konkluzjoni tal-ftehim.

Fl-14 ta` Mejju 2013 Genito bagħat email Marzbani b`verzjoni riveduta tal-qagħda finanzjarja sa Marzu 2013.

Asadi kellu stampa cara quddiemu tas-sitwazzjoni finanzjarja tal-Grupp mnejn irrizulta li kien hemm telf sostanzjali. Din l-informazzjoni waslet għandu qabel kien iffirmit il-ftehim.

Il-ftehim kien konkluz fil-15 ta` Mejju 2013. Bil-ftehim GBCom bieghet l-ishma tagħha skont il-valur nominali tagħhom.

La saret stima tal-valur tal-kumpannija u lanqas saret valutazzjoni tal-ishma.

Asadi kkonferma illi ma ha ebda parir legali qabel ma kien iffirmit il-ftehim. Huiwa accetta l-pattijiet u l-kondizzjonijiet tal-ftehim.

Skont klawnsola nru. 2.2 kienet miftehema skeda ta` pagamenti għall-hlas tal-prezz. Infatti l-ewwel pagament ta` US\$1.5 miljun kellu jsir "*on or before 31 May 2013*". Dan il-pagament sar fil-11 ta` Gunju 2013.

Asadi kkonferma illi s-somma ta` US\$1.5 miljun ittiehdet minn Bosscher bl-approvazzjoni tieghu bhala pagament akkont tal-prezz tal-ishma ta` GBCom. Il-bilanc baqa` ma thallsx u GBCom ghamlet kawza dwar dak il-bilanc.

B` kuntratt iehor tal-15 ta` Mejju 2013 Asadi akkwista l-ishma li kellu Aghaei skont il-valur nominali taagghom.

Bosscher jghid illi kien biss minhabba s-sitwazzjoni finanzjarja prekarja ta` Afegra Trading illi biegh l-ishma ta` GBCom ghall-valur nominali tagghom.

Catherine Tornare-Cottet¹⁷, fuq inkarigu ta` Lalive, u bhala *accountant* mad-ditta Baker Tilly Spiess SA ("**BTS**") kienet mitluba taghmel valutazzjoni ta` Afegra Trading SA ghall-perjodu ta` bejn il-31 ta` Mejju 2013 u l-31 ta` Dicembru 2013. Fir-rapport ta` BTS li kien ippubblikat fl-24 ta` April 2015, issemma l-valur tal-ishma ta` Afegra Trading fil-31 ta` Mejju 2013. Sal-31 ta` Dicembru 2013 l-ishma ta` Afegra Trading kienu tilfu l-valur tagghom.

Fir-rapport, BTS irrimarkaw illi :-

- i) Illi huma qaghd u fuq *l-unaudited accounts*.
- ii) Illi *"we did not have access to the Company`s accounting and trading IT application and no representative of Afegra was available to answer questions and to provide relevant documentation"*¹⁸
- iii) Illi *"the sufficiency of these procedures is soleley the responsibility of the Board and the beneficial owner. Consequently, we make no representation regarding the sufficiency of the procedures described above neither for the purpose for which this report has been requested nor for any other purposes.*

...

While our work has involved a highlevel analysis of financial information and accounting records, our engagement does not include an audit in accordance with generally accepted auditing standards. Accordingly, we assume no responsibility and make

¹⁷ A fol. 2001, Vol. VI tal-process.

¹⁸ A fol. 2004, Vol. VI tal-process.

no representation with respect to the accuracy or completeness of any information provided to us for the purposes of the Agreed-Upon Procedures."

5. Is-segwitu

Skont il-pattijiet tax-*Share Purchase Agreement*, Bosscher irrizenja minn direttur b`effett mit-22 ta` Mejju 2013, ghalkemm baqa` mpjegat, sakemm irrizenja mill-impjeg fil-31 ta` Awissu 2013.

Bosscher jixhed illi huwa skanta kif Afegra Trading ghamlet success fl-ewwel tmintax-il xahar tal-operat taghha, imbaghad in-negozju waqaf.

Waqt laqgħa li saret fis-16 ta` Mejju 2013 Asadi stqarr li kien ser ikompli bin-negozju tieghu flimkien ma` Aghaei. Asadi kkomunika wkoll id-decizjoni tieghu illi kien ser itemm l-impjeg ta` dawk kollha involuti f` Afegra Trading fl-ufficju ta` Ginevra. L-unici li kienu ser jibqgħu fl-impjeg kien Simion u Genito. Asadi kellu jressaq proposta ta` negozju f` temp ta` 72 siegħa izda dan baqa` ma sarx.

Simion tiddekrivi bhala "*astonishing*" il-fatt li wara li kien iffirmat ix-*Share Purchase Agreement* ma` Aghaei, Asadi ddikjara li kien ser ikompli b` negozju bi shab ma` Aghaei. Stqarret li ma setghetx tifhem kif Aghaei u Asadi baqgħu jghidu li s-suq tal-Iran ma kienx vijabbli, imbaghad huma komplew bin-negozju fl-istess suq.

Asadi xehed li skont il-ftehim, wara r-rizenja minn direttur, Bosscher kellu jibqa` impjegat sa Awwissu. Simion kellha ssir *managing director* minflok Bosscher. Aghaei kellu jibqa` sensar sabiex ikunu rkuprati l-krediti li kellu l-Grupp. Asadi stenna li se jiehu lura "*a clean and operational company*"¹⁹.

Markov Andrej Michajlovitsj²⁰ xehed illi waqt li kien qiegħed jattendi konferenza, fornitur mill-Ukrajna rimarka li kien kuntent dwar il-fatt li l-Grupp kien rega` beda jinnegozja. Ighid li baqa` mistaghgeb ghaliex ma kien jaf b` ebda negozju. Stqarr illi fit-22 ta` Mejju 2013 Afegra Trading saret taf li kien hemm kumpannija ohra fl-Ukrajna, bl-isem Adonis, li kienet qegħda tippresenta ruhha bhala affiljata ta` Afegra Middle East ta` Dubai. Adonis kienet socjeta` ta` Aghaei u kellha struttura kummercjali bhal tal-Grupp. Din l-istruttura kummercjali gdida kienet ser topera mingħajr Bosscher u l-impjegati tieghu. Aghaei kien ser juza l-gharfien

¹⁹ A fol. 1784, Vol. VI tal-process.

²⁰ Affidavit esebit bhala `Dok. MAM` a fol. 545, Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

kollu u l-informazzjoni li giet minghand Bosscher sabiex ikompli bin-negozju tal-qamh fis-suq tal-Iran.

Insospettiti b` dan kollu, Bosscher u Simion bhala amministraturi tal-*email accounts* ta` Afegra, accessaw *emails* li kienu ghaddejjin bejn Aghaei u l-impjegati tieghu. Minnhom saru jafu li Aghaei kien qieghed jaghmel negozju f` isem diversi tieghu, liema negozju kien qieghed isir b` informazzjoni konfidenzjali li kellha Afegra Trading.

Da parti tieghu Asadi baqa` ghaddej bil-finanzjament tan-negozju.

Skont Bosscher, l-iskop ta` Asadi u Aghaei kien li jwarrbu lilu sabiex ikompli n-negozju ghalihom. Kien ghalhekk illi Afegra tilfet in-negozju taghha.

Fil-lejl ta` bejn il-5 u s-6 ta` Gunju 2013²¹ waqt telekonferenza ma` Asadi u Marzbani, Bosscher stqarr ma` Asadi li Aghaei kien "seraq" in-negozju ta` Afegra. Asadi kkonvinca lil Bosscher sabiex ma jiehux passi legali. Fl-istess waqt wissa lil Bosscher li kien ser izommu responsabbli u talbu jinvestiga l-allegazzjonijiet u jaghtih aktar informazzjoni. Bosscher pero` ma ressaq ebda informazzjoni u minflok ghadda sabiex intavola diversi proceduri legali.

Minnufih Asadi u Marzbani bdew jibghatu diversi emails bi struzzjonijiet dwar dak illi kellu jsir.

Asadi talab ukoll illi d-domain ta` Afegra.com jigi registrat direttament fuq isem il-kumpannija u ma jibqax aktar registrat f` isem Simion personalment.

Fis-6 ta` Gunju 2013 Asadi hatar lil Simion bhala direttrici manigerjali ta` Afegra Trading. Fil-verita` dan qatt ma sehh ghaliex qatt ma giet registrata f` dik il-kariga mar-Registatur tal-Kumpanniji. Madanakollu, minkejja dak li kienet skopriet u minkejja li l-kumpannija kienet ser tfalli, Simion xorta wahda kienet ser taccetta l-irwol li offrieha Asadi ghaliex hasset li kellha obligazzjonijiet fiducjarji xi tkopri. Fil-fatt Simion tghid illi ghalkemm irrizultalha li seta` kien hemm frodi, hija ghazlet li ma titlaqx mill-kariga taghha ghaliex kellha obligazzjonijiet fiducjarji kemm lejn l-azzjonisti kif ukoll lejn l-awtoritajiet u l-kredituri tal-kumpannija.

Simion tghid li l-hatra taghha kienet intiza sabiex Asadi jzommha

²¹ E-mail a fol. 356 sa 358, Vol II tal-process Rik. Nru 1001/13 JZM.

kemm jista` jkun vicin tieghu. Fl-istess jum Marzbani ta struzzjonijiet sabiex jinghalqu l-ufficcji fl-Ukrajna u fir-Russja kif ukoll sabiex jitkeccew l-impjegati fl-ufficcju ta` Ginevra.

Ikkonfermat li ghalkemm Bosscher irrizenja minn direttur fit-22 ta` Mejju 2013 hija ghazlet li tistenna sal-5 ta` Lulju 2013 sabiex tirregistra d-dokumenti relattivi, billi kienet qeghda tistenna li jinhatar direttur iehor flok Bosscher.

Cio` nonostante jirrizulta li sa dak iz-zmien Simion kienet diga` accettat li tkun direttur manigerjali. Barra minn hekk, b`email tas-6 ta` Gunju 2013²² Asadi taha struzzjonijiet sabiex tirregistra lil ibnu Sami Asadi u lil Stefano Genito bhala diretturi ta` Afegra Trading. Konsapevoli mill-allegazzjonijiet ta` Simion u Bosscher, Genito ghazel li jirrizenja mill-kariga²³.

F`email tat-12 ta` Gunju 2013 li Asadi baghat lil Simion (b`kopja lil Aghaei) Asadi qal illi, skont il-ftehim li kellu ma` Aghaei, il-margini tal-profitt kellu jkun ta` mhux anqas minn 3.4% u kellu jsir pagament *in parte* ta` mhux anqas minn 10%.

Aghaei spjega illi Asadi kien talbu sabiex jibqa` jaghmilha ta` sensar u jgib lejn Afegra Trading negozju b`marginu ta` profitt ta` 3.4%.

Ighid illi ma kien hemm xejn sigriet dwar dan tant li Simion kienet ikkopjata bil-korrispondenza kollha dwar dan il-ftehim bejn Asadi u Aghaei.

B`email tas-27 ta` Gunju 2013 Bosscher jaghmel referenza ghall-informazzjoni dwar *deprived business*.

Waqt laqgha li saret Ginevra fit-3 ta` Lulju 2013, Bosscher ikkomunika d-decizzjoni tieghu illi abbazi ta` evidenza li kellu li kien vittma ta` frodi, huwa kien sejjer jistitwixxi proceduri gudizzjarji.

Intant bejn id-data tar-rizenja ta` Bosscher u d-data tar-registrazzjoni tar-rizenja tieghu, Bosscher ma kellu ebda awtorita` li jkompli jagixxi bhala direttur.

Cio` nonostante ta struzzjonijiet ghal Afegra Trading sabiex jittiehdu diversi proceduri gudizzjarji. Simion approvat l-istruzzjonijiet kollha ta`

²² A fol. 360 tal-process, Rik. Nru. 1001/13 JZM.

²³ E-mail tat-28 ta` Gunju 2013 a fol. 361 tal-process, Rik. Nru. 1001/13 JZM.

Bosscher kif ukoll is-safar tieghu lejn Dubai biex jibdwu proceduri f`Dubai. Bosscher gie ukoll Malta fejn ghan-nom ta` GBCom beda proceduri gudizzjarji. L-ispejjez tas-safar ta` Bosscher kif ukoll l-ispejjez sabiex bdeu il-proceduri legali f`Ginevra u f`Dubai thallsu kollha minn Afegra Trading.

Simion ikkonfermat li l-azzjonisti ma kellhomx konozzenza ta` dan.

6. **Deprived business**

Min-naha tal-kumpannija attrici, jinghad illi qabel kien iffirmit ix-*Share Purchase Agreement* tal-15 ta` Mejju 2013, la Bosscher u lanqas Simion ma kellhom ebda suspett li Asadi jew Aghaei setghu kienu qeghdin jiehdu ghalihom negozju tal-Grupp.

Bosscher u **Simion** jinsistu li kien biss wara li kien iffirmit ix-*Share Purchase Agreement* illi ntebhu li Asadi u Aghaei kienu qeghdin jaghmlu negozju minn wara daharhom. Ighidu ghalhekk illi dan wassal ghal *deprived business* ghal Afegra Trading, u konsegwentement ghal telf ta` qligh ghal GBCom bhala azzjonista.

Bosscher jallega illi kien hemm diversi kumpanniji li ntuzaw sabiex isir negozju ad insaputa ta` GBCom. Qal illi ma sarx jaf qabel b`dan ghaliex ghalkemm kellu kontroll ta` Afegra Trading, il-flus kienu barra l-kumpannija u kienu taht il-kontroll ta` Asadi u Aghaei.

Jirrizulta li Bosscher kiseb informazzjoni dwar l-allegat `*deprived business*` wara li accessa l-*email accounts* ta` Aghaei, Hamed Asadirad, Nastran Davollou u Muhammed Abbas Chawala.

Kiseb ukoll access ghall-emails ta` Quantz International Trading FZE ("**Quantz**") li kienu skambjati bejn s-7 ta` Gunju 2013 u t-2 ta` Lulju 2013.

Bosscher seta` jaccessa dawn l-*email accounts* ghaliex fit-18 ta` Marzu 2010 hu u Simion gew registrati bhala amministaturi tad-*domain* ta` Afegra.com li huwa proprjeta` ta` Afegra Trading. Mill-*emails* Bosscher iddeduca li kemm qabel u kif ukoll wara l-15 ta` Mejju 2013 Aghaei ghamel negozju tramite East Coral General Trading, Adonis, Quantz u Afegra Middle East FZE. Ghalkemm dan in-negozju kien jikkompeti ma` tal-Grupp, Aghaei qatt ma nforma lill-azzjonisti l-ohra li kellu xi nteress f`dawk il-kumpanniji.

Minn informazzjoni li giet mis-CRI Group fuq talba ta` Bosscher, jirrizulta illi :

East Coral General Trading Co LLC ("**East Coral**") kienet registrata fis-27 ta` Settembru 2013. Asadi u Aghaei ma jiffigurawx.

Adonis Trading FZE ("**Adonis**") tirrizulta hija proprjeta` ta` Hassan Ali. Ebda dettalji ohra ma kienu disponibbli dwar din il-kumpannija. Mill-*general ledger* ta` Adonis jirrizulta illi Aghaei hallas is-somma ta` AED 185,000 bhala *capital*²⁴.

Skont ma rrizulta mill-emails, **Bosscher** ikkonkluda li Hassan Ali kien qiegħed jagixxi bhala *prestanome* għal Aghaei fin-negozju li fih kienet involuta Adonis.

Bosscher jishaq illi Aghaei ma kellu ebda permess sabiex jagħmel negozju barra mill-Grupp.

Fil-**kontroezami** Bosscher xehed :

*"I was not aware that Mr Aghaei was working with loads of companies he was a partner in the business and I expect partners to respect what they sign and when, where the whole purpose of setting up Afegra was about managing this business in to Iran."*²⁵

Mill-korrispondenza li pprezentaw, kemm Bosscher kif ukoll minn Aghaei, jirrizulta li l-Grupp ingħata servizz minn Afegra Middle East, Adonis, Quantz u East Coral sabiex ikun facilitat in-negozju tagħha.

Jidher illi Quantz kienet inkarikata mill-Grupp fil-garr tal-merkanzija. East Coral kienet tikri l-vapuri u tiffacilita l-pagamenti. L-istess kienet tagħmel Adonis fis-sens illi kienet tghin fil-hlasijiet għal Afegra.

Minhabba d-diffikultajiet fil-kummerc mal-Iran, u bil-hsieb illi n-negozju ma jieqafx, Afegra Trading kellha diversi *partners* li kienu joffru s-servizzi tagħhom bi hlas.

Aghaei xehed illi Bosscher kien jaf b`dan kollu partikolarment

²⁴ Exhibit 57 a fol. 441, Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

²⁵ A fol. 606, V II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

ghaliex kien hu stess illi kien jikkordina n-negozju bejn id-diversi *partners* ta` Afegra. Dan jirrizulta mill-korrispondenza. Ghalih ma kienx rilevanti liema email address kien isir uzu minnu. Ghalih l-importanti kien li n-negozju jimxi. Fl-emails jinghad li xi negozju kellu jsir tramite kumpanniji ohra bhal Quantz li kienu ta` Aghaei stess.

In kontroezami, Bosscher xehed illi kien jaf bi Quantz qabel kien kostitwit il-Grupp. Kien jaf ukoll illi Aghaei kien akkwista l-ishma tieghu fi Quantz fl-2011. Kien jaf ukoll li n-negozju ta` Quantz kien fis-settur tal-qamh. Ghalih ma kienx hemm konflitt.

Skont ma xehed **Asadi**, mill-minuti ta` laqgha tal-bord li saret f` Settembru 2011, u mill-kontro-ezami ta` Bosscher, jirrizulta li Bosscher deliberatament ghazel li ma jkunx involut fis-socjeta` Quantz ghaliex kienet qeghda tintuza ghal negozju li jmur kontra s-sanzjonijiet imposti kontra l-Iran.

Bosscher xehed illi kien jaf bi transazzjonijiet li saru ghal Afegra Trading tramite Quantz tant illi sad-29 ta` Mejju 2012 Afegra Trading kienet debitrice ta` Quantz fl-ammont ta` US\$10.2 miljun. Spjega illi l-hlas ghan-negozju ta` Afegra Trading fl-Iran kien qieghed jigi tramite Afegra Middle East. Meta ma kienx possibli illi jghaddu l-pagamenti, Aghaei kien juza l-flus ta` Afegra Middle East sabiex ihallas lil Quantz. Dan kien mezz biex jigu facilitati l-pagamenti. Bosscher jallega illi fil-verita` dawn il-flus kellhom jghaddu lil Afegra Trading izda Aghaei kien qieghed jiddevja l-flus band` ohra bil-konsegwenza li Afegra Trading ma kienet qed tircievi xejn. Ighid ukoll li kien jaf bl-ezistenza ta` East Coral u li Afegra Trading ghamlet negozju tramite East Coral.

Bosscher jikkoncedi li certa allegazzjonijiet li ressaq huma bbazati fuq assunzjonijiet u deduzzjonijiet li hu stess ghamel meta sab isem kumpanniji terzi imnizzel f` korrispondenza li kienet tinvolti wkoll lil Afegra.

Fl-affidavit tieghu **Bosscher** jaghti rendikont dettaljat tan-negozju li allegatament kien konkluz ad insaputa ta` GBCom qabel il-15 ta` Mejju 2013.

Skont il-kalkoli tieghu l-valur minimu totali tad-*deprived business* kien jammonta ghal US\$80,660,991,90 li minnu s-somma ta` US\$2,490,252,54 huma profitti. Jghid illi s-sehem ta` GBCom minn din is-somma huwa ta` 14.7% lu cioe` : **US\$366,067,12.**

In kwantu jirrigwarda n-negozju li kien konkluz wara l-15 ta` Mejju

2013, **Bosscher** ighid illi d-dhul globali kien ta` US\$227,731,736 li minnhom **US\$10,323,830** kienu profitti.

Fil-kawza odjerna, is-socjeta` attrici qeghda titlob il-hlas ta` kumpens fl-ammont ta` **US\$ 21,793,141** in kwantu ghal US \$14,540,761 bhala is-sehem taghha ta` 14.7% li kellha fil-Grupp u in kwantu ghal US\$7,252,380 bhala s-sehem taghha minn *deprived profit*.

Aghaei xehed illi huwa dejjem hadem b` mod indipendenti.

Stqarr illi qatt ma ntrabat sabiex jahdem esklussivament ghal kumpannija wahda jew ghal grupp partikolari ta` kumpanniji ghaliex jemmen kull klijent ghandu l-bzonnijiet partikolari tieghu. B` daqshekk ma kien hemm ebda konflitt ta` nteress.

Ighid illi mill-bidu nett l-involviment tieghu fit-tmexxija kellu jkun limitat. Il-kompitu tieghu kien li jgib in-negozju. Kien jintervjeni fit-tmexxija biss meta kien ihoss li l-intervent tieghu kien necessarju.

Fil-minuti tal-laqgha tal-bord tas-6 ta` Settembru 2011, tnizzel illi t-tmexxija u l-amministrazzjoni tal-Grupp kellha tkun fdata lil Bosscher u Aghaei. Il-minuti kienu ffirmati minn Aghaei wkoll.

Aghaei jghid illi huwa dejjem zamm ruhu distanti mit-tmexxija izda bhala investitur ta` ammont konsiderevoli ta` kapital kellu nteress isegwi kif kien sejjer il-Grupp. Dak kien il-ftehim mill-bidu nett. Huwa kellu n-negozju tieghu fl-istess settur u kien ilu jmexxi dak in-negozju b` success ghal snin twal. Ma kellu ebda hsieb illi jaghlaq jew iwaqqaf in-negozju tieghu meta kien kostitwit il-Grupp. Huwa kien investitur, fatt li kien maghruf mill-azzjonisti l-ohra.

Stqarr illi ghalkemm kompla jmexxi n-negozju toeghu, xota wahda ressaq hafna negozju lejn il-Grupp. Spjega illi Afegra Trading kienet tixtri l-prodott minghand kumpanniji li uhud minnhom kienu stabbilit fl-Iran imbaghad tbiegh il-prodotti lill-klijenti taghha. Huwa zamm rwol ta` sensar u kien jiehu hsieb ibiegh il-prodott ta` Afegra Trading lill-klijenti. L-intiza qatt ma kienet illi huwa kellu jkun l-agent esklussiv ta` Afegra Trading.

Cahad illi qatt hataf jew seraq negozju ta` Afegra. Huwa nvesta fil-Grupp u ghalhekk kellu nteress li jara li n-negozju ta` Afegra Group imur tajjeb.

Sahaq illi Bosscher qatt ma seta` jippretendi li hu jghaddi kull bicca negozju tramite l-Grupp ghal ghadd ta` ragunijiet fosthom : i) storja twila ta` negozju fis-settur, tant illi kien igawdi l-fiducja ta` bosta, u ma kien isib ebda diffikulta` biex isib il-fornituri u biex ibiegh il-prodott ; ii) l-intendiment ta` bejn l-azzjonisti tal-Grupp ; iii) is-sanzjonijiet kontra l-Iran, inkluz id-diffikultajiet li jsiru hlasijiet mill-Iran ; u iv) l-inabilita` tal-Grupp li jipprocessa transazzjonijiet u negozju ta` volum konsiderevoli. Barra minn hekk, ghalkemm Afegra Trading kellha l-flus sabiex taghmel certu negozju, fl-istess waqt ma riditx tiehu s-sogru. Bl-impozizzjoni ta` diversi kundizzjonijiet, Afegra Trading kienet taghmilha ferm difficli sabiex in-negozju jimxi.

Qal illi huwa qatt ma heba xejn u kull negozju li ghamel dejjem sar fil-miftuh.

Aghaei fisser illi Bosscher qatt ma seta` jikkompara ruhu ma` Asadi u mieghu, la in kwantu tal-investment li kien sar fil-kumpanniji u lanqas in kwantu ta` esperjenza ta` bejgh u gharfien tas-settur.

Spjega illi l-fatt li kien hemm negozju li ma sarx minn Afegra m`ghandux jigi addebitat ghal *deprived business* izda kien dovut unikament ghall-fatt illi l-Grupp ma setax jiggstixxi dak in-negozju specifiku.

Qal illi fl-assenza tal-Grupp, in-negozju kien jittiehed minn Afegra Middle East u Quantz li t-tnejn kienu kumpanniji tieghu. In-negozju gieli haduh ukoll kumpanniji ohra bhal East Coral u Adonis, li ebda wahda minnhom ma kienet tieghu jew ta` Asadi.

Fisser illi fil-bidu Afegra kellha kapital ta` US\$10 miljuni, li maz-zmien zdied ghal US\$70 miljun.

Ma kienx hemm kompetizzjoni ghaliex il-kwalita` u kwantita` ta` negozju li setghet taghmel Afegra Middle East ma kienx jikkompara ma` dak illi qatt setghet taghmel Afegra Trading.

Spjega li l-kumpanniji kienu joperaw mill-istess ufficcju gewwa Dubai u kienu juzaw ukoll l-istess numri tat-telefon.

Qal illi s-suq tal-qamh huwa wiehed kompetittiv immens u l-profitti huma zghar. Spjega illi kull negozju li jsir mal-Iran huwa riskjuz. Ghalhekk

I-ispejjez ikunu oghla sabiex jaghmlu tajjeb ghar-riskji kollha. Ir-riskju kompli jikber minhabba s-sanzjonijiet kontra l-Iran.

Aghaei cahad l-allegazzjonijiet li bejn l-2012 u 2013 ma kienx qiegħed jghaddi negozu lil Afegra Trading. Fil-fatt għadda hafna negozju izda hafna mill-profitti ntilfu għaliex Bosscher għamel investimenti zbaljati.

Dwar il-figuri u t-transazzjonijiet li jsemmi fl-affidavit tiegħu, Aghaei jghid illi l-informazzjoni waslet għandu mingħand minn terzi. Hu personalment ma kellux dettalji ta` kull transazzjoni. Għalhekk il-figuri citati huma r-rizultat ta` kalkoli li saru minn haddiehor.

Asadi xehed illi kien fatt magħruf li Aghaei kien sensar indipendenti u kien ser jibqa` jmexxi n-negozju għal kumpanniji oħra apparti dak ta` Afegra. Fil-fatt il-volum ta` negozju li Aghaei gab kien ferm akbar minn dak illi setgħet tidhol għalih Afegra.

Qal illi n-negozju bi shab ma` Bosscher u Aghaei swielu t-telf ta` ammont kbir ta` flus, telf ta` hin u telf ta` reputazzjoni. Shabu fin-negozju kienu jdur fuqu biex jinvesti dejjem aktar u hu kien johrog il-flus. Bid-decizjonijiet u bl-investimenti zbaljati li ha Bosscher, Afegra tilfet il-profitti kollha li kienet irregistrat fi zmien qasir mit-twaqqif tagħha. Il-valur u r-reputazzjoni tal-kumpannija gew fix-xejn.

Spjega illi nqalghu kwistjonijiet bejn Bosscher u Aghaei meta bdew jaghmlu allegazzjonijiet kontra xulxin. Meta talab lil Bosscher sabiex isostni dak li kien qed jallega, dan ma ressaq ebda dokument in sostenn ta` dak li qed jallega. Għall-kuntrarju Bosscher u Simion hassru 43,000 emails u caħdulu l-access għall-ufficcju ta` Afegra Trading u għad-dokumentazzjoni relattiva għall-kumpannija. Huwa deherlu li jekk Bosscher u Aghaei ma jibqgħux azzjonisti, is-sitwazzjoni kienet ser tijieb. Pero` ma rax li l-inkwriet kien għadu geġ. Bil-prezentata ta` diversi proceduri gudizzjarji, u bl-attitudni ta` Simion li ma riditx twarrab, u baqgħet tiehu passi sabiex twaqqaf it-tkeccija tagħha, intilef hafna zmien. In-negozju waqaf għal kollox.

7. Proceduri gudizzjarji

Meta GBCom istitwiet il-proceduri kontra l-konvenuti, Simion baqgħet direttur kemm tas-socjeta` attrici kif ukoll ta` Afegra Trading. Ma rriżenjatx minn direttur ta` Afegra Trading. Lanqas ma jidher li għarrfet lil Asadi bil-proceduri li kienu ntavolati minn GBCom..

Bernd Ehle ("**Ehle**") mid-ditta legali Lalive SA ("**Lalive**") xehed illi f` Lulju 2013 Lalive kienet inkarikata sabiex tirrapprezenta lil Afegra Finance u lil Afegra Trading fi proceduri gudizzjarji fil-Qorti ta` Ginevra.

In vista tal-allegazzjonijiet li ghamel Bosscher, u l-fatt illi Simion kienet azzjonista ta` GBCom, Marzbani u Asadi dehrilhom li ma kienx aktar tenibbli li ghal Simion tibqa` *sole director* ta` Afegra Trading minhabba konflitt ta` interess.

Simion ikkonfermat illi in vista tal-allegazzjonijiet li kienu qeghdin isiru kontra Asadi u Aghaei, hija hadet passi sabiex twaqqaf lir-Registatur tal-Kummerc fl-Isvizzera milli jirregistra bidliet fit-tmexxija ta` Afegra Trading. Riedet izzomm il-kontroll ta` Afegra Trading sabiex tkun tista` tiehu passi kontra l-azzjonisti f` isem Afegra Trading. Fil-fatt intavolat proceduri fil-qorti ta` Ginevra u ta` Dubai kontra Asadi, Aghaei, MSA Holding u Adonis. Kisbet il-hrug ta` mandat ta` sekwestru f` Malta fejn kienu kolpiti ta` Afegra, li kien segwit bi proceduri gudizzjarji f` Malta.

Skont Simion, ma kellhiex konflitt ta` interess fid-decizjonijiet li hadet.

Bosscher kellu jirrizenja minn direttur b` effett mill-31 ta` Mejju 2013. Bhala fatt din ir-rizenja damet sa Lulju 2013 sabiex tkun registrata formalment. Bhala fatt ukoll f` dak il-perijodu Bosscher ipprezenta l-kawzi f` Ginevra u f` Dubai, spejjez ta` Afegra Trading.

Ehle xehed illi rrizulta li Bosscher kien ilu mill-31 ta` Mejju 2013 f` kuntatti ma` avukati sabiex jintavola proceduri legali f` Ginevra, Malta u Dubai.

Fis-26 ta` Lulju 2013 l-azzjonisti approvaw risoluzzjoni ghat-tnehhija ta` Simion mill-kariga ta` direttur. Kienet sostitwita b` Laurent Berney ("**Berney**").

Simion tikkontendi li l-laqgha tal-azzjonisti ma kinitx valida.

Tghid illi baqghet direttur sal-24 ta` Marzu 2014 meta b` decizjoni tal-Qorti ta` Ginevra tnehhiet mill-kariga.

Berney ma setax jigi registrat bhala direttur ta` Afegra Trading. Kien biss f` Settembru 2013 illi Simion tat access lil Berney ghall-ufficini tal-

kumpannija bil-konsenja tac-cavetta.

Berney ipproceda minnufih sabiex il-bidliet fil-karigi jigu registrati mar-Registatur tal-Kumpanniji ta` Ginevra.

It-talba ta` Berney kienet michuda peress illi b` ittra tal-11 ta` Lulju 2013 Avv. Feniello kien irregistra, in via kawtelatorja, l-oggezzjoni tieghu ghal kwalsiasi bdil fid-direzzjoni ta` Afegra Trading.

Barra minn hekk, fil-kors tal-proceduri kontra Aghaei, Afegra Middle East, Asadi u MSA, b` rikors tat-22 ta` Lulju 2013 prezentat fil-Qorti ta` Ginevra, ghal Afegra Trading, intalab provvediment *interim* sabiex ir-Registatur tal-Kumpanniji ma jirregistrax it-tnehhija ta` Simion minn *sole director*.

Fit-30 ta` Lulju 2013, Avv. Urs Saal ("**Saal**") ghal Simion de proprio ressaq it-tieni ittra ta` oggezzjoni ghal bdil fid-direzzjoni ta` Afegra Trading.

Minkejja li Simion u Bosscher kienu diga` marru ghall-proceduri gudizzjarji, Simion ma semmiet xejn dwar dan fil-laqgha li saret fis-26 ta` Lulju 2013.

B` ittra tat-30 ta` Lulju 2013, Lalive ghal Afegra Trading temmet l-inkariku tar-rapprezzanza legali li Avv. Feniello kellu ta` Afegra Trading u talbet minnu kopja tad-dokumentazzjoni relattiva ghall-proceduri li kienu saru ghal Afegra Trading. B` ittra tas-6 ta` Awissu 2013 Avv. Feniello rifjuta.

Jirrizulta li Lalive ghamlet talba lill-qorti sabiex tigbor kopji tal-atti, kif ukoll sabiex taghmel sottomissjonijiet. Simion opponiet. Il-qorti cahdet it-talba ta` Lalive. Fil-21 ta` Awissu 2013 Lalive irtirat l-applikazzjoni li kienet tressqet ghal Afegra Trading sabiex ma jsirx bdil fir-Registru tal-Kumpanniji. Fl-istess waqt Lalive ghamlet sottomissjonijiet lill-qorti. Fis-26 ta` Awissu 2013 it-talba ta` Lalive kienet milqugha u kien dikjarat li Berney kien ir-rapprezzantant legittimu ta` Afegra Trading. Berney xorta ma nghatax access ghall-hwejjeg ta` Afegra Trading.

Fit-22 ta` Lulju 2013 Simion intavolat gudizzjarji gewwa Dubai. Il-procediment kien deciz kontra taghha fit-23 ta` Lulju 2013.

Fid-9 ta` Awissu 2013 Simion de proprio intavolat proceduri godda f` Ginevra kontra Afegra Trading u Afegra Middle East.

L-ilmenti kienu allegat frodi minn Asadi u Aghaei.

B` ittra tad-29 ta` Awissu 2013 Saal wiegeb li Simion ma kinitx sejra tottempra ruhha mat-talbiet ta` Berney u ghalhekk ma kinitx ser tipprovdu access ghall-hwejjeg ta` Afegra Trading.

Simion stiednet lil Berney sabiex fit-2 ta` Settembru 2013 jattendi ghal laqgħa fl-ufficju ta` Afegra Trading, Ginevra. Fuq l-agenda kien hemm 17-il punt għad-diskussjoni. Għal-laqgħa kienu prezenti Bosscher u r-rappreżentanti legali ta` Berney u ta` Simion. Fil-laqgħa Simion ippreżentat dokument fejn indikat li l-proceduri ta` Dubai kienu dwar telf ta` dhul min-negozju fl-Iran. Simion qalet illi dawk il-proceduri qatt ma kienu ntavolati minhabba l-ispejjeż involuti. Aktar tard irrizulta li fil-fatt il-proceduri kienu saru u t-talbiet li kienu tressqu għal Afegra Trading kienu gew michuda fit-23 ta` Awissu 2013. Fil-laqgħa ma ssemmewx il-proceduri li Simion kienet ippreżentat Ginevra. B` email tat-2 ta` Settembru 2013 Berney u Lalive ikkonfermaw li kienu kopja ta` li kien hemm fis-servers ta` Afegra²⁶.

Fil-kors tal-laqgħa, Simion ippreżentat abbozz tal-*financial statements* ta` Afegra Trading sal-31 ta` Dicembru 2012. L-abbozz kien thejja minn Deloitte bhala awdituri ta` Afegra Trading. Skont dan id-dokument, fit-taqsimha ntitolata "*Events after closing*" saret nota li kienet tirreferi specifikament għal allegat telf ta` negozju. L-istess tnizzel ukoll fl-abbozz tal-*management representation letter* li kellha tigi ffirmata mid-direttur ta` Afegra Trading sabiex l-awdituri jkunu jistgħu jirrilaxxjaw ir-rapport tagħhom. Berney u Lalive iddikjaraw li ma kinux ser jaccettaw din in-nota li kienet inserita kemm fil-*financial statements* u kif fil-*management representation letter*. Simion irribattiet li mingħajr l-inkluzjoni ta` dawk in-noti hija ma kinitx ser tiffirma l-*financial statements* għas-sena 2012. Afegra Trading zammet ferma l-pozizzjoni tagħha għal zewg ragunijiet : i) għaliex ma kien hemm ebda proceduri istitwiti kontra Afegra Trading ; u ii) għaliex il-pretensjoni vantata minn GBCom fil-kawza odjerna tirreferi għac-cirkostanzi li wasslu lil GBCom sabiex tbiegħ l-ishma tagħha. Il-*financial statements* in kwistjoni kienu ppubblikati f`April 2014 wara li Deloitte accettaw li jnehhu kull referenza għal allegazzjoni ta` frodi.

Ehle xehed illi b` ittra tas-17 ta` Ottubru 2013 Instra Corporation PTY Ltd ("**Instra**") intalbet minn Lalive sabiex tohrog *passwords* godda għad-*domain* "afegra.com". Dan sar. Saru wkoll *email forwarding settings* sabiex il-posta elettronika ma tibqax tasal għand Simion. Kompla jgħid illi kif Simion saret taf b` dan ikkomunikat ma` Instra u talbet li tingħata lura

²⁶ A fol. 365 tal-process Rik. Gur. 1001/12 JZM.

l-access. Minhabba l-konflitt, Instra ghalqet. Din is-sitwazzjoni baqghet tippersisti sal-24 ta` Gunju 2014 meta Instra finalment ipprovdiet lil Berney b` access ghad-*domain* ta` Afegra.

Ehle jaghmel referenza ghal diversi episodji fejn – skont hu - Simion tawwlet il-proceduri ta` Ginevra filwaqt illi baqghet izzomm ghal kemm setghet kull kontroll fuq Afegra Trading.

Jirrizulta li fis-7 ta` Ottubru 2013 Afegra Trading mexxiet kontra Simion u talbet provvediment *interim* sabiex titnehha mill-kontroll, u taghti access lil Berney ghall-affarijiet u ghall-proprjeta` ta` Afegra Trading. It-talba kienet akkolta fit-8 ta` Ottubru 2013 mill-qorti ta` Ginevra. Billi fil-provvediment jidher li ma nghadx illi Berney kien il-legittimu rapprezentant ta` Afegra Trading, Simion irrifjutat li taghti l-informazzjoni li kien jehtieg sabiex imexxi l-kumpannija.

B` sentenza moghtija fl-20 ta` Jannar 2014, il-Qorti ta` Ginevra ddikjarat illi Simion ma kellha ebda dritt illi tibqa` direttur, ladarba fis-26 ta` Lulju 2013 Berney kien appuntat *sole director* ghal Afegra Trading.

Berney inghata access shih ghall-affarijiet tal-kumpannija fit-3 ta` Frar 2014.

Fiz-zmien li ghadda bejn is-26 ta` Lulju 2013 u t-3 ta` Frar 2014, Simion m`ghamlet xejn sabiex tkompli tmexxi l-kumpannija. B`hekk in-negozju waqaf ghal kollox.

Fil-5 ta` Frar 2014 Afegra Trading inkarikat lil Kroll Ontrack ("**Kroll**") sabiex taccessa u taghmel kopja tal-*electronic files* kollha tal-kumpannija.

Ehle kompla jghid illi mir-rapport li kien redatt minn Kroll, irrizulta illi bejn 6:14 pm u 7:17 pm tat-23 ta` Awissu 2013 kien intuza *software* "*Ccleaner*" sabiex issir *secure wipeout* tad-*data* kollha li kien jaghmilha mpossibbli li jkun hemm *recovery* tad-*data* mhassra. Dakinhar Simion, Bosscher u Genito kellhom access ghall-affarijiet kollha tal-kumpannija. It-telf tad-*data* mhassra kien ta` detriment ghal Afegra Trading partikolarment ghaliex ma setghetx taccess informazzjoni utli ghad-difiza taghha fi proceduri ta` arbitragg naxxenti minn ftehim mal-kumpannija Crius liema ftehim dahal ghalih Bosscher ghan-nom ta` Afegra Trading. Il-lodo arbitrali kien kontra Afegra Trading li kienet ordnata thallas madwar US\$2.3 miljun oltre l-imghax.

Fl-24 ta` Ottubru 2014 Afegra Trading mexxiet kontra Bosscher u

Simion, fejn talbet risarciment ta` danni fl-ammont ta` CHF 98,466.00 rapprezentanti telf, inkluzi spejjez fosthom legali.

Fil-kontroezami xehed illi bil-proceduri li kienu istitwiti minn Bosscher u Simion, ghan-nom ta` Afegra Trading, gewwa Dubai, il-qorti kienet mitluba sabiex tordna s-sekwestru ta` assi li kienu sitwati f` Dubai. It-talba kienet michuda ghal ragunijiet procedurali.

Ehle kompla jixhed illi fil-bidu tal-2013 Asadi kien qieghed jikkonsidra li jaghlaq in-negozju ta` Afegra u jghaddi ghal-likwidazzjoni. Aktar tard pero` beda jqis li seta` jkompli n-negozju bl-involviment ta` ibnu Sami Asadi. Il-hatra ta` Berney kienet intiza unikament sabiex ikun hemm direttur *interim*. Jaf illi Asadi talab lil Berney sabiex ifittex negozjatur tajjeb.

Stqarr illi, mill-informazzjoni li kellha Lalive, irrizulta li fiz-zmien meta thassret id-*data* l-unici persuni li kellhom access biex jaghmlu dan kienu Bosscher u Simion, u possibilment anke Genito. Safejn jaf hu, l-impjegati kollha kienu tkeccew, u ghalhekk ma kienx hemm aktar persuni li kellhom access. Zied jghid illi ma jiftakarx li kien hemm *back up* tad-*data* kollha tal-kumpanija. Irrizulta biss illi kienu gew cancellati madwar 43,000 *e-mail* li l-kontenut taghhom baqa` mhux maghruf. Minn *e-mails* ohra li kienu ghadhom disponibbli, irrizultat li Bosscher kien ilu f`kuntatt mal-avukati tieghu. Bhala fatt, Afegra Trading ghazlet li ma tiehu ebda passi dwar it-thassir tal-*e-mails*.

Dwar il-proceduri ta` arbitragg fil-kaz tal-ftehim ma` Crius, **Ehle** xehed illi Simion u Bosscher kienu tawh l-informazzjoni li kellhom inkluz ukoll il-verzjoni dwar kif zvolgew il-fatti.

Kompla jghid illi wara l-laqgħa tas-26 ta` Lulju 2013 kien hemm disputa tahaq dwar il-validita` tat-tnehhija ta` Simion minn direttur ; waqt li l-kwistjoni kienet pendenti fil-qorti ta` Ginevra, kien hemm zmien fejn Berney ma kellux access lanqas għall-ufficini tal-kumpanija. Madankollu kien hemm ukoll perjodu fejn Berney kien imur l-ufficcju b` Simion tkun prezenti.

Wara l-laqgħa tat-2 ta` Settembru 2013 sar *back up* tad-*data* li kien hemm fil-kompjuters tal-kumpanija ; din il-*backup* inghatat lil Lalive. Imbagħad Lalive intavolat proceduri kontra Simion sabiex twaqqafha milli tghaddi informazzjoni. Simion interpretat dan bhala li ma setghetx tghaddi l-informazzjoni lil Berney.

GBCom talbet u ottjeniet il-hrug ta` mandat ta` sekwestru fejn kienu

kolpiti US\$4 miljun li Afegra kellha depozitati f`bank Malti. Kienu kolpiti wkoll ishma li MSA kellha f`Afegra.

Simion xehdet illi wara l-laqgħa tal-bord tas-26 ta` Lulju 2013 hija ma komplietx tagħmel negozju gdid. Baqgħet tiehu hsieb hlasijiet li kienu pendent i u l-ezekuzzjoni ta` xi kuntratti. Dak iz-zmien il-hsieb ta` Asadi kien li l-Grupp ikun likwidat.

Għaz-zmien kollu ta` bejn Lulju 2013, meta kienet registrata r-rizenja ta` Bosscher, u t-tnehhija tagħha minn direttur f`Jannar 2014, Simion kienet l-unika direttur ta` Afegra Trading.

Simion baqgħet tithallas is-salarju tagħha sa Lulju 2013, għaliex wara l-laqgħa tas-26 ta` Lulju 2013 hija ma rcevietx aktar hlasijiet tant li hadet passi fil-qorti ta` Ginevra. Is-salarju tagħha kien ta` CHF 150,000 fis-sena.

Asadi stqarr illi bl-agir tagħha Simion qatlet in-negozju ta` Afegra għaliex qieset l-interessi ta` GBCom u m`ghamlet xejn sabiex tkompli n-negozju ta` Afegra.

Marzbani xehed illi l-agir ta` Bosscher u Simion kien ta` dannu kbir għall-Grupp, l-aktar għaliex filwaqt illi baqgħet direttur ta` Afegra Trading, wara li sar il-bejgħ tal-ishma, Simion m`ghamlet xejn biex thares l-interessi ta` Afegra Trading. L-agir ta` Simion kien immirat esklussivament sabiex tghin lil Bosscher fil-proceduri legali li kien intavola. Minhabba t-telf li garrbet Afegra Trading kellha tkun likwidata wara li kienet dikjarata insolventi b`sentenza tal-qorti ta` Ginevra tat-22 ta` April 2015.

Asadi jgħid illi baqa` ma thallasx lura l-ammonti li kien silef lill-Grupp u tilef ukoll l-investment kapitali li kien għamel. It-telf tiegħu kien ilahhaq it-US\$30 miljun.

III. Konsiderazzjonijiet

Il-kuntratt tal-15 ta` Mejju 2013 li permezz tiegħu kienu trasferiti l-ishma kollha li kellha GBCom kien iffirmat Ginevra quddiem Nutar Pubbliku.

Fost il-pattijiet, il-kuntratt kien jikkompren di skema ta` kif kellu jsir il-hlas tal-prezz għat-trasferiment tal-ishma.

Il-qorti tirreferi ghal klawsola nru 2.2 tal-kuntratt li tghid :

The Purchaser shall pay the Seller the Purchase Price as follows:

(i) USD 1,500,000 (one million five hundred thousand United States dollars) on or before 31 May 2013. The Seller will provide the Buyer with a receipt of payment upon part of the Purchase Price being received.

(ii) USD 1,000,000 (one million United States dollars) on or before 31st August 2013 or after the liquidation of stocks Corn and Wheat currently stored in Turkey, Egypt, Spain and Holland in name of Afegra Trading SA and collection of non Iranian receivables, whichever date falls earlier.

(iii) The remaining USD 500,000 (five hundred thousand United States dollars) at the earlier of:

a. 30 November 2013 or

b. A resolution or other document whereby the shareholders of Afegra Trading SA, a company incorporated under the laws of Geneva having registration number CH-660.1.461.010-8 and registered address, resolve to put the said Afegra Trading SA into liquidation."

L-azzjoni odjerna tirrigwarda l-hlas li kellu jsir fil-31 ta` Awissu 2013 fl-ammont ta` US\$1 miljun.

Il-konvenuta eccepjet li mhijiex debitrici tal-attrici ghaliex din kisret l-obbligi kontrattwali taghha. Eccepjet ukoll li s-socjeta` attrici ghamlet rapprezentazzjonijiet foloz dwar il-valur tal-ishma.

Il-qorti tinnota illi ghalkemm il-pagament in kwistjoni kien soggett ghall-kondizzjonijiet indikati fil-klawsola nru 2.2(ii), il-konvenuta ma tat ebda eccezzjoni dwar inadempiment min-naha tal-attrici ta` dawk il-kondizzjonijiet.

Dwar il-pattijiet tal-kuntratt, il-qorti tosserva li :-

A tenur tal-klawsola 1.2 :

*The ownership of the Shares in the Company shall be transferred by the Seller to the Purchase, with effect from the 31st May 2013 (hereinafter referred to as the "**Effective Date**").*

Jirrizulta li dan il-patt kien osservat u t-trasferiment tal-ishma sar sad-data miftehma.

A tenur tal-klawsola 3(i) :

Gert Bosscher, a Dutch national, holder of passport number BLH2R85J2 resigns as director of Afegra Trading SA prior to the Effective Date.

Bosscher irrizenja minn direttur fit-22 ta` Mejju 2013.

Simion damet sal-5 ta` Lulju 2013 sabiex ghamlet ir-registrazzjoni tar-rizenja mar-Registatur tal-Kumpanniji ta` Ginevra.

Ghalkemm kien hemm dewmien sabiex ir-rizenja ssir pubblika bir-registrazzjoni fir-registru tal-kumpanniji ta` Ginevra, jibqa` I-fatt li, certament internament, Bosscher kien irrizenja minn direttur b`effett mit-22 ta` Mejju 2013.

A tenur tal-klawsola 4 :

1 The Seller represents and warrants to the purchaser that as of the Effective Date :

1.1 The Shares are fully paid up.

1.2 The Seller is the owner of the Shares and has full legal right, power and authority to enter into this Agreement and to transfer valid title to the Shares of the Purchaser."

Anke dawn il-pattijiet kienu osservati.

Ghalhekk mhuwiex il-kaz li s-socjeta` attrici baqghet inadempjenti fl-obbligi kontrattwali taghha.

Dwar ir-rapprezentazzjoni allegatament foloz dwar il-valur tal-ishma

li MSA Holdings Limited gabet bhala raguni sabiex ma thallasx, il-qorti taghmel dawn il-konsiderazzjonijiet.

Afegra Trading kienet ilha ggarrab telf sa minn nofs l-2012.

Asadi silef US\$110 miljun sabiex ighin in-negozju bil-ghan li jkun skansat ix-xoljiment u l-istralc tal-Grupp.

It-*trading arm* tal-Grupp kienet Afegra Trading. Kienet diretta minn Bosscher u Simion. Jirrizulta wkoll li t-tmexxija u l-amministrazzjoni kienet tinkludi lil Aghaei wkoll. Ma hemmx dubju illi l-akbar daqqa `l isfel ghan-negozju ta` Afegra Trading, u li kellu l-effett *domino* fuq il-bqija tal-Grupp, kienu is-sanzjonijiet kontra l-Iran li gabu maghhom diffikultajiet kbar sabiex setghu jigu rkuprati krediti li kellha Afegra Trading, anke minn negozjanti kbar, bil-banek fl-Iran jissikkaw il-hrug tal-flus mill-pajjiz. Minkejja l-flus li harget MSA Holdings (Asadi), il-Grupp ma setax jirkupra. Ghalkemm saru tentattivi minn Bosscher u Simion sabiex isalvaw il-*salvabile*, it-tentattivi taghhom ma kellhomx l-esitu mixtieq. Il-*colpo di grazia* ghall-hajja kummercjali tal-Grupp kien investiment illi mar hazin. Bosscher jirrikonoxxi li s-suq tal-qamh huwa wiehed riskjuz. Ghalhekk haseb biex jinvesti fil-hazna tal-materja prima. Minkejja li n-negozju mill-Iran kien waqaf, dak alternattiv mill-Ewropa kien ihalli profitt bil-wisq inferjuri. Bosscher ha d-decizjoni li jinvesti fl-akkwist ta` kwantita` kbira ta` *stock* fi zmien meta Afegra Trading diga` kellha *stock* valutat fl-ammont ta` US \$20 miljun. Gara li, minhabba l-volatilita` tas-suq tal-qamh, meta d-Dipartiment tal-Agrikultura tal-Istati Uniti ffixxa l-prezzijiet, dawn nizlu sewwa. Effett ta` dan, tilfu madwar US\$8 miljun.

F` email tieghu tas-7 ta` Mejju 2013 Bosscher stqarr illi :

*"This is all caused by a wrong opinion from my side. ... The end effect is that we have lost all our profits which we earned since the startup of Afegra. Moreover, our Iranian business is reduced to zero, which initially was the backbone of our business."*²⁷

Fil-kontroezami, Bosscher fisser illi fis-suq tal-qamh ikun hemm it-telf, ghalkemm dak imgarrab mill-Grupp ma kienx previst. Iddeskriva t-telf registrat bhala : "*a relatively small loss*".

Mhux tal-istess fehma kien Aghaei li jiddeskrivi lil Bosscher bhala :

"rash and sometimes irrational, he took risky decisions and he always thought he was right and others were wrong. ...he was completely

²⁷ Exhibit 35 a fol. 421 *tergo* Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

inconsiderate towards his other two partners and the rest of the employees at the Afegra group – he exposed the group to substantial risk with no safeguards (...) or prior consultation with us his partners.”²⁸

Asadi u Aghaei isemmu wkoll episodju fejn, minghajr ma kkonsulta maghhom, Bosscher kien involva fin-negozju lil Thomas Karner u silfu US\$2 miljun minn fondi ta` Afegra Trading. Karner harab bil-flus ghad-detriment ta` Afegra Trading.

Jekk il-qorti taccetta li Bosscher ha decizjonijiet u ghamel investimenti riskjuzi li spicca kellhom impatt serju fuq il-qagħda finanzjarja tal-Grupp, tghid illi t-telf kien jikkwalifika bhala *investment loss*. Anke jekk kull investment ghandu margini ta` riskju, ma setax ikun ragjonevolement previst li t-telf kien ser ikun wiehed daqstant sostanzjali. Dan jingħad għaliex fis-snin ta` qabel, sehhet skarsezza fil-provvista tal-qamh. U kienet sorpriza li fl-2013 il-provvista kienet ser tkun qawwija li kienet se ggib tnaqqis sostanzjali fil-prezzijiet.

Il-qorti tqis ukoll illi l-*modus operandi* tal-Grupp kien tali li ttiehdu decizjonijiet minghajr wisq konsultazzjoni. Il-konsegwenza kienet li l-interess generali tqieghed fil-ġenb. **Simion** xehdet illi : *“Afegra Trading SA, Geneva has been set up as the trading arm of Afegra Group of Companies (...). Not any restrictions were established by the shareholders.”²⁹* Dan ma kienx kontestat.

Bosscher u Simion thallew wahedhom fil-ġestjoni ta` Afgera Trading, minkejja li fil-laqħa tas-6 ta` Settembru 2011 kien hemm qbil illi Aghaei u Bosscher kellhom *“to run the company and managing it in the future”³⁰*.

MSA Holdings Limited tghid illi minkejja s-sitwazzjoni finanzjarja tal-Grupp, li għaliha kien jahti in parte Bosscher, dan kien koncernat biss illi ma jitlef xejn mill-investment tieghu.

MSA Holdings Limited issostni li Bosscher ghamel rapprezentazzjonijiet foloz meta pprogetta sitwazzjoni fejn il-valur tal-ishma ta` GBCom ma kellux ikun inqas mill-valur nominali tagħhom. Fil-premessa numru 12 tal-kontrotalba tghid ukoll illi peress li Bosscher u Simion ma ridux ikomplu jmexxu n-negozju, *“hija ma kellhiex alternattiva hlief li taccetta li tixtri l-ishma ta` GBCom”*.

²⁸ Fol. 1001, Vol. IV tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

²⁹ A fol. 78, Vol. 1 tal-process Rik. Gur. 1001/13 JZM.

³⁰ Fol. 391, Vol. II tal-process Rik. Gur. 627/13 JZM.

Tghid ukoll illi konsegwenza tal-agir ta` Bosscher u Simion wara li kien iffirmit is-*Share Purchase Agreement*, il-Grupp garrab hsara sostanzjali, bl-attivitá kummercjali tkompli tonqos.

Il-prezz tal-ishma kien dettat minn GBCom billi Bosscher talab li l-bejgh isir skont il-valur nominali tal-ishma. L-iskambju ta` korrisondenza li sar bejn Bosscher u Asadi fis-7 ta` Mejju 2013 jikkonferma li Asadi accetta li jakkwista l-ishma ta` GBCom bil-valur nominali taghhom.

Skont klawsola numru 4.3 tax-*Share Purchase Agreement* :

*"The Purchaser represents and warrants to Seller that Purchaser **has had access to such information regarding the Company, including without limitation, the Company`s organization, corporate records, financial statements, tax liabilities, title to properties, contracts and pending or threatened claims, as Purchaser deems relevant for the purpose of entering into this Agreement.** The Purchaser acknowledges that Seller makes no representations or warranties with respect to the Company except for title to the Shares."* (enfasi mizjuda)

Asadi xehed illi ma kienx jaf bil-klawsola numru 4.3 ta` *Share Purchase Agreement*.

Ighid ukoll illi mhux minnu illi qabel sar l-akkwist tal-ishma, huwa ra l-*financial statements*, it-*tax liabilities*, it-titolu tal-proprjeta` jew kuntratti ohra.

Lanqas ma ghamel verifiki dwar proceduri legali.

Il-klawsola hija cara. Ma taghtix lok ghal ekwivoci. Lanqas ma taghti lok ebda interpretazzjoni. Kwindi kull tentattiv ta` prova kontra dak li tghid hija legalment insostenibbli : *contra testimonium scriptum testimonium non scriptum non fertur*.

In-nuqqas kien ta` Asadi ghal MSA Holdings Limited. Kien hu illi ma talabx li ssir valutazzjoni tal-ishma. Ma hax parir legali dwar il-ftehim tal-bejgh tal-ishma. Lanqas biss kien jaf bi klawsoli li ffirmat ghalihom. Accetta l-prezz li hallas lil GBCom minghajr rizervi.

Ferm il-premess, il-qorti tqis infondata l-pretensjoni ta` Asadi li GBCom pprezentat stampa qarrieqa tal-qagħda finanzjarja qabel sar il-

ftehim tat-trasferiment tal-ishma.

Asadi kien konxju tas-sitwazzjoni finanzjarja.

Dan il-fatt jirrizulta mill-email li kienet mibghuta minn Bosscher fis-7 ta' Mejju 2013 fejn hemm stampa cara tas-sitwazzjoni.

Hemm imbaghad il-fatt tal-hatra minn Asadi ta' Marzbani (persuna ta' fiducja tieghu) sabiex jaghmel analizi tal-qagħda finanzjarja tal-Grupp u jirrapporta lura lilu. Skont id-deposizzjoni ta' Marzbani jirrizulta illi ghalkemm kellu d-dokumenti li kien jehtieg, u ltaqa' ma' Genito, ma kienx hemm hin bizzejjed sabiex jara jagħrbel b' reqqa d-dokumenti kollha.

Huwa plawsibbli li fil-jumejn ta' qabel kien iffirmit il-kuntratt ma kienx hemm zmien bizzejjed sabiex issir analizi fid-dettall u fl-irqaqat tad-dokumenti. Fl-istess waqt pero' tajjeb jinghad ukoll li Marzbani kien ilu jigi konsultat attivament minn Asadi sa minn Mejju 2012. U għalhekk kellu zmien altru minn bizzejjed biex jizen il-qagħda finanzjarja anke minghajr l-awzilju tad-dokumenti kollha li jagħmlu l-accertament aktar komplet. Mhuwiex verosimili li MSA Holdings Limited kienet injara tas-sitwazzjoni reali.

Il-qorti ssib li MSA Holdings Limited ma kellha ebda diffikulta' illi takkwista l-ishma ta' GBCom skont il-valur nominali tagħhom. Minkejja li kienet taf ben tajjeb li l-Grupp kien jinstab f' diffikultajiet finanzjarji serji, xorta wahda konxjament accettat li takkwista l-ishma mhux biss ta' GBCom izda anke ta' Aghaei. F' ebda waqt ma talbet li ssir valutazzjoni tal-ishma, anke għall-beneficcju tagħha stess, sabiex ma thallasx valur oghla minn dak li l-ishma kienu jiswew tassew.

Fix-xieħda tieghu, Asadi jghid car u tond illi kien dispost li joqghod mal-kuntratt, u allura li jhallas kull ma kien dovut skont il-kuntratt bhala prezz tal-ishma. Waqqaf il-hlas minhabba l-komportament ta' Bosscher u Simion.

L-eccezzjonijiet tal-konvenuta jolqtu direttament l-agir ta' GBCom "*fil-kuntest tal-bejgh*" tal-ishma tagħha, mhux kull ma sar minn GBCom jew minn Bosscher u Simion wara li kien konkluz il-kuntratt.

Billi ma ssib ebda raguni fattwali u legali ghaliex il-konvenuta ma kellhiex toqghod mal-pattijiet u mal-kondizzjonijiet tal-kuntratt, u billi ma ssibx li l-attrici għamlet rapprezentazzjonijiet

foloz u lanqas ma agixxiet b` qerq u/jew mala fede ghar-rigward il-valur tal-ishma, il-qorti tqis infondati l-eccezzjonijiet tal-konvenuta.

Decide

Ghar-ragunijiet kollha premissi, il-Qorti qeghda taqta` u tiddeciedi din il-kawza billi, filwaqt li tichad l-eccezzjonijiet kollha, tilqa` t-talba attrici kif dedotta, bl-ispejjez kif mitluba u bl-imghax legali kif mitlub kontra l-konvenuta.

**Onor. Joseph Zammit McKeon
Imhallef**

**Amanda Cassar
Deputat Registratur**