



**FIL-QORTI ĊIVILI
(SEZZJONI TAL-KUMMERĊ)**

**IMĦALLEF
ONOR. IAN SPITERI BAILEY LL.M. LL.D.**

Illum it-Tnejn 11 ta' Lulju, 2022

Kawża Nru. 4

Rik. Nru. 15/2021 ISB

Avukat Louis Cassar Pullicino (K.I. 441061M) bħala mandatarju speċjali għan-nom u in rappreżentanza tal-assenti Frederic Verhoeven, dan tal-aħħar fil-kapaċita tiegħu ta' bankruptcy Trustee fil-proċeduri ta' falliment tas-soċjeta estera ROLSA N.V.

Vs

L-Av. Victor Bugeja u l-P.L. Jean Pierre Busuttil b'digriet tal-4 ta' Ottubru, 2021 nħatru bħala kuraturi ta' Lioncross Limited, soċjeta estera reġistrata ġewwa ċ-Ċipru bin-numru tar-reġistrazzjoni 213573 u bl-uffiċju reġistrat sitwat Michalakopoulou 14, Demis Tower, 3rd Floor, Flat/Office 302, 1075, Nicosia, iċ-Ċipru

Il-Qorti,

Rat ir-rikors ta' l-Av. Louis Cassar Pullicino noe., intavolat fit-18 ta' Frar 2021, li permezz tiegħu huwa talab lill-Qorti sabiex:

- 1) *Tiddikjara u tiddeċiedi illi l-kumpannija intimata Lioncross Limited ilha mingħajr ebda direttur għal perjodu in eċċess ta' sitt xhur u li mhijiex f'qagħda li tħallas d-djun tagħha u konsegwentement tordna ix-xoljiment u stralċ konsegwenzjali tal-istess soċjetà intimata a tenur tal-artiklu 214 (2) (B) (ii) u 214 (2) (A) (ii) tal-Att XXV tal-1995 Dwar il-Kumpanniji.*
- 2) *Tagħti kull provvediment opportun sabiex jinħatar l-istralċarju u jiġi kondott l-istralċ konsegwenzjali skont id-disposizzjonijiet tal-Att XXV tal-1995 Dwar il-Kumpanniji.*

U dan wara li ppermetta:

1. *Illi l-kumpannija intimata Lioncross Limited hija kumpannija debitament reġistrata ġewwa Ċipru bin-numru uffiċjali 213573 u bl-uffiċju reġistrat sitwat Michalakopoulou 14, Demis Tower, 3rd Floor, Flat/Office 302, 1075, Nicosia, iċ-Ċipru;*
2. *Illi kif jirriżulta mill-audited accounts għas-snin finanzjarji li għalqu rispettivament fil-31 ta' Diċembru 2015 u 31 ta' Diċembru 2016, hawn annessi u mmarkati bhala **Dok 1 u 2** (li inċidentalemnt huma l-añhar kontijiet finanzjarji li saru mill-istess kumpannija), ġie kkonfermat mid-direttur ta' dak iż-żmien, Noel Buttigieg Scicluna, illi il-ġestjoni u l-operat tal-istess kumpannija intimata ġie ttrasferit hawn Malta tant li fl-istess accounts jingħad teswalment hekk mill-istess direttur :-*

On 19 August 2011, Lioncross Limited (the "Company") was incorporated in Cyprus. With effect from 15 March 2012, the Company has established a place of business in Malta, transferred its management and control to Malta and was registered as an overseas company (O.C. 628) in terms of the Maltese Companies Act, 1995 ("Companies Act").

On 19 December 2013, a Board meeting was held to transfer most of the asset and liabilities of the Company to a related party. With effect from 31 December 2013, the Company no longer carried out its activities from Malta and had transferred management and control to Cyprus. In this respect the place of central management and control of the Company between 31 December 2013 and 6 October 2014 was exercised from Themistokli Dervi, 3 Julia House, 1066, Nicosia, Cyprus. With effect from 7 October 2014, the Company re-established a place of business in Malta, re-

transferred the management and control to Malta and is now registered as an oversea company (O.C.852) in terms of the Maltese Companies Act, 1995 ("Companies Act").

3. *Illi in vista tas-suespost, iċ-ċentru tal-interessi prinċipali tal-kumpannija intimata jinsab hawn Malta u a tenur tal-artiklu 3 tar-Regolament (UE) 2015/848 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2015 dwar proċeduri ta' insolvenza ("ir-Regolament") il-Qrati ta' Malta għandhom ġurisdizzjoni f'materja ta' insolvenza u xoljiment ta' kumpannija. In effetti l-imsemmi artiklu 3 tar-Regolament jipprovdi illi :-*

Il-qrati tal-Istat Membru li fit-territorju tiegħu jkun jinsab iċ-ċentru tal-interessi prinċipali tad-debitur għandu jkollhom il-ġurisdizzjoni biex jiftħu l-proċedimenti tal-insolvenza ("il-proċedimenti prinċipali ta' insolvenza"). Iċ-ċentru tal-interessi prinċipali għandu jkun il-post fejn id-debitur iwettaq l-amministrazzjoni tal-interessi tiegħu fuq bażi regolari u li jista' jiġi aċċertat minn partijiet terzi.

Fil-każ ta' kumpannija jew persuna ġuridika, il-preżunzjoni tkun li l-post tal-uffiċċju rreġistrat ikun iċ-ċentru tal-interessi prinċipali tiegħu fin-nuqqas ta' prova kuntrarja. Dik il-preżunzjoni għandha tapplika biss jekk l-uffiċċju rreġistrat ma jkunx iċċaqlaq għal Stat Membru ieħor fi żmien perjodu ta' tliet xhur qabel it-talba għall-ftuħ ta' proċedimenti ta' insolvenza.

4. *Illi allura huwa ċar illi jeżisti provi biżżejjed tal-fatt illi iċ-ċentru tal-interessi prinċipali tal-kumpannija intimata jeżistu hawn Malta, irrISPettivament tal-fatt li l-post tal-uffiċċju rreġistrat ma ċċaqlaqx minn Ċipru, u dan kif ser jirriżulta waqt is-smiġħ tal-kawża;*
5. *Illi 'l fuq minn hekk, il-kumpannija intimata għandha fergħa reġistrata hawn Malta bin-numru OC 852 u bl-indirizz Spinola Court, Block C, Flat64, Upper Gardens Street, Swieqi SWQ 3525, Malta;*
6. *Illi permezz ta' sentenza mogħtija mill-Amsterdam District Court fl-14 ta' Awissu 2019 fil-kawża fl-ismijiet: "Frederic Verhoeven in his capacity of trustee in the bankruptcy of the public liability company Rolsa N.V. versus Lioncross Limited" (Cause No : C/13/644667/HA ZA 18-250), l-esponent nomine ġie kanonizzat kreditur tal-kumpannija intimata fis-somma ta' erba' miljun mija u dsatax-il elf sitt mija sebgħa u sebgħin Dollaru Amerikan u disgħa u għoxrin ċentezmu (US\$ 4,119,677.29) oltrè imgħaxijiet u spejjeż*

*kif indikat fl-istess sentenza li traduzzjoni tagħha qed tiġi hawn annessa u mmarkata bħala **Dok. 3**. Din is-sentenza għaddiet in ġudikat, avolja l-fatt li l-kumpannija intimata pprezentat appell mis-sentenza mogħtija;*

- 7. Illi dan il-kreditu baqa' qatt ma ġie saldat mill-kumpannija intimata;*
- 8. Illi prinċipament l-unika direttur tal-kumpannija intimata jidher li rriżenja fid-29 ta' Lulju 2019 (**Dok.4**) u ma ġie nominat l-ebda direttur u ma ġie nominat l-ebda direttur ieħor minn dak iż-żmien (**Dok.5**) b'dan għalhekk illi l-kumpannija intimata ilha mingħajr ebda direttur għal perjodu in eċċess ta' sitt xhur;*
- 9. Illi 'il fuq minn hekk skont l-aħħar audited accounts tal-2016, jirriżulta illi l-kumpannija intimata għamlet telf u in oltre l-passiv kien ġja jeċċedi l-attiv tal-kumpannija;*
- 10. Illi issa li l-esponent nomine ġie kanonizzat kreditur għas-somma hawn fuq indikata huwa evidenti illi l-kumpannija intimata mhijiex f'qagħda li tħallas il-kredituri tagħha u in vista tad-debitu sostanzjali li għandha fil-konfront tar-rikorrenti, jidher ċar illi l-kumpannija intimata fiċ-ċirkostanzi attwali mhijiex ser tkun f'qagħda li tħallas ebda pagament akkont tad-djun li għandha;*

Rat id-**dokumenti** li kienu pprezentati mar-rikors (Dok 1 sa Dok 5) (fol 5 sa fol 79).

Rat id-digriet tagħha tal-5 ta' Marzu 2021, fejn ir-rikors ġie appuntat għas-smiġ għall-udjenza tal-1 ta' Ġunju 2021 fil-11:00am.

Rat illi fl-udjenza tal-1 ta' Ġunju 2021, dehret l-Av. Luisa Cassar Pullicino għar-rikorrenti noe. li nfurmat lill-Qorti illi l-kumpannija intimata m'għandhiex diretturi u li l-aħħar uffiċju reġistrat tagħha mhux qed jintuża u għalhekk talbet il-ħatra ta' kuraturi deputati sabiex jirrappreżentaw lill-istess soċjeta intimata.

Rat ir-rikors tar-rikorrenti noe, intavolat fl-4 ta' Ġunju 2021 (fol 85) fejn għarraġunijiet suesposti saret it-talba formali għall-ħatra ta' kuraturi deputati sabiex jirrappreżentaw l-interessi tas-soċjeta intimata, u rat id-digriet tagħha tad-9 ta' Ġunju 2021 (fol 87) fejn laqgħet it-talba.

Rat ir-**risposta** tal-Kuraturi Deputati L-Avukat Dr. Victor Bugeja et. pprezentata fid-19 ta' Novembru 2021 (fol 196) li permezz tagħha huma esponew:

Illi l-esponenti m'humie x edotti mill-fatti tal-kawża u għalhekk jirriservaw id-dritt li jwieġbu ulterjorament fi stadju ulterjuri kemm 'l darba jkun il-każ.

Rat illi fl-udjenza tas-27 ta' Jannar 2022 xehdet, kif prodotta mir-rikorrenti noe., l-Av. Claudette Fenech in rappreżentanza tal-Malta Business Registry u esebiet żewġ faxxikoli (Dok CF1, fol 204 sa fol 367) u xehed ukoll l-Av. Noel Buttigieg Scicluna, ukoll prodott mir-rikorrenti u rat ukoll li r-rikorrenti noe. iddikjara li m'għandux aktar provi x'jipproduċi.

Rat illi fl-udjenza tal-4 ta' Mejju 2022, il-Qorti rat li l-kawża kienet tħalliet għall-provi tas-soċjeta intimata bl-intiża ċara illi jingħalqu l-provi tagħha u la darba rat li hadd ma deher għaliha il-Qorti tiddikjara l-provi tas-soċjeta intimata magħluqa.

Rat ukoll l-verbal tal-udjenza tal-4 ta' Mejju 2022, minn fejn tirrizulta iddikjarazzjoni tal-avukat difensur tar-rikorrenti noe. li qiegħda tistrieħ fuq l-atti tal-kawża u l-kawża tħalliet għal-lum għas-sentenza.

Rat l-atti l-oħra tal-kawża, inkluz mill-provi mressqa.

Ikkunsidrat:

Illi jirrizulta illi dan huwa proċediment li ttieħed mir-rikorrenti ai termini tal-Artikoli **214(2)(a)(ii) u 214(2)(b)(ii) tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta.**

Illi r-rikorrenti noe. jikkontendi illi s-soċjeta` intimata Lioncross Limited hija kumpanija reġistrata f'Ċipru fid-19 ta' Awwissu 2011 u li b'effett mill-15 ta' Marzu 2012, il-ġestjoni u l-operat tal-istess soċjeta` ġie ttrasferit f'Malta. In segwitu għal dan u b'effett mill-31 ta' Diċembru 2013, reġgħet stabbilit ruħha f'Ċipru u b'effett mis-7 t'Ottubru 2014, reġgħet stabbilit ruħha f'Malta u għalhekk a tenur tal-artiklu 3 tar-Regolament (UE) 2015/848 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2015 dwar proċeduri ta' insolvenza, il-Qrati ta' Malta għandhom ġurisdizzjoni f'materja ta' insolvenza u xoljiment ta' kumpannija.

Jikkontendi li r-rikorrenti noe. huwa kreditur tas-soċjeta` intimata Lioncross Limited fl-ammont ta' erba' miljun mija u dsatax -il elf sitt mija sebgħa u sebgħin Dollaru Amerikan u disgħa u għoxrin ċenteżmu (US\$ 4,119,677.29), oltre' għal imgħax u spejjeż, liema kreditu baqa' qatt ma ġie saldat, u dana stante sentenza mogħtija mill-Amsterdam District Court fl-14 ta' Awwissu 2019 fil-kawża fl-ismijiet: *"Frederic Verhoeven in his capacity of trustee in the bankruptcy of the public liability company Rolsa N.V. versus Lioncross Limited"* (Cause No: C/13/644667/HA ZA 18 – 250), liema sentenza għaddiet in ġudikat, minkejja l-fatt li l-kumpannija intimata ppreżentat appell mis-sentenza mogħtija.

Illi oltre` minn hekk, ir-rikorrenti noe. jikkontendi ukoll illi l-unika direttur tal-kumpanija intimata jidher li rriżenja fid-29 ta' Lulju 2019 u ma ġie nominat l-ebda direttur minfloku u għalhekk is-soċjeta intimata ilha mingħajr direttur għal perjodu ta' iktar minn sitt (6) xhur.

Illi r-rikorrenti noe. isostni illi issa li ġie kanonizzat kreditur fis-somma fuq imsemmija huwa evidenti illi l-kumpanija intimata m'għandhiex biex tħallas lill-kredituri tagħha u jgħid li in vista tal-ammont ta' debitu li għandha mar-rikorrenti noe juri biċ-ċar li mhijiex ser tkun f'qagħda li tħallas ebda pagament akkont id-djun li għandha.

Ikkunsidrat Ulterjorment:

Illi mill-provi prodotti, jirriżultaw is-segwenti **fatti**:

Illi r-rikorrenti noe. ppreżenta kopja tal-*Annual Report* tas-soċjeta` Lioncross Limited tas-sena 2015 (fol 5 sa fol 31) u tas-sena 2016 (fol. 32 sa fol 61).

Illi r-rikorrenti noe. ppreżenta ukoll kopja tas-sentenza mogħtija mill-Amsterdam District Court fl-14 ta' Awwissu 2019 fil-kawża fl-ismijiet: "**Frederic Verhoeven in his capacity of trustee in the bankruptcy of the public liability company Rolsa N.V. versus Lioncross Limited**" (Cause No: C/13/644667/HA ZA 18 – 250) (fol. 62 sa fol. 76) fejn il-Qorti kkundannat lill-kumpanija intimata tħallas s-somma erba' miljun mija u dsatax -il elf sitt mija sebgħa u sebgħin Dollaru Amerikan u disgħa u għoxrin ċenteżmu (US\$ 4,119,677.29) lil Frederic Verhoeven fil-kapaċita tiegħu ta' bankruptcy Trustee flimkien mal-imgħax legali mill-5 ta' Diċembru 2014 sad-data tal-ħlas effettiv, kif ukoll l-ispejjeż tal-proċeduri legali.

Illi r-rikorrenti noe. ppreżenta wkoll kopja tal-Form W li permezz tagħha Dr Noel Buttigieg Scicluna irriżenja mill-kariga tiegħu ta' Direttur tas-soċjeta intimata b'effett mid-29 ta' Lulju 2019 (fol 77), kif ukoll *screenshot* mir-Reġistru tas-Soċjetajiet li tindika min huma l-persuni involuti fil-kumpanija intimata, li tibsab vojta (fol 78). Jirrizulta ukoll illi l-imsemmi Dr Buttigieg Scicluna irriżenja ukoll minn local representative tal-kumpanija Lioncross Limited b'effett mid-29 ta' Lulju 2019 – FORM X a (fol 79).

Illi fix-xhieda tagħha **Claudette Fenech bħala rappreżentatriċi tal-Malta Business Registry** ippreżentat kopja sħiħa tal-Public File u l-Internal File tal-kumpanija Lioncross Ltd. OC 852.

Mistoqsija jekk bħala fatt is-soċjeta` intimata għandhiex diretturi illum, tgħid li ma hemmx.

Illi fix-xhieda tiegħu **Noel Buttigieg Scicluna** jgħid li l-kumpanija intimata, li hu kien direttur tal-branch Maltija tagħha, kellha bħala attività li tagħmel l-

investimenti. Jgħid li l-ammont ta' *income* tal-kumpannija bejn l-2014 u l-2015 kien naqas u fl-accounts tat-2016 kienet prattikament *in deficit*.

Jikkonferma li jaf dwar is-sentenza li ngħatat mill-Qrati Olandiżi fil-konfront tas-soċjeta` intimata iżda jgħid li dan ġara wara li hu rriżenja.

Jgħid li hu kien spicċa minn direttur fl-2013 u reġa sar fl-2014.

Jgħid li fl-2014, bħala assi l-kumpannija ma kellha xejn għajr xiri ta' *one hundred and twenty thousand notes* li nbiegħu fl-2015. Jgħid li minn dakinar ma sar l-ebda investment iżda l-kumpannija baqgħet teżisti unikament minħabba żewġ kawżi li kienu pendent waħda magħmula mill-istess kumpannija u oħra kontrihha. Jgħid li bażikament bejn l-2016 u l-2019 l-imsemmieha kawżi kienu l-unika raġuni għalxiex il-kumpannija baqgħet teżisti.

II-Ġurisdizzjoni tal-Qorti

Illi s-soċjeta intimata Lioncross Limited kienet oriġinalment reġistrata f'Ċipru, u wara numru ta' trasferimenti finalment fis-7 t'Ottubru 2014 is-soċjeta intimata stabiliet ruħha għall-aħħar darba f'Malta. Dan huwa kkonfermat mix-xhieda u mid-dokumenti esebiti partikolarment mis-*Certificate of Acknowledgement Oversea Company* (fol. 207).

L-Artiklu 4 tar-Regolament (UE) 2015/848 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2015 dwar proċedimenti ta' insolvenza jgħid is-segwenti:

Qorti li tiġi invokata bit-talba għall-ftuħ ta' proċedimenti ta' insolvenza għandha teżamina ex officio jekk għandhiex ġurisdizzjoni skont l-Artikolu 3. Is-sentenza li tiftaħ il-proċedimenti ta' insolvenza għandha tispeċifika r-raġunijiet fuq xiex tkun ibbażata l-ġurisdizzjoni tal-qorti, u, b'mod partikolari, jekk il-ġurisdizzjoni tkunx ibbażata fuq l-Artikolu 3(1) jew (2).

Fil-każ odjern ir-rikorrenti noe., fir-rikors promotur jagħmel referenza għall-Artikolu 3(1) tar-Regolament (UE) 2015/848 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2015 dwar proċedimenti ta' insolvenza li jstipola s-segwenti:

Il-qrati tal-Istat Membru li fit-territorju tiegħu jkun jinsab iċ-ċentru tal-interessi prinċipali tad-debitur għandu jkollhom il-ġurisdizzjoni biex jifftu l-proċedimenti tal-insolvenza ("il-proċedimenti prinċipali ta' insolvenza"). Iċ-ċentru tal-interessi prinċipali għandu jkun il-post fejn id-debitur iwettaq l-amministrazzjoni tal-interessi tiegħu fuq bażi regolari u li jista' jiġi aċċertat minn partijiet terzi.

Fil-każ ta' kumpanija jew persuna ġuridika, il-preżunzjoni tkun li l-post tal-uffiċċju rreġistrat ikun iċ-ċentru tal-interessi prinċipali tiegħu fin-nuqqas ta' prova kuntrarja. Dik il-preżunzjoni għandha tapplika biss jekk l-uffiċċju rreġistrat ma jkunx iċċaqlaq għal Stat Membru ieħor fi żmien perjodu ta' tliet xhur qabel it-talba għall-ftuħ ta' proċedimenti ta' insolvenza.

In vista tal-fatti li ma nġiebet l-ebda prova kuntrarja mis-soċjeta intimata u li ma kien hemm ebda ċaqlieq fil-post tal-uffiċċju rreġistrat tal-istess soċjeta mill-2014 'l hawn, ma hemm l-ebda dubju f'moħħ il-Qorti li l-post tal-uffiċċju rreġistrat tas-soċjeta intimata Lioncross Limited huwa Malta.

Għaldaqstant tiddikjara li l-Qorti għandha l-ġurisdizzjoni li tisma u tiddeċiedi din il-vertenza ai termini tal-Artikolu 3(1) tar-Regolament (UE) 2015/848 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2015 dwar proċedimenti ta' insolvenza u għalhekk ser tgħaddi sabiex teżamina l-mertu tal-każ odjern u konsegwentament tiddeċiedi din il-vertenza.

Ikkunsidrat ulterjorment:

L-Art. 218(1)(b) tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta

Din id-dispozizzjoni tipprovdi illi kreditur jista' jressaq talba għall-istralc ta' kumpanija ai termini tal-artiklu 214(2)(a)(ii) :

218. (1) Talba lill-qorti (aktar 'il quddiem imsejña "rikors għal stralc") għal

–

(a) stralc ta' kumpanija mill-qorti skont l-artikolu 214(1)(a);

(b) xoljiment u stralc ta' kumpanija mill-qorti skont l-artikolu 214(2)(a); jew

(ċ) xoljiment u stralc ta' kumpanija skont l-artikolu 214(2)(b),

*għandha ssir b'rikors li jista' jsir jew mill-kumpanija wara deċiżjoni tal-laqqgħa ġenerali jew mill-bord tad-diretturi tagħha jew minn xi detentur ta' obbligazzjoni, **kreditur jew kredituri**, jew minn xi kontributorju jew kontributorji:*

Iżda rikors skont il-paragrafi (b) jew (ċ) jista' wkoll isir minn xi azzjonist jew direttur tal-kumpanija

Ir-rikorrenti noe. jsostni li huwa kreditur tas-soċjeta intimata fl-ammont fuq stipulat u dana wara deċiżjoni tal-Qrati Olandiżi (fuq ċitata) li r-rikorrenti

jissottometti fir-rikors promotur li għaddiet in ġudikat minkejja li hemm appell minn din id-deċiżjoni.

Il-Qorti fliet id-dokumenti ppreżentati mir-rikorrenti u tosserva li fid-decide tas-sentenza ċitata, wara li l-Qorti Olandiża elenkat l-ammonti dovuti mis-soċjeta` intimata lir-rikorrenti noe., hemm stipulat is-segweni (a fol 76):

5.5. declares this judgment up to this point to be enforceable notwithstanding any possible appeal

Għalhekk ma jirriżulta ebda dubbju f'moħħ din il-Qorti illi r-rikorrenti noe. huwa kreditur tas-socjeta` intimata b'deċiżjoni illi għaddiet in ġudikat, u li tagħmlu kreditur f'ammont ċert, likwidu u dovut.

L-azzjoni attrici hija bbażata fuq l-**Art. 214(2)(a)(ii) u l-Art. 214(5)(b) tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta**

Id-disposizzjoni tal-KAP 386 li abbazi tagħha hija msejjsa din il-procedura huwa l-artiklu **214(2)(a)(ii)**, jipprovdi hekk:

kumpannija għandha tkun xolta bil-qorti fil-każijiet li ġejjin –

il-kumpannija ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha;

Kif jirriżulta anke mis-sottomissjonijiet tar-rikorrenti, l-azzjoni odjerna hija bbażata fuq il-fuq msemmi artikolu fl-isfond tal-Artikolu **214(5)(b) tal-KAP 386** li ighid:

Għall-finijiet tas-subartikolu (2)(a)(ii), kumpannija titqies li ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha (b) jekk ikun ippruvat għas-sodisfazzjon tal-qorti li l-kumpannija ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha, meta din tqis ukoll il-passiv kontingenti u prospettiv tal-kumpannija.

F'dan ir-rigward il-Qorti tagħmel tagħha r-referenza tar-rikorrenti mill-ktieb **Company Law** (Lexis Nexis – Butterworths 2003), fejn jingħad hekk:

"winding up or liquidation... is the process by which the assets of the company are collected in and realised, its liabilities discharged and the net surplus, if there is one, distributed to the persons entitled to it. Only when this has been done is the company's existence finally terminated by a process known as dissolution... Insolvent winding up occurs essentially which companies are unable to pay their debts in full. When a company cannot pay its debts in full, difficult problems arise as to how the assets that are available should be distributed. In theory, as we shall see, the law tries to maintain an equality between creditors so that assets

are pooled and distributed pari passu ie rateably according to the size of each creditors' claim"

Il-Qorti ser tagħmel ampja referenza għal dak li ġja ġie minnha diskuss u deċiż fil-kawza **Kenneth Xuereb vs Weber Constuction Limited et¹** u ser tagħmel tagħha tali insenjament għal finijiet ta' din il-kawża.

Fit-test bl-Ingliz id-disposizzjoni tal-ligi tagħna taqra hekk :-

For the purposes of subarticle (2)(a)(ii), a company shall be deemed to be unable to pay its debts ... if it is proved to the satisfaction of the court that the company is unable to pay its debts, account being taken also of contingent and prospective liabilities of the company.

Fl-Insolvency Act 1986, insibu disposizzjoni li tixbah dik tal-ligi tagħna, ghalkemm mhijiex l-istess.

Il-qorti qeghda tirreferi għall-Art 123(2) tal-Insolvency Act 1986 li jaqra hekk –

A company is also deemed unable to pay its debts if it is proved to the satisfaction of the court that the value of the company's assets is less than the amount of its liabilities, taking into account its contingent and prospective liabilities.

Id-divergenza bejn il-legislazzjoni Ingliza u dik Maltija hija li filwaqt li fil-kaz tal-Maltija, il-mizura hija semplici : u cioe` the company is unable to pay its debts account being taken also of contingent and prospective liabilities of the company, fil-kaz tal-ligi Ingliza, il-kriterju huwa divers għaliex il-Qorti tkun trid tqis illi : the value of the company's assets is less than the amount of its liabilities ... billi tiehu kont tal- ... contingent and prospective liabilities.

Għal din il-qorti, id-differenza hija ta` sostanza mhux ta` drafting; fl-istess waqt, hija tal-fehma li xorta għandha tfittex sintesi bejn id-disposizzjoni tal-ligi tagħna u dik tal-ligi Ingliza. Din is-sintesi hija mehtiega sabiex tinghata tifsira aktar preciza għal dawk li huma contingent and prospective liabilities li jsibu l-fonti tagħhom fil-qasam tal-kontabilita`.

Bid-debiti riservi, u tenut kont tad-disparita` fid-disposizzjonijiet ta` bejn il-ligi Ingliza u dik tagħna, il-qorti sejra tirreferi għal dak li tghid id-dottrina Ingliza dwar dak li huwa maghruf bhala balance sheet insolvency meta abbinat mal-Art 123(2) tal-Insolvency Act 1986 tar-Renju Unit.

¹ 16/2018JZM deciza 18.03.2021

Fil-Pag 19 tal-ktieb Insolvency Law – Corporate and Personal (op. cit.) jinghad hekk :-

In determining whether the assets are outweighed by the liabilities a court is able to take into account contingent and prospective liabilities, but not contingent and prospective assets [Byblos Bank SAL v. Al-Khudhairy (1986) 2 BCC99, 549 (CA)] It has been said that “liabilities” is a broad term compared with “debts” [Re A debtor (No 17 of 1966) (1967) Ch 590 ; (1967) 1 All ER 668]. “Liabilities” is defined for the purposes of winding up in rule 13.12 (4) to mean “a liability to pay money or money’s worth, including any liability under an enactment, any liability for breach of trust, any liability in contract, tort or bailment and any liability arising out of an obligation to make restitution”. Then rule 13.12 (3) states that it is immaterial whether the liability is present or future, whether it is certain or contingent, or whether its amount is fixed or liquidated, or is capable of being ascertained by fixed rules or as a matter of opinion. Clearly with this test it is only possible to take into account the assets owned by the company including the uncalled capital of the company [Re National Livestock Insurance Co (1858) 26 Beav 153; 53 ER 855 ...

Fil-Pag 114 tar-Raba` Edizzjoni (2011) ta` Principles of Corporate Insolvency Law (Sweet & Maxwell) Roy Goode ighid :-

The idea underlying this test ... is that it is not sufficient for the company to be able to meet its current obligations if its total liabilities can ultimately be met only by the realisation of its assets and these are insufficient for the purpose ...

Fil-Pag 130 ikompli hekk –

The mere excess of liabilities over assets is not in itself determinative. What has to be shown is that by reason of the deficiency of its assets the company has reached the point of no return.

Fil-Pag 134 sa 136, l-awtur jittratta l-contingent liability billi jghid hekk –

To give the phrase “contingent liability” any meaning we must restrict it to a liability or other loss which arises out of an existing legal obligation or state of affairs but which is dependent on the happening of an event which may or may not occur. Many of the cases have stressed the need for the liability to arise out of an existing obligation. ... in considering whether there is a contingent

liability the court has regard to the existing commercial situation, not merely an existing legal obligation. In this regard, assistance can be derived from Financial Reporting Standard 12 which defines a contingent liability in the following terms :

(a) "A possible obligation that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the entity's control ; or

(b) a present obligation that arises from past events but is not recognised because :

(i) it is not probable that a transfer of economic benefits will be required to settle the obligation ; or (ii) the amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability."

... the term "contingent liabilities" is ultimately not a term of art and its precise meaning will depend on its context. The court is thus entitled to have regard to commercial realities ...

Fil-Pag 136 u 137, l-awtur jittratta l-prospective liability u jghid hekk –

... The phrase "prospective liability" is neither a legal nor an accounting term of art. It has been judicially defined as : "... a debt which will certainly become due in the future, either on some date which has already been determined or some date determinable by reference to future events."

... it has been described ... as unmatured liability which will inevitably ripen into a debt with the passage of time. Such a definition encompasses all forms of debitum in praesenti, solvendum in futuro including an indisputable claim for unliquidated damages which remains only to be quantified and will result in a debt far more than a nominal amount. "Prospective liability" thus embraces both future debts, the sense of liquidated sums due, and unliquidated claims..

Dwar l-Art 214(5)(b) il-Prim`Awla tal-Qorti Civili fis-sentenza taghha tat-28 ta` Mejju 2003 fil-kawza "Axel John International AB vs Aluminium Extrusions Limited" qalet hekk –

Din il-kondizzjoni tista` tigi verifikata permezz tal-balance sheets wara li jigi kunsidrat jekk l-assets are less than its liabilities. Izda ... it is not sufficient for the company to be able to meet its current obligations if its total liabilities can ultimately be met only by the realisation of its assets over a lengthy period (Re : European Life Assurance Society 1869 LR 9 Eq 122).

Ghalhekk ma hemmx raguni ghalix il-kredituri ghandhom joqghodu jistennew sakemm il-kumpanija tbiegh l-assets tagħha biex forsi xi darba jithallsu.

Applikati dawn il-ħsibijiet għall-vertenza odjerna, il-Qorti ma tistgħax tiskarta s-segweni riżultanzi:

- a) Is-soċjeta` intimata ma kellhiex attivita ekonomika għal numru ta' snin u cioe mill-2015 'l hawn;
- b) Illi l-kumpanija baqgħet ma ħallsitx dak minnha dovut a baži tad-deċiżjoni tal-Qorti hawn fuq ċitata li rendiet lir-rikorrenti noe kreditur tas-soċjeta intimata;
- c) Illi mix-xhieda u d-dokumenti eżebiti minn Claudette Fenech jirriżulta li l-aħħar *audit accounts* ġew intavolati fl-2016;
- d) Illi mix-xhieda ta' Dr Noel Buttigieg Scicluna jirriżulta illi s-soċjeta` intimata m'għandha l-ebda assi biex tħallas lill-kredituri tagħha;
- e) Illi huwa kkonfermat ukoll mix-xhieda ta' Dr Noel Buttigieg Scicluna li s-soċjeta` intimata bejn l-2015 u l-2019 ma kien għad fadlilha l-ebda raġuni sabiex tibqa' topera għajr żewġ kawżi pendenti;
- f) Illi huwa kkonfermat ukoll kemm mid-dokumenti ppreżentati kif ukoll mix-xhieda ta' l-Av. Claudette Fenech li mill-2019 sa llum il-kumpanija lanqas biss kellha direttur appuntat.

Fuq riżultanzi bħal dawn, u tenut kont tad-dottrina u ġurisprudenza ċitata aktar il-fuq mis-sentenza kkwotata, il-Qorti tħoss li għandha provi sodisfaċenti u sal-grad rikjest mil-liġi ta` dak li huwa rikjest bl-Art 214(5)(b).

Aċċertat għalhekk illi jirriżultaw ippruvati r-rekwiżiti tal-Art 214(2)(a)(ii) u tal-Art 214(5)(b), il-Qorti ma ssibx diffikulta' tuża u teżercita d-diskrezzjoni tagħha u tordna x-xoljiment u l-istralċ tal-kumpanija intimata Lioncross Limited (OC 852) a baži ta' dan.

Ikkunsidrat ulterjorment:

Illi l-proċedura odjerna hija bbażata wkoll fuq l-artiklu 214(2)(b)(ii) tal-KAP 386 li jipprovdi hekk:

kumpanija għandha tkun xolta bil-qorti fil-każijiet li ġejjin –

in-numru ta' diretturi jkun niżel għal inqas mill-minimu preskritt bl-artikolu 137 u jibqa' hekk nieqes għal aktar minn sitt xhur;

Jirriżulta illi dak kollu premess mir-rikorrenti noe. mhux biss ġie kkonfermat mill-Malta Business Registry iżda huma provi li ma humiex bl-iċken mod kontradetti.

Mill-provi prodotti jirriżulta ampjament ppruvat għall-Qorti illi l-kumpannija in kwistjoni, Lioncross Limited ilha minghajr direttur, wisq anqas il-minimu preskritt bil-liġi, għal diversi snin, ferm aktar mis-sitt xhur preskritti bil-liġi. Illi dawn il-fatti mhux biss huma kkonfermati mid-dokumenti esebiti mill-Malta Business Registry iżda huma ukoll provi mhux kontradetti mill-kumpannija intimata.

Il-provi inkontestati ma jhallu ebda dubbju f'moħħ il-Qorti illi ġew sodisfatti il-kriterji rikjesti mill-Artikolu 214(2)(b)(ii) biex il-Qorti tkun tista' tordna illi l-kumpannija Lioncross Limited tiġi xjolta u stralċjata.

GHALDAQSTANT, il-Qorti, fid-dawl tal-provvedimenti tal-KAP 386 hawn fuq ccitati, jidhrilha illi ġew sodisfatti il-voti tal-liġi u tenut kont ta' l-assjem ta' fatti u cirkostanzi li jirriżultaha l-Qorti, din il-Qorti **tgħaddi biex tilqa it-talbiet tar-rikorrenti noe.** billi:

1. **Tiddikjara** illi ai termini tal-artikolu 214(2)(a)(ii) u l-artikolu 214(5)(b) tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta, is-soċjeta' intimata mhix f'qagħda illi tħallas id-djun tagħha mar-rikorrenti noe.
2. **Tiddikjara** illi ai termini tal-artikolu 214(2)(b)(ii) tal-KAP 386, in-numru ta' diretturi niżel għal inqas mill-minimu preskritt bl-artikolu 137 u ilu hekk għal aktar minn sitt (6) xhur.
3. **Tordna** x-xoljiment u l-istralċ tas-soċjeta' intimata **Lioncross Limited (OC 852)** u dan b'effett mit-18 ta' Frar 2021 ai termini tal-Artikolu 223(1) tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta;
4. **Tinnomina u taħtar bhala stralċatarju** tas-soċjeta' Lioncross Limited (OC 852) lir-**Ricevitur Ufficjali** u tagħti lill-istralċarju s-setgħat u d-dmirijiet kollha li huma previsti fil-Kap 386 tal-Ligijiet ta' Malta, fosthom illi:
 - a) Wara li jikseb dikjarazzjoni dwar il-qagħda tal-kumpannija de quo, ai termini tal-Artiklu 226 tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta, jagħmel rapport lill-Qorti ai termini tal-artiklu 227 tal-istess KAP 386,

- b) Jagħmel il-verifiki kollha necessarji u opportuni dwar l-assi u d-djun tal-kumpannija de quo u jekk ikun il-każ, jirraporta dwar il-gradwazzjoni tad-djun.
- c) Jieħu taħt il-kustodja u l-kontroll tiegħu kwalsiasi assi illi talvolta l-kumpannija **Lioncross Limited (OC 852)** jista' għandha, u dan ai termini tal-Artiklu 237 tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta.
- d) Jagħmel u jiddefendi kwalsiasi azzjoni jew proċeduri legali fl-isem u l-interess tal-kumpannija de quo.
- e) Jirrelata dwar il-miżuri meħtieġa għall-ħarsien ta' kwalsiasi assi li l-kumpannija jista' għandha,

5. **Tordna** lill-istralċjarju sabiex jippreżenta rapport tal-ħidma tiegħu sa qabel l-udjenza li jmiss.

6. **Tordna** li l-ispejjeż u drittijiet kollha naxxenti minn dan il-proċediment, inklużi l-ispejjeż kollha tal-istralċ kompriżi l-ispejjeż u d-drittijiet tal-istralċjarju, għandhom jithallsu mir-rikorrenti u mis-soċjeta intimata in solidum bejniethom.

Finalment, il-Qorti qed tordna illi mingħajr dewmien ir-Reġistratur tal-Qrati jgħaddi kopja legali ta' din id-deċiżjoni lir-Riċevitur Uffiċjali u lir-Reġistratur tal-Kumpanniji.

Onor. Ian Spiteri Bailey
Imhallef

Marisa Bugeja
Deputat Registratur