



MALTA

**QORTI TAL-APPELL**  
**(Sede Inferjuri)**

**ONOR. IMĦALLEF**  
**LAWRENCE MINTOFF**

Seduta tas-26 ta' April, 2023

Appell Inferjuri Numru 157/2022LM

**Pilatus Holding Limited (C 62995)**  
*(‘L-appellata’)*

**vs.**

**Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta’ Malta**  
*(‘l-appellanta’)*

**Il-Qorti,**

**Preliminari**

1. Dan huwa appell magħmul mill-**Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta’ Malta** [minn issa ‘l quddiem ‘l-Awtorità appellanta’] mid-digriet tat-Tribunal dwar Servizzi Finanzjarji [minn issa ‘l quddiem ‘it-Tribunal’] mogħti fis-16 ta’

Novembru, 2022<sup>1</sup>, [minn issa 'l quddiem 'id-digriet appellat'], li permezz tiegħu fuq it-talba tas-soċjetà **Pilatus Holding Limited (C 62995)** [minn issa 'l quddiem 'is-soċjetà appellata'] ordna li l-imsemmija Awtorità appellanta għandha tagħmel is-segwenti:

- “1. *Submit the documents listed in paragraph 1 of the Application, saving those documents and/or information which refer to advice or opinions expressed or given by any legal counsel, during any of the said meetings; and*
2. *Submit the documents listed in paragraphs 2 and 3 of the Application.*

*The Tribunal, on the basis of the provisions of Article 21(10) of Chapter 330 of the Laws of Malta orders that any documents and/or information submitted in the proceedings of this Appeal are confidential in nature and may be used ONLY AND LIMITEDLY for these proceedings.”*

## **Fatti**

2. Il-fatti tal-każ odjern jirrigwardaw appell imressaq mis-soċjetà appellata quddiem it-Tribunal, sussegwenti għall-azzjoni amministrattiva meħuda mill-Awtorità appellanta fil-21 u fit-22 ta' Marzu, 2018, fil-konfront ta' Pilatus Bank p.l.c., liema soċjetà kienet liċenzjata mill-istess Awtorità appellanta sabiex tiġġestixxi diversi attivitajiet bħala istituzzjoni ta' kreditu u anki bħala provditur ta' servizzi ta' investiment *ai termini* tal-Kap. 370 u tal-Kap. 371.

## **Mertu**

3. Is-soċjetà appellata pprezentat rikors quddiem it-Tribunal fit-18 ta' Mejju, 2022 fejn talbet li l-Awtorità appellanta tiġi ordnata sabiex:

---

<sup>1</sup> Id-data indikata fid-deċizzjoni tat-Tribunal hija s-16 ta' Novembru, 2021, imma skont il-verbal tat-Tribunal id-deċizzjoni ngħatat fis-16 ta' Novembru, 2022.

*“1. Dr Christopher Buttigieg and/or the Respondent Authority to exhibit the minutes of meetings of the Supervisory Council leading to the issuance of the March 2018 Directives, including the appointment of Lawrence Connell as Competent Person, and the minutes of the subsequent meetings of the Supervisory Council and the Executive Committee (which replaced the Supervisory Council) where the identification and appointment of other persons for the role of Competent Person of Pilatus Bank were discussed and decided upon;*

*2. Dr Christopher Buttigieg and/or the Respondent Authority to exhibit any reports and returns submitted by Lawrence Connell to the MFSA in connection with his activities qua Competent Person of Pilatus Bank; and*

*3. Mr Aldo Giordano and/or the Respondent Authority to exhibit the Public Interest Assessment Report to which Mr Giordano made reference during his testimony.”*

4. L-Awtorità appellanta wiegbet fil-10 ta' Ġunju, 2022 fejn oggezzjonat għal din it-talba għar-raġunijiet imfissra fir-risposta tagħha.

### **Id-deċiżjoni appellata**

5. It-Tribunal għamel is-segwenti konsiderazzjonijiet:

*“Considers:*

*a. This matter was subject to a decision delivered by this Tribunal (decided 10/7/2019) and the Court of Appeal in the case FX-Cam Consulting Limited and Advertising Limited et. vs. Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta (Court of Appeal reference 67/2019 decided on the 3/3/21).*

*b. The court of Appeal held:*

Il-Qorti mill-ewwel tgħid li l-argumenti miġjuba hawnhekk mill-Awtorità appellanta sabiex jinżammu lura d-dokumenti kollha rikjesti mhumiex tajbin, u dan għal żewġ raġunijiet li ser isegwu. Fl-ewwel lok il-Qorti tgħid li ma tistax l-Awtorità appellanti tippretendi li għandha tkun ġudikant hi stess, minflok it-Tribunal, ta' dawk id-dokumenti li jistgħu jiġu żvelati u dawk le ai termini tad-dispożizzjonijiet tal-liġi citati minnha, u dan tgħidu għaliex l-oggezzjoni tagħha jekk tintlaqa' ser twassal għal din is-sitwazzjoni. Għal dak li jirrigwarda l-

argument tal-Awtorità appellanti msejjes fuq il-para. (b) tas-subartikolu 30(2) tal-Kap. 496, il-Qorti tgħid li kull persuna li esprimiet opinjoni, parir jew rakkomandazzjoni f'dawk id-dokumenti, qegħda fl-inkarigu li għandha proprju għaliex wieħed jippretendi li hija kompetenti għaliha u li hemm fiduċja fix-xogħol u fl-integrità tagħha. Jekk imbagħad il-pożizzjoni ta' dik il-persuna ma tkunx l-istess bħal dik li eventwalment ittiegħdet mill-Awtorità appellanta, dik il-persuna għandha tirrispondi għall-pożizzjoni tagħha kif meħuda, indipendentment jekk hijex waħda sugġettivament tajba jew ħażina. Għalhekk il-Qorti tara li l-Awtorità appellanta b'hekk ikollha wkoll kontroll effettiv fuq l-impjegati u l-uffiċjali tagħha permezz tar-responsabbiltà li jiġu mgħobbija biha għal kliemhom u għal eġmilmhom. Kif sewwa tirrileva s-soċjetà appellata u kuntrarjament għal dak li qegħda ssostni l-Awtorità appellanta, dan jista' jwassal biss sabiex l-entitajiet liċenzjati jiġu regolati u sorveljati aħjar. Dan kollu jfisser li m'hemm l-ebda lok għall-biża' fit-twertiq tal-inkarigu ta' dik il-persuna bħala impjegata jew bħala uffiċjal tal-Awtorità appellanta kif tissuggerixxi l-Awtorità appellanta, u li wara kollox għandha tqajjem aktar suspetti u dubji. B'hekk din il-Qorti ma tarax li hawn hu applikabbli il-para. (b) tas-subartikolu 30(2) tal-Kap. 496 kif qegħda ssostni l-Awtorità appellanti. Għal dak li jirrigwarda l-argument tagħha li fid-dokumenti rikjesti hemm ukoll informazzjoni li waslet għandha minn sorsi kunfidenzjali ta' informazzjoni u għalhekk dawn għandhom jitqiesu eżenti skond il-para. (b) tas-subartikolu 30(1), dan mhux biżżejjed sabiex iwassal lil din il-Qorti tħassar id-deċiżjoni appellata u tilqa' l-oġġezzjoni kontra l-preżentata tad-dokumenti kollha rikjesti. Tgħid li t-talba tagħha għandha titressaq b'mod speċifiku u relatata għad-dokumenti in kwistjoni quddiem it-Tribunal li jkollu l-opportunità li jiddeċiedi dwarha. Wara kollox, il-Qorti tirrileva li t-Tribunal fid-deċiżjoni appellata pprova li jekk id-dokumenti kellhomx jibqgħu aċċessibbli biss lit-Tribunal u lill-partijiet u l-avukati difensuri tagħhom, kellu jiġi determinat skont il-każ partikolari. Għalhekk l-argumenti kollha li tressaq l-Awtorità appellanti meta tippreżenta t-tieni aggravju tagħha mhumiex ġustifikati u l-Qorti tiċċad dan l-aggravju wkoll.

*c. The Court of Appeal, then retained:*

Tgħid li l-qofol tal-kwistjoni għandha tiġi risolta kif jirrikjedi s-subartikolu 35(2), jiġifieri jekk huwiex aktar fl-interess pubbliku li d-dokumenti jibqgħu sigrieti milli jiġu żvelati. Il-Qorti tqis li tajjeb tosserva l-Awtorità appellanta li għandu jinholoq bilanċ bejn il-bżonn għat-trasparenza u l-bżonn li jiġu regolati s-servizz finanzjarji, sabiex b'hekk iċ-ċittadin ikollu s-serħan tal-moħħ meta

jinvesti flusu. Imma l-Awtorità appellanta naqset milli tikkonvinci lil din il-Qorti, u ċertament lit-Tribunal qabilha, għaliex fil-każ odjern il-bilanċ għand jxeqleb kontra l-bżonn tat-trasparenza. Il-Qorti terġa' tmur lura għall-argument li d-dokumenti inkwistjoni fihom informazzjoni dwar terzi, iżda għal darb'oħra l-Qorti tgħid li dan mhux biżżejjed sabiex tilqa' l-oġġezzjoni tal-Awtorità appellanta kontra l-preżentata ta' kull dokument mitlub mit-Tribunal.

- d. *The Tribunal refers to the objection of the Authority as contained in its Reply of the 1st June 2022, and contends that its objection is, in principle, diametrically contrary to the reasoning of the Hon. Court of Appeal in the afore-mentioned case.*
- e. *The Tribunal refers to the submissions of the parties in relation to the Decision.*
- f. *The Tribunal also notes that the ECB, on 2 November 2018, pursuant to Article 4(1)(a) and Article 14(5) of Regulation No 1024/2013, adopted the decision by which it withdrew the Appellant's authorisation to take up the business of a credit institution, which decision was subject to a decision of the General Court of the 2nd February 2022 (fn. 1 Case T 27/19: <https://curia.europa.eu/juris/document/document.jsf?jsessionid=7C14FE9C7E467F8E93D8D6A9D4959013?text=&docid=253223&pageIndex=0&doclang=en&mode=lst&dir=&occ=first&part=1&cid=594136>).*
- g. *From the reading of the said decision, on the 29th June 2018, the European Central Bank (ECB) received a proposal from the MFSA to withdraw the Appellant's authorisation to take up the business of a credit institution, in accordance with Article 14(5) of Council Regulation (EU) No 1024/2013 of 15 October 2013 conferring specific tasks on the ECB concerning policies relating to the prudential supervision of credit institutions (OJ 2013 L 287, p.63). On the 2nd August 2018, the MFSA submitted a revised proposal to the ECB to withdraw the Appellant's authorisation to take up the business of a credit institution.*
- h. *It is hence quite clear that the Appellate Authority communicated with the ECB and submitted documentation to the ECB.*
- i. *Nonetheless, the Authority can't simply invoke the Decision and state that the documents requested by the Appellant have, directly or indirectly been given to the ECB, and hence should be considered as privileged in accordance with the said Decision.*

- j. The facts that lead to the decisions of the Authority which are being contested before this Tribunal are an integral part of the afore-mentioned decision of the General Court. The Tribunal notes that the ECB's decision was based, in part, on the findings of the Appellate Authority, the reports and information submitted by the Competent Person (fn. 2 See para 153 and para 157 of Case T 27/19), and also on the ECB's own assessment.*
- k. Hence, the Tribunal fails to understand how this information is not considered as pertinent to the case in question or how this information should be considered as privileged. If the ECB was able to analyse this information, and sustain its arguments before the General Court on the strength of the said information, the Appellate Authority should likewise provide this information in these current proceedings.*
- l. On the other hand, the Tribunal does concur with the Authority that the minutes of the proceedings of the Supervisory Council and/or Executive Council may contain reference to privileged information, such as legal advice."*

## **L-Appell**

6. L-Awtorità appellanta ħasset ruħha aggravata bid-deċiżjoni tat-Tribunal, u fis-6 ta' Diċembru, 2022 intavolat appell quddiem din il-Qorti fejn qegħda titlobha sabiex tirrevokaha u tannullaha, filwaqt li tiċhad it-talba tas-soċjetà appellata.

7. Is-soċjetà appellata wiegbet fil-11 ta' Jannar, 2023 fejn issottomettiet li din il-Qorti għandha tiċhad l-appell intavolat mill-Awtorità appellanta.

## **Konsiderazzjonijiet ta' din il-Qorti**

8. Din il-Qorti ser tgħaddi sabiex tikkunsidra l-ewwel sottomissjoni tas-soċjetà appellata, jiġififieri li l-appell odjern huwa wieħed irritu u null għaliex id-deċiżjoni tat-Tribunal kienet tikkostitwixxi digriet kif kontemplat fl-artikolu 637

tal-Kap. 12, u peress li dan ma jinkwadrix fil-parametri tas-subartikolu 637(4) tal-istess liġi, ma seta' isir l-ebda appell minn tali digriet għajr wara l-għoti tas-sentenza definittiva u flimkien ma' appell mill-istess. Tirrileva wkoll li minkejja li r-rizervi tas-soċjetà appellata jaqgħu fil-parametri tal-imsemmi subartikolu skont dak li jipprovdi għalih is-subartikolu 229(4) tal-Kap. 12, il-parti aggravata għandha sitt ijiem mid-data tad-digriet sabiex titlob rikonsiderazzjoni tad-deċiżjoni, iżda dan l-Awtorità appellanta naqset milli tagħmlu dan.

9. Il-Qorti tibda billi qabel xejn tikkunsidra li dak li l-Awtorità appellanta tirreferi għaliha bħala “...*deċiżjoni tat-Tribunal dwar Servizzi Finanzjarji...*”, kif sewwa tikkontendi s-soċjetà appellata, filfatt huwa “digriet”.

10. Dwar il-kwistjoni tad-distinzjoni li għandha ssir bejn digriet u sentenza, hawn għandu jiġi rilevat li din il-Qorti kif diversament preseduta digà kellha l-opportunità li tesprimi ruħha fis-sentenza tagħha fl-ismijiet **Brian Galea et vs. Adam Cilia et**<sup>2</sup>, fejn sar riferiment għal dak li qalet il-Prim'Awla tal-Qorti Ċivili fis-sentenza tagħha tad-9 ta' Mejju, 2002, fl-ismijiet **Philip O. Gatt pro et noe vs Adrian Busietta pro et noe**<sup>3</sup>:

*“Illi m’hemmx dubju li d-distinzjoni bejn degriet u sentenza għadha tiswa sal-lum il-gurnata. Minbarra l-għażla tradizzjonali bejn degrieti interlokutorji u dawk kamerali, il-provvedimenti li għandhom min-natura ta’ degriet jintgħarfu minn dawk li jikkostitwixxu sentenza prinċipalment minn jekk dawn jagħlqux il-kwestjoni li dwarha dak il-provvediment ikun ingħata. Huwa maqbul b’Awtorità li jekk deċiżjoni tagħlaq il-kwestjoni din tkun sentenza; jekk, min-naħa l-oħra, din tippovdi dwar episodju jew aspekk proċedurali matul il-kwestjoni, allura titqies bħala degriet (fn. 4 Ara Prof. Caruana Notes on Civil Procedure paġ. 1419; Mattiolo Diritto Giudiziario, Vol. IV, pp16-7; u Mortara Digesto Italiano Vol XXI (voce “ Sentenza Civile”), paġ. 450 ff) Kif ingħad*

<sup>2</sup> App. Inf. 165/18, deċiż fil-11.03.20.

<sup>3</sup> P.A. 133/01JRM.

*b’Awtorità (fn. 5 App. ~iv. 29.4.1925 fil-kawża fl-ismijiet **Tabone vs Borg Olivier** (Kollez. Vol: **XXVI.i.115**), dak li jikkostitwixxi sentenza huwa d-definitività tagħha, fis-sens ta’ quando terminat negotium de quo agitur, u tista’ tkun ta’ żewġ għamliet: jew li taqta’ l-mertu tal-kwestjoni, jew li teħles lill-imħarrek milli joqgħod fil-kawża. Min-naħa l-oħra, d-degrieti ma jtemmux il-kwestjoni u jingħataw matul is-smiġħ tal-atti bis-soluzzjoni ta’ kwestjonijiet anċillari. L-iżjed karatteristika ewlenija fid-degriet hija li ma jikkostitwix ġudikat għall-qorti li tkun tagħtu, għall-kuntrarju ta’ dak li jseħħ f’sentenza. Kien ukoll meqjus li meta f’provvediment il-Qorti tiriserva l-kap tal-ispejjeż għal stadju ieħor, dan ikun sinjal ċar li dak il-provvediment ikun degriet u mhux sentenza;”<sup>4</sup>*

11. Fil-każ odjern jirriżulta biċ-ċar li l-provvediment tat-Tribunal m’għalaq l-ebda kwistjoni dwar il-mertu, u lanqas heles lill-Awtorità appellanta milli toqgħod fil-kawża. Il-kwistjoni li giet deċiża tittratta l-preżentata ta’ diversi dokumenti, liema kwistjoni qamet waqt l-andament tas-smiġħ tal-appell imressaq mis-soċjetà appellata quddiem it-Tribunal, iżda li bl-ebda mod ma ddeċidiet il-mertu jew parti minnu. Fattur inekwivoku li juri li l-provvediment għandu jiġi kkunsidrat bħala digriet u mhux sentenza, huwa proprju l-intestatura tad-dokument tiegħu fejn it-Tribunal b’mod ċar u espress indika li dak li ser isegwi huwa **‘Tribunal Decree’**. L-istess referenza tintuża fil-verbal tat-Tribunal tal-jum fejn ingħata l-imsemmi provvediment. Għaldaqstant m’hemm l-ebda dubju li dakinhar it-Tribunal ta biss digriet u mhux sentenza.

12. Il-Kap. 330 huwa sieket dwar jekk għandhomx ikunu applikabbli d-disposizzjonijiet tal-Kap. 12 fir-rigward tal-proċedura quddiem it-Tribunal, u dan fil-waqt li l-artikolu 21 tiegħu jipprovdi dwar diversi aspetti ta’ dik il-proċedura. Il-Qorti tgħid li dan ma jfissirx li l-legislatur bi żvista naqas li jikkunsidra aspetti oħra tal-proċedura, għaliex fil-fehma tagħha l-intendiment tiegħu kien li fejn jieqfu d-

---

<sup>4</sup> Ara wkoll App.Krim. 190/01VDG, **Il-Pulizija vs Alex Portelli**, 03.12.01.



disposizzjonijiet tal-artikolu 21 għandhom jiġu applikati dawk tal-Kap. 12, u f'dan il-każ partikolari dawk tal-artikolu 229 tiegħu.

13. Mill-atti jirriżulta b'mod ċar li l-Awtorità appellanta naqset milli ssegwi l-proċedura li jipprova għaliha l-imsemmi artikolu, jiġifieri dik imfissra mis-subartikoli (3) u (4) tiegħu skont il-każ. Għaldaqstant il-Qorti tqis li b'hekk l-imsemmija Awtorità appellanta ddekadiet mid-dritt tagħha li tressaq appell mid-digriet appellat u l-appell odjern huwa rritu u null.

### **Decide**

**Għar-raġunijiet premessi l-Qorti tiddikjara li l-appell tal-Awtorità appellanta huwa rritu u null, u tastjeni milli tiegħu konjizzjoni tiegħu.**

**Bl-ispejjeż tal-preżenti proċedura kontra l-Awtorità appellanta.**

Moqrija.

**Onor. Dr Lawrence Mintoff LL.D.  
Imħallef**

**Rosemarie Calleja  
Deputat Registratur**