



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

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

Illum, it-Tnejn 22 ta' Jannar, 2024.

Kawża Nru. 2

Rik. Nru. 65/2022 ISB

(1) Cle de Voute Limited, soċjetà estera registrata Hong Kong, bin-numru ta' registrazzjoni 1807557 u bl-uffiċju registrat sitwat 9B, Amtel Building, 148 Des Voeux Road Central, Central Hong Kong;

(2) Cygne Noir Limited soċjetà estera registrata Hong Kong, bin-numru ta' registrazzjoni 1862598 u bl-uffiċju registrat sitwat 9B, Amtel Building, 148 Des Voeux Road Central, Central Hong Kong;

(3) Crom Industries, LLC, soċjetà estera registrata l-Istati Uniti tal-Amerka, bin-numru ta' registrazzjoni 5492424 u bl-uffiċju registrat sitwat 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware County of New Castle 19808, United States;

(4) Peggywatts, soċjetà estera registrata l-Mawrizju, bin-numru ta' registrazzjoni 079061 u bl-uffiċju registrat sitwat 3rd Floor, Suites 340-345, Barkly

Wharf, Le Caudan Waterfront, Port-Louis B.P. 1070,
Republic of Mauritius;

(5) Catherine Ingrid Alberti Midorge, detentriċi tal-passaport Franciż bin-numru 13AY61214 ta' 64, Boulevard De La Corne D'Or Villefranche Sur Mer 06230, Franza;

(6) Albina Baltina Skigin, detentriċi tal-passaport Franciż bin-numru 11AF71243 ta' Route De Lausanne 18, Nyon Ch-1260, Svizzera;

(7) Nadim Barday, detentur tal-passaport Franciż bin-numru 12DC3902 ta' 311, Chemin Des Terres Blanches, Antibes, Franza;

(8) Christopher Leslie Knights, detentur tal-karta ta' identita' bin-numru 27957A ta' 62, Triq San Bartilmew Għargħur GHR 1012, Malta;

(9) Gerald Sauvageon, detentur tal-passaport Franciż bin-numru 14AV82363 ta' 7, Rue de la Pepiniere, Paris 75008, Franza;

(10) Benoit Vallet, detentur tal-passaport Franciż bin-numru 14CR61154A ta' 32, Rue Pasteur, Vitry sur Seine, 94400, Franza

Kif debitament rappreżentati mill-mandatarju speċjali Av Nicolai Vella Falzon (ID 114474M) bhala mandatarju speċjali.

v

DQR-Group Limited (C 86363) bl-uffiċju reġistrat sitwat 171, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta

Il-Qorti,

Rat ir-rikors tal-Avukat Nicolai Vella Falzon noe, intavolat fit-3 ta' Ġunju 2022, li permezz tiegħu huwa talab lill-Qorti sabiex:

- i) *Tordna preliminarjament illi dan ir-rikors jinstema ai termini ta' Artikolu 3(3) tar-Regolamenti L.S 386.24 peress illi ċ-ċirkostanzi li wasslu biex ir-rikorrenti jagħmlu dan ir-rikors, irriżultaw **ferm** qabel is-16 ta' Marzu 2020 kif ġie stipulat iktar 'il fuq;*

- ii) Tiddikjara li s-soċjetà konvenuta mhix kapaċi tħallas id-djun tagħha ai termini tal-Artikolu 214(5) u għall-finijiet tal-Artikolu 214(2)(a)(ii) tal-Att dwar il-Kumpaniji;
- iii) Tordna li s-soċjetà konvenuta DQR-Group Limited tiġi xolta u konsegwentement stralċjata minn din l-Onorabbli Qorti abbażi tal-Artikolu 214(2)(a)(ii) tal-Att dwar il-Kumpaniji (Kapitolu 386 tal-Liġijiet ta' Malta); u
- iv) Tagħti kull ordni li hija ġusta u opportuna fiċ-ċirkostanzi tal-każ.

U dan wara li ppremetta:

1. Illi dan ir-rikors għall-istralċ tas-socjeta' konvenuta qed isir abbażi tal-Artikolu 3(3) tal-Companies Act (Suspension of Filing for Dissolution and Winding Up) Regulations (LS 386.24) (ir-**"Regolamenti"**), kif ukoll Artikolu 218(1)(b) tal-Att dwar il-Kumpaniji (Kapitolu 386 tal-Liġijiet ta' Malta) kif ukoll, ai termini tal-Artikolu 214(2)(a)(ii) tal-istess Att dwar il-Kumpaniji.

Companies Act (Suspension of Filing for Dissolution and Winding Up) Regulations (LS 386.24) (ir-"Regolamenti")

2. Illi dawn ir-Regolamenti, li inter alia, jissospendu d-dritt ta' kredituri sabiex jagħmlu talba lill-Qorti għall-istralċ ta' kumpanija debitrice tagħhom ai termini ta' Artikolu 218 tal-Att dwar il-Kumpaniji, għadhom in vigore sad-data tal-lum.
3. Illi minkejja dan, Artikolu 3(3) tal-istess Regolamenti jippermettu kwalunkwe kreditur sabiex jipproċedi bil-preżentazzjoni ta' rikors stralċ jekk jista' jikkonvinċi l-Onorabbli Qorti illi ċ-ċirkostanzi u r-raġunijiet għar-rikors stralċ **jippreċedu is-16 ta' Marzu 2020** u r-rikorrenti f'dan il-każ, bħala kredituri tas-soċjetà konvenuta DQR-Group Limited (C 86363), hekk bi ħsiebhom jagħmlu iktar il-quddiem f'dan ir-rikors.

Sfond

4. Illi r-rikorrenti huma lkoll azzjonisti ta' Oulalagames Limited (C59681), u kredituri, f'isimhom proprju, tas-soċjetà konvenuta fl-ammont totali ta' **tliet miljun u ħames mitt elf Ewro (€ 3,500,000)**.
5. Illi fil-bidu tas-sena **2018**, is-soċjeta konvenuta mexxiet l-operat tagħha għal Malta, fejn daħħlet fix-xena tal-blockchain bil-kbir, u mmarkat lilha nnifisha bħala l-akbar "player" ġdid fix-xena tal-Blockchain Maltija.
6. Bħala parti mill-espansjoni tagħha gewwa Malta, DQR-Group Limited daħħlet f'Share Transfer Agreement datat 5 ta' Ġunju 2018 mal-azzjonisti rikorrenti, għax-xiri tas-soċjetà tagħhom, Oulalagames Limited. Fl-istess ħin, ħafna mill-individwi u r-riżorsi ewlenin wara s-suċċess ta' Oulalagames Limited, ġew inkorporati fl-istrutturi tas-soċjetà konvenuta, DQR-Group Limited.

7. Illi għal numru ta' raġunijiet li huma irrilevanti għall-każ in kwistjoni, it-trasferiment tal-ishma qatt ma ġie konkluz u eżegwit kif kien ippanat oriġinarjament, iżda l-partijiet, li huma l-azzjonisti rikorrenti u s-soċjetà konvenuta, eventwalment daħlu fi Kostituzzjoni ta' Debitu datat 7 ta' Settembru 2018 fl-atti tan-Nutar Dr Pierre Cassar, li permezz tiegħu, is-soċjetà konvenuta ikkostitwixxiet ruħha bħala debitrice ta' dejn ċert, likwidu u dovut lill-azzjonisti rikorrenti fl-ammont ta' tliet miljun u ħames mitt elf euro (€ 3,500,000) (ara kopja tal-Kostituzzjoni ta' Debitu anness u mmarkat bħala **Dok A**);
8. Illi nonostante il-wegħdiet ta' ħlas tas-soċjetà konvenuta lir-rikorrenti ishmatarji, sad-data tal-lum, l-ebda ħlas ma sar ai termini tal-Kostituzzjoni ta' Debitu.
9. Illi fi sforz sabiex tirreklama lilha nnifhsa bħala is-“Silicon Valley experience” ġewwa Malta, is-soċjetà konvenuta investiet bis-saħħa f'ammont kbir ta' perkaċċi mogħtija lil-impjegati tagħha inkluż office equipment għali, parties stravaganti għall-impjegati, aċċess għall-vending machines b'xejn, u benefiċji abbondanti oħrajn immirati sabiex s-soċjetà konvenuta tattira l-aħjar nies u tibni reputazzjoni fl-industrija tal-blockchain (Vide l-Artikolu ta' Lovin' Malta anness bhala **Dok B**).
10. Illi l-azzjonisti tas-soċjeta konvenuta iffaċilitaw u inkorraġġew dan l-infiq u kkomettew ruħhom sabiex ikomplu jiffinanzjaw dan it-tkabbir tas-soċjetà konvenuta fl-istadju li jmiss, qabel ma ħabta w sabta, iddeċidew f'daqqa waħda fit-tmiem tas-sena 2018 illi jjeqfu jkopru l-infiq mensili tas-soċjeta konvenuta, u ħallew s-socjeta' lampa stampa u fi stat finanzjarju prekarju.
11. Illi wara dan l-infiq kollu u minħabba numru ta' raġunijiet oħra, li jvarjaw minn mismanagement grossolan, infiq mhux ikkontrollat u l-prezz volatili tal-cryptocurrency, is-soċjetà konvenuta, DQR-Group Limited, fil-bidu tal-2019 sabet ruħha f'diffikultà finanzjarja enormi u kellha tagħlaq l-operat tagħha u tagħmel l-impjegati żejda tagħha redundant (<https://lovinmalta.com/news/exclusive-major-maltese-blockchain-company-fires-most-of-its-staff-after-running-into-problems/>).
12. Illi dan eventwalment wassal sabiex numru ta' kumpaniji tal-Grupp DQR ipprezentaw rikors lil din l-Onorabli Qorti diversament presjeduta (vide DQR Limited et v X (Rikors Nru: 11/2019) fejn talbu li l-kumpaniji DQR Limited (C84784), DQR-Comply Limited (C86368), DQR-Markets Limited (C86369), DQR-Media Limited (C86367), DQR-Services Limited (C86366) u DQR-X Limited (C84839) jitqiegħdu fi “proċeduri ta' rkupru” skont l-Artikolu 329B tal-Att dwar il-Kumpaniji.
13. Li l-kumpaniji DQR imsemmija hawn fuq, tqiegħdu fi proċeduri ta' irkupru ta' kumpaniji wara provvediment tal-Qorti Ċivili (Sezzjoni Kummerċ) datat 9 ta' Mejju 2019, madankollu din il-proċedura ta' rkupru ma rnexxietx, u fid-29 ta' Ottubru 2020, l-Onorabli Qorti ddeċidiet li l-istess kumpaniji ma

setgħux jiġu rkuprati u għalhekk għandhom jiġu xolti u konsegwentement stralċjati mill-istess Onorabbli Qorti.

14. Illi fil-13 ta' Jannar 2020, ir-rikorrenti ppreżentaw ittra uffiċjali fl-ismiet Bugeja Dr Thomas Noe vs DQR-Group Limited et (Att Nru 100/2020) (mehmuża u mmarkata bħala **Dok C**) li giet innotifikata lis-soċjetà konvenuta fis-17 ta' Jannar 2020, biex il-Kostituzzjoni ta' Debitu setgħet tiġi esegwita kontra l-istess soċjetà konvenuta ai termini ta' Artikolu 256(2) tal-Kodiċi ta' Organizzazzjoni u Proċedura Ċivili. Illi l-ebda twegiba ma giet ippreżentata minn DQR-Group Limited u l-Kostituzzjoni ta' Debitu għalhekk saret enforzabbli u tikkostitwixxi titolu eżekuttiv skont il-liġi Maltija.
15. Illi, f'dan l-istadju għandu jingħad illi ċ-ċirkostanzi li wasslu biex ir-rikorrenti jagħmlu dan ir-rikors, irriżultaw **ferm** qabel is-16 ta' Marzu 2020 u għalhekk, l-azzjonisti rikorrenti jistgħu jipproċedu kontra is-soċjetà konvenuta a bażi tal-Artikolu 3(3) tar-Regolamenti.
16. Illi dan huwa evidenti meta wieħed jikkonsidra illi DQR-Group Limited kellha tagħlaq l-operat tagħha u tagħmel l-impjegati żejda tagħha redundant fil-2019 u li appartni minn hekk, ħafna mill-kumpaniji fil-Grupp DQR fil-fatt tqiegħdu fi proċeduri ta' rkupru ai termini ta' Artikolu 329B tal-Att tal-Kumpaniji (li jitlob illi l-kumpaniji kkonċernati **ma jistgħux jhallsu id-djun tagħhom jew x'aktarx ikun imminenti illi ma jistgħux jhallsu id-djun tagħhom**) fis-sena **2019**.
17. Illi kif r-rikorrenti se jippruvaw f'aktar dettall fil-mori ta' dina l-kawża, DQR-Group Limited kienet u qiegħda fi stat ta' insolvency u dan l-istat ta' insolvency kien jippreċedi is-16 ta' Marzu 2020 u għalhekk, is-soċjetà konvenuta "ma tistax tħallas id-djun tagħha" skond l-Artikolu 214 (2)(a)(ii) ta' l-Att dwar il-Kumpaniji, inkluż id-dejn kristallizzat fl-ammont ta' € 3.5 miljun ewro dovut lir-rikorrenti u meta "tqis ukoll il-passiv kontingenti u prospettiv tal-kumpanija" skont l-Artikolu 214(5)(b) tal-istess Att dwar il-Kumpaniji.
18. Illi dan se jiġi pprovat permezz ta' xhieda u provi, peress li sa llum, s-soċjetà konvenuta DQR-Group Limited mhijjex in good standing u naqset milli tissottometti xi audited financial statements u Annual Returns lir-Registru tal-Kumpaniji (vide l-estratt tal-Portal tal-MBR mehmuz u mmarkat bħala "**Dok D**")
19. Illi r-rikorrenti jemmnu li s-soċjetà konvenuta għandha żbilanċ ċar fuq il-balance sheet tagħha, meta wieħed jikkunsidra l-passiv kontingenti u prospettiv tas-soċjetà konvenuta (inkluż iżda mhux limitat għad-dejn ta' € 3.5m dovut lir-rikorrenti).
20. Illi, barra min hekk u minkejja l-istat evidenti tal-insolvenza tas-soċjetà konvenuta, ir-rikorrenti iddeċidew jistitwixxu mandat ta' sekwestru eżekuttiv bin-numru ta' riferenza 689/2022 fil-19 ta' Mejju 2022 kontra listess soċjetà konvenuta sabiex jekk jirriżulta l-każ illi d-dejn dovut jkun

baqa' ma tħallasx għal kollox jew f'parti wara erbgħa u għoxrin ġimgħa mill-eżekuzzjoni tal-Kostituzzjoni ta' Debitu kontra s-soċjetà konvenuta, l-istess titqies illi ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha anki skont l-Artikolu 214(5)(a).

21. Illi għar-raġunijiet suesposti r-rikorrenti m'għandhom l-ebda għażla oħra ħlief li jinizjalaw dawn il-proċeduri sabiex din l-Onorabbli Qorti tordna ix-xoljiment u konsegwenti stralċ tas-soċjetà konvenuta.

Rat id-**dokumenti** li kienu ppreżentati mar-rikors (fol 11 sa fol 24).

Rat illi fl-udjenza tal-14 ta' Diċembru 2022, dehru l-Avukat Thomas Bugeja u l-Avukat Maria Debono għar-rikorrenti u taw ruħhom b'notifikati għan-nom tar-rikorrenti kollha.

Rat ukoll id-digriet mogħti f'dik l-istess udjenza minn fejn jirriżulta illi stante dak li kien jirriżulta mir-riferti tal-1 ta' Settembru 2022 u tat-3 ta' Ottubru 2022, il-Qorti qieset illi l-atti ġew debitament notifikati.

Rat ukoll illi fl-udjenza tal-14 ta' Diċembru 2022, id-difensuri tar-rikorrenti ppreżentaw nota (fol 33) li permezz tagħha ppreżentaw estratt meħud mill-*Malta Business Registry* tas-soċjetà intimata (fol 34).

Rat in-nota tar-rikorrenti intavolata fl-14 ta' April 2023 (fol 36) li permezz tagħha ppreżentaw affidavit ta' **Benjamin Carlotti** direttur tal-Kumpanija **Oulalagames Limited** b'dokumenti annessi (fol 37 sa fol 188).

Rat illi fl-udjenza tat-2 ta' Ġunju 2023, ir-rikorrenti ppreżentaw nota (fol 190) b'affidavit ta' **Albina Baltina Skigin** flimkien ma dokumenti oħra (fol 191 sa fol 211). Rat ukoll li r-rikorrenti ġew eżentati milli jitolbu l-allegazzjoni tal-atti tal-Mandat ta' Sekwestru bir-referenza 689/22 u dana stante li hemm kopja vera tal-istess atti fil-proċess. Rat ukoll id-dikjarazzjoni tar-rikorrenti li fl-atti tal-istess Mandat ta' Sekwestru ma ġew ippreżentati ebda ċedoli.

Rat illi fl-udjenza tad-9 ta' Ottubru 2023 xehdet **Karen Falzon – Assistent Registratur Qrati Ċivili u Tribunali**, kif ukoll **Claudette Fenech in rappreżentanza tal-Malta Business Registry**. Rat ukoll li r-rikorrenti ppreżentaw nota b'kopja legali tal-Mandat ta' Sekwestru bir-referenza 689/22, liema Mandat ġie notifikat bil-proċedura tal-affissjoni u jikkonfermaw li mir-riċerka li għamlu huma ma jirriżultax li hemm ċedoli ta' depożitu fl-atti tal-istess Mandat. Rat ukoll id-dikjarazzjoni tar-rikorrenti li m'għandhomx aktar provi x'jipproduċu.

Rat illi fl-udjenza tad-9 ta' Ottubru 2023, wara li wara li semgħet it-trattazzjoni tar-rikorrenti, il-Qorti ħalliet il-kawża għall-udjenza tal-lum għall-provvediment.

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

Ikkunsidrat:

Illi jirriżulta illi dan huwa proċediment li ttieħed mis-soċjetà rikorrenti *ai termini* tal-Artikoli **214(2)(a)(ii) tal-KAP 386 tal-Liġijiet ta' Malta**.

Primarjament, ir-rikorrenti jsostnu li stante l-Artikolu 3(3) tal-*Companies Act (Suspension of Filing for Dissolution and Winding up) Regulations* (LS 386.24), l-istess regolament m'għandux japplika għall-proċeduri odjerni minħabba l-fatt li ċ-ċirkostanzi u r-raġunijiet għar-rikors ta' stralċ jippreċedu s-16 ta' Marzu 2020.

Jikkontendu li r-rikorrenti huma lkoll azzjonisti tas-soċjetà Oulalagames Limited (C59681) u kredituri f'isimhom proprju tas-soċjetà konvenuta fl-ammont minnhom indikat fir-rikors tagħhom.

Jispegaw li fil-bidu tas-sena 2018, is-soċjetà konvenuta mexxiet l-operat tagħhom għal Malta u mmarkat lilha nnifisha bħala l-akbar '*player*' ġdid fix-xena tal-Blockchain f'Malta. Jgħidu li bħala parti mill-espansjoni tagħha ġewwa Malta s-soċjetà intimata daħlet f'*Share Transfer Agreement* datat 5 ta' Ġunju 2018 mal-azzjonisti rikorrenti għax-xiri tas-soċjetà tagħhom, Oulalagames Limited u fl-istess ħin ħafna mill-individwi u r-riżorsi ewlenin wara s-suċċess ta' Oulalagames ġew inkorporati fl-istrutturi tas-soċjetà intimata.

Jispegaw li t-trasferiment tal-ishma qatt ma ġie konkluż u eżegwit kif pjanat iżda r-rikorrenti u s-soċjetà intimata daħlu f'kostituzzjoni ta' debitu datat 7 ta' Settembru 2018 fl-atti tan-Nutar Dr Pierre Cassar li permezz tiegħu s-soċjetà intimata kkostitwiet ruħha bħala debitor ta' dejn ċert, likwidu u dovut lill-azzjonisti rikorrenti, fis-somma hemm indikata.

Isostnu li minkejja l-wegħdiet tal-ħlas, l-ebda ħlas ma sar *ai termini* tal-kostituzzjoni ta' debitu msemmi.

Jikkontendu li s-soċjetà intimata investiet bis-saħħa f'ammont kbir ta' perkaċċi mogħtija lill-impjegati u dan bil-għan li tirreklama lilha nnifisha bħala s-*silicon valley experience* f'Malta u tattira l-aħjar nies sabiex tibni reputazzjoni fl-industrija tal-*blockchain*.

Isostnu li s-soċjetà intimata, tramite l-azzjonisti tagħha, iffaċilitat u nkorraġġiet l-infiq u kkommettiet ruħha sabiex tkompli tiffinanzja t-tkabbir sakemm fi tmiem is-sena 2018, iddeċidiet li tieqaf tkopri l-infiq mensili tas-soċjetà intimata u s-soċjetà intimata tħalliet fi stat finanzjarju prekarju bil-konsegwenza li fil-bidu tas-sena 2019 sabet ruħha f'diffikultà finanzjarja enormi u kellha tagħlaq l-operat tagħha u trendi lill-impjegati *redundant*.

Jispegaw li dan wassal sabiex numru ta' kumpaniji tal-Grupp DQR intavolaw proċeduri ta' rkupru (DQR Limited et vs X, Rik Nru: 11/2009), iżda minkejja li tpoġġew fi rkupru fid-9 ta' Mejju 2019, dan ma rnexxiex u għalhekk fid-29 ta' Ottubru 2020 l-istess Qorti ddeċidiet li l-istess kumpaniji għandhom jiġu xolti u stralċjati.

Jgħidu li fit-13 ta' Jannar 2020, ir-rikorrenti pprezentaw ittra uffiċjali fl-ismijiet **Bugeja Dr Thomas Noe vs DQR-Group Limited et** biex il-kostituzzjoni ta' debitu setgħet tiġi eżegwita. Jispegaw illi la darba l-ittra uffiċjali ġiet debitament notifikata fis-17 ta'

Jannar 2020 u DQR-Group Limited ma ppreżentat ebda twegħiba, il-kostituzzjoni ta' debitu saret enforzabbli u ġiet tikkostitwixxi titolu eżekuttiv.

Jikkontendu għalhekk li ċ-ċirkostanzi li wasslu biex ir-rikorrenti jmexxu b'dawn il-proċeduri rriżultaw ferm qabel is-16 ta' Marzu 2020 u għalhekk r-rikorrenti jistgħu jipproċedu a bażi tal-artikolu 3(3) tar-Regolament fuq ċitat. Isostnu li dan hu evidenti wkoll li fl-2019 il-Grupp ta' kumpanija kien rendu l-impjegati tiegħu *redundant* u ħafna mis-soċjetajiet tal-grupp kienu bdew proċeduri ta' rkupru.

Isostnu li s-soċjetà intimata għandha żbilanċ ċar fuq il-*balance sheet* tagħha meta wieħed jikkunsidra l-passiv kontingenti u prospettiv tas-soċjetà intimata, liema dejn jinkludi s-somma dovuta lir-rikorrenti.

Oltre minn hekk isostnu li r-rikorrenti ntavolaw mandat ta' sekwestru eżekuttiv bin-numru ta' riferenza 689/2022 fid-19 ta' Mejju 2022 u jirriżulta li ma kien hemm l-ebda depożitu u għaddew aktar minn erbgħa u għoxrin ġimgħa.

Jikkontendu li għal dawn ir-raġunijiet din il-Qorti għandha tordna x-xoljiment u stralċ tas-soċjetà intimata.

Il-Qorti tosserva li in sostenn ta' dak kontenut fir-rikors promotur, ir-rikorrenti ppreżentaw għadd ta' dokumenti, li l-Qorti ħadet konjizzjoni tagħhom, li jinkludu l-att tal-kostituzzjoni ta' debitu u l-ittra uffiċjali fuq imsemmija.

Fix-xhieda tiegħu, **Benjamin Carlotti** jgħid li hu wieħed mid-diretturi tal-kumpanija Maltija Oulalagames Limited (C 59681) reġistrata fl-indirizz 62, 'Regent House', Triq Bisazza, Sliema. Jispjega li l-imsemmija kumpanija kienet inkorporata f'Malta f'Marzu 2013 u malajr stabbiliet ruħha bħala *major actor* fis-settur Ewropew tal-*online gaming*. Jgħid li l-ewwel prodott ta' *free-to-play business to consumer* kien ħareġ fl-2013 bl-għan li eventwalment tiżviluppa verżjoni li tkun *business-to-business*. Jispjega li s-suċċess tal-kumpanija kkonvinċa lill-investituri privati sabiex jinvestu fil-kumpanija li ħarġet l-ewwel prodotti bil-ħlas fl-2016. Jgħid li s-suċċess tagħha kien anke ġab miegħu diversi prempji fis-settur. Jispjega li l-influenza tal-kumpanija espanda 'l barra minn Malta fejn anke daħlet f'kollaborazzjoni ma' kumpaniji differenti.

Jgħid li bejn April u Mejju 2018, il-kumpanija u l-fundaturi tagħha kienu ġew avviciinati mill-ko-fundaturi tad-DQR Group, li kien jikkonsisti f'konglomerat ta' strutturi bbażżati f'Malta li riedu jagħmlu użu mit-teknoloġija tal-*blockchain*. Jispjega li l-grupp kellu l-intenzjoni li jniedi l-ewwel prodott tiegħu, DQR-X, konsistenti minn *crypto-currency exchange* fejn wieħed seta' jikkonverti l-flus tradizzjonali fi *crypto currency* billi jagħmel użu minn *website* jew *mobile app*.

Jispjega li DQR Group beda jopera f'Malta fl-2018 u malajr espanda billi ingaġġa madwar ħamsin (50) ruħ fid-disa' xhur sussegwenti bil-għan li jniedi l-proġett ta' DQR-X fit-tieni nofs tas-sena 2018.

Jgħid li wieħed mill-ikbar assi li kellu DQR Group kien li kien ko-fondatur minn Marco Alexander Krohn, il-persuna li jidher u kien azzjonist dirett ta' DQR Limited u DQR-Group Limited. Jispjega li Krohn huwa l-Kap Eżekuttiv u ko-fundatur ta' Genesis

Mining Ltd li hija kumpanija maġġuri fl-industrija tal-Blockchain, li ġiet krejata fl-2013 u ġġenerat dħul ta' madwar ħames mitt miljun Ewro (€500,000,000) fis-sena 2017, qabel ma' ġie maħluq id-DQR Group. Jgħid li kien Krohn li ffinanzja il-Grupp innifsu u kellu jibqa' jiffinanzjah sakemm DQR-X twassal lill-kumpaniji għal *break even*.

Jgħid li Haendel, li kien qed jirrappreżenta lil DQR Group kien qiegħed ifittex *partners* lokali sabiex jgħinu fit-tkabbir tal-grupp u t-tnedija tal-ewwel prodott tiegħu u b'hekk Oulala kienet ta' interess minħabba r-reputazzjoni tagħha fis-settur Malti tal-*gaming*, il-klijentela tagħha, it-teknoloġija tagħha kif ukoll l-impjegati u l-fornituri tagħha. Jispjega li d-diskussjonijiet inżammu matul is-sajf tas-sena 2018 u wasslu fi ftehim ta' tlieta punt ħames miljun Ewro (€3,500,000). Jgħid li hu kien ġie ingaġġat bħala CFO tal-kumpanija DQR-Markets Limited.

Jispjega li waħda mit-talbiet tal-azzjonisti ta' Oulala kienet li l-partijiet jersqu għal kuntratt ta' kostituzzjoni ta' debitu sabiex jiġi rikonoxxut u kristilizzat id-dejn li DQR kellha magħhom u ċjoè s-somma ta' tlieta punt ħames miljun Ewro (€3,500,000) u dan meta jiġi ffirmat ix-*Share Purpose Agreement* (SPA). Jgħid li l-ammont kellu jithallas f'għaxar (10) pagamenti, maqsumin wiehed kull xahar, iżda l-pagamenti qatt ma saru u għalhekk l-SPA qatt ma ġie enforzat. Jispjega li l-SPA qatt ma ġie enforzat ukoll għall-fatt li DQR kienet dak iż-żmien diġà qed issib diffikultà sabiex tħallas l-impjegati u l-fornituri tagħha. Jispjega li l-Kostituzzjoni ta' Debitu ma ġietx enforzata mal-ewwel sabiex tingħata l-opportunità lil DQR tirkupra. Jgħid li l-wegħda kienet li la darba DQR tibda' tiġġenera dħul, allura tkun f'pożizzjoni li tħallas dak li kien dovut u għalhekk l-azzjonisti ta' Oulala tawha ċ-ċans li tagħmel dan.

Jispjega li sal-aħħar ta' Ottubru 2018, DQR Group kien iffinanzjat mill-ko-fundaturi tiegħu u l-indikazzjonijiet kienu li Krohn kellu jibqa' jħallas hu personalment sakemm jiġi mniedi l-prodott, iżda meta dan wera li l-intenzjoni tiegħu kienet inbidlet kien evidenti għall-azzjonisti ta' Oulala li kienu ġew żvijati mill-bidu. Jgħid li dan kien sorpriża wkoll għal Haendel minħabba li l-Grupp kien f'dak iż-żmien qed ilesti biex jipparteċipa f'żewġ avvenimenti kbar u fil-fatt Krohn u Genesis kienu baġtu preżenza qawwija f'dawn l-avvenimenti.

Jgħid li f'dak iż-żmien il-Grupp kellu spejjeż ta' madwar ħames elf Ewro (€500,000) fix-xahar, li kienu jithallsu minn Krohn u Genesis. Jgħid li dawn il-pagamenti waqfu f'Novembru tas-sena 2018 u sa nofs Jannar 2019 il-grupp kien ikkollassa u tilef ħafna mill-impjegati tiegħu.

Jispjega li minkejja diversi tentattivi minn Oulala u l-azzjonisti tagħha sabiex jagħmlu kuntatt mal-azzjonisti u l-fundaturi ta' DQR Group u ċjoè Haendel u Krohn sabiex jithallsu dak li kien dovut lilhom, l-attentati tagħhom sfaw inutili. Jgħid li f'attentat sabiex jipprova jsalva lil DQR Group, wiehed mill-azzjonisti sa investa personalment fil-grupp.

Jgħid li minkejja t-tentattivi tagħhom, Haendel ma kienx f'pożizzjoni li jħallas mentri Krohn ma riedx jiffinanzja aktar lil DQR Group kemm personalment u kemm tramite Genesis. Jispjega li kienet saret laqgħa f'Zurich fid-19 ta' Awwissu 2019 fejn hu flimkien ma' Albina Baltina Skigin iltaqgħu ma' Haedel u Krohn sabiex jippruvaw

jirkupraw lil DQR Group u jippjanaw kif setgħet tħallas lil Oulala iżda ma ngħataw l-ebda soluzzjonijiet konkreti.

Jispegja li fix-xhur ta' wara Haendel baqa' f'kuntatt miegħu u ma' Albina Baltina Skigin u dejjem ittamahom li kienet ser tinsab soluzzjoni iżda lejn l-aħħar ta' Ottubru 2020, il-komunikazzjoni saret inqas spissa sakemm waqfet għal kollox f'Mejju 2021. Jgħid li la darba ma kienx hemm komunikazzjoni ma kien hemm l-ebda għażla oħra ħlief li jiġu intavolati l-mandati kontra DQR-Group Limited u li tiġi enforzata l-kostituzzjoni ta' debitu, bl-għan li potenzjalment jiġi rkuprat l-ammont dovut. Jispegja li fl-atti tal-Mandat ta' Sekwestru ma saru l-ebda pagamenti u dan minħabba l-fatt li l-kontijiet bankarji ta' DQR-Group Limited ma kienx fihom fondi u baqgħu sal-lum b'fondi insuffiċjenti.

Jikkontendi li huwa ċar għall-azzjonisti ta' Oulala li DQR Group Limited mhix f'pożizzjoni li tħallas id-djun tagħha u ilha inattiva għal snin sħaħ. Jispegja li kontijiet annwali qatt ma ġew sottomessi lil Malta Business Registry u jirriżulta wkoll li l-kumpanija m'għandhiex impjegati u ilha hekk snin.

Oltre minn hekk, isostni li l-entitajiet kollha l-oħra ta' DQR Group kienu tpoġġew taħt il-proċedura ta' irkupru *ai termini* tal-Artikolu 329B tal-Kap 386 fl-2019 u għalkemm kien ġie sottomess pjan, il-Qorti ma kinitx sodisfatta bil-pjan u għaddiet għax-xoljiment u stralċ. Jgħid li la darba dawn l-entitajiet illum qegħdin fi proċess ta' xoljiment, is-soċjetà intimata ċertament li ma tistax tistrieħ fuq l-istrutturi l-oħra sabiex tissodisfa d-djun.

In sostenn tal-affidavit tiegħu, ix-xhud ippreżenta għadd ta' dokumenti li l-Qorti ħadet konjizzjoni tagħhom.

Fl-affidavit tagħha, **Albina Baltina Skigin** tgħid li hi azzjonista tas-soċjetà Oulalagames Limited. Tispegja li bdiet tinteressaha s-soċjetà Oulala fis-sajf tas-sena 2016 meta l-kumpanija kienet qed tfitteż investituri individwali sabiex jgħinu jaċċelleraw il-kobor tal-kumpanija fis-suq tal-futbol fittizju *online* fl-Ewropa. Tgħid li kienet iltaqgħet ma' żewġ fundaturi tas-soċjetà, Valery Bollier u Benjamin Carlotti u kienet konvinta li l-kumpanija kellha futur jippermetti u għalhekk investiet s-somma ta' miljun, tlett mija u ħamsin elf Ewro (€1,350,000) u ottjeniet erbgħin fil-mija (40%) tal-ishma fil-kumpanija.

Tispegja li f'April 2018 ġiet infurmata li l-kumpanija kienet ta' interess sabiex tiġi akkwistata minn DQR-Group Limited fl-industrija tal-Blockchain. Tgħid li wara xi negozjati qablu fuq l-ammont ta' tlieta punt ħames miljun Ewro (€3,500,000) għall-akkwist tal-kumpanija. Tispegja li hi insistiet li tiġi ffirmata Kostituzzjoni ta' Debitu ma' DQR minħabba li x-*Share Purpose Agreement* kien jispeċifika li l-pagamenti kellhom isiru fuq medda ta' għaxar (10) xhur. Tgħid li l-SPA ġie ffirmat f'Settembru 2018 u kienet kunfidenti li l-kondizzjonijiet tiegħu kienu ser jiġu rispettati u dan minħabba li wieħed mill-azzjonisti priċipali kien Marco Alexander Krohn, wieħed mill-ko-fundaturi ta' Genesis Mining – waħda mill-ikbar kumpaniji fid-dinja ta' *cryptocurrency mining*.

Tgħid li Carlotti kien infurmaha li Haendal u Krohn kienu kkommettew ruħhom li jiffinanzjaw lil DQR personalment sakemm jiġi mniedi l-prodott tagħha fl-aħħar tal-2018 u għalhekk il-ħlas lilhom ma kienx jiddependi fuq il-prodott.

Tispjega li minkejja dan, l-ebda pagament ma sar u f'Novembru 2018, ġiet infurmata minn Carlotti li DQR kellha diffikultajiet finanzjarji kbar u dan f'it qabel ma kellu jiġi mniedi l-prodott u kienet f'sitwazzjoni li ma setgħetx tiffinanzja aktar l-operat tagħha.

Tgħid li Carlotti kien qalilha li hu u Bollier kienu ġew kompletament żvijati minn Haendal and Krohn li ddeċidew li jwaqqfu ħesrem il-finanzjament u dan wara li f'it ġimgħat qabel kienu nefqu mitejn elf Ewro (€200,000) fil-konferenza tal-Blockchain li kienet inżammet Malta. Tispjega li DQR kienet affaċjata b'sitwazzjoni ta' falliment potenzjali u li setgħet biss issalva jekk kemm-il darba Krohn iżomm kelmtu u jiffinanzjaha sakemm jiġi mniedi l-prodott.

Tispjega li f'Diċembru 2018 ġiet Malta ma' Carlotti f'attentat li jippruvaw isibu soluzzjoni sabiex DQR tkompli bl-operat tagħha. Tgħid li Itaqqgħet ma' Haedel diversi drabi li kien introduċiha ma' investitur potenzjali, Fabio Bertolini. Tgħid li fil-bidu tas-sena 2019 kienet ingħatat x'tifhem li kien qed isir kull attentat sabiex il-kumpanija issalva u anke kien hemm entitajiet fil-grupp li kienu għaddejjin minn proċess ta' rkupru. Tgħid li fi Frar 2019 ddeċidiet li tagħti s-support tagħha għall-pjan ta' rkupru u kkommettiet ruħha li tinvesti s-somma ta' sebgħa u disgħin elf Ewro (€97,000) fix-xahar għal tliet xhur. Minkejja dan, tgħid li f'April 2019 ma kinitx sodisfatta minħabba n-nuqqas ta' riżultati konkreti minn DQR u għalhekk iddeċidiet li twaqqaf il-pagamenti minn naħa tagħha. Tgħid li kienet ġiet Malta sabiex tiddiskuti aktar iżda Krohn u Genesis Mining ma ridux jersqu għad-diskussjoni u dan minkejja s-suċċess ta' Genesis Mining.

Tgħid li hi u Carlotti ddeċidew li jorganizzaw laqgħa f'Zurich f'Lulju 2019 ma' Haendal u Krohn sabiex isibu soluzzjoni dwar il-ħlas ta' dak li kien dovut lilhom u telqet minn hemm kunfidenti li Haendal u Krohn kienu fi f'it ġimgħat ser jipprezentawlihom modi ġodda dwar kif DQR setgħet terġa' tibda topera u tħallas id-djun tagħha.

Tispjega li minn dakinhar sal-aħħar tas-sena 2020 żammet kuntatt regolari ma' Haendal, li kien ikkonfermalha li qed jaħdem fuq proġett ġdid u kellu juriha avvanzi konkreti sal-aħħar tas-sena 2020 u l-bidu tas-sena 2021, iżda fejn dak iż-żmien waqfet tircievi komunikazzjoni mingħand l-istess. Tgħid li minn dakinhar kemm hu u kemm Krohn bidlu n-numru tagħhom u għalhekk m'għandhiex mezz kif tagħmel kuntatt magħhom u lanqas ma taf fejn jinsabu.

Tikkontendi li ġiet kompletament żvijata minn Haendal u Krohn mill-bidunett tan-negozjati. Tgħid li l-fatt li Krohn m'onorax ir-responsabbilitajiet tiegħu sal-lum u jidher li sparixxa juri n-nuqqas ta' onestà u ta' integrità tiegħu.

Tgħid li sal-lum DQR għad għandha tagħti l-ammont ta' tlieta punt ħames miljun Ewro (€3,500,000) lill-azzjonisti ta' Oulala flimkien mas-somma ta' mija u erbgħa u disgħin elf Ewro (€194,000) li investiet hi personalment u li għadha dovuta lilha. Tgħid li minn kif tidher is-sitwazzjoni DQR m'għandha l-ebda assi u kontijiet bankarji u għalhekk għandha tiġi xjolta u stralċjata fl-interess tal-kredituri mentri Haendal u Krohn

għandhom jinżammu personalment responsabbli għall-atteġġjament tagħhom, deciżjonijiet ħżiena u azzjonijiet frawdolenti, liema azzjonijiet wasslu għall-kollass ta' DQR li kellu konsegwenzi terribli għall-impjegati u għall-kredituri.

In sostenn tal-affidavit tagħha, ix-xhud ipprezentat għadd ta' dokumenti li l-Qorti ħadet konjizzjoni tagħhom.

Fix-xhieda tagħha **Karen Falzon - Assistent Registratur Qrati Ċivili u Tribunali** tgħid illi fl-atti tal-Mandat ta' Sekwestru eżekuttiv bir-referenza 689/2022 ma tirriżulta l-ebda ċedola.

Fix-xhieda tagħha l-**Avukat Claudette Fenech in rappreżentanza tal-Malta Business Registry** tgħid li s-soċjetà intimata kemm ilha reġistrata qatt ma ssottomettiet kontijiet annwali u *returns*.

Ikkunsidrat ulterjorment:

Qabel ma tgħaddi għall-mertu, din il-Qorti jeħtieġ tibda billi tqis jekk għandhiex tipproċedi bl-ikkunsidar u d-deciżjoni dwar il-vertenza odjerna stante l-Liġi Sussidjarja 386.24 intitolata *Companies Act (Suspension for Filing for Dissolution and Winding Up) Regulations*, li sal-lum għadha *in vigore*.

Illi r-regolament numru 3 tal-**Liġi Sussidjarja 386.24** jgħid is-segwenti:

3.(1) The right granted under article 218 of the Act to any debenture holder, creditor or creditors to file for the dissolution and consequential winding up of a company in terms of article 214 of the Act is being suspended, and shall remain so suspended for a period of forty (40) days following an order of the Minister to lift such suspension.

(2) Any action or proceeding in court for the dissolution and winding up of a company in terms of article 214 of the Act filed in the Registry of Courts and Local Tribunals by any debenture holder, creditor, or creditors on or after 16th March, 2020 shall be stayed for a period of forty (40) days following an order of the Minister to lift such a stay.

(3) Notwithstanding the provisions of sub-regulations (1) and (2), the suspension or stay in terms of this regulation shall not prejudice the power of the Court to order the filing or hearing of applications in terms of article 214 and article 218 of the Act, whenever it is satisfied prima facie that the circumstances claimed in the application for winding up of the company arose prior to the 16th March 2020.

Illi bħala fatti jirriżulta:

- Illi l-proċeduri odjerni ġew intavolati fit-3 ta' Ġunju 2022, u ċjoè wara s-16 ta' Marzu 2020 li hija d-data indikata fl-Avviz Legali.
- Illi jirriżulta b'mod ċar minn qari tar-rikors promotur li r-rikorrenti intavolaw dawn il-proċeduri għax-xoljiment tas-soċjetà intimata wara illi rressqu l-pretensjoni ta' kreditu kanonizzat tagħhom fil-konfront tal-istess soċjetà intimata.
- Illi minn qari tar-rikors promotur u mid-dokumenti hemmhekk annessi jirriżulta li l-kreditu tar-rikorrenti noe jirriżulta Kostituzzjoni ta' Debitu fl-atti tan-Nutar Dr Pierre Cassar datata 7 ta' Settembru 2018 li ġiet reża enforzabbli u tikkonstitwixxi titolu eżekuttiv permezz ta' ittra uffiċjali fl-ismijiet Bugeja Dr Thomas Noe vs DQR-Group Limited et (Att Nru 100/2020) li ġiet notifikata lis-soċjetà intimata *ai termini* tal-Artikolu 256(2) tal-Kap 12 tal-Liġijiet ta' Malta fis-17 ta' Jannar 2022 u li għaliha ma ġiet intavolata ebda risposta.

Illi, konsegwentement jirriżulta li *prima facie* r-rikorrenti noe ma kienx kreditur tas-soċjetà intimata qabel id-19 ta' Jannar 2022¹ u għalhekk qabel dik id-data ma kinux jeżistu ċ-ċirkostanzi li jwasslu lir-rikorrenti sabiex jitlob ix-xoljiment u l-istralċ tas-soċjetà intimata.

Ikkunsidrat Ulterjorment:

Illi t-talbiet li qed iressqu r-rikorrenti huma bbażati fuq żewġ provvedimenti tal-liġi, ossia l-Artikolu 214(2)(a)(ii) u 214 (5)(b) tal-KAP 386, tant illi t-tieni talba fir-rikors promotur, li jsegwu l-premessi mressqa, jagħmlu referenza speċifika għal dawn iż-żewġ provvedimenti meta ssir it-talba għax-xoljiment u konsegwenti stralċ.

Illi l-**Artikolu 214(2)(a)(ii) tal-KAP 386** jitratta sitwazzjoni fejn ikun hemm allegazzjoni li *l-kumpanija ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha* u dan l-Artikolu 214(2)(a)(ii) irid bilfors isir jinqara mas-sub-inċiz (5) tal-Artiklu 214 li jistipula żewġ xenarji fejn kumpanija li tagħha jkun qed jintalab l-istralċ u x-xoljiment għandha titqies illi ma tkunx tista' tħallas id-dejn tagħha.

Fl-ewwel lok meta *d-dejn dovut mill-kumpanija jkun baqa' ma tħallasx għal kollox jew f'parti wara erbgħa u għoxrin ġimgħa mill-eżekuzzjoni ta' titolu eżekuttiv kontra l-kumpanija b'xi wieħed mill-atti eżekuttivi msemmijin fl-Artikolu 273 tal-Kodiċi ta' Organizzazzjoni u Proċedura Ċivili;*

jew fit-tieni lok meta *ikun ippruvat għas-sodisfazzjon tal-Qorti li l-kumpanija ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha, meta din tqis ukoll il-passiv kontingenti u prospettiv tal-kumpanija.*

Il-Qorti tosserva mill-kliem tar-rikors promotur illi r-rikorrenti rressaq l-azzjoni tiegħu bil-għan illi jipprova ż-żewġ xenarji.

¹ U ċjoè wara jumejn min-notifika tal-att *ai termini* tal-Artikolu 256(2) tal-Kap 12 tal-Liġijiet ta' Malta.

In kwantu l-ewwel xenarju, fuq il-provi prodotti, il-Qorti tista' tiddikjara illi fuq livell *prima facie*, iċ-ċirkostanzi li wasslu għall-azzjoni bilfors illi seħħew wara s-16 ta' Marzu 2020, peress illi ma jirriżultax illi qabel id-dati msemmija, ir-rikorrenti kellhom titolu eżekuttiv – allura wisq anqas setgħu r-rikorrenti, jittentaw li jenforza l-istess titolu.

In kwantu t-tieni xenarju però, ossia illi l-kumpanija intimata ma tkunx tista' tħallas id-djun tagħha, il-Qorti ma tistax tħalli inosservat illi mill-provi prodotti, u dan l-apprezzament qed tagħmlu f'dan l-istadju fuq livell *prima facie*, jirriżulta, kif tikkonferma ix-xhud l-Av Claudette Fenech, illi s-soċjetà intimata qatt ma pprezentat l-aħħar rendikonti finanzjarji tagħha lill-awtoritajiet kompetenti fis-sena u konsegwentement ma jista' jkun hemm ebda rendikont tal-assi u/jew provviżjoni għall-pendenzi illi hija kellha mar-rikorrenti. Ukoll jirriżulta mill-atti illi fl-2019, kif ikkonfermat mix-xhieda ta' Benjamin Carlotti u ta' Albina Baltina Skigin il-kumpanija intimata tterminat l-impjeggi tal-impjegati tagħha fuq bażi ta' *redundancy*. Dan il-fatt ġie kkonfermat ukoll mid-dokumenti eseбити li juru r-rapportagġ dwar dan fil-*media* lokali.

Il-Qorti trid tosserva illi l-ebda fatt ma ġie b'ebda mod kontradett mis-soċjetà intimata, li hija wara kollox kontumaċi f'dawn il-proċeduri.

Il-Qorti hija għalhekk sodisfatta illi fuq livell *prima facie* jeżistu ċirkostanzi li jmorru lura għal qabel id-data prefissa bl-Avviz Legali applikabbli.

Għalhekk il-Qorti tqis illi jimmerita illi hija tara f'aktar dettall jekk jeżistux tassew dawn ir-raġunijiet biex iwasslu għax-xoljiment u konsegwenti stralċ, illi fuq livell *prima facie*, jirriżultaw illi kienu jissussistu qabel is-16 ta' Marzu 2020.

Fid-dawl ta' dan għalhekk, il-Qorti qed tuża d-diskrezzjoni tagħha u kif ukoll il-poter lilha mogħti bil-liġi u bl-Avviz Legali msemmi u għalhekk ser tgħaddi biex tikkunsidra u tiddeċiedi din il-vertenza a bażi tal-Artikolu 214(2)(ii)(a) flimkien mal-Artikolu 214(5)(b).

Ikkunsidrat ulterjorment:

Qabel tgħaddi biex tikkunsidra u tiddeċiedi l-mertu, din il-Qorti tirreferi għad-deċiżjoni tagħha tal-5 ta' Ottubru 2022 fl-ismijiet **Av. Jonathan Abela Fiorentino noe vs Melars Group Limited** fejn fir-rigward tal-liġi sussidjarja 386.24 intitolata *Companies Act (Suspension for Filing for Dissolution and Winding Up) Regulations* din il-Qorti diġà ġibdet l-attenzjoni tal-awtoritajiet ikkonċernati u qalet is-segwenti:

“Illi filwaqt illi jigi rilevat illi ma hemmx verżjoni ta' dan l-Avviz Legali bil-lingwa Maltija, jidher ukoll illi sal-llum dan l-Avviz Legali għadu fis-sehh u ma tnehhix. F'dan il-kuntest ukoll u fil-kuntest tar-raguni għaliex ġie pubblikat l-Avviz de quo imma ukoll ic-ċirkostanzi prelevanti tal-llum, din il-Qorti ser tiehu l-okkazjoni b'din is-sentenza parzjali illi twassal il-messagg tagħha sabiex l-Awtoritajiet kompetenti ihassru l-Avviz Legali 373/2020 u ukoll jirregolaw b'mod car u preciz il-proċeduri ta' xjoljiment illi fil-frattemp setgħu gew pprezentati nonostante dan l-Avviz Legali

sabiex din il-Qorti ma jkolliex ghalfejn tinhela f'decizjonijiet u provvedimenti inutili.

Il-Qorti thoss illi filwaqt illi kien hemm ghan car ghaliex dan l-Avviz Legali gie publikat, u filwaqt illi kienet azzjoni f'waqtha u tajba da parti tal-Awtoritajiet koncernati meta gie publikat dan l-Avviz Legali, b'dana kollu il-mod kif illum hija gesitata il-pandemija tal-Covid19, partikolarment ukoll fl-isfond ta' kif adattat il-Qorti tal-Gustizzja u l-proceduri quddiemha u anke n-negozju f'pajjizna, il-Qorti jidhrilha illi l-Awtoritajiet koncernati ghandhom serjament jaraw jekk dan l-Avviz Legali ghandux jitnehha, inoltre` kif sar b'Avviz Legali ohra relatati ma' sospensjoni ta' proceduri u termini minhabba l-pandemija li laqtitna f'Marzu 2020.

Il-Qorti thoss serjament illi dan l-Avviz Legali 373/2020 ma ghandux aktar siwi illum u thoss ukoll illi l-legislatur ghandu jara illi l-ligi tissana minghajr il-bzonn u l-htiega ta' decizjonijiet ta' din il-Qorti dawk il-proceduri ta' stralc kollha li gew intavolati fil-perjodu illi kien fis-sehh dan l-Avviz Legali, u dan qed jinghad peress illi l-effetti tal-pandemija fuq in-negozju u l-andament taghhom u kif ukoll fuq il-proceduri legali u s-suspensjoni tal-ftuh tar-Registru tal-Qrati kien limitat u issa ormai sorspassat. Inoltre` fil-gimghat jew xhur li ghaddew tnehhew il-mizuri kollha relattivi ghall-pandemija mill-Qrati ta' Malta."

Din l-istess Qorti llum tirrimarka li ghaddew sena u xahrejn mid-decizjoni citata u l-Avviz Legali ghadu fis-sehnh meta certament li s-sitwazzjoni li gabet maghha l-pandemija llum hija warajna tant li mhux biss tnehhew il-mizuri fil-Qrati ta' Malta izda tnehhiet prattikament kull tip ta' mizura ohra. B'hekk mhux talli ma tarax il-htiega li l-Avviz Legali jibqa' fis-sehnh anzi tqis li kull gurnata ohra li jibqa' fis-sehnh qed jinholoq xkiel ghall-ahtar andament tad-dinja kummercjali u proceduri legali simili ghal din.

Huwa ghalhekk illi l-Qorti sejra tordna illi kopja ta' din id-decizjoni tintbaghat a spejjez tar-Registatur tal-Qorti, lill-Ministru responsabbli mill-Gustizzja, dak responsabbli mis-Saħha Pubblika u dak responsabbli mill-Kummerc, sabiex fid-dawl anke ta' dak hawn fuq dikjarat u kkunsidrat, jaraw hux lok illi jneħhu u jikkancellaw l-Avviz Legali 373/2020, anke jekk hemm bzonn, billi jħassru l-effetti tal-40 jum hemmhekk imsemmija. Il-Qorti trid tosserva illi dan gja kien sar bin-notifika tas-sentenza *in parte* taghha tad-9 ta' Mejju 2022 (Rik. 76/2020 ISB), izda ffit jidher illi l-awtoritajiet koncernati taw kaz u ghalhekk in-notifika ordnata llum hija t-tielet waħda ghall-istess ghan.

Ikkunsidrat ulterjorment:

Fil-mertu, **l-Art. 218(1)(b) tal-KAP 386 tal-Ligijiet ta' Malta** jipprovdi illi kreditur jista' jressaq talba ghall-istralc ta' kumpanija *ai termini* tal-Artiklu 214(2)(a)(ii) :

218. (1) Talba lill-qorti (aktar 'il quddiem imsejha "rikors għal stralċ") għal –

(a) stralċ ta' kumpannija mill-qorti skont l-artikolu 214(1)(a);

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

(ċ) xoljiment u stralċ ta' kumpannija skont l-artikolu 214(2)(b),

għandha ssir b'rikors li jista' jsir jew mill-kumpannija wara deċiżjoni tal-laqqgħa generali 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-kumpannija

Ma jirriżulta ebda dubju f'moħħ din il-Qorti illi r-rikorrenti huma lkoll kredituri tas-soċjetà intimata u dana stante Kostituzzjoni ta' Debitu li ġiet reża eżekuttiva wara ittra ufficjali fuq ċitati.

Kif indikat aktar 'il fuq din il-Qorti ser tgħaddi biex tikkunsidra t-talbiet tar-rikorrenti *ai termini* tal-Artikolu 214(2)(a)(ii) flimkien mal-Artikolu **214(5)(b) tal-Kap 386** li testwalment jgħid:

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 ir and realised, its liabilities discharged and the net surplus, if there is onw, distributred 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-kawża **Kenneth Xuereb vs Weber Constuction Limited et²** u ser tagħmel tagħha tali insenjament għal finijiet ta' din il-kawża.

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

² 16/2018JZM deċiża 18.03.2021

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 taghna, ghalkemm mhijjex l-istess.

Il-qorti qeghda tirreferi ghall-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-każ 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 ghaliex 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.

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

Bid-debiti riservi, u tenut kont tad-disparita` fid-disposizzjonijiet ta` bejn il-ligi Ingliza u dik taghna, il-qorti sejra tirreferi ghal 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.

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 ghaliex il-kredituri ghandhom joqghodu jistennew sakemm il-kumpanija tbiegh l-assets taghha biex forsi xi darba jithallsu.

Il-Qorti taghmel ampja referenza wkoll ghad-decizjoni tal-Prim`Awla tal-Qorti Civili fl-ismijiet **Mark Nurton u Paul Nurton vs PMN International Ltd (C 39129)** deciza fit-18 ta' April 2011 fejn il-Qorti qalet is-segwenti:

Din il-Qorti tinnota li l-management accounts ta` PMN ghaz-zmien ta` bejn l-1 ta` Jannar 2008 u l-31 ta` Marzu 2011 baqghu ma gewx prezentati bhala prova f`din il-kawza. Nafu biss li baqghu ma gewx audited u allura lanqas kienu prezentati lir-Registatur tal-Kumpaniji. Laccounts ghandhom jitlestew u jigu pprezentati regolarment u fil-hin, ghax b`hekk il-kredituri jkollhom opportunita` jqisu s-sahha finanzjarja tal-kumpanija meta jigu biex jinnegozjaw maghha.

-Omissis-

Din il-Qorti mhix qeghda tara l-possibilita` reali llum li ilha wieqfa kwazi sentejn li PMN terga` tqum mill-gdid, tirristabilixxi l-goodwill taghha, tikseb lura l-klijenti taghha u fuq kollox nifs minghand il-kredituri taghha u business partners ohra li ghad tkun trid tittratta maghhom fil-futur u allura thallas id-djun taghha. Kumpanija hija insolventi meta tieqaf thallas id-djun taghha u mhux mehtieg li jintwera li m`ghandhiex mnejn thallas. Din il-Qorti tghid li r-rikorrenti ppruvaw ghas-sodisfazzjon taghha li PMN hija insolventi u ghandha ghalhekk tigi xjolta u stralcjata skond l-Art.214(2)(a)(ii) u l-Art.214(5)(b). B`dak il-mod ebda wiehed mill-kredituri

ma jiehu vantagg indebitu, u l-istralc tal-kumpanija jsir taht il-kontroll tal-Qorti.

Applikati dawn il-ħsibijiet għall-vertenza odjerna, il-Qorti ma tistax tiskarta s-segwenti riżultanzi:

- a) Illi l-kumpanija baqgħet ma ħallsitx dak minnha dovut a bażi tal-Kostituzzjoni ta' Debitu u s-segwenti ltra Uffiċjali li rendiet lir-rikorrenti kredituri tas-soċjetà intimata;
- b) Illi mix-xhieda u d-dokumenti eżebiti minn Claudette Fenech jirriżulta li qatt ma ġew intavolati kontijiet annwali lil Malta Business Registru mis-soċjetà intimata;
- c) Illi huwa kkonfermat mix-xhieda Benjamin Carlotti u Albina Baltina Skigin li l-uniku introjtu li qatt kellha s-soċjetà intimata kien mill-kontribuzzjonijiet personali mill-ko-fundatur tagħha Krohn kif ukoll mix-xhud Albina Baltina Skigin - li illum tali kontribuzzjonijiet waqfu.
- d) Illi kif ikkonfermat ukoll mix-xhieda ta' Benjamin Carlotti u ta' Albina Baltina Skigin li l-għan tal-kumpanija kien it-tnedija ta' prodott li qatt ma ġie mniedi u li illum ma jista' bl-ebda mod jiġi mniedi minħabba nuqqas ta' finanzjament u riżorsi umani, stante li l-kumpanija m'għad għandha l-ebda sors ta' finanzjament u l-ebda impjegati.
- e) Illi kif ikkonfermat mix-xhieda ta' Benjamin Carlotti u ta' Albina Baltina Skigin, iż-żewġ imħuġ u ko-fundaturi tas-soċjetà intimata, u ċjo` Krohn u Haendel illum qatgħu kull kuntatt li kellhom magħhom u lanqas għandhom ħjiel ta' fejn jinsabu u b'hekk ċertament li ma jidher li hemm ebda intenzjoni li jkomplu bl-operat tal-istess soċjetà intimata.

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 għal dak li huwa rikjest bl-Art 214(5)(b).

Accertat għalhekk illi jirriżultaw ippruvati r-rekwiziti tal-Art 214(2)(a)(ii) u tal-Art 214(5)(b), il-Qorti ma ssibx diffikultà tuża u teżercita d-diskrezzjoni tagħha u tordna x-xoljiment u l-istralc tal-kumpanija intimata DQR-Group Limited (C 86363) a bażi ta' dan.

In vista tas-suespost, u la darba jeżistu l-elementi rikjesti mil-liġi sabiex din il-Qorti tordna x-xoljiment u l-istralc tal-kumpanija intimata taht l-Artikolu 214(2)(a)(ii), din il-Qorti mhix sejra teżamina jekk jeżistux r-rekwiziti tal-Artikolu 214(2)(b)(iii).

GĦALDAQSTANT, il-Qorti, fid-dawl tal-provvedimenti tal-KAP 386 hawn fuq iċċitati, jidhrilha illi ġew sodisfatti il-voti tal-liġi sabiex tkun tista' tghaddi biex takkolji t-talbiet

tar-rikorrenti u tenut kont tal-assjem ta' fatti u ċirkostanzi li jirriżultaha l-Qorti, din il-Qorti qegħda:

1. **Tilqa' t-tieni talba u tiddikjara** illi *ai termini* tal-Artikolu 214(2)(a)(ii) u l-Artikoli 214(5)(b) tal-KAP 386 tal-Liġijiet ta' Malta, is-soċjetà intimata mhix f'qagħda illi tħallas id-djun tagħha mar-rikorrenti;
2. **Tilqa' t-tieni talba u tordna** x-xoljiment u l-istralċ tas-soċjetà intimata **DQR-Group Limited (C 86363)** u dan b'effett mis-17 ta' Novembru 2021 *ai termini* tal-Artikolu 223(1) tal-KAP 386 tal-Liġijiet ta' Malta;
3. **Konsegwentement, tinnomina u taħtar stralċjarju** tas-soċjetà **DQR-Group Limited (C 86363)** lir-**Ricevitur Ufficjali** u tagħti lill-istralċjarju s-setgħat u d-dmirijiet kollha li huma previsti fil-Kap 386 tal-Liġijiet ta' Malta, fosthom illi:
 - a) Wara li jikseb dikjarazzjoni dwar il-qagħda tal-kumpanija *de quo*, *ai termini* tal-Artiklu 226 tal-KAP 386 tal-Liġijiet ta' Malta, jagħmel rapport lill-Qorti *ai termini* tal-Artiklu 227 tal-istess KAP 386,
 - b) Jagħmel il-verifiki kollha neċessarji u opportuni dwar l-assi u d-djun tal-kumpanija *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-kumpanija **DQR-Group Limited (C 86363)** jista' għandha, u dan *ai termini* tal-Artiklu 237 tal-KAP 386 tal-Liġijiet ta' Malta.
 - d) Jagħmel u jiddefendi kwalsiasi azzjoni jew proċeduri legali fl-isem u l-interess tal-kumpanija *de quo*.
 - e) Jirrelata dwar il-miżuri meħtieġa għall-ħarsien ta' kwalsiasi assi li l-kumpanija jista' għandha,
4. **Tordna** lill-istralċjarju sabiex jippreżenta rapport tal-ħidma tiegħu sa qabel l-udjenja li jmiss.
5. **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 jiġihallu mis-soċjetà intimata.
6. **Tordna** lir-Registratur tal-Qorti sabiex a spejjeż tiegħu jinnotifika din is-sentenza lill-Ministru responsabbli mill-Ġustizzja, dak responsabbli mis-Saħħa Pubblika u dak responsabbli mill-Kummerċ, sabiex fid-dawl anke ta' dak hawn fuq dikjarat u kkunsidrat, jaraw hux lok illi jneħħu u jikkancelaw l-Avviż Legali 373/2020. Il-Qorti terġa' tosserva illi dan ġja sar bin-notifika tas-sentenza *in parte* tagħha tad-9 ta' Mejju 2022 (Rik. 76/2020 ISB), kif ukoll bin-notifika tas-sentenza *in parte* tagħha

tal-5 ta' Ottubru 2022 (Rik 919/2021 ISB) iżda f'it jidher illi l-awtoritajiet konċernati taw każ, tant illi din tal-lum hija t-tielet notifika għal dan il-għan.

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

**Onor. Ian Spiteri Bailey
Imħallef**

**Amanda Cassar
Deputat Registratur**