



MALTA

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

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

Seduta tas-26 ta' Frar, 2025

Appell Inferjuri Numru 61/2024LM

**Clayton Formosa (K.I. numru 0515895(M))**  
*(l-appellant')*

**vs.**

**L-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta**  
*(l-appellata')*

**Il-Qorti,**

**Preliminari**

1. Dan huwa appell magħmul mir-rikorrent **Clayton Formosa (K.I. numru 0515895(M))** [minn issa 'l quddiem 'l-appellant'] mid-deċiżjoni tat-Tribunal għas-Servizzi Finanzjarji [minn issa 'l quddiem 'it-Tribunal'] mogħtija fis-26 ta' Ġunju, 2024, [minn issa 'l quddiem 'id-deċiżjoni appellata'], li permezz tagħha

ddecieda li jiċċad l-ilment tiegħu fil-konfront tal-intimata **I-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta** [minn issa 'l quddiem 'l-Awtorità appellata'], filwaqt li kkonferma d-deċiżjoni tagħha tat-13 ta' Ottubru, 2020, b'dana li ddecieda li l-ispejjeż kellhom jithallsu in kwantu għal żewġ terzi (2/3) mill-appellant u terz (1/3) mill-Awtorità appellata.

## **Fatti**

2. Il-fatti tal-każ odjern jirrigwardaw id-deċiżjoni tal-Awtorità appellata tat-13 ta' Ottubru, 2020, fejn imponiet multa amministrattiva ta' ħamsa u għoxrin elf Euro (€25,000) fuq l-appellant *ai termini* tas-subartikolu 16(3) tal-Kap. 330 tal-Liġijiet ta' Malta. Għall-ħabta tas-sena 2018, l-appellant kien beda jgġestixxi negozju bħala *sole trader* taħt l-isem 'Odin Professional Services', fejn huwa kien qiegħed joffri '*administrative support services*' bħal '*data inputting*', '*filing*', '*book-keeping*', '*customer support*', '*payroll services*', u '*debtor chasing*' fost servizzi oħra. Huwa kien beda wkoll jirreklama li kien qiegħed joffri '*corporate services*', bl-intenzjoni li japplika għal reġistrazzjoni bħala provditur tas-servizzi lill-kumpanniji taħt l-artikolu 3 tal-Kap. 529, iżda fil-frattemp huwa kien daħal f'arrangament verbali ma' diversi professjonisti liċenzjati/*warranted* fil-qasam tal-*accountancy* u l-awditjar sabiex jgħaddilhom il-klijenti prospettivi li jkunu avvicinawh għal servizzi ta' '*accounting*', awditjar u '*corporate services*'. Gara madankollu li minħabba l-pandemija huwa ma kellux l-opportunità li japplika għar-reġistrazzjoni msemmija, u fit-2 ta' Jannar, 2020, huwa gie mitlub mill-*Enforcement Directorate* tal-Awtorità appellata sabiex jispjega fid-dettal l-attivitajiet u s-servizzi prestati minnu taħt l-isem Odin Professional Services kemm hawn Malta, u anki barra minn Malta. Wara li kien mitlub sabiex ineħħi

kull riferiment għal-'*licensable activities which fall under the remit of the MFSA from your website by no later than 9 April 2020*', u huwa offra l-koperazzjoni tiegħu, l-Awtorità appellata baqgħet tinsisti sabiex tingħata informazzjoni dwar l-individwi liċenzjati li magħhom huwa kellu ftehim verbali. Imbagħad fit-23 ta' Novembru, 2020, huwa skopra li din kienet ippubblikat is-segwentni fuq is-sit elettroniku tagħha:

*"The Malta Financial Services Authority ("MFSA") decided to proceed with imposing an administrative penalty of twenty-five thousand euros (€25,000) and directed Mr Clayton Formosa to cease the provision of any services which require prior authorisation or registration from the MFSA, including the provision of Corporate Services Provider ("CSP") activities as defined under the applicable law.*

#### **BREACHES**

*The MFSA determined that Mr Clayton Formosa has acted in breach of Article 10(1) of the Company Service Providers Act (Cap 529 of the Laws of Malta) ("CSP Act").*

#### **REGULATORY ACTION**

*On 13 October 2020, the MFSA decided to impose an administrative penalty of twenty-five thousand euros (€25,000) in term of Article 16(3) of the MFSA Act in view of the breach of Article 10(1) of the CSP Act in view of his failure to provide requested information to the Authority. Moreover, the Authority has decided to direct Mr Formosa in terms of Article 16(2) of the MFSA Act to cease the provision of any services which require prior authorisation or registration from the MFSA, including the provision of CSP services as defined under the applicable law.*

*It should be noted that the MFSA's decision may be appealed before the Financial Services Tribunal within the period as prescribed by the applicable law.*

#### **PUBLICATION**

*This notice is being published as part of the Authority's standard enforcement policy and in terms of Article 16(8) of the Malta Financial Services Authority Act."*

## **Mertu**

3. L-appellant ipprezenta appell mid-deċiżjoni tal-Awtorità appellata quddiem it-Tribunal għas-Servizzi Finanzjarji fit-30 ta' Novembru, 2020, fejn talab sabiex l-imsemmija deċiżjoni titħassar, bl-ispejjeż kontra l-Awtorità appellata.

4. L-Awtorità appellata wiegħbet fit-22 ta' Diċembru, 2020, fejn talbet lit-Tribunal sabiex jiċċhad l-appell tal-appellant, bl-ispejjeż kontrih, u dan filwaqt li jikkonferma d-deċiżjoni tagħha.

## **Id-deċiżjoni appellata**

5. It-Tribunal iddeċieda li jiċċhad l-appell tal-appellant, wara li għamel is-segwenti konsiderazzjonijiet:

*"Kunsiderazzjonijiet tat-Tribunal:*

### **A. Eċċezzjoni Preliminari:**

- 1. Illi bħala eċċezzjoni ta' natura preliminari, l-istess Awtorità resqet l-eċċezzjoni illi l-appell interpost kien tardiv stante li d-deċiżjoni li minnha sar l-appell kienet ġiet "notifikata" lill-Appellanta permezz ta' email tat-13 ta' Ottubru 2020, u għaldaqstant, l-istess appell kien tardiv għaliex skont dak li jipprovdi l-artikolu 21(8) tal-Kap. 330, l-istess appell kellu jiġi pprezentat fi żmien tletin (30) ġurnata minn meta l-istess deċiżjoni tiġi notifikata ("notified") lill-persuna aggravata.*
- 2. Illi l-istess Awtorità esebit, flimkien mar-risposta tagħha għall-Appell l-email tat-13 ta' Ottubru 2020 tramite liema intbghatet id-Deciżjoni lill-Appellant fuq l-email address info@odin.com.mt, (Dok. MFSA02) kif ukoll email delivery report (Dok.MFSA 03) li juri illi din l-email intbghatet u ġiet delivered.*
- 3. Illi l-artikolu 21(8) tal-Kap. 330 tal-Liġijiet ta' Malta jipprovdi:*

Appell magħmul skont id-dispożizzjonijiet tas-subartikolu (9) lit-Tribunal għandu jsir bil-miktub fejn jiġi spjegat ċar il-motiv għal dak l-appell sa mhux iktar tard minn tletin jum mid-data li d-deċiżjoni jew l-azzjoni fil-kwistjoni tkun ġiet notifikata lill-persuna aggravata, u t-Tribunal għandu jittratta kull kwistjoni quddiemu bl-akbar urgenza u għandu jaghti d-deċiżjoni tiegħu minghajr dewmien.

4. *Illi mill-provi imressqa jirriżulta illi din l-istess deċiżjoni kienet inkluża bħala attachment f'email mibgħuta fuq l-email address li fuq l-Awtorità dejjem kienet tikkorrispondi mal-Appellant u cioè:*

[info@odin.com.mt](mailto:info@odin.com.mt)

5. *Illi l-Appellant jargumenta illi huwa sar jaf bid-Deciżjoni meta incidentalment ra illi din id-Deciżjoni kienet fuq il-website tal-Awtorità u cioè fit-23 ta' Novembru 2020, u meta mar jara jekk kienx hemm xi posta reġistrata f'ismu mal-Maltapost, dawn qalulu li ma kellhom xejn.*
6. *Illi fl-email tat-13 ta' Ottubru 2020, l-Awtorità infurmat lill-Appellant illi kienet qed tallega id-Deciżjoni flimkien ma' numru ta' dokumenti oħra. Infurmatu ukoll illi "Original letter will be sent by registered mail". Intqal ukoll illi l-attachments li kienu diġà għand l-Appellant bħala parti mill-Minded Letter ma kienux ser jintbgħatu bil-posta.*
7. *Illi mhux ikkontestat ukoll illi l-Awtorità fil-fatt baġtet din id-Deciżjoni permezz ta' posta reġistrata mibgħuta fl-14 ta' Ottubru 2020. Illi skont Dok. MFSA04, tali ittra ġiet notifikata fis-17 ta' Novembru 2020.*
8. *Filwaqt li l-Awtorità esebiet email delivery report, l-Appellant donnu jindika illi l-ewwel darba li sar jaf bid-deċiżjoni kien meta aċċeda is-sit tal-Awtorità u ra li id-Deciżjoni kienet ġiet ippublikata;*
9. *Illi l-Appellant ma ressaq l-ebda prova dwar l-email in kwistjoni, u dwar jekk l-istess email effettivament ġietx riċevuta. Hadd ma tressaq jixhed dwar dan, allavolja ma tressaqet l-ebda kontestazzjoni mill-ebda parti dwar il-veracità tad-Dokumenti MFSA02 u MFSA03 annessi mar-risposta tal-Awtorità.*
10. *Illi l-Awtorità ssostni illi hija mexiet mal-Liġi u komunikazzjoni tad-Deciżjoni tramite email kella titqies bħala suffiċjenti;*
11. *Illi fl-opinjoni tat-Tribunal, il-kwistjoni f'dan il-każ m'hijiex jekk intbgħatitx email bid-deċiżjoni. Il-kwistjoni li ħolqot din il-vertenza hija il-proċedura u d-dicitura użata fl-email li kienet tgħid, fost l-oħrajn, hekk:*

Original letter will be sent by registered mail

Kindly acknowledge receipt.

12. *Illi l-Awtorità mhux biss tablet konferma minn min irċieva l-email, iżda ukoll indikat biċ-ċar illi l-"original" tal-istess deċiżjoni kienet se tintbghat bil-posta reġistrata.*
13. *Illi l-istess Deċiżjoni fil-fatt hija indirizzata b'mod tradizzjonali (fejn hemm indikat bhala l-indirizz postali l-indirizz tal-Appellant) kif ukoll hemm indikazzjoni li l-istess qeghdha tintbghat bl-email.*
14. *Illi it-Tribunal ċertament ma jistax jiċċensura lill-Awtorità li adoperat proċedura doppja ta' notifika. Lanqas ma jista' jkun iċċensurat l-operat tal-Awtorità li fis-sena 2020 tikkomunika permezz tal-posta elettronika. Huwa prinċipju aċċettat illi fir-realtà tal-lum, il-mezz tal-posta elettronika huwa ikkunsidrat bħala mezz adegwat u effettiv li bih wieħed jikkomunika, anke materji ta' natura serja.*
15. *Iżda min-naħa l-oħra hawn qegħdin nitkellmu fuq Deċiżjoni, li minnha jiskattaw numru ta' konsegwenzi, drittijiet u obligazzjonijiet serjissimi, fosthom id-dritt ta' Appell quddiem dan it-Tribunal.*
16. *Illi allura, dak li jrid jiżen it-Tribunal huwa id-dritt li l-Appellanta tkun tista' tappella mid-deċiżjoni, mal-formalità li biha l-istess deċiżjoni giet notifikata.*
17. *Illi fl-opinjoni tat-Tribunal, l-indikazzjoni mill-istess Awtorità, illi d-deċiżjoni "originali" ser tintbghat bil-posta reġistrata, setgħat wasslet sabiex wieħed jqis il-komunikazzjoni bl-email bħala komunikazzjoni informali, mentri dik formali, u ċioe dik li minnha jiskattaw id-drittijiet jew anke l-obbligi, kienet dik li ser tasal bil-posta reġistrata.*
18. *Illi dan l-argument huwa ukoll sostnut mill-fatt illi l-Awtorità tagħzel li tibgħat l-istess deċiżjoni kemm bl-email kif ukoll bil-posta reġistrata kontestwalment, u mhux, per eżempju, id-deċiżjoni tintbghat bl-email l-ewwel, u jekk ma tkunx giet acknowledged, allura tintbghat bil-posta reġistrata. U il-fatt li l-istess Awtorità tagħzel li tibgħat l-istess deċiżjoni b'mod formali u tradizzjonali tal-posta reġistrata hija ukoll, in parte, indikazzjoni li anke l-istess Awtorità tirrikonoxxi ċertu importanza lil din it-tip ta' notifika. Illi it-Tribunal jerġa' itenni illi din mhijjex xi ċensura għall-mod li bih abbitwalment tipproċedi l-istess Awtorità, iżda minn dan il-każ, fl-opinjoni tat-Tribunal, joħroġ biċ-ċar illi l-Awtorità teħtieġ illi tħares sew lejn il-proċeduri minnha adoperata, u jekk l-istess proċeduri, speċjalment il-mod li bih deċiżjonijiet jiġu uffijalment*

*notifikati, għandhomx ikunu saħansitra regolati b'mod ċar permezz ta' regolamenti jew regoli formali li għandhom ikollhom anke libsa legali.*

19. *Illi dan it-Tribunal diġà kellu l-okkażjoni li jittratta materja pjuttost simili fl-appell fl-ismijiet J.D. Capital PIC vs. Malta Financial Services Authority (Appell numru 6/20) u jhoss illi anke hawn għandu jagħti il-benefiċċju tad-dubju lill-Appellant, stante li kif diġà ingħad iżjed qabel, hawn si tratta ta' dekadenza tad-dritt ta' Appell minn Deċiżjoni tal-Awtorità.*
20. *Illi tenut kont taċ-ċirkostanzi t-Tribunal iħoss illi l-elementi kollha li huma rilevanti għal dan il-każ jindikaw illi ma jkunx opportun jew ġust illi l-Appellant jiċċaħħad minn dritt li jressaq appell minn tali decizjoni, meta huwa ressaq l-appell tiegħu fi żmien tletin ġurnata minn meta irċeviet l-istess decizjoni permezz tal-posta registrata, jew minn meta il-konsulent legali tal-istess ta ruħu b'notifikat bid-Deciżjoni, kif jallega l-Appellant.*

*Illi in vista tal-premess, u tenut kont taċ-ċirkostanzi tal-każ, it-Tribunal qiegħed jiċċaħħad l-eċċezzjoni preliminari tal-Awtorità Appellata, u jqis illi l-istess appell ġie interpost skont il-Liġi.*

**B. Aggravji fil-Mertu:**

21. *Illi fil-mertu l-Appellant iressaq żewġ aggravji u ċioe:*
- a. *L-Awtorità applikat dispożizzjoni ħażina tal-Liġi ai termini tal-Artikolu 21(9)(a) tal-Kap 330 meta qieset illi l-Appellant kiser il-provvedimenti ta' l-Artikolu 10(1) tal-Kap. 529 tal-Liġijiet ta' Malta; u*
  - b. *Id-Deciżjoni tal-Awtorità hija manifestament ingusta ai termini tal-Artikolu 21(9)(b) tal-Kap. 330 tal-Liġijiet ta' Malta;*
22. *Illi fuq l-Ewwel Aggravju, u ċioe l-applikazzjoni tal-Artikolu 10(1) tal-Kap. 529, l-Appellant jargumenta illi huwa ma kellux dokumenti x'jgħaddi lill-Awtorità sempliciment għaliex tali dokumenti ma kienux jeżistu. Jgħid ukoll illi huwa kellu biss ftehim verbali ma' numru ta' professjonisti fis-sens illi meta u jekk jiġi avviciinat biex joffri servizz li huwa regolat skont il-Kap. 529, huwa kien jirreferi tali xogħol lil numru ta' professjonisti "regolati" skont il- Kap. 529. Iżda dan kollu kien fuq arrangamenti informali u verbali. Illi da parti tagħha l-Awtorità tgħid illi l-Artikolu 10(1) tal-Kap. 529 huwa dritt li l-Awtorità għandha li titlob informazzjoni.*
23. *Illi skont l-Artikolu 10(1) tal-Kap. 529:*
- 10.(1) Minkejja kull dispożizzjoni oħra ta' dan l-Att, l-Awtorità tista', b'avviż bil-miktub, teħtieġ lil kull persuna li tkun jew li kienet qegħda taġixxi, jew li

tidher bħala li tkun jew li kienet qegħda tagixxi, bħala provditur ta' servizz lill kumpanniji jew li kienet qegħda tipprovdi servizzi li jeħtiegu awtorizzazzjoni skont dan l-Att, u kull persuna oħra li tidher li jkollha f'idejha informazzjoni rilevanti, li tagħmel kull haġa jew xi waħda minn dan li gejj:

(a) li tgħaddi lill-Awtorità, f'dak iż-żmien u post u f'dik l-għamla skont ma din tista' tispeċifika, dik l-informazzjoni u dokumentazzjoni skont ma din tista' tkun teħtieg dwar kull attività bħal dawk kif hawn aktar qabel imsemmija, inkluża s-setgħa li teħtieg rekords tat-telefonija eżistenti u tat-traffiku ta' data eżistenti dwar dawk l-attivitajiet;

(b) li tgħaddi lill-Awtorità kull informazzjoni jew dokumentazzjoni kif hawn aktar qabel imsemmija, u verifikati b'tali mod hekk kif tista' tispeċifika;

(c) li tattendi quddiem l-Awtorità, jew quddiem persuna maħtura minnha, f'dak u post hekk kif din tista' tispeċifika biex twiegeb għal xi mistoqsijiet u tipprovdi informazzjoni u dokumentazzjoni dwar kull attività bħal dawk kif hawn aktar qabel imsemmija.

24. *Illi fil-fehma tat-Tribunal, meta lill-Awtorità dehrilha illi l-Appellant kien, jew seta' kien, qiegħed jipprovdi servizz regolat skont il-Kap. 529, hija kellha id-dritt, u anke l-obbligu, li titlob l-informazzjoni mingħand l-Appellant dwar dak li kien qiegħed jagħmel. Illi tramite tali informazzjoni, l-Awtorità tkun tista' tinvestiga u tagħmel l-verifiki tagħha dwar is-servizz li jkun qiegħed jagħmel persuna, u jekk tali servizz ikunx qiegħed isir bi ksur tal-Liġi.*
25. *Illi ċertament ma kienx skużat l-Appellant illi ma jiprovdi tali informazzjoni sempliċiment għaliex ma kellux kuntratti bil-miktub. L-Awtorità talbet informazzjoni ta' natura ġenerika, u l-Appellant kien skars ferm fl-informazzjoni li pprovda lill-Awtorità. Jekk l-Appellant kellu arrangamenti verbali, xorta kellu l-obbligu li jagħti tali informazzjoni, għaliex fl-aħħar mill-aħħar, ħlief għall-email tad-9 ta' April 2020, l-Appellant intalab ukoll sabiex jipprovdi dettallji konsistenti fi spjega ta' x'kien jagħmel, lista ta' persuni li magħhom kellu arrangamenti (mhux kuntratti bil-miktub) u materjal ta' dan it-tip.*
26. *L-Appellant kien evażiv ħafna kemm fir-risposti tiegħu lill-Awtorità kif ukoll fl-informazzjoni li huwa għażel li jagħti lill-Awtorità, li b'konsegwenza kienet għaldaqstant korretta li ssib li l-Appellant kiser dak li jipprovdi l-Artikolu 10(1) tal-Kap. 529.*



*Illi għaldastant dan l-aggravju qiegħed jigi miċhud.*

27. *Illi dwar it-Tieni Aggravju, l-Appellant jgħid illi in-negozju tiegħu għadu fi stadju ta' start-up, ma joffrix servizzi bi ksur tal-Kap. 529, u li l-multa imposta hija waħda projbittiva f'mument ekonomikament diffiċli. Illi l-Awtorità tgħid illi l-Appellant xorta kien marbut li jipprovdi l-informazzjoni lill-Awtorità meta fil-fatt l-istess Awtorità kienet qegħdha tagħmel l-aċcertamenti tagħha dwar effettivament x'kien qiegħed jagħmel l-Appellant.*
28. *Illi hawn għandu jingħad illi l-Awtorità kienet korretta illi tuża il-poteri tagħha skont dak li jipprovdi l- Artikolu 10(1) tal-Kap. 529 għaliex kien ċar illi s-servizz li kien qiegħed jindika li kien qed jagħmel jew seta' jagħmel l-Appellant kien jinkwadra ruħhu fis-servizzi regolati fil-Kap. 529. Illi dan joħroġ ċar minn evidenza li anke dak iż-żmien tad-Deciżjoni l-Awtorità kellha f'idejha fejn huwa ċar illi s-servizzi li kienu qegħdin jigu riklamati kienu dawk li effettivament huma regolati skont il-Kap. 529;*
29. *U hawn tajjeb li jiġi osservat illi d-Deciżjoni tal-Awtorità ma kienetx fis-sens li l-Appellant kien qiegħed jagħmel xogħol bi ksur tal-Kap. 529. L-Awtorità talbet l-informazzjoni taħt il-poter tal-Artikolu 10(1) tal-Kap 529 proprju sabiex a bazi t'hekk wieħed jistabbilixxi eżatt il-fatti, stante li mill-mod li bih kien qiegħed jopera l-Appellant, kien hemm suspett illi tali attività kienet teħtieġ l-awtorizzazzjoni taħt il-Kap. 529. Huwa inutili illi l-Appellant jargumenta illi x-xogħol li kien qed jagħmel ma kienx bi ksur tal-Kap. 529. Meta huwa kien qiegħed iwieġeb għad-domandi li sarulu mill-Awtorità, l-Appellant għażel li jiġġustifika l-operat tiegħu, u li l-istess ma kienx jeħtieġ liċenza taħt il-Kap. 529, billi jgħid illi huwa kien jirreferi ix-xogħol li kien regolat taħt il-Kap 529 lill-professionisti li setgħu jagħmlu dan ix-xogħol skont l-istess Kap. 529 (jew għax kienu liċenzjati jew għax kienu detenturi ta' warrants li jippermettu li jsir tali xogħol skont l-istess Kap. 529). Meta mitlub jissustanzja dan, anke meta inħarget il-Minded Letter, l-Appellant baqa' vag u evażiv u ressaq numru ta' raġunijiet sabiex tali informazzjoni ma tingħatax. Dan, fil-fehma tat-Tribunal, sar bi ksur tal-artikolu 10(1) tal- Kap. 529 u għaldaqstant l-Awtorità kienet fid-dover li tiegħu l-azzjoni li ħadet.*
30. *Illi fl-aħħar, l-Appellant jilmenta mill-quantum tal-multa imposta fuqu. L-Awtorità targumenta illi l-Appellant ma ressaq l-ebda aggravju dwar il-quantum tal-multa imposta fuqu. Izda it-Tribunal iħoss illi fil-paragrafu (iii) tat-tieni aggravju, l-Appellant jilmenta li il-multa imposta hija waħda eċċessiva u manifestament ingusta.*

31. *Illi kemm fid-Deciżjoni kif ukoll fir-Risposta għall-Appell u fin-Nota ta' Sottomissjonijiet, l-Awtorità tagħmel referenza għall-poter li timponi multa hekk kif stabbilit fl-Artikolu 16(3) tal-Kap. 330. Skont dan l-Artikolu, l-Awtorità tista' timponi multa sa massimu ta' mija u ħamsin elf Euro (€150,000) fejn persuna tonqos li tħares il-provvedimenti tal-istess Kap 330 jew ta' xi Att ieħor amministrat mill-Awtorità. Minn naħa l-oħra, skont l-artikolu 9 tal-Kap. 529, il-massimu tal-multa f'każ ta' ksur tal-provvedimenti tal-Kap. 529 hija ta' ħamsin elf Euro (€50,000). Illi skont l-Artikolu 2 tal-Kap. 529, hija l-Awtorità Appellata li hija vestita bl-amministrazzjoni u l-implimentazzjoni tal-Kap. 529, u għaldaqstant japplika, f'dan il-każ, dak li hemm stipulat fl-Artikolu 16(3) tal-Kap. 330 tal-Ligijiet ta' Malta.*
32. *M'huwiex il-kompitu tat-Tribunal li jidhol fi kwistjoni ta' artikoli ta' Liġi li jistgħu jinqraw bħala kunfligġenti, iżjed u iżjed meta l-Appellant, la fir-rikors promotur u lanqas fis-sottomissjonijiet tiegħu ma jilmenta minn dan.*
33. *Illi fid-deciżjoni tagħha l-Awtorità kienet ċara illi l-multa kienet qed tiġi imposta a bażi tal-artikolu 16(3) tal-Kap. 330, fejn kif ingħad iżjed qabel, il-massimu huwa ta' €150,000. Fil-każ odjern il-multa imposta kienet ta' €25,000 oltre il-pubblikazzjoni tal-istess Deciżjoni. Illi l-argumenti tal-Appellant dwar ċirkostanzi li skont hu kellhom jimmitigaw fuq il-quantum tal-multa ma jregġux tenut kont ukoll tal-fatt illi l-Awtorità qieset iċ-ċirkostanzi kollha tal-każ fl-impożizzjoni tal-istess multa. Illi fil-fehma tat-Tribunal, tenut kont taċ-ċirkostanzi kollha tal-każ, il-multa imposta kienet ġusta u t-Tribunal ma jsib xejn li jikkostitwixxi abbuż ta' diskrezzjoni tal-Awtorità jew li l-istess multa hija manifestament ingusta.*
- Illi għaldaqstant anke dan l-Aggravju qiegħed jiġi miċhud.*
- Illi in vista tal-premess, it-Tribunal qiegħed jiċċhad l-appell interpost mill-Appellant u jikkonferma id-deciżjoni tal-Awtorità Appellata tat-13 ta' Ottubru 2020. Tenut kont li it-Tribunal ċaħad l-eċċezzjoni preliminari imressqa mill-Awtorità, l-ispejjeż għandhom ikunu sapportati in kwantu għal 2/3 mill-Appellant u 1/3 mill-Awtorità Appellata."*

## **L-Appell**

6. L-appellant ħass ruħu aggravat bid-deciżjoni appellata tat-Tribunal u ntavola appell quddiem din il-Qorti fis-16 ta' Lulju, 2024, fejn talabha sabiex:

*“...jogħgobha tirrevoka, tħassar u tannulla d-deċiżjoni tat-Tribunal għas-Servizzi Finanzjarji datata 26 ta’ Ġunju tas-sena 2024 fl-ismijiet Clayton Formosa (K.I. Nru. 0515895M) eżerċitant fin-negożju bl-isem ‘Odin Professional Services kontra l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta’ Malta’ u minflok tgħaddi biex tilqa’ l-appell interpost mill-esponenti qua appellanti.*

*Bl-ispejjeż, inkluzi dawk tal-proċeduri quddiem it-Tribunal ta’ Reviżjoni Amministrattiva [sic!], kontra l-appellat.”*

Jgħid li l-aggravju tiegħu huwa li t-Tribunal applika ħażin il-liġi għall-każ odjern.

7. L-Awtorità appellata ssostni li l-appell odjern għandu jiġi miċħud, filwaqt li d-deċiżjoni appellata tat-Tribunal għandha tiġi kkonfermata, flimkien mad-deċiżjoni tagħha stess, u dan bl-ispejjeż kontra l-appellant.

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

8. Il-Qorti ser tgħaddi sabiex tikkunsidra l-uniku aggravju li qiegħed iressaq l-appellant, u dan fid-dawl ta’ dak li ngħad mit-Tribunal fid-deċiżjoni appellata, u meħudin in konsiderazzjoni s-sottomissjonijiet tal-Awtorità appellata.

9. L-appellant qiegħed jikkontendi li t-Tribunal applika ħażin il-liġi billi ma kkunsidrax l-emendi legiżlattivi li kienu saru. Jispjega li fiż-żmien in kwistjoni, jiġifieri fit-13 ta’ Ottubru, 2020, il-Kap. 529 kien jagħmel riferiment biss għall-persuni li kienu joffru s-servizz ta’ ‘*company services provider*’, u mhux għal dawk li jippromwovu l-imsemmija servizz. L-appellant jgħid li rriżulta mill-provi quddiem it-Tribunal li huwa fil-fatt ma kienx jipprovdi dan is-servizz, iżda kien biss jippromwovih fuq is-sit elettroniku tiegħu. Jirrileva li kienu biss l-emendi legiżlattivi li saru permezz tal-Att L tal-2020 li ma ppermettewx li dan isir, sakemm il-promozzjoni tas-servizzi in kwistjoni ma tkunx ġejja minn persuna

awtorizzata taħt l-imsemmi Att. Jissottometti li għalhekk it-Tribunal kien tenut li jilqa' l-appell tiegħu.

10. L-Awtorità appellata tirrileva qabel xejn li dan l-aggravju huwa msejjes fuq argument li ma kienx sar fir-rikors tal-appell quddiem it-Tribunal. Filwaqt li tagħmel riferiment għal diversi sentenzi tal-qrati tal-appell, issostni li mhux permess li fl-istadju tal-appell li parti ġġib kwistjonijiet ġodda, għaliex il-proċeduri hawnhekk huma limitati għall-aggravji u l-ilmenti miġjuba fir-rikors promotur quddiem it-Tribunal, u għalhekk l-appellant ma jistax iżid mal-aggravji u l-ilmenti hemmhekk imfissra. Hija tikkontendi li madankollu l-argument li l-appellant qiegħed iressaq hawnhekk, ma jirrizulta mkien fir-rikors li huwa ppreżenta quddiem it-Tribunal, u huwa biss fin-nota ta' sottomissjonijiet tiegħu quddiem l-imsemmi Tribunal li ressaq l-argument li qiegħed jagħmel hawnhekk quddiem din il-Qorti. Tgħid li għaldaqstant dak li qiegħed jitlob huwa *extra petita*, u għalhekk l-appell tiegħu m'għandux jintlaqa'. Dwar il-mertu tal-aggravju tal-appellant, l-Awtorità appellata ssostni li dan jistrieħ fuq interpretazzjoni ħażina tad-deċiżjoni appellata, billi kien qiegħed jiġi mifhum li d-deċiżjoni tagħha ttieħdet minħabba l-fatt li huwa kien qiegħed jippromwovi servizzi lill-kumpanniji permezz tan-negozju tiegħu. Madankollu d-deċiżjoni tagħha hija msejsa fuq is-subartikolu 10(1) tal-Kap. 529. L-Awtorità appellata tgħid li dan joħroġ ċar kemm mid-deċiżjoni tagħha, imma anki mill-*Minded Letter*, fejn l-appellant kien ġie avżat bil-ksur tal-imsemmi subartikolu, u li hija kellha l-intenzjoni li tiegħu mizuri amministrattivi fil-konfront tiegħu billi tatu żmien sabiex iwieġeb. Tammetti li huwa minnu li l-imsemmija deċiżjoni talbet lill-appellant sabiex ma jkompliex jagħti servizzi li għalihom kellu bżonn l-awtorizzazzjoni mingħandha, imma dan sar proprju minħabba n-nuqqas ta'

trasparenza li huwa kien wera. Hija hawnhekk tiċċita dak li qal it-Tribunal fil-paragrafu 29 tad-deċiżjoni appellata, u tissottometti li għal darb'oħra l-appellant ma kienx fehem id-deċiżjoni tagħha, u għalfejn giet imposta fuqu l-multa amministrattiva. L-Awtorità appellata nsistiet li huwa assurdu l-argument tal-appellant li hija setgħet taħt il-liġi qabel ma daħlu fis-seħħ l-imsemmija emendi legiżlattivi, taġixxi biss fejn persuna mhux awtorizzata minnha kienet qiegħda tipprovdi servizzi lill-kumpanniji.

11. Il-Qorti tagħraf li l-ilment tal-appellant jolqot il-mod kif iddeċieda t-Tribunal, billi naqas milli jieħu in konsiderazzjoni d-dispożizzjonijiet tal-Kap. 529 kif dawn kienu applikabbli fiż-żmien tal-allegat ksur tal-istess liġi. Għaladarba l-aggravju tiegħu jolqot proprju dak li gie deċiż mit-Tribunal stess fid-deċiżjoni appellata, il-Qorti tqis li huwa opportun li tikkunsidrah, għaliex il-kwistjoni ċertament ma setgħetx titressaq qabel.

12. Il-Qorti tgħid li d-deċiżjoni tal-Awtorità appellata tistrieħ fuq id-dispożizzjonijiet tas-subartikolu 10(1) tal-Kap. 529, li allegatament naqas li jħares l-appellant. Imma tikkunsidra li għaladarba l-appellant kien iddikjara fl-*email* tiegħu tal-20 ta' Mejju, 2020, li *"...like I previously said when clients ask for specific services we do not perform this work ourselves ..."*, u ma kienx hemm evidenza li huwa fil-fatt kien qiegħed jagħmilha ta' provditur ta' servizzi lill-kumpanniji li għalihom huwa kellu jottjeni l-awtorizzazzjoni neċessarja, il-Qorti ma tistax tifhem ir-rilevanza għall-każ odjern tal-informazzjoni li hija talbet mingħandu. Kif sewwa jirrileva l-appellant, wara kollox skont id-dispożizzjonijiet tas-subartikolu 3(1) tal-Kap. 529, huwa ma kellu l-ebda obbligu fiż-żmien li fih intalab għall-informazzjoni mill-Awtorità appellata, jiġifieri fit-13 ta' Ottubru,

2020, sabiex jottjeni l-awtorizzazzjoni tagħha għal dan il-għan. Kif korrettement jirrileva l-appellant, huwa proprju dan li kellu wkoll jikkunsidra t-Tribunal. Għaldaqstant il-Qorti ssib l-aggravju tal-appellant ġustifikat, u tilqgħu.

### **Decide**

**Għar-raġunijiet premessi l-Qorti tiddeciedi dwar l-appell tal-appellant billi tilqgħu, u b'hekk tħassar id-deċiżjoni appellata tat-Tribunal, u anki d-deċiżjoni tal-Awtorità appellata tat-13 ta' Ottubru, 2020, flimkien mal-piena amministrattiva ta' ħamsa u għoxrin elf (€25,000) imposta fuq l-appellant.**

**L-ispejjeż tal-proċeduri quddiem it-Tribunal, u dawk tal-preżenti appell, għandhom ikunu a karigu tal-Awtorità appellata.**

Moqrija.

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

**Rosemarie Calleja  
Deputat Reġistratur**