



PRIM'AWLA TAL-QORTI ĊIVILI

Onor. Imħallef Henri Mizzi

Illum 24 ta' April 2025

Rikors Nru. 225/2025

Kroll Trustee Services Limited
rapprezentata mill-mandatarju speċjali
l-avukat Louis Cassar Pullicino

v

Il-bastiment 'M/V Jay 1'

Dahla

1. Permezz ta' rikors tas-6 ta' Marzu 2025, Kroll Trustee Services Limited ("Kroll") talbet l-approvazzjoni tal-qorti għall-bejgħ privat tal-bastiment M/V Jay 1 (il-"bastiment") lis-soċjetà Investorprosjekt 459 AS (il-"Kumpratriċi") għall-prezz ta' €12,200,000 u dan skont it-termini u l-kundizzjonijiet fil-*Memorandum of Agreement* datat 6 ta' Marzu 2025 (l-"MoA"). Talbet ukoll ordnijiet konsegwenzjali.

Sfond

2. Kroll għandha titolu eżekuttiv kontra l-bastiment għall-ammont ta' US\$67,583,694 (ekwivalenti, jingħad fir-rikors, għal €62,307,435.01). Is-sidien tal-bastiment ma ħallsux l-ammonti dovuti skond il-ftehim rilevanti u għalhekk ittiedu l-passi meħtieġa biex it-titolu sar eżegwibbli. Wara li titolu sar eżegwibbli, il-bastiment ġie arrestat u saret talba għall-

bejgħ tiegħu bl-irkant. L-irkant sehh fit-18 ta' Settembru 2024, iżda l-aħjar offerent – li offra €15,000,000 – ma ddepożitax il-prezz, biex b'hekk il-bejgħ ma sehħx.

3. Wara, Kroll talbet lil din il-qorti tawtorizza l-bejgħ privat tal-bastiment lilha stess, bħala kreditriċi eżekutanti, għall-prezz ta' €13,000,000 liema prezz kellu jitqies imħallas bi tpaċija kontra l-ammont dovut lill-istess Kroll. Din it-talba giet miċhuda b'deċiżjoni mogħtija fit-3 ta' Diċembru 2024.¹
4. Kroll tgħid li bdiet tqis il-potenzjal biex issib xerrej fis-suq privat, bil-hsieb li tiġi applikata l-proċedura ta' bejgħ approvat mill-qorti skont l-artikoli 358 sa 364 tal-Kap. 12. Ippublikat avviż fil-pubblikazzjoni *Tradewinds* u għamlet kuntatt ma varji *brokers*. Tgħid li sabitha diffiċli li ssib offerta tajba, u li xi offerti li saru kienu baxxi, u ġew anki rtirtati. B'danakollu, Kroll tgħid li sabet offerta għall-bastiment għall-prezz ta' €12,200,000 u tgħid li din l-offerta taqa' fil-parametri tal-istimi li tressqu flimkien mar-rikors (Dok J-006 u Dok J-007).
5. Bħala persuni potenzjalment interessati f'din il-proċedura, Kroll semmiet lil-sidien tal-bastiment (Goldfinch Shipping 1 Ltd), Transport Malta u, f'paragrafu separat, 'kreditur ieħor bl-isem ta' Neriman Associates SA ... li ottjeniet il-ħruġ ta' Mandat ta' Arrest ... fuq il-bastiment intimat.' Kroll ziedet li għalkemm ir-rikors kellu jiġi mgħarraf lil Neriman Associates SA 'dan il-fatt m'għandux jitqies bħala rikonoxximent min-naħa tiegħu li dan veru huwa "parti interessata" kif trid l-liġi, wisq anqas rikonoxximent tal-pretensjonijiet tiegħu.'
6. Il-bastiment, f'risposta dettaljata, qal li ser 'jirrimetti ruhu għat-talbiet tal-Kreditur Eżekutant' b'riżerva kontra terzi għad-danni.
7. L-Awtorità għat-Trasport f'Malta ma jidhirx li dahhlet risposta.
8. Neriman Associates SA ("Neriman") qiegħda topponi l-bejgħ. Ressqet il-pożizzjoni tagħha permezz ta' risposta tal-25 ta' Marzu 2025, nota tal-1 ta' April 2025 u nota oħra tal-15 ta' April 2025; u kif ukoll permezz tat-trattazzjoni li nstemgħet fis-26 ta' Marzu 2025 u fit-3 t'April 2025.

¹ Rik. 1188/2024 *Kroll Trustess Services Limited v Il-Bastiment M/V Jay 1*

Il-kontestazzjoni

9. Kroll wriet li għandha titolu eżekuttiv. Dan mhux kontestat. Kif ġa rajna, eżebiet ukoll żewġ stimi. Dawn ukoll ma ġewx kontestati. Lanqas hu kontestat li l-prezz offrut hu wiehed raġonevoli fiċ-ċirkostanzi.²
10. Li tgħid Neriman hu li, għalkemm il-prezz hu fil-parametri tal-istimi, il-bejgħ xorta m'għandux jiġi approvat. Dan għaliex, skont Neriman:
 - a. Il-partijiet għall-MoA ma jistgħux jimplimentawh; jew
 - b. Il-bejgħ mhux fl-interess tal-kredituri kollha.

L-MoA u l-kwistjoni tal-prokura

11. Tressqet kopja ta' ordni tal-Qorti Kriminali ta' Istanbul bħala Dok B mar-risposta ta' Neriman (paġna 243). Din tidher li tgħid li “... *the court has decided to seize the vessels of JAY1 ... and JAY2 ...*” u li kellha ssir “...*a non-transferable and non-saleable annotation in the ship registry of these vessels ...*”, liema registru jidher li jinstab fil-Marshall Islands. Skont kopji ta' dokumenti mressqa minn Neriman jidher li l-awtoritajiet fit-Turkija talbu lil dawk fil-Marshall Islands u f'Malta biex jagħtu effett lil din l-ordni (ara paġni 245 u 283). Ma hemm ebda prova li t-talbiet intlaqgħu.
12. F'kull każ, dak li tgħid Neriman mhux tant li l-ordni għandha xi effett barra t-Turkija u, b'mod partikolari, f'Malta, iżda li, għaliex teżisti l-ordni, l-partijiet għall-MoA ma jistgħux jagħtuh effett. Dan, skont Neriman, hu għaliex il-klawżola 18.2 tal-MoA tgħid li kull parti qiegħda tagħti garanzija lill-oħra li ma hemm ebda projbizzjoni li twaqqaf, jew tagħmel illegali, it-tweqqi tal-obbligi skond l-MoA; mentri, fil-fatt, projbizzjoni teżisti. Neriman tgħid ukoll li Kroll qiegħda tagħxi f'isem is-sid tal-bastiment permezz ta' prokura mogħtija fil-*mortgage deed*.
13. Dawn l-oġġezzjonijiet ma jiswewx. Jekk il-qorti tilqa' t-talba għall-bejgħ privat, tkun qiegħda tagħmel hekk għaliex tqis li l-kondizzjonijiet fl-artikoli 358 – 364 tal-Kap. 12 huma soddisfatti. Hu minnu li tkun b'daqshekk qiegħda tawtorizza l-bejgħ privat lill-Kumpratiċi

² Ara nota ta' Neriman tal-1 t'April 2025, paras 3 u 4

skont il-prezz miftiehem fl-MoA. Izda mhix funzjoni tal-qorti li, hlief għall-prezz miftiehem fih, tapprova l-MoA, wisq inqas li tara li l-partijiet joqogħdu, jew li jistgħu joqogħdu, ma dak il-ftehim.³ Dik hi r-responsabbiltà tal-partijiet.

14. Lanqas hu minnu li Kroll qiegħda, f'dawn il-proċeduri, timxi bi prokura mingħand is-sidien tal-bastiment. Kif jirrizulta ċar mir-rikors tas-6 ta' Marzu 2025, Kroll qiegħda taġixxi f'isimha, u mhux f'isem is-sidien. Jizdied ma' dan li fi proċeduri bħal dawn hu l-kreditur li jista' jitlob il-bejgħ, mhux id-debitur. Li kieku Kroll kienet qed taġixxi f'isem is-sidien, it-talba, li allura kienet tkun tad-debitur, kien ikollha titqies nulla.

Dwar jekk il-bejgħ hux fl-interess tal-kredituri kollha

15. Neriman tghid li fi jew madwar it-18 ta' Jannar 2024 hi xtrat il-bastiment mingħand kumpannija li jisimha Dreter 1 Limited ("Dreter"), li dak iż-żmien kienet is-sid tal-bastiment; u li fit-18 ta' Jannar 2024 Neriman ittrasferit il-prezz miftiehem, fis-somma ta' ċirka US\$8,350,000. Tkompli tghid li Dreter bdiet tevita 'sabiex tipprocedi bit-trasferiment' u li, fil-frattemp, bieghet il-bastiment lil kumpannija oħra, Goldfinch Shipping 1 Limited ("Goldfinch"). Dan l-akkwist, minn Goldfinch, kien iffinanzjat minn Kroll, dokumentat fi ftehim ta' self data 1 ta' Frar 2024 u ipoteka navali tat-9 ta' Frar 2024. Il-bejgħ gie eventualment finalizzat fil-21 ta' Frar 2024.
16. Ftit wara li l-bastiment inxtara minn Goldfinch, inhareġ mandat ta' arrest fuq il-bastiment fuq talba ta' Neriman. Ir-rikors relattiv tressaq u ntlaqa' fit-13 ta' Mejju 2024 u ngħad fih li l-proċeduri fil-mertu kienu tressqu quddiem il-*High Court* tal-Ingilterra, fejn il-pretensjoni hi, essenzjalment, għar-rifużjoni tal-prezz u għal danni.
17. Neriman issa ressqet talba oħra, din id-darba quddiem din il-qorti. F'rikors ġuramentat (paġni 433 - 440) li tressaq fis-26 ta' Marzu 2025 kontra l-bastiment, Goldfinch u Kroll, jingħad li s-sidien aħħarija ta' Dreter u ta' Goldfinch huma l-istess, jew konnessi mill-viċin ħafna; li l-bejgħ bejn Dreter u Goldfinch sar b'qerq għaliex Goldfinch kienet taf li l-bastiment kien inbiegħ lil Neriman; u li għalhekk il-bejgħ bejn Dreter u Goldfinch ma jiswiex.

³ Dan jghodd bl-istess mod għall-argumenti ta' Neriman imressqa f'para. 3 – 6 tan-nota tal-15 t'April 2025.

18. Neriman tkompli tghid li l-preġudizzju li sofriet gie aggravat għaliex il-bastiment tghabba b'ipoteca navali favur Kroll, li tidher 'li kienet konsapevoli mill-fatt li Dreter 1 Limited kienet ga dahlet fi ftehim għal bejgħ tal-bastiment' lil Neriman; u, għalhekk, Kroll rendiet ruħha komplici fil-qerq.
19. Neriman għalhekk talbet, in effetti, dikjarazzjonijiet li l-bejgħ bejn Goldfinch u Dreter sar b'qerq u li ma jiswiex, u li Neriman għandha titolu u dritt ta' pussess fuq il-bastiment (u ordnijiet u dikjarazzjonijiet konsegwenzjali).
20. F'dawn il-proċeduri, Neriman iżżid li s-sidien aħħarija tal-Kumpratriċi huma l-istess sidien aħħarija ta' Goldfinch u ta' Dreter. Tghid li jekk, bis-saħħa ta' dawn il-proċeduri, il-Kumpratriċi takkwista l-bastiment, il-qerq li kienu responsabbli għalih fil-konfront tagħha jkun wassal għar-riżultat li jridu huma, u dan bil-barka tal-qorti. Dan billi jkunu effettivament reġġu akkwistaw il-bastiment mingħajr piżijiet; u l-prezz - li suppost jithallas fl-interess tal-kredituri kollha - imur kollu għand Kroll, għaliex il-valur tal-ipoteca navali joqtol kull pretensjoni oħra.
21. Neriman issaħħaħ is-sottomissjonijiet tagħha b'referenza għad-deċiżjoni ta' din il-qorti, presjeduta mill-Imħallef (illum Prim Imħallef) Mark Chetcuti, fil-proċeduri fl-ismijiet *Malta Towage Limited v MV Irmak* (Rik 414/2014, deċ. 25 ta' Awwissu 2014). B'mod ġenerali l-qorti qalet hekk:

Peress illi l-Qorti hafna drabi ... għandha tistrieħ fuq il-provi migjuba, dawn il-provi jridu jikkonvincu moralment u decisivament ... fil-kaz tal-bejgħ privat jinkombi fuq il-kreditur ... mhux biss l-obbligu implicitu li jagixxi in buona fede izda li jagixxi bil-miftuh li ma jhalliex dubju ragonevoli f'moħħ il-Qorti li l-bejgħ privat qiegħed b'xi mod ixejjen il-kors normali tal-gustizzja li mhux biss issir mal-kredituri u s-sidien tal-bastiment izda tidher li qed issir, u dan bil-beneplacitu tal-Qorti.

22. F'dak il-kaz kien il-fatt li s-sid aħħari tal-kumpannija li kienet qed teżegwixxi u s-sid aħħari tal-kumpannija kumpratriċi kienu l-istess individwu kien inżamm mistur mill-qorti. Dwar dan, il-qorti qalet hekk:

Dan l-agir tas-socjeta rikorrenti iggiegħel lil Qorti tiddubita mill-buona fede u t-trasparenza li tqis li huma doveri imposti fuq ir-rikorrenti fil-konfront tal-Qorti u jwasslu lil Qorti qkoll terga' tirrikonsidra aspetti oħra tal-vertenza bħal valutazzjonijiet infishom ...

23. U meta qieset dawn l-aspetti l-oħra, sabet li xejn ma kien sew.

24. Izda f'dan il-każ, dak li tallega Neriman, tal-anqas fir-rigward ta' Kroll, ma jirriżultax. Kif rajna, Neriman tgħid li Kroll kienet taf li Dreter kellha ftehim biex tbiegħ il-bastiment lil Neriman meta ftehmiet biex tiffinanzja x-xiri tal-bastiment minn Goldfinch. Ta' dan is-suppost għarfien, ma tressqet l-ebda prova. Mistoqsi dwar dan tul it-trattazzjoni, l-avukat ta' Neriman sostna li dan l-għarfien jew irriżulta mid-*due diligence* li għamlet Kroll qabel is-self, jew kellu jirriżulta jekk m'għamlitx *due diligence* (jew *due diligence* fil-fond). L-ewwel teži hi, fl-assenza ta' prova, konġettura. It-tieni, jekk għandha mis-sewwa, twassal biss għall-konklużjoni li Kroll ħadet riskju kummerċjali meta m'għamlitx indaġini (jew indaġini fil-fond), liema riskju wassal biex Kroll spiċċat involuta f'din il-kontroversja. Imma dak in-nuqqas, jekk hu nuqqas, hu wieħed purament kummerċjali, tant li ma sar ebda sugġeriment li Kroll naqset minn xi obbligu legali li kellha. Għalhekk, ma jista' qatt iwassal għall-konklużjoni li Kroll kienet parteċipi f'xi qerq.
25. Lanqas ma jirriżulta li li s-sidien aħħarija tal-Kumpratriċi huma l-istess sidien aħħarija ta' Goldfinch, ħlief, forsi, għal parteċipazzjoni żgħira ta' ċertu George Mangos. Għalkemm jidhru xi konnessjonijiet bejniethom u għalkemm hemm indizji ta' xi forma ta' relazzjoni, diretta jew indiretta, il-qorti għandha nota ġuramentata tal-avukat Louis Cassar Pullicino (li apparti li hu l-avukat u l-mandatarju ta' Kroll, hu ukoll uffiċjal tal-qorti) li permezz tagħha kkonferma li s-sidien aħħarija tal-Kumpratriċi u ta' Goldfinch mhumix (ħlief kif ingħad) l-istess. Fuq il-bażi ta' din il-prova u, naturalment, għall-finijiet biss ta' dawn il-proċeduri, il-qorti tqis din l-allegazzjoni eskluża pożittivament.
26. Li m'għandhiex il-qorti hi informazzjoni dwar is-sidien aħħarija ta' Dreter, għaliex skont in-nota tal-avukat Cassar Pullicino, Kroll m'għandhiex relazzjoni jew kuntatt magħha. Imma minn dan in-nuqqas ta' informazzjoni, il-qorti ma tistax tislet il-konklużjoni li trid Neriman. Kull ma tista' tgħid hu, fir-rigward ta' Dreter, li dak allegat minn Neriman ma ġiex ippruvat.
27. Imwarrba, f'dawn il-proċeduri, t-teži li l-Kumpratriċi, Goldfinch u Dreter huma tal-istess sidien aħħarija, il-qorti trid tqis jekk hemmx raġuni jew raġunijiet oħra għaliex il-bejgħ m'għandux jitqies fl-interess ta' Neriman.

28. L-argumenti li jibqgħu min-naħa ta' Neriman huma li jekk jinbiegħ il-bastiment hi mhux sejra tkun tista' teżegwixxi sentenza eventwali fil-kawża li ressqet fis-26 ta' Marzu 2025 b'mod li tkun tista' tiegħu l-bastiment; u li, f'kull każ, id-dejn favur Kroll hu tali li jgħib fix-xejn anki pretensjoni alternattiva fi flus.
29. L-ebda minn dawn l-argumenti ma hu tajjeb.
30. Dwar il-kwistjoni tal-eżegwibilità ta' sentenza eventwali, il-qorti tqis, fost konsiderazzjonijiet oħra, li (i) sentenza finali sejra tiegħu ż-żmien biex tingħata u, għalhekk, ma jkun fl-interess ta' hadd, anzi jkun kontra l-interess ta' kulhadd, li l-bastiment jitlef il-valur (u jinkorri iżjed spejjeż) sakemm il-każ jigi deċiż; u (ii) Neriman damet iktar minn sena biex tressaq il-każ, u għamlet hekk wara li ġa kienet ressqet każ ieħor, din id-darba kompensatorju, u li fih talbiet u premissi mhux faċilment rikonċiljabbli mal-każ li tressaq fis-26 ta' Marzu 2025.
31. Dwar il-kreditu ta' Kroll, il-qorti għandha quddiemha titolu eżekuttiv li mhux kontestat. Ma tistax tara kif jistgħu jitressqu, wisq anqas jitqiesu, argumenti kontrih fil-kuntest ta' dawn il-proċeduri.
32. Il-qorti fl-aħħar tqis li anki jekk kellu jirriżulta, fi proċeduri oħra, li hemm bażi għal dak li tallega Neriman, il-bejgħ tal-bastiment f'dan l-istadju, bi prezz ammess li hu raġonevoli, hu fl-interess (legittimu) anki tagħha.

Għal dawn ir-raġunijiet, il-qorti tapprova l-bejgħ privat tal-bastiment M/V Jay 1 lill-Kumpratriċi għall-prezz ta' €12,200,000; u, għall-finijiet tal-art 362 - 364 tal-Kap. 12, il-qorti tahtar, skont i-tielet talba, lil Dr Larry Gauci.

Il-qorti mhix sejra tqis it-talbiet l-oħra billi l-konsegwenzi tal-approvazzjoni u tal-bejgħ huma mfissra fil-liġi.

Din id-deċiżjoni ngħatat *in camera*.

Henri Mizzi
Imħallef

Tristan Duca
Deputat Reġistratur