

TRIBUNAL GĦAS-SERVIZZI FINANZJARJI

Pierre Lofaro LL.D. – Chairman
Joseph Azzopardi FCCA, FIA, CPA, MBA (Warwick) – Membru
Ivan Sammut Dip. Bus. Law & Acc., Adv. Trib. Eccl. (Melit.), M.A. (Fin. Serv.),
LL.D. – Membru

FST 07/2018

Softquo Holding Limited (C 39041),
Golden Bet Limited (C 39212),
Virtual Gaming Technologies Limited
(C 68814) u G-Virtuals Limited (C
64579)

vs

L-Awtorità għas-Servizzi Fianzjarji ta'
Malta

Illum, 10 ta' Lulju 2019

It-Tribunal,

Ra r-rikors tal-appell tal-appellanti Softquo Holding Limited et ('l-Appellanti')
fejn, *inter alia*, wara li ppremettew

- Illi huma għandhom numru ta' kontijiet bankarji f'Satabank p.l.c;
- Illi mingħajr ma tgħat l-ebda raġuni u mingħajr ebda notifika minn qabel lill-klijenti bankarji, fl-20 ta' Ottubru, 2018 l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta ('l-Awtorità') ħarġet Avviż Pubbliku dwar Satabank p.l.c. permezz ta' liema l-istess Awtorità nnotifikat lill-pubbliku li, skont is-setgħat tal-Awtorità *ai termini* tal-Artikolu 9 u l-Artikolu 4B tal-Att dwar il-Kummerċ Bankarju, Kap. 371 hija tgħat direzzjonijiet speċifiċi lil Satabank p.l.c. li b'konsegwenza tagħhom l-Appellanti, li huma sempliċiment klijenti innocenti ta' Satabank p.l.c, kellhom il-kontijiet bankarji tagħhom iffriżati u għalhekk ma jistgħux jonoraw l-obbligi tagħhom lejn il-klijenti tagħhom u lejn awtoritajiet uffiċjali u li barra



minn hekk din is-sitwazzjoni poġġiet lill-Appellanti f'riskju kbir ta' insolvenza

talbu lil dan it-Tribunal sabiex ai termini tal-Artikolu 21(13) tal-Kapitolu 330 u a bażi tad-dispożizzjonijiet (a) tar-Regolament 27(10) tar-Regolamenti Dwar Skema Ta' kumpens lid-Depożitant (L.S. 371.09), (b) tal-Artikolu 10 tal-Att dwar l-Kummerċ Bankarju, Kapitolu 371 u (c) tal-Artikolu 21(8) tal-Kap. 330

- “1. Jaqleb jew iwarja d-deċiżjoni tal-Awtorità tas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta in kwantu l-effett fuq is-soċjetajiet appellanti u cioè fis-sens illi ma jiġux affettwati jew kolpiti in kwantu l-operat tal-kontijiet tas-soċjetajiet appellanti; u*
- 2. Jagħti direzzjonijiet meħtieġa sabiex tiġi implimentata l-istess deċiżjoni tat-Tribunal; u*
- 3. Jordna l-ħlas tal-ispejjeż isiru kollha mill-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta.”*

Ra r-risposta tal-Awtorità li ddefendiet ruħha billi qalet:

- “1. Preliminarjament l-inkompetenza ta' dan it-Tribunal li jiddeċiedi fuq dan l-appell kif formulat.*
- 2. Preliminarjament u mingħajr preġudizzju għas-suespost, in-nuqqas ta' locus standi tas-Soċjetajiet Appellanti quddiem dan it-Tribunal fir-rigward ta' l-appell preżentat skond l-Artikolu 21(8) tal-Kap. 330 u l-Artikolu 10 tal-Kap. 371 tal-Liġijiet ta' Malta.*
- 3. Preliminarjament u mingħajr preġudizzju għas-suespost, in-nuqqas ta' locus standi tas-Soċjetajiet Appellanti quddiem dan it-Tribunal fir-rigward ta' l-appell preżentat skond ir-Regolament 27(10) tar-Regolamenti Dwar Skema Ta' Kumpens lid-Depożitant (L.S. 371.09).*
- 4. Fil-mertu d-deċiżjonijiet tal-Awtorità huma pjenament konformi ma dak li titlob il-liġi u in esekuzzjoni tal-poteri mogħtija lill-istess Awtorità mill-Kap. 371 u l-Kap 330 tal-Liġijiet ta' Malta.”*

Ra li l-appell gie mħolli għad-deċiżjoni tal-ewwel tlett eċċezzjonijiet sollevati mill-Awtorità.

Ra li l-kontendeti ttrattaw dawn it-tlett eċċezzjonijiet, li huma ta' natura legali, permezz ta' noti ta' sottomissjonijiet.



Ra n-nota ta' sottomissjonijiet ipprezentata mill-Awtorità.

Ra n-nota ta' sottomissjonijiet responsiva ipprezentata mill-Appellanti.

Ra l-atti kollha tal-kawża.

Ikkonsidra

Illi t-Tribunal sejjer jghaddi biex jikkonsidra t-tlett eċċezzjonijiet sollevati mill-Awtorità *seriatim*.

Però, qabel ma jagħmel hekk, u għall-aħjar intendiment ta' din id-deċiżjoni, t-Tribunal sejjer jirriproduċi l-avviż ta' l-Awtorità li jikkonċerna Satabank p.l.c. *verbatim*

“Public Notice Concerning Satabank plc

This notice is being issued with respect to Satabank p.l.c., (“the Bank”) holding a credit institution licence in terms of the Banking Act (Chapter 371 of the Laws of Malta) (“the Banking Act”), having registration number C66993 and operating from Aragon Business Centre, Level 3, Dragonara Road, St. Julians STJ 3140.

The Authority is hereby notifying the public that, pursuant to the Authority’s powers in terms of Article 9 and 4B of the Banking Act, Satabank plc has been directed as follows:

- i. to refrain, cease and desist from taking further deposits into accounts of its current customers, (this includes the acceptance of any payment in any account of a customer held with the Bank);*
- ii. to refrain, cease and desist from accepting any new customers;*
- iii. to refrain, cease and desist from affecting or processing any withdrawal or outward transfers from any accounts held by the Bank;*
- iv. to refrain from effecting any transfer, sale, placement or any other movements of the Bank’s or the customers’ assets;*
- v. to retain and preserve all records, data and documents relating to its business and its clients, including those on the Bank’s IT systems and networks whether in Malta or in any other jurisdiction, as well as any other documentation which relates in any way, whether directly or indirectly, to the business of the Bank;*

Handwritten signature and initials in blue ink, including a large 'A' and some illegible scribbles.

- vi. to ensure that all such records, data and documents, in whatever form and however stored, are kept safe and not altered, destroyed, erased, concealed or disposed of in any manner; and
- vii. to ensure that all such records, data and documents, in whatever form and however stored, are accessible at any time to the Authority and/or to any person appointed by the Authority in terms of law.

The Authority has also upgraded the appointment of the Competent Person EY (Ernst & Young) from an appointment in terms of article 29(1) (b) of the Banking Act (as communicated under the MFSA Public Notice dated 15th October 2018) to an appointment in terms of Article 29 (1) (c) and (d) of the same Act to conduct the following:

- i. take charge of the assets of the Bank for the purpose of safeguarding the interest of depositors;
- ii. assume control of the Bank's business and to carry on such functions as the Authority may direct.

The above regulatory measures have been issued with immediate effect and shall remain in place until the Authority directs otherwise. The Authority shall be closely monitoring any developments which may ensue in relation to the Bank, which could justify the maintenance, variation or withdrawal thereof.

Any communication in relation to the Bank should be addressed to the Bank on the following number (+356) 2247 7999 or 2247 7900 or email: customersupport@sata.bank

Malta Financial Services Authority
Communications Unit
MFSA Ref: 87-2018
20 October 2018"

Illi l-ewwel eċċezzjoni preliminari ta' l-Awtorità hi li dan it-Tribunal mhuwiex kompetenti sabiex jiddeċiedi dan l-appell kif formulat.

Illi fin-nota ta' sottomissjonijiet tagħha l-Awtorità ttrattat din l-eċċezzjoni f'frames paragrafi, li, billi huma relattivament qosra, t-Tribunal sejjer jirriproducihom *verbatim*:


4


“Il-kompetenza ta’ dan it-Tribunal temani mill-artiklu 21(9) tal-Kap 330 tal-Liġijiet ta’ Malta.

Ai termini tad-disposizzjonijiet tal-istess artikolu dan it-Tribunal jista biss jiddeċiedi dwar appelli min deċiżjonijiet tal-Awtorità bbażati fuq:

- a. applikazzjoni hażina tal-liġi;*
- b. deċiżjoni tal-Awtorità li tikkostitwixxi abbuż tad-diskrezzjoni tagħha; jew*
- c. deċiżjoni tal-Awtorità li hija manifestament ingusta.*

L-appell odjern kif formulat lanqas biss jippremetti jew biss jipprova (aħseb u ara kemm jista jirnexxilu) jargumenta illi d-deċiżjoni tal-Awtorità taqa’ fl-ambitu ta’ xi waħda jew aktar mill-bażijiet li fuqhom jista jiġi ntavolat appell quddiem dan l-istess tribunal. Fl-ebda mument u fl-ebda parti tar-rikors tal-appell ma hemm lanqas ħjiel jew almenu allegazzjoni li d-deċiżjoni ta’ l-Awtorità hija manifestament ingusta jew li hija l-frott t’applikazzjoni hażina tal-liġi jew abbuż tad-diskrezzjoni fdata f’idejn l-istess Awtorità.

Il-pern kollu tal-appell huwa li bħala konsegwenza tad-deċiżjoni l-appellanti qedgħin ibatu konsegwenzi serji fosthom danni u nuqqas ta’ konformità mal-liġijiet oħra tal-pajjiż. Dan ma jista qatt isostni appell quddiem dan it-Tribunal, u dan it-Tribunal m’għandux il-kompetenza li jieħu konjizzjoni tal-istess proprju għaliex il-liġi li tikkostitwiħ ma tgħatiħx dan il-poter.

Dan huwa tribunal speċjali u mhux xi tribunal ta’ ġurisdizzjoni ġenerali u allura jista biss jieħu konjizzjoni t’appelli li jsiru skont ma titlob il-liġi li tikkostitwiħ.”

Illi t-Tribunal ma jaqbilx ma dawn is-sottomissjonijiet ta’ l-Awtorità. Fil-fatt l-Appellanti għandhom raġun jargumentaw illi mill-qari tar-rikors tal-appell innifsu jirriżulta ċar li huma qegħdin jattakaw deċiżjoni ta’ l-Awtorità għaliex fl-opinjoni tagħhom din tikkostitwixxi abbuż ta’ diskrezzjoni jew għaliex hija manifestament ingusta.

Mhuwix neċessaju li f’appell lil dan it-Tribunal jiġi ndikat speċifikament xi waħda mir-raġunijiet imsemmija fl-artikolu 21(9) tal-Kap. 330 sakemm tali raġuni jew raġunijiet jirriżultaw mill-kontenut tal-istess appell. Tkun ingustizzja kbira jekk dan it-Tribunal jostakola l-aċċess għalih b’formalitajiet li ma jemanux minn xi dispozizzjoni speċifika ta’ xi liġi.

Għal din ir-raġuni l-ewwel eċċezzjoni preliminari tal-Awtorità sejra tiġi respinta.

Illi t-tieni eċċezzjoni preliminari tal-Awtorità tirrigwarda l-*locus standi* tal-Appellanti u dan għaliex, skont l-Awtorità, l-Appellanti huma prekluzi milli jintavolaw dan l-appell mid-dispożizzjoni tal-artikolu 21(8) tal-Kap. 330 u tal-artikolu 10 tal-Kap 371.

L-artikolu 21 (8) tal-Kap 330 jgħid:

“Appell ... lit-Tribunal għandu jsir ... sa mhux iktar tard minn tletin jum mid-data li d-deċiżjoni ... tkun giet notifikata lill-persuna aggravata ...”

L-artikolu 10 tal-Kap 371, li sejjer jiġi riprodott bil-lingwa ingliża *stante* li skont l-artikolu 2(4) tal-istess Kap, it-test ingliż jipprevali fuq it-test Malti, jgħid hekk:

“Any person who is aggrieved by a decision and, or measure taken pursuant to the Act, and any regulations made or Banking Rules issued thereunder, or the CRR by the competent authority, may appeal against the decision and, or measure to the Financial Services Tribunal within such period and under such conditions as established under the Malta Financial Services Authority Act.”

Illi l-Awtorità tissottometti li appell lil dan it-Tribunal jista jsir biss minn persuna aggravata u li persuna aggravata tista tkun biss l-istituzzjoni ta' kreditu li kontra tagħha l-Awtorità tkun tghat id-deċiżjoni, f'dan il-każ Satabank p.l.c. u mhux il-pubbliku in ġenerali jew depożitanti ta' din l-istituzzjoni bhall-Appellanti.

L-Awtorità tkompli targumenta illi, mingħajr preġudizzju għal dak li ngħad fil-paragrafu preċedenti, huwa prinċipju fundamentali illi l-interess ġuridiku jrid jibqa haj tul il-kawża u jekk jiġi nieqes il-kawża ma tkunx tista' titkompla u li l-Appellanti tilfu dan l-interess għaliex ma kkoperawx mal-persuna kompetenti appuntata minnha fir-rigward ta' Satabank.

Illi la l-Kap 330 u lanqas il-Kap 371 ma jipprovdu definizzjoni ta' persuna aggravata/*aggrieved person*.

Illi l-Att dwar il-Kummerċ Bankarju (Kap 371), li a bażi tiegħu l-Awtorità harget l-Avviż rigwardanti Satabank p.l.c., huwa att speċjali *vis à vis* l-Att dwar l-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta u għalhekk għandu jkun il-*punto di partenza* sabiex tiġi determinata it-tieni eċċezzjoni sollevata mill-Awtorità.

Fil-fatt ma tantx hemm x'wieħed xi jgħid. L-artikolu 10 tal-Kap. 371 fuq riprodott hu ċar:

“Any person who is aggrieved by a decision ... taken pursuant to the Act ... may appeal ... to the Financial Services Tribunal ...”

‘Any person who is aggrieved’ tiffisser ‘any person who is aggrieved’, tkun min tkun dik il-persuna. Għalhekk appell taħt l-Att dwar is-Servizzi Bankarji mhuwiex limitat biss għall-istituzzjoni ta’ kreditu li tiġi affettwata hażin minn deċiżjoni tal-Awtorità. Kull persuna aggravata, tkun min tkun, tista’ tadixxi lil dan it-Tribunal taħt l-imsemmi Att.

It-Tribunal mhuwiex sejjer jikkonsidra s-sottomissjoni tal-interess ġuridiku sollevata mill-Awtorità għaladarba lanqas biss ingābet l-iċken prova dwar dan il-punt.

Illi għalhekk t-Tribunal sejjer jiċhad din l-eċċezzjoni wkoll.

Illi t-tielet eċċezzjoni wkoll tirrigwarda n-nuqqas ta’ *locus standi* ta’ l-Appellanti illi jintavolaw l-appell odjern.

Skont l-Awtorità, l-Appellanti m’għandhomx dritt jintavolaw dan l-appell a bażi tar-Regolament 27(10) tar-Regolamenti Dwar Skema Ta’ Kumpens tad-Depożitant (L.S. 371.09) kif invokat mill-istess Appellanti fir-rikors tal-appell tagħhom.

Illi t-Tribunal ra dawn ir-Regolamenti u fil-fehma tiegħu l-kontenut tagħhom l-anqas biss remotament m’għandu x’jaqsam mal-kwistjoni tal-kancellament tal-liċenza tal-Appellanti. Fil-fatt it-Tribunal ma jistgħax jifhem il għala l-Appellanti invokawhom bhala bażi għall-appell tagħhom.

It-Tielet eċċezzjoni ta’ l-Awtorità sejra għalhekk u f’dan is-sens tiġi milqugħa.

Għal dawn il-mottivi, t-Tribunal jiċhad l-ewwel u t-tieni eċċezzjoni preliminari tal-Awtorità u jilqa’ t-tielet eċċezzjoni tagħha, bl-ispejjeż inkwantu għal żewġ terzi jithallsu mill-Awtorità u inkwantu għar-rimanenti terz mill-Appellanti.

Stante illi l-Appellanti għandhom id-dritt li jintavolaw dan l-appell a tenur tal-Artikolu 10 tal-Kap. 371, it-Tribunal jordna l-prosegwiment ta’ dan l-appell.

