

297/26

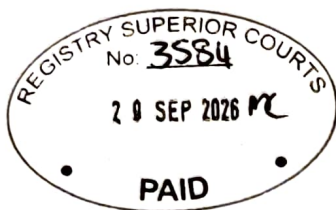
Preż: €15.00
IORegistru €66.00
IONotifika €12.00
Hlas: €87.00

Fil-Prim' Awla tal-Qorti Civili

Andrew Vaswani, detentur tal-karta tal-identita numru: 166071M "il-Protestant"

vs

1. MeDirect Bank (Malta) plc (C 34125) "il-Bank Protestat";
 2. Bart Bronselaer;
 3. Dr Stephen maghruf bhala Steve Agius;
 4. Izabela Banas;
 5. Josef Holub;
 6. Martin Kubiček;
 7. Jean-Claude Maher;
 8. Dina Quraishi; u
 9. John Zarb
- "id-Diretturi Protestati"



Protest Gudizzjarju ta' Andrew Vaswani
Jesponi bir-rispett:

1. Illi fil-31 ta' Awwissu 2026 il-Bank Protestat ippublika prospett relatat mal-hruġ propost ta' €30,000,000 *f'bonds unsecured subordinated* b'imghax ta' 5.85%, kif deskritti fl-istess prospett ("il-Prospett").
2. Illi fit-taqsima 9.2 tal-Prospett, intitolata *Legal and Arbitration Proceedings*, il-Bank Protestat iddikjara li matul it-tmax-il xahar ta' qabel id-data tal-Prospett ma kienx hemm proċedimenti governattivi, legali jew ta' arbitraġġ, inklużi proċedimenti pendenti li l-Bank Protestat kien jaf bihom, li setgħu kellhom jew kellhom effett sinifikanti fuq il-pożizzjoni finanzjarja jew il-profittabbiltà tiegħu.
3. Illi l-Prospett jinkludi wkoll konferma mill-Bank Protestat li fih l-informazzjoni materjali kollha dwar il-Bank Protestat u l-*bonds*, li l-informazzjoni mogħtija hija sostanzjalment preċiża u mhux qarrieqa, li ma thallewx barra fatti li jagħmlu xi dikjarazzjoni materjalment qarrieqa, u li saru inkjesti raġonevoli sabiex jiġu vverifikati l-fatti u d-dikjarazzjonijiet fih.
4. Illi skont it-taqsima 2.1 tal-Prospett, id-Diretturi Protestati huma l-persuni responsabbli għall-informazzjoni kollha tiegħu. F'dik it-taqsima jingħad li, sa fejn jafu u jemmnu, l-informazzjoni taqbel mal-fatti u ma thalli barra xejn li x'aktarx jaffettwa s-sens tagħha, u li hađu l-kura raġonevoli kollha sabiex jiżguraw dan.
5. Illi qabel il-31 ta' Awwissu 2026 il-Bank Protestat kien jaf bir-Rikors Ġuramentat Nru 783/25 AJD, fl-ismijiet Andrew H. Vaswani vs Trident Trust Company (Malta) Limited, MeDirect Bank (Malta) plc u Stuart William Place, kif ukoll bir-rikors ġuramentat dwar il-proċeduri eżekuttivi u l-bejgħ bis-subbasta tal-beni ta' Alison Investments Limited, indikat bhala Rikors Nru 606/26.

6. Illi fil-kawża 783/25 AJD il-Protestant jikkontesta l-att ta' kostituzzjoni ta' debitu ffirmat fis-27 ta' Frar 2024 minn Stuart William Place, bħala direttur ta' D.A. Holdings Limited, favur il-Bank Protestat, għall-ammont ta' €13,938,518.81. Fir-rikors il-Protestant jallega, fost oħrajn, ksur ta' obbligi fiduċjarji u legali, kunflitt ta' interess, qerq u aġir kontinwu li kkawżalu danni sostanzjali relatati mal-interess ekonomiku tiegħu f'Daniels Shopping Complex u mad-dhul mit-tmexxija u l-kiri tiegħu. Dawn huma allegazzjonijiet li għadhom iridu jiġu deċiżi mill-Qorti.

7. Illi permezz tat-talbiet fil-kawża 783/25 AJD il-Protestant jitlob lill-Qorti sabiex:
- tiddikjara li l-kostituzzjoni ta' debitu tas-27 ta' Frar 2024 hija vvizzjata b'qerq jew bi ksur ta' obbligi fiduċjarji u legali min-naħa tal-konvenuti jew ta' xi whud minnhom;
 - tordna r-rexxissjoni tal-istess kostituzzjoni ta' debitu;
 - tiddikjara li l-iffirmar tal-kostituzzjoni ta' debitu u l-aġir ripetut u kontinwu tal-konvenuti, jew ta' xi whud minnhom, fil-gestjoni tal-affarijiet relatati mal-Protestant, D.A. Holdings Limited u Alison Investments Limited, ikkawżaw danni lill-Protestant;
 - tillikwida dawk id-danni; u
 - tordna lill-konvenuti, jew lil min minnhom, iħallsu d-danni hekk likwidati.

Il-Protestant irriżerva wkoll id-dritt li jitlob ir-rexxissjoni tal-bejgh bis-subbasta li sar bis-saħħa tal-kostituzzjoni ta' debitu u ta' kull bejgh ieħor rilevanti, kif ukoll li jeżerċita kull azzjoni oħra spettanti lilu. Ir-rikors ma jiffissax ammont determinat tad-danni mitluba izda jitlob li dawn jiġu likwidati mill-Qorti.

8. Illi fir-rikors l-ieħor, dwar il-bejgh bis-subbasta tal-beni ta' Alison Investments Limited, il-Protestant jallega li s-sentenza mogħtija fis-17 ta' Ottubru 2024 fil-kawża *MeDirect Bank (Malta) plc vs Alison Investments Limited*, Rikors Nru 994/24DC, u l-proċeduri eżekuttivi sussegwenti kienu vvizzjati bl-aġir allegat f'dak ir-rikors.

9. Illi permezz tat-talbiet f'dan it-tieni rikors il-Protestant jitlob lill-Qorti, fost oħrajn, sabiex:

- tiddikjara li għandu interess ġuridiku suffiċjenti u *locus standi*;
- tiddikjara li l-Bank kien il-Protector tal-PV Trust, li kien marbut bl-obbligi fiduċjarji, ta' bona fede u lealtà allegati fir-rikors, u li aġixxa f'kunflitt ta' interess meta wettaq il-funzjonijiet ta' Protector filwaqt li aġixxa wkoll bħala kreditur u kreditur eżekutant;
- tagħmel id-dikjarazzjonijiet mitluba dwar l-aġir ta' Trident Trust Company (Malta) Limited u ta' Mark Busuttil;
- tiddikjara li sehħew l-atti ta' frodi, kollużjoni u abbuż tal-proċess ġudizzjarju allegati fir-rikors fil-kisba tas-sentenza tas-17 ta' Ottubru 2024;
- tiddikjara li dik is-sentenza ma tistax validament isservi bħala bażi għall-proċeduri eżekuttivi sussegwenti, u li dawk il-proċeduri huma nulli, invalidi u mingħajr effett; u
- tannulla u thassar id-digriet li ordna l-bejgh bis-subbasta Nru 11/25 tal-beni immobbli ta' Alison Investments Limited.

Dan it-tieni rikors ma jinkludix talba sabiex jiġu likwidati jew imħallsa danni. Is-sinifikat finanzjarju potenzjali tiegħu għall-Bank Protestat għandu jiġi eżaminat fid-dawl tat-talbiet li jikkontestaw il-baži u l-effetti tal-proċeduri eżekuttivi, separatament mit-talba għad-danni fil-kawża 783/25 AJD.

10. Illi fir-rikors 783/25 AJD il-Protestant jagħmel referenza għal stimi peritali tal-valur ta' Daniels Shopping Complex ta' €55 miljun, €63.5 miljun u €63.6 miljun f'dati differenti, filwaqt li jallega li l-Bank akkwista parti sostanzjali mill-proprietà permezz tas-subbasta għall-prezz ta' €16.6 miljun. Ir-rikors jirreferi wkoll għal offerta allegata minn terza persuna ta' €34 miljun, li l-Protestant jallega li giet irrifjutata b'mod impropriu. Dawn il-figuri juru għaliex il-Protestant iquis il-konsegwenzi finanzjarji potenzjali tal-kawża bħala materjali. Id-differenza aritmetika bejn il-prezz tas-subbasta ta' €16.6 miljun u l-istimi msemija tvarja minn €38.4 miljun sa €47 miljun, filwaqt li d-differenza bejn dak il-prezz u l-offerta allegata ta' €34 miljun hija €17.4 miljun.
11. Illi l-Protestant ma jipprezentax dawn id-differenzi aritmetiċi bħala danni diġà likwidati jew bħala ammonti awtomatikament dovuti mill-Bank. Il-proprietà koperta minn kull stima, id-dati tal-valutazzjonijiet, id-djun u d-drittijiet ta' kredituri oħra, il-valur tal-interess ekonomiku tal-Protestant, il-kawżalità u kull irkupru li jista' jsir iridu jiġu eżaminati sabiex jiġi determinat id-dannu li jista' legalment jiġi attribwit lill-Bank Protestat. Madankollu, il-figuri invokati fir-rikors jipprovdu indikazzjoni konkreta li l-espożizzjoni allegata tista' tkun fl-għexieren ta' miljuni ta' ewro, sugġetta għall-prova u għal-likwidazzjoni mill-Qorti. L-ammont ta' €13,938,518.81 huwa dak tal-kostituzzjoni ta' debitu kkontestata u ma għandux jiżdied ma' dawn id-differenzi bħala kap separat ta' dannu mingħajr bażi distinta, sabiex tiġi evitata duplikazzjoni. Il-Protestant jirriżerva d-dritt li jipprezenta kalkolu dettaljat tal-kapijiet tad-danni fil-kawża pendenti.
12. Illi, skont id-dokumentazzjoni fil-pussess tal-Protestant, kienu gew istitwiti wkoll proċedimenti ta' natura kriminali kontra l-Bank Protestat u kontra persuni li kienu diretturi tiegħu fiż-żmien tal-fatti allegati. Dawn jirrigwardaw pretensjoni ta' drittijiet mill-Bank Protestat fuq assi li jingħad li jappartjenu lil terza persuna. Il-persuni kkonċernati f'dawn il-proċedimenti m'għandhomx jiġu prezunti li huma l-istess bħad-Diretturi Protestati.
13. Illi l-Bank Protestat kien jaf bil-proċedimenti msemija fil-paragrafu preċedenti qabel il-31 ta' Awwissu 2026. Minkejja dan, ebda waħda mit-tliet settijiet ta' proċedimenti ma tidher li tisemma fil-Prospett.
14. Illi l-Protestant ma jsostnix li kull proċediment pendenti għandu jiġi zvelat semplicement għaliex jeżisti, u lanqas li l-pretensjonijiet fil-kawża tiegħu diġà gew ippruvati. Madankollu, in-natura tat-talbiet fil-kawża 783/25 AJD, il-valuri u ċ-ċirkostanzi invokati insostenn tagħhom, it-talbiet li jikkontestaw il-proċeduri eżekuttivi, u l-proċedimenti l-oħra kontra l-Bank Protestat u persuni li kienu diretturi tiegħu jqajmu mistoqsija serja dwar il-valutazzjoni li saret qabel id-dikjarazzjoni fit-taqsima 9.2 tal-Prospett.
15. Illi, indipendentement mill-kriterju speċifiku applikabbli għat-taqsima 9.2, l-Artikolu 6 tar-Regolament (UE) 2017/1129 dwar il-Prospett, kif emendat, jirrikjedi informazzjoni materjali sabiex investitur ikun jista' jagħmel valutazzjoni infurmata, fost oħrajn, tal-pozizzjoni finanzjarja u tal-prospetti tal-emittent. Għalhekk għandu jiġi eżaminat jekk dawn il-proċedimenti, individwalment jew flimkien, kinux materjali għall-valutazzjoni tal-Bank u tal-bonds minn investitur.
16. Illi l-Protestant ma jafx jekk il-Bank Protestat jew id-Diretturi Protestati informawx lill-MFSA, inkluż fil-funzjoni tagħha bħala Awtorità tal-Elenkar (*Listing*

Authority), dwar il-proċedimenti matul il-proċess ta' approvazzjoni tal-Prospett u ta' ammissibbiltà għall-elenkar u jekk dan sar, x'informazzjoni nġatjat jew fuq liema bażi ġie konkluż li ma kien hemm bżonn ebda referenza fil-Prospett. L-approvazzjoni tal-Prospett, fiha nnifisha, ma tistabbilixxi li l-awtorità vverifikat indipendentement kull fatt sottostanti.

17. Illi b'avviż tal-kumpannija datat 25 ta' Settembru 2026, il-Bank Protestat habbar li l-hruġ tal-*bonds* ġie sottoskritt iżżejjed mid-detenturi tal-*bonds* eżistenti u li l-perjodu tal-offerta għalaq fl-istess jum fl-10.00 ta' filgħodu; għalhekk l-offerta lill-intermedjarji mhux se ssir. Skont l-istess avviż, it-tħabbira tal-politika tal-allokazzjoni hija mistennija għas-6 ta' Ottubru 2026, l-ammissjoni tal-*bonds* fil-Lista Uffiċjali għat-13 ta' Ottubru 2026 u l-bidu tan-negozju għalihom għall-14 ta' Ottubru 2026. Dawn id-dati jagħmlu urġenti l-eżami tal-kwistjonijiet imqajma b'dan il-protest, anki fid-dawl tal-persuni li diġà applikaw għall-.

18. Illi l-fatti msemmija hawn fuq iqajmu kwistjoni serja dwar jekk il-Prospett fiha ommissjoni, żball jew inezattezza materjali li jistgħu jaffettwaw il-valutazzjoni tal-*bonds*. Il-Protestant jinterpella lill-Bank Protestat u lid-Diretturi Protestati sabiex jindirizzaw din il-kwistjoni minnufih u jiehdu kull pass mitlub mil-liġi applikabbli, inkluż, fejn ikunu sodisfatti l-kundizzjonijiet tiegħu, taht l-Artikolu 23 tar-Regolament (UE) 2017/1129.

Għaldaqstant il-Protestant, permezz ta' dan il-protest gudidzjarju, qieghed formalment iqieghed lill-Bank Protestat u lid-Diretturi Protestati in mora, dolo et culpa għall-finijiet u effetti kollha tal-liġi, u:

- a. jinterpellahom lill-Bank Protestat u lid-Diretturi Protestati sabiex, fi żmien sebat ijiem min-notifika tiegħu, jikkonfermaw bil-miktub jekk it-tliet settijiet ta' proċedimenti ġewx ikkunsidrati waqt il-preparazzjoni, il-verifika u l-approvazzjoni tal-Prospett, u x'kienet il-bażi fattwali u ġuridika tal-valutazzjoni tagħhom;
- b. jinterpellahom sabiex jikkonfermaw jekk il-proċedimenti ġewx ikkomunikati lill-MFSA jew lil awtorità kompetenti oħra, meta saret kull komunikazzjoni u x'kienet in-natura tal-informazzjoni mogħtija, sa fejn dan jista' legalment jiġi żvelat;
- c. jinterpellahom sabiex minnufih jergħu jeżaminaw jekk it-taqsima 9.2 u l-bqija tal-Prospett jagħtux lill-investituri l-informazzjoni materjali meħtieġa u, jekk applikabbli, jiehdu l-passi meħtieġa għall-korrezzjoni jew għas-suppliment tal-Prospett u għall-komunikazzjoni mal-awtorità kompetenti;
- d. jinterpellahom sabiex jippreservaw id-dokumenti u l-komunikazzjonijiet rilevanti għall-valutazzjoni tal-proċedimenti u tal-Prospett, inklużi l-valutazzjonijiet tal-materjalità, il-minuti u l-komunikazzjonijiet mal-awtoritajiet, bla preġudizzju għal kull privileġġ jew obbligu ta' kunfidenzjalità legalment applikabbli;
- e. jinforma lill-MFSA, anki fil-funzjoni tagħha bħala Awtorità tal-Elenkar (*Listing Authority*), bit-tħassib espost hawn fuq u jitlobha teżamina b'urġenza, qabel l-allokazzjoni, l-ammissjoni fil-Lista Uffiċjali u l-bidu tan-negozju tal-*bonds*, jekk humiex meħtieġa informazzjoni, kjarifiki jew miżuri regolatorji, inkluż, jekk il-kundizzjonijiet legali jkunu sodisfatti, il-posponiment jew is-sospensjoni ta' xi wiehed minn dawk il-passi; u
- f. jirriżerva espressament kull dritt, azzjoni u rimedju tiegħu, inkluż id-dritt li jressaq l-atti u kull kalkolu tad-danni quddiem l-awtoritajiet kompetenti u, jekk il-kundizzjonijiet legali u fattwali jkunu sodisfatti, li jitlob miżuri kawtelatorji xierqa, mingħajr preġudizzju għall-kawżi pendenti.

Dan il-protest ma jikkostitwixxi deċiżjoni dwar il-mertu tal-kawżi pendenti, dwar htija kriminali jew dwar ir-responsabbiltà personali ta' xi wiehed mid-Diretturi Protestati.

Qiegħed jagħti avvż formali tal-fatti u tat-thassib imsemmi u jitlob li dawn jiġu indirizzati skont il-liġi.

Bl-ispejjez u b'rizerva tad-drittijiet kollha.



Av. Dott. Pio M. Valletta
Farrugia, Gatt & Falzon
First Floor, Regency House
Republic Street
Valletta VLT 1114

Illum

29 SEP 2026

Ippreżentata mill P.L. G. Bonello

bla dok/b Bi traduzzjoni dokumenti.

Protestant: 69, Patsu House, Triq Nazju Ellul, Gzira

Protestati: 1. MeDirect Bank (Malta) plc, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

2. Bart Bronselaer, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

3. Dr Stephen maghruf bhala Steve Agius The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

4. Izabela Banas, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

5. Josef Holub, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

6. Martin Kubiček, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

7. Jean-Claude Maher, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

8. Dina Quraishi, The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

9. John Zarb The Centre Office Building, Triq Tigne Sliema

Notifika: L-Awtorita għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta (MFSA) Triq l-Imdina, Zona 1, Central Business District, Birkirkara CBD 1010