

**Hill Insurance Company Limited (In Liquidazione)**

**Relazione di Aggiornamento del Liquidatore ai Creditori**

**31 luglio 2016**

## Hill Insurance Company Limited (In Liquidazione)

### Relazione del Liquidatore ai Creditori

<b>Sommario</b>		<b>Pagina</b>
1	Introduzione e <i>background</i>	1
2	Strategia di liquidazione	1
3	Avvisi e pubblicità	2
4	Locali e personale della Società	2
5	Gestione dei sinistri e fornitori di servizi legali	3
6	Indagini e procedimenti	3
7	Debiti dei <i>broker</i>	4
8	Riassicurazione	4
9	Dichiarazione di Recesso	4
10	Creditori	5
11	Saldo delle Entrate e delle Uscite	5

## **1. Introduzione e *background***

- 1.1 In data 24 gennaio 2013 la Corte Suprema di Gibilterra ha ordinato la liquidazione della Hill Insurance Company Limited e ha nominato il sottoscritto quale liquidatore. La Corte mi ha anche autorizzato a recedere da tutti i contratti di assicurazione e riassicurazione ai quali la Società fosse o potesse essere vincolata, cosa che ho fatto a mezzo di comunicazione scritta di recesso (“Notice of Disclaimer”) firmata innanzi alla Corte in data 24 gennaio 2013.
- 1.2 L’articolo 10 del provvedimento della Corte prevedeva che “il liquidatore deve fornire alla Corte entro 8 settimane dalla data della presente ordinanza una raccomandazione circa la costituzione di un Comitato di Ispezione da nominarsi da parte della Corte, a mente del disposto dell’articolo 13(2) del Reorganisation Act, e (qualora la raccomandazione del liquidatore fosse nel senso che tale Comitato debba essere nominato), deve demandare alla Corte di considerare la raccomandazione per la nomina, se del caso, di un Comitato di Ispezione”.
- 1.3 In data 20 marzo 2013 ho riferito alla Corte che nessun creditore aveva manifestato interesse a partecipare a tale Comitato e che, dal momento che quasi tutti i creditori di cui ai contratti di assicurazione erano dislocati in Italia, non era possibile suggerire la nomina di un Comitato di Ispezione. Ho invece proposto di relazionare i creditori della Società con cadenza biennale sull’avanzamento della liquidazione pubblicando una relazione sul sito internet e rendendola disponibile in copia cartacea su richiesta.
- 1.4 Nelle mie relazioni biennali, (disponibili per il download all’indirizzo [www.hillinsurance.eu](http://www.hillinsurance.eu)) ho delineato la strategia e le azioni messe in atto sino a quel momento dalla data della mia nomina.
- 1.5 Questa è la mia sesta relazione ai creditori, che copre il periodo fino al 31 luglio 2016 e include, altresì, un saldo delle Entrate e delle Uscite alla stessa data.

## **2. Strategia di liquidazione**

- 2.1 Il retroscena del tracollo e dell’insolvenza della Società sembra essere costituito da considerevoli frodi poste in essere sin dal principio, consistenti nel fatto che il capitale sociale non è mai stato versato alla Società e che il capitale sul quale la Società faceva affidamento a fini regolamentari e commerciali non esisteva.
- 2.2 La strategia di liquidazione è quella di tentare il recupero delle poste attive rimaste, che comprendono: recupero da contenziosi, fondi e garanzie collaterali prestati in favore della società come controgaranzie, somme

dovute alla compagnia relative ai *broker* e ai rapporti di coassicurazione e premi a nome di Hill che sono stati distratti.

- 2.3 Una volta che dette azioni saranno state portate a termine e i relativi recuperi saranno completati, mi occuperò della distribuzione del ricavato ai creditori, secondo la procedura statutariamente prevista. Al momento, non sono ancora nella posizione di poter dire quando ciò potrà avvenire, o se riterrò opportuno procedere a distribuzioni provvisorie.

### **3. Avvisi e pubblicità**

- 3.1 La mia nomina quale Liquidatore della Società e la comunicazione di recesso (“Notice of Disclaimer”) dai contratti di assicurazione sono state oggetto di pubblicità, a Gibilterra, sulla Gibraltar Gazette, su The Chronicle e su The Panorama e, in Italia, su La Stampa e su Il Corriere della Sera.
- 3.2 L’avvio della procedura di liquidazione è stato altresì pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell’Unione Europea.
- 3.3 Ho spedito comunicazioni in inglese e in italiano ai recapiti di tutti coloro che, secondo le risultanze dei registri in mio possesso, sono o potrebbero essere assicurati o beneficiari in forza di contratti di assicurazione stipulati dalla Società o, comunque, creditori della Società stessa. In totale, sono state spedite comunicazioni a 3.320 assicurati e 1.916 beneficiari. Ulteriori 164 comunicazioni sono state spedite ai *broker* e ad altri soggetti che si suppone siano creditori della Società.
- 3.4 Inoltre, ho continuato a rendere disponibili sul sito internet [www.hillinsurance.eu](http://www.hillinsurance.eu) i documenti relativi alla liquidazione della Società e, nelle comunicazioni, ho richiamato l’attenzione su tale sito internet.

### **4. Locali e personale della Società**

- 4.1 I locali della Società sono stati lasciati liberi in data 15 febbraio 2013, quando i *server* informatici e i registri fisici della Società sono stati trasferiti agli uffici di Deloitte a Gibilterra.
- 4.2 Alla data del 24 gennaio 2013 la Società aveva quattro impiegati a tempo pieno. Al 15 febbraio 2013 l’organico risultava ridotto da quattro a due impiegati a tempo pieno, che sono stati mantenuti per prestare assistenza durante la liquidazione. Al 31 luglio 2014 l’organico è stato ridotto ad un impiegato a tempo pieno che continua ad essere mantenuto per la liquidazione.

## **5. Gestione dei sinistri e fornitori di servizi legali**

- 5.1 Tutti i sinistri assicurativi sono ora gestiti dall'ufficio di Milano di Curtis, Mallet-Prevost, Colt & Mosle LLP ("Curtis Mallet"), che ho anche incaricato di fornirmi consulenza su tutte le materie di diritto italiano, ivi inclusa l'assistenza nel recupero dei crediti nei confronti dei *broker* italiani e il recupero di fondi e garanzie collaterali prestate dai contraenti come controgaranzie.
- 5.2 A Gibilterra ho nominato lo Studio Isolas ("Isolas") quali avvocati per assistermi in tutte le questioni relative all'assicurazione, all'insolvenza, al contenzioso e in altre problematiche legali di carattere generale.
- 5.3 I legali di Isolas hanno incaricato gli avvocati Jonathan Adkin QC e Ruth Den Besten di Serle Court Chambers, Londra, al fine di fornire assistenza e consulenza con riferimento alle varie azioni legali che intendo promuovere innanzi alla Corte Suprema di Gibilterra per il recupero di somme dovute da vari soggetti.

## **6. Indagini e Procedimenti**

- 6.1 Unitamente alla mia squadra sto conducendo un'approfondita indagine sugli affari della Società. Il numero e la complessità delle questioni che ruotano attorno al tracollo della Società sono considerevoli e sono oggetto di attenta valutazione. Tali indagini hanno portato alla luce una grande mole di prove che ho ordinato, esaminato e trasmesso ai miei legali al fine di ottenere consulenza nell'ottica di radicare le azioni nei confronti di terzi. I miei legali mi hanno in precedenza riferito che tali azioni hanno forti probabilità di successo. Pertanto, abbiamo spedito una serie di lettere di diffida alle parti coinvolte e stiamo valutando le loro rispettive risposte. Al contempo, insieme ai miei legali sto interloquendo con le controparti rilevanti per tentare di addivenire a composizioni amichevoli delle nostre controversie, le quali garantiranno ai creditori il miglior recupero evitando i costi di lunghi processi. Tali negoziazioni si trovano in stadio avanzato con riferimento ad alcune controparti ed è mia intenzione esplorare tutte le possibili vie di accordo tenendo conto dell'opinione dei miei legali. In vista dell'eventuale ricevimento di risposte insoddisfacenti alle nostre lettere di diffida, oppure qualora, a seconda dei pareri ricevuti, non sia probabile il raggiungimento di un accordo in termini accettabili, ho istruito i miei legali di preparare la documentazione necessaria per agire in giudizio innanzi alla Corte Suprema di Gibilterra. Tale documentazione è allo stato quasi completa, il che mi consentirà di intraprendere azioni legali, qualora dovessero rendersi necessarie a breve, in modo da tentare un celere recupero di fondi a beneficio dei creditori.

- 6.2 Secondo l'approccio descritto sopra e con il benestare della Corte Suprema abbiamo recuperato dai premi assicurativi distratti più di Euro 1.433.448,87 e £ 2.104,60, nonché Euro 543.953 da alcuni ex amministratori e fornitori di servizi.
- 6.3 Su consiglio dei miei legali ho anche radicato un'importante azione contro KPMG Limited in qualità di ex revisore della Società. Le azioni giudiziarie relative a questa posizione avranno probabilmente inizio prima della fine del 2016.

## **7. Debiti dei *broker***

- 7.1 Tutti i conti dei *broker* sono stati oggetto di riconciliazione. Le somme dovute da due *broker* sono ancora oggetto di procedimenti legali in Italia.

## **8. Riassicurazione**

- 8.1 Stiamo continuando a dialogare con i riassicuratori della Società per cercare di recuperare i premi riassicurativi non ancora scaduti in relazione al periodo successivo al 24 gennaio 2013, data in cui è intervenuto il recesso da tutti i contratti di assicurazione, così come le richieste di indennizzo per perdite coperte dagli accordi di riassicurazione. Abbiamo incaricato l'ufficio di Londra di Hogan Lovells per fornire assistenza in questi recuperi.

## **9. Dichiarazione di recesso**

- 9.1 Previa autorizzazione della Corte, in data 24 gennaio 2013 ho sottoscritto una dichiarazione di recesso ("Notice of Disclaimer") attraverso la quale sono receduto da tutti i contratti di assicurazione e da tutti i contratti di riassicurazione ai quali la Società era o poteva essere ritenuta vincolata. La suddetta Dichiarazione di Recesso non riguarda i sinistri assicurativi ("claims") che si sono verificati prima del 24 gennaio 2013, data di inizio della liquidazione. I beneficiari dovrebbero portare a mia conoscenza ognuna di tali richieste all'indirizzo Deloitte Limited, Merchant House, 22/24 John Mackintosh Square, Gibilterra, oppure all'indirizzo e-mail [liquidatore@hillinsurance.eu](mailto:liquidatore@hillinsurance.eu).

9.2 Come conseguenza della Dichiarazione di Recesso, i beneficiari non potranno avanzare richieste di indennizzo in relazione ad eventi o sinistri avvenuti a partire dal 24 gennaio 2013 compreso. Gli assicurati titolari di un contratto di assicurazione non ancora scaduto a tale data avranno diritto al rimborso pro rata del premio pagato (a meno che il liquidatore o direttamente la Corte riconosca che essi hanno il diritto di provare nel contesto della liquidazione la sussistenza di un ammontare differente). Sono stato autorizzato ad ammettere allo stato passivo tali premi assicurativi senza richiedere una prova formale, e mi auguro di poter scrivere agli assicurati nel prossimo futuro informandoli dell'ammontare dell'indennizzo loro spettante secondo i calcoli effettuati.

## **10. Creditori**

### ***Creditori assicurativi***

10.1 Ai sensi della legge di Gibilterra, i creditori assicurativi hanno la priorità sui creditori non assicurativi. Questi includono:

10.2 Tutti i sinistri derivanti da una polizza assicurativa emessa dalla Società, sorti prima del 24 gennaio 2013 ed approvati da me nella veste di liquidatore. I sinistri assicurativi notificati e ammessi al passivo al 31 luglio 2016 ammontano a complessivi Euro 9.911.157. Vi sono inoltre sinistri per Euro 286.707 che sono attualmente oggetto di valutazione.

10.3 Le domande per la restituzione di premi relativi a polizze non scadute oggetto di cancellazione al 24 gennaio 2013 per effetto della Dichiarazione di Recesso, che sono attualmente valutate in Euro 5.362.572, anche se tale ammontare potrebbe mutare in conseguenza della riconciliazione delle posizioni debitorie dei *broker*.

### ***Altri creditori***

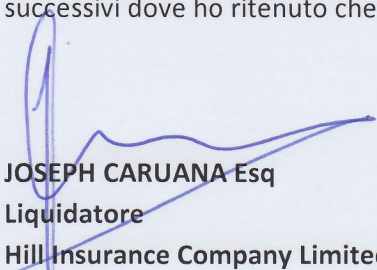
10.4 L'attuale consistenza delle richieste di indennizzo rivela che tali richieste non saranno soddisfatte in modo completo e, di conseguenza, non sussiste ad oggi alcuna possibilità di soddisfacimento di crediti diversi da quelli assicurativi.

## **11. Saldo delle Entrate e delle Uscite**

11.1 Allego una copia del prospetto delle Entrate e delle Uscite della Liquidazione a partire dal 24 gennaio 2013, data della mia nomina quale Liquidatore, fino al 31 luglio 2016. Quali note aggiuntive si osservi che:

- a) il personale è sceso da quattro unità, alla data del mio insediamento, ad una unità alla data del 30 giugno 2014. Il dipendente che ho mantenuto *part-time* ha una buona conoscenza della storia della Società, dei suoi sistemi e procedimenti e per questi motivi è una pregevole risorsa per la procedura di liquidazione;
- b) i compensi di liquidazione corrisposti riguardano il periodo fino al 29 febbraio 2016. Le parcelle sono state predisposte in base al tempo impiegato dai membri del *team* e secondo le tariffe *standard* esclusi gli oneri fiscali (secondo lo schema allegato al provvedimento della Corte con il quale fui nominato) e sono state approvate per il pagamento da parte della Cancelleria della Corte Suprema;
- c) gli uffici della Società sono stati lasciati liberi in data 15 febbraio 2013. Le scritture contabili e la documentazione della Società sono stati trasferiti in un deposito specifico al costo di £ 1.200,00 per anno;
- d) i saldi dei conti correnti bancari sono espressi per lo più in Euro, essendo questa la valuta di riferimento dell'operatività della Società. I tassi di interesse del periodo di riferimento che esprimono l'importo di interesse maturato si sono mantenuti ad un livello storicamente non elevato. Il mio *team* monitora mensilmente i tassi di interesse offerti da differenti banche internazionali per assicurarsi che la Società ottenga un interesse bancario appropriato senza esporre i fondi a rischi di controparti, liquidità o valuta.

Il presente Report è stato redatto con l'intenzione di includere le fasi più importanti della liquidazione della Società fino al 31 luglio 2016. Ho tenuto in considerazione gli sviluppi successivi dove ho ritenuto che ciò fosse necessario.



**JOSEPH CARUANA Esq**  
**Liquidatore**  
**Hill Insurance Company Limited**

**19 settembre 2016**



**Hill Insurance Company Limited**  
**Saldo delle Entrate e delle Uscite del Liquidatore**  
**Periodo compreso tra il 24 gennaio 2013 e il 31 luglio 2016**

	€
<b>Entrate</b>	
Saldi bancari emersi dalla Liquidazione Provvisoria	3.766.968
Premi recuperati dai <i>broker</i>	1.574.096
Controgaranzie recuperate	418.157
Pagamenti risarcitori da parte di terzi	543.953
Ricavi per vendita dei mobili ed accessori dell'ufficio della Società	17.619
Interessi bancari	7.476
	<hr/> <b>6.328.269</b> <hr/>
<b>Uscite</b>	
Salari dipendenti e costi del personale	(130.553)
Parcelle legali – Legali in Gibilterra e UK	(1.045.202)
Parcelle legali – Legali in Italia	(635.260)
Costi traduzioni	(5.401)
Parcelle Liquidatore	(699.048)
Parcelle professionali	(51.409)
Affitto ufficio e deposito	(9.139)
Spese per computer e software	(35.059)
Telefonia	(6.393)
Internet	(348)
Corrieri	(15.094)
Rimborso fondi assicurativi	164
Spese dell'ufficio	(5.201)
Spese di viaggio	(4.089)
Addebiti bancari	(6.389)
Differenze di cambio sulla rivalutazione dei conti bancari in GBP	(61.918)
	<hr/> <b>(2.710.339)</b> <hr/>
<b>Saldo al 31 luglio 2016</b>	<hr/> <b>3.617.930</b> <hr/>

**Analisi dei conti a seconda della valuta**

	£	€
Euro		3.232.637
Sterline GBP (cambio 1,2042)	319.949	385.293
		<hr/> <b>3.617.930</b> <hr/>