

Hill Insurance Company Limited (In Liquidazione giudiziaria)

Relazione di Aggiornamento del Liquidatore ai Creditori

31 luglio 2015

Hill Insurance Company Limited (In Liquidazione giudiziaria)

Prima Relazione del Liquidatore ai Creditori

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

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 come 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 firmata davanti alla Corte il 24 gennaio 2013.
- 1.2 Il paragrafo 10 del provvedimento della Corte prevedeva che "il liquidatore deve fornire alla Corte entro 8 settimane dalla data del presente provvedimento una raccomandazione in merito alla costituzione di un Comitato di Controllo da nominarsi da parte della Corte, tenuto conto del disposto dell'articolo 13(2) dell'Atto di Riorganizzazione, e (se la raccomandazione del liquidatore è nel senso che tale Comitato debba essere nominato) deve demandare alla Corte di considerare la raccomandazione per la nomina e, se opportuno, di un Comitato di Controllo."
- 1.3 Il 20 marzo 2013 ho segnalato alla Corte che nessun creditore aveva espresso interesse a partecipare a tale Comitato e che, tenuto conto del fatto 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 Controllo. Invece, ho proposto di relazionare i creditori della Società due volte l'anno sullo svolgimento della liquidazione pubblicando una relazione sul sito internet e rendendola disponibile in formato cartaceo su richiesta.
- 1.4 Nella mia relazione di aggiornamento biennale (disponibile il download dal sito www.hillinsurance.eu) ho delineato la strategia e le azioni intraprese sino a quel momento dalla data della mia nomina.
- 1.5 Questo è la mia quinta relazione ai creditori che copre il periodo fino al 31 luglio 2015 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 ai 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 le azioni di cui sopra saranno state portate a termine e i relativi recuperi saranno completati, cercherò di distribuire il ricavato ai creditori in base al regime previsto dalla legge, il più presto possibile. Non sono ancora in grado di dire quando questo 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 dai contratti di assicurazione sono stati pubblicizzati 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 delle procedura di liquidazione è stato anche pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.
- 3.3 Ho inviato comunicazioni in inglese e in italiano agli indirizzi di tutti coloro che, secondo le risultanze dei registri a mia disposizione, sono o potrebbero essere assicurati o beneficiari in forza di contratti di assicurazione stipulati dalla Società, o comunque creditori della Società stessa. In sintesi, sono state spedite comunicazioni a 3.320 assicurati e 1.916 beneficiari. Ulteriori 164 annunci sono stati inviati ai *broker*, e ad altri soggetti che si ritiene siano creditori della Società.
- 3.4 Inoltre, ho continuato a rendere disponibili sul sito internet 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 il 15 febbraio 2013, quando i *server* informatici e i registri fisici della Società sono stati trasferiti agli uffici di Deloitte a Gibilterra.
- 4.2 Al 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 fornire assistenza durante la liquidazione. Al 31 luglio 2014, il medesimo organico è stato ridotto ad un impiegato a tempo pieno, che continua ad essere utilizzato ai fini della liquidazione.

5. Gestione dei sinistri e fornitori di servizi legali

- 5.1 Tutti i sinistri assicurativi sono affidati alla sede di Milano di Curtis, Mallet - Prevost, Colt & Mosle LLP ("Curtis Mallet"), che ho anche incaricato di fornirmi consulenza su tutte le questioni di diritto italiano, compresa 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") come miei avvocati per assistermi in tutte le questioni relative all'assicurazione, all'insolvenza, al contenzioso e in altre problematiche di carattere generale.
- 5.3 I legali di Isolas hanno incaricato gli avvocati di Jonathan Adkin QC e Ruth Den Besten di Serle Court Chambers, Londra, per fornire assistenza e consulenza in

relazione alle varie azioni legali che ho intenzione di promuovere davanti alla Corte Suprema di Gibilterra per il recupero di somme dovute da varie parti.

6. Indagini e procedimenti

6.1 Il mio team ed io abbiamo intrapreso un'indagine approfondita 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. Queste indagini hanno portato alla luce una grande quantità di prove che ho ordinato, esaminato e trasmesso ai miei legali per la consulenza nell'ottica di radicare le azioni nei confronti di terzi. I miei legali mi hanno in precedenza riferito che tali azioni hanno notevoli probabilità di successo. Di conseguenza, abbiamo spedito una serie di lettere di diffida alle parti coinvolte e stiamo valutando le loro rispettive risposte. In parallelo, insieme ai miei legali sto interloquendo con le controparti rilevanti per tentare di addivenire a composizioni amichevoli delle nostre controversie che garantiranno ai creditori il miglior recupero senza i costi di un processo giudiziario lungo. Tali negoziazioni sono in una fase avanzata con riferimento ad alcune controparti e ho intenzione di esplorare a fondo tutte le possibili vie di accordo tenendo conto dell'opinione dei miei legali. In previsione dell'eventuale ricevimento di risposte insoddisfacenti alle nostre lettere di diffida, o se, 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 permette di intraprendere azioni legali nel caso si rivelasse necessario a breve, al fine di perseguire rapidamente il recupero di fondi a beneficio dei creditori.

6.2 Seguendo l'approccio di cui sopra, abbiamo sequestrato e recuperato oltre € 1,433,448.87 e £ 2,104.60 dai premi assicurativi distratti. Siamo anche nelle fasi finali per un accordo avente ad oggetto un pagamento ex gratia di 550.000 £ (circa € 750.000) da alcuni ex amministratori e fornitori di servizi, per il quale sto cercando di ottenere l'approvazione della Corte. Tale ammontare non risulta attualmente nel Prospetto delle Entrate e delle Uscite del Liquidatore dal momento che ne potrà dare conto solo una volta che esso sarà stato ricevuto.

6.3 Ulteriori recuperi in via giudiziale sono pendenti nei riguardi di altre parti.

7. Debiti dei *broker*

7.1 Abbiamo provveduto alla riconciliazione della maggior parte dei conti dei *broker* e stiamo cercando di recuperare tutte le somme identificate come dovute dagli stessi *broker* in relazione ai premi assicurativi riscossi per conto della Società. Ci sono due conti significativi relativi a *broker* che abbiamo fatto pervenire ai nostri consulenti legali italiani al fine di avviare le relative azioni legali. Una delle cause è pervenuta ad uno stadio considerevole di avanzamento dinanzi alle corti italiane.

8. Riassicurazione

8.1 Stiamo continuando a dialogare con i riassicuratori della Società per cercare di recuperare i premi assicurativi 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 Hogan Lovells per fornire assistenza in questi recuperi.

9. Dichiarazione di Recesso

9.1 Previa autorizzazione della Corte, il 24 Gennaio 2013 ho sottoscritto una dichiarazione di recesso 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 sorti 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 o all'indirizzo e-mail 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 che hanno pagato (a meno che il liquidatore o direttamente la Corte riconosca che essi hanno il diritto di fornire prove nel contesto della liquidazione della 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

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

10.2 tutti i sinistri derivanti da una polizza assicurativa emessa dalla Società, sorti prima del 24 gennaio 2013 e approvati da me in qualità di liquidatore. I sinistri assicurativi notificati ed ammessi al 31 luglio 2015 sono pari a € 9.739.700. Vi sono inoltre sinistri per € 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 sono attualmente stimate in Euro 5.362.572, anche se questa cifra è soggetta a modifiche in conseguenza della riconciliazione delle posizioni dei *broker*.

Altri creditori

10.4 L'attuale consistenza delle richieste di indennizzo rivela che tali richieste non saranno soddisfatte pienamente e, quindi, non vi è al momento alcuna possibilità di soddisfacimento di crediti diversi da quelli assicurativi.

11. Saldo delle Entrate e delle Uscite

11.1 Allego copia del prospetto delle Entrate e delle Uscite della Liquidazione a partire dall'24 gennaio 2013, ossia la data della mia nomina a Liquidatore, fino al 31 luglio 2015. Quali note integrative si osservi che:

a) il personale è sceso da quattro unità, alla data della mia nomina, ad una unità al 30 giugno 2014. Il dipendente che ho mantenuto ha una buona conoscenza della storia, dei sistemi e dei procedimenti della Società e per questi motivi rappresenta una risorsa preziosa per la procedura di liquidazione.

b) I compensi di liquidazione corrisposti riguardano il periodo fino al 31 maggio 2015. Le parcelle sono state predisposte sulla base del tempo impiegato dai membri del *team* e sulla base delle tariffe *standard* esclusi gli oneri fiscali (come da 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 all'anno.

d) I saldi dei conti correnti bancari sono espressi prevalentemente in Euro, essendo questa la valuta di riferimento con cui la Società ha operato. 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 senza esporre i fondi a rischi di controparti, liquidità o valuta.

La presente relazione è stata redatta con l'intenzione di includere le fasi più importanti della liquidazione della Società fino al 31 luglio 2015. Ho tenuto conto dei successivi sviluppi, ove ho ritenuto che fosse rilevante farlo.



JOSEPH CARUANA Esq
Liquidator
Hill Insurance Company Limited

31 October 2015

Hill Insurance Company Limited
Saldo delle Entrate e delle Uscite
Periodo compreso tra il 24 gennaio 2013 e il 31 luglio
2015

€

Entrate

Saldi bancari emersi dalla Liquidazione Provvisoria	3,766,968
Premi recuperate dai <i>broker</i>	1,574,096
Controgaranzie recuperate	418,157
Pocedure per vendita dei mobile ed accessory dell'ufficio della Società	17,619
Interessi bancari	7,332

5,784,172

Uscite

Salari dipendenti e costi del personale	(99,112)
Parcelle legali- Legali in Gibilterra e UK	(948,599)
Parcelle legali- Legali in Italia	(555,883)
Costi traduzioni	(5,401)
Parcelle Liquidatore	(619,937)
Parcelle professionali	(51,409)
Affitto ufficio e deposito	(7,568)
Spese per computer e software	(29,744)
Telefonia	(5,266)
Internet	(348)
Corrieri	(15,041)
Rimborso fondi assicurativi	164
Spese d'ufficio	(5,201)
Spese di viaggio	(4,089)
Addebiti bancari	(4,980)
Differenze di cambio sulla rivalutazione dei conti correnti in GBP	(33,759)

(2,386,173)

Saldo al 31 gennaio 2015

3,397,999

**Analisi dei conti a seconda della
valuta**

	£	€
Euro		3,387,201
Sterline GBP (cambio 1.41)	7,648	10,798

3,397,999
