

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

**Prima Relazione del Liquidatore ai Creditori**

## Hill Insurance Company Limited (In Liquidazione)

### Prima Relazione del Liquidatore ai Creditori

<b>Contenuti</b>	<b>Pagina</b>
1     Introduzione e <i>background</i>	1
2     Strategia di liquidazione	2
3     Avvisi e pubblicità	2
4     Locali e personale della Società	3
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 28 agosto 2012 gli amministratori di Hill Insurance Company Limited (“Società”) hanno chiesto alla Corte Suprema di Gibilterra (“Corte”) di porre in liquidazione la Società sul presupposto che la stessa era insolvente e non era in grado di far fronte ai propri debiti.
- 1.2 In data 7 settembre 2012 la Corte mi ha nominato Liquidatore Provvisorio. Ai sensi dell’articolo 4 del provvedimento, avevo il compito di riferire alla Corte in merito a:
- le attività e le passività imputabili all’attività assicurativa della Società;
  - se fosse necessario emanare un ordine di liquidazione (“winding up”) nei confronti della Società;
  - ogni iniziativa che ritenessi di suggerire alla Corte come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la cessazione (“run-off”) dell’attività assicurativa della Società.
- 1.3 In data 21 gennaio 2013 ho sottoposto la mia relazione alla Corte (disponibile su [www.hillinsurance.eu](http://www.hillinsurance.eu)) suggerendo che la Corte stessa emanasse un ordine di liquidazione nei confronti della Società e che procedesse, altresì, all’immediata nomina di un liquidatore.
- 1.4 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.
- 1.5 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 stata nel senso che tale Comitato dovesse essere nominato), si doveva demandare alla Corte di considerare la raccomandazione per la nomina, se del caso, di un Comitato di Ispezione”.
- 1.6 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 dei 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.

1.7 Il presente documento costituisce la prima delle sopra menzionate relazioni (copie del quale sono reperibili su [www.hillinsurance.eu](http://www.hillinsurance.eu)), nella quale rendo conto della strategia e delle azioni poste in atto finora dall'epoca della mia nomina.

## **2. Strategia di liquidazione**

2.1 Sto tentando di recuperare le somme dovute dai *broker* e dai riassicuratori. Per i sinistri assicurativi che sono ammessi al passivo della liquidazione quali crediti assicurativi, sto cercando consulenza legale sulla possibilità per la Società di recuperare le controgaranzie prestate dagli assicurati.

2.2 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. Ho altresì rilevato che alcune polizze assicurative emesse a nome della Società venivano redatte e registrate al di fuori dei registri ufficiali della Società stessa. I premi relativi a dette polizze (al momento quantificati approssimativamente in Euro 3,4 milioni) sembrano essere stati distratti. Mi sto coordinando con le autorità competenti a Gibilterra e in Italia su questi fatti e sto indagando sulle relative responsabilità. Mi sto concretamente attivando presso i miei consulenti legali al fine di considerare varie possibili azioni legali che potrei promuovere nell'ottica di recuperare somme a beneficio dei creditori della Società.

2.3 Una volta che dette azioni saranno state portate a termine e i relativi recuperi saranno completati, mi occuperò il prima possibile 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 a seguito della vendita all'asta degli arredi e dell'attrezzatura della Società stessa. 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.

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

5.1 Come liquidatore, ho ereditato vari sinistri assicurativi contro la Società già gestiti da due avvocati italiani indipendenti che la Società stessa aveva nominato per seguire i sinistri assicurativi italiani. In un primo tempo questi due avvocati sono stati mantenuti alle stesse condizioni alle quali essi erano stati ingaggiati dalla Società prima della mia nomina a Liquidatore Provvisorio.

5.2 Il mandato a questi due avvocati indipendenti è stato revocato dal sottoscritto a giugno e luglio 2013, e tutti i sinistri assicurativi sono ora gestiti dall'ufficio di Milano di Curtis, Mallet-Prevost, Colt & Mosle LLP ("Curtis Mallet"), che ho anche incaricato per fornirmi consulenza su tutte le materie di diritto italiano, ivi inclusa l'assistenza nel recupero dei crediti nei confronti dei *broker* italiani.

5.3 A Gibilterra ho nominato lo Studio Isolas quali avvocati per assistermi in tutte le questioni relative all'assicurazione, all'insolvenza, al contenzioso e in altre problematiche legali di carattere generale.

5.4 I legali dello Studio Isolas hanno per mio conto incaricato l'avvocato Glen Davis QC di South Square Chambers, Londra, al fine di fornire consulenza specialistica su questioni d'insolvenza assicurativa.

#### **6. Indagini e procedimenti**

6.1 Unitamente alla mia squadra persisto nel portare avanti 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 attualmente sto ordinando, esaminando e trasmettendo ai

miei legali al fine di ottenere consulenza, tra le altre cose, nell'ottica di dare seguito alle pretese nei confronti di terzi.

6.2 Sono attualmente coinvolto in procedimenti legali a Gibilterra per cercare di assicurare il recupero di circa Euro 3 milioni (parte dei quali sono al momento bloccati in conti bancari di Gibilterra) relativi al premio distratto di una polizza assicurativa emanata a nome della Società. Tali procedimenti sono ancora in una fase procedurale preliminare, con l'udienza finale davanti alla Corte Suprema di Gibilterra che, al momento, si ipotizza dovrebbe tenersi nel primo trimestre del 2014.

6.3 Mi sto altresì attivando per tutelare la posizione della Società in procedimenti legali laddove ritenuto – su consiglio dei legali – che ciò sia appropriato e congruo.

## **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 che sono state identificate come dovute dagli stessi *broker* in relazione ai premi assicurativi incassati per conto della Società. Rimane da riconciliare un conto di una certa rilevanza. Abbiamo dato istruzioni all'ufficio di Milano di Curtis Mallet affinché ci assista nelle azioni legali qualora ciò sia appropriato.

## **8. Riassicurazione**

8.1 Ci stiamo impegnando assieme ai 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.

## **9. Dichiarazione di Recesso (“Disclaimer”)**

9.1 Previa autorizzazione della Corte, in data 24 gennaio 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 di cui sotto, 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.

10.2 I crediti assicurativi includono:

- a) tutti i sinistri derivanti da una polizza assicurativa emessa dalla Società, sorti prima del 24 gennaio ed approvati da me nella veste di liquidatore; e
- b) le richieste di restituzione parziale di premi assicurativi per le di polizze non ancora scadute ed oggetto della Dichiarazione di Recesso.

10.3 I sinistri assicurativi notificati e ammessi al passivo alla data del 30 giugno 2013 ammontano a circa Euro 5 milioni.

10.4 Prima di poter calcolare l'ammontare dei premi dovuti agli assicurati in nonostante la Dichiarazione di Recesso, abbiamo la necessità di finalizzare tutte le riconciliazioni dei *broker* per assicurarci che tutte le richieste di indennizzo siano state identificate correttamente.

### ***Altri creditori***

10.5 L'attuale consistenza delle richieste di indennizzo rivela che tali richieste non saranno soddisfatte in modo completo e, di conseguenza, non sussiste 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 2013. Quali note aggiuntive si osservi che:

- a) il personale è sceso da quattro unità, alla data del mio insediamento, a due alla data del 15 febbraio 2013. I due dipendenti che ho mantenuto hanno una buona conoscenza della storia della Società, dei suoi sistemi e procedimenti e per questi motivi sono una pregevole risorsa per la procedura di liquidazione;

- b) I compensi di liquidazione corrisposti riguardano il periodo fino al 31 maggio 2013. 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 di valuta.

Il presente Report è stato redatto con l'intenzione di includere le fasi più importanti della liquidazione della Società fino al 31 luglio 2013. Ho tenuto in considerazione gli sviluppi successivi dove ho ritenuto che ciò fosse necessario.



**JOSEPH CARUANA Esq.**  
**Liquidatore**

**13 settembre 2013**



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

	Note	€
<b>Entrate</b>		
Saldi bancari emersi dalla Liquidazione Provvisoria		3.766.968
Premi recuperati dai broker		132.585
Controgaranzie recuperate		76.714
Procedure per vendita dei mobili ed accessori dell'ufficio della Società		17.619
Interessi bancari		60
		<b>3.933.946</b>
<b>Uscite</b>		
Salari dipendenti e costi del personale	(a)	(34.281)
Parcelle legali – Legali in Gibilterra e UK		(170.556)
Parcelle legali – Legali in Italia		(84.289)
Costi traduzioni		(5.275)
Parcelle Liquidatore	(b)	(217.719)
Parcelle professionali		(13.645)
Affitto ufficio e deposito	(c)	(4.312)
Spese per computer		(7.342)
Telefonia		(1.753)
Internet		(348)
Corrieri		(4.268)
Rimborso fondi assicurativi		164
Spese dell'ufficio		(1.671)
Spese di viaggio		(709)
Addebiti bancari		(1.702)
Differenze di cambio sulla rivalutazione dei conti bancari in GBP		(15.793)
		<b>(563.502)</b>
<b>Saldo al 31 luglio 2013</b>		<b>3.430.444</b>
<b><u>Analisi dei conti a seconda della valuta</u></b>		
	<b>£</b>	<b>€</b>
Euro		3.411.595
Sterline GBP	16.508,21	18.849
		<b>3.430.444</b>