

05 agosto 2020

Relazione intermedia degli Amministratori congiunti dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2020

Elite Insurance Company Limited (in amministrazione)

La Corte suprema di Gibilterra
Caso n. 2019/COMP/002

Indice

Abbreviazioni e definizioni	3
Messaggi principali	6
Circostanze che hanno portato alla nostra nomina e attività iniziale	7
Progressi compiuti dalla nostra nomina e prossimi passi	9
Appendice A: Incassi e pagamenti	18
Appendice B: Spese	20
Appendice C: Aggiornamento sulla retribuzione	21
Appendice D: Costi pre-amministrazione	28
Appendice E: Altre informazioni	30

Ulteriori informazioni sull'Amministrazione sono disponibili all'indirizzo www.pwc.co.uk/elite-insurance

Abbreviazioni e definizioni

La tabella seguente mostra le abbreviazioni e i termini riguardanti l'insolvenza che possono essere utilizzati in questa relazione:

Abbreviazione o definizione	Significato
Amministrazione	L'amministrazione di Elite Insurance Company Limited
Amministratori/noi/ci/nostro	Edgar Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e Dan Schwarzmann di PricewaterhouseCoopers LLP
Armour	Armour Risk Management Limited (come agente run-off di Elite)
Gruppo Armour	Armour Group Limited
ATE	Prodotto assicurativo post-evento
CBLI	CBL Insurance Limited (in liquidazione)
Cedenti/Creditori riassicurativi	Creditori non privilegiati e non garantiti i cui crediti derivano dall'essere titolari di polizze di riassicurazione emesse dalla Società
Società/Elite	Elite Insurance Company Limited (in amministrazione)
Corte	La Corte suprema di Gibilterra
Creditori	Creditori garantiti, privilegiati e non garantiti nel loro insieme
AD ATE	Autorità delegata - Prodotto assicurativo post-evento
Creditori assicurativi diretti	Creditori non garantiti e non privilegiati i cui crediti derivano dall'essere assicurati diretti della Società esclusi i Cedenti
DO	Una polizza assicurativa "Dommage Ouvrage" stipulata dai proprietari di case francesi per i difetti di costruzione
EY	Ernst & Young LLP
FSICR	Regolamento sui servizi finanziari (Società Assicurative) del 2020 (Financial Services (Insurance Companies) Regulations 2020)
FSCS	Piano di risarcimento dei servizi finanziari per il Regno Unito (UK Financial Services Compensation Scheme)
GAP	Protezione garantita del bene
GIA11	Legge sull'insolvenza di Gibilterra del 2011 (Gibraltar Insolvency Act 2011)
GIR14	Regolamento sull'insolvenza di Gibilterra 2014 (Gibraltar Insolvency Rules 2014)
GFSC	Commissione per i servizi finanziari di Gibilterra (Gibraltar Financial Services Commission)
Gunnary	Gunnary Limited come azionista al 100% di Elite.
HMRC	L'Ufficio dell'Erario del Regno Unito (HM Revenue and Customs)
IPT	Imposta sui premi assicurativi
Liquidazione	Liquidazione obbligatoria e/o liquidazione volontaria dei creditori

Creditori privilegiati	Creditori indicati nella sezione 2 del Prospetto GIR14, principalmente in relazione agli importi dovuti ai dipendenti o detratti dalla remunerazione dei dipendenti
Periodo	La relazione si riferisce al Periodo che decorre dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2020
Proposte	Le Proposte degli Amministratori per l'Amministrazione di Elite del 9 febbraio 2020
PwC	PricewaterhouseCoopers LLP e/o PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar
RB ATE	Prodotto assicurativo post-evento basato sui tassi
Creditore garantito	Creditore con una garanzia rispetto al proprio credito
SIP	Dichiarazione della pratica d'insolvenza (Statement of Insolvency Practice). Le SIP sono rilasciate ai professionisti specializzati nelle situazioni di insolvenza secondo le procedure concordate tra le autorità di regolamentazione dell'insolvenza. Le SIP stabiliscono i principi e i principali standard di conformità a cui i professionisti specializzati nelle situazioni d'insolvenza sono tenuti a conformarsi
SIP 2	Dichiarazione della pratica d'insolvenza (Statement of Insolvency Practice) 2: Indagini da parte dei titolari degli uffici in situazioni di amministrazione e liquidazione per insolvenza
SIP 9	Dichiarazione della pratica d'insolvenza (Statement of Insolvency Practice) 9: Pagamenti ai titolari di uffici fallimentari e ai loro dipendenti
SIP 13	Dichiarazione della pratica d'insolvenza (Statement of Insolvency Practice) 13: Dismissione dei beni alle parti correlate in una procedura di insolvenza
SoA	Prospetto di stato patrimoniale (Statement of Affairs)
Creditori non garantiti	Creditori che non sono né garantiti né privilegiati (comprende i creditori in virtù di un contratto assicurativo)
IVA	Imposta sul valore aggiunto nel Regno Unito

Questa relazione è stata preparata da Edgar Lavarello e Dan Schwarzmenn come Amministratori congiunti della Società, al solo scopo di rispettare l'obbligo statutario di riferire ai creditori ai sensi di GIA11 e GIR14 sull'Amministrazione, e per nessun altro scopo. Non è idonea a essere invocata da qualsiasi altra persona, per qualsiasi altro scopo o in qualsiasi altro contesto.

Questa relazione non è stata preparata in considerazione del suo utilizzo e non è idonea a essere utilizzata per informare qualsiasi decisione di investimento in relazione al debito o a qualsiasi investimento finanziario nella Società.

Eventuali risultati stimati per i creditori inclusi in questa relazione sono solo illustrativi e non possono essere considerati come una direttiva per quanto riguarda il risultato effettivo per i creditori.

In questa relazione vi sono alcuni riferimenti alle occasioni in cui gli Amministratori si sono rivolti a dei consulenti legali. Gli Amministratori non intendono tuttavia rinunciare a qualsiasi privilegio che essi o Elite abbiano in alcuna consulenza legale.

Chiunque scelga di fare affidamento sulla Relazione intermedia per qualsiasi scopo o in qualsiasi contesto diverso da quelli previsti ai sensi di GIA11 e GIR14 lo fa a proprio rischio. Nella misura massima consentita dalla legge, gli Amministratori non si assumono alcuna responsabilità in merito alla Relazione intermedia verso tale persona.

Si prega di notare che la presente relazione deve essere letta congiuntamente alle Proposte degli Amministratori, inviate ai creditori della Società e disponibili all'indirizzo www.pwc.co.uk/elite-insurance. Salvo diversamente specificato, tutti gli importi nella presente relazione e nelle appendici sono indicati al netto dell'IVA.

Edgar Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e Dan Schwarzmenn di PricewaterhouseCoopers LLP sono stati nominati Amministratori congiunti dalla Corte suprema di Gibilterra per gestire gli affari, l'attività e le proprietà della Società. Gli Amministratori congiunti agiscono esclusivamente come agenti della Società e senza responsabilità personale. Edgar Lavarello è autorizzato ad agire come curatore fallimentare dalla GFSC di Gibilterra (Licenza IP FSC 0001 IPA). Dan Schwarzmenn è autorizzato ad agire come curatore fallimentare dall'Institute of Chartered Accountants di Inghilterra e Galles in Inghilterra (Licenza IP numero 8912). Gli Amministratori congiunti sono vincolati dal Codice Etico dell'insolvenza accessibile all'indirizzo: <https://www.gov.uk/government/publications/insolvency-practitioner-code-of-ethics>

La Società è autorizzata e regolamentata dalla GFSC. Sede legale: c/o PricewaterhouseCoopers Limited, 327 Main St, GX11 1AA, Gibilterra. Gli Amministratori congiunti possono fungere da Titolari del trattamento dei dati personali come definito dal Regolamento generale sulla protezione dei dati 2016/679 e da qualsiasi legge applicabile in materia di protezione dei dati in Inghilterra e a Gibilterra (come applicabile), a seconda delle specifiche attività di trattamento intraprese. PwC può fungere da responsabile del trattamento dei dati su istruzioni degli Amministratori congiunti. I dati personali saranno protetti e verranno trattati solo per questioni relative alla nomina degli Amministratori congiunti. Ulteriori dettagli sono disponibili nell'Informativa sulla privacy sul sito web www.pwc.co.uk o contattando gli Amministratori congiunti.

PricewaterhouseCoopers LLP è una società a responsabilità limitata costituita in Inghilterra con numero di registrazione OC303525. La sede legale di PricewaterhouseCoopers LLP è 1 Embankment Place, Londra WC2N 6RH. PricewaterhouseCoopers LLP è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority per le attività di investimento designate.

Messaggi principali

Perché vi abbiamo inviato questa relazione?

La Società è stata posta in Amministrazione l'11 dicembre 2019 ed Edgar Lavarello e Dan Schwarzmann sono stati nominati Amministratori congiunti dalla Corte ai sensi di GIA11 e GIR14.

Vi scriviamo per aggiornarvi sui progressi dell'Amministrazione della Società nei primi sei mesi successivi alla nostra nomina dell'11 dicembre 2019.

I creditori possono leggere questa relazione congiuntamente alle nostre Proposte, che sono ancora disponibili sul nostro sito web. Le informazioni contenute in tale documento non sono ripetute in questa relazione salvo ove considerate necessarie o utili ai fini di questo aggiornamento.

In caso di domande sulle vostre polizze assicurative, utilizzare i seguenti recapiti:

Regno Unito e altri: Elite-insurance.uk@armourrisk.com o +44 0 207 129 8147

Francia: Elite-insurance.fr@armourrisk.com o +44 0 207 129 8661

Italia: Elite-insurance.it@armourrisk.com o +44 0 207 129 8663

Oppure scrivere a: Elite Insurance Company Limited (in Amministrazione), c/o Armour Risk Management Limited, 20 Old Broad Street, Londra, EC2N 1DP, Regno Unito.

Quanto potrebbero recuperare i creditori

Questo è un breve riepilogo del possibile risultato per i Creditori della Società in base a ciò che attualmente conosciamo. Quello di Elite è un caso complesso e si trova agli inizi dell'Amministrazione. Pertanto, sussistono ancora diverse incertezze rilevanti che possono far cambiare le attuali ipotesi alla base delle conclusioni di questo documento. Si prega di leggere il resto del documento e cercare ulteriori pareri specifici ove necessario.

Creditori garantiti

Non siamo a conoscenza dell'esistenza di Creditori garantiti. Se si ritiene di essere un Creditore garantito, contattare immediatamente gli Amministratori.

Creditori privilegiati

Sulla base del fatto che Elite non aveva dipendenti diretti al momento della nostra nomina, non ci aspettiamo che sorgano Creditori privilegiati per quanto riguarda gli ex dipendenti. Qualora vi fossero dei Creditori privilegiati, riteniamo che recupererebbero completamente i loro crediti.

Creditori non garantiti

I Creditori assicurativi diretti si posizionano davanti a tutti gli altri Creditori non garantiti, a eccezione dei creditori privilegiati in virtù di FSICR.

Il risultato finale per i Creditori non garantiti dipenderà da una serie di fattori variabili in cui attualmente sussistono notevoli incertezze. La nostra strategia di Amministrazione cercherà di ridurre questa incertezza ma, sulla base del nostro parere attuale sulla posizione finanziaria di Elite, è molto improbabile che i Creditori assicurativi diretti ricevano 100 p per ogni sterlina, a meno che non siano adeguatamente coperti da un piano di risarcimento pertinente. Di conseguenza, gli altri Creditori non garantiti non devono aspettarsi alcun dividendo. Tutti i creditori devono cercare di mitigare il più possibile le proprie perdite.

Con il prosieguo dello sviluppo dell'Amministrazione, aggiorneremo i creditori sulle prospettive di distribuzione future.

Circostanze che hanno portato alla nostra nomina e attività iniziale

Premesse

Si ricorda ai creditori che, nelle nostre Proposte, abbiamo fornito informazioni dettagliate sulla storia della Società, sulle circostanze che hanno portato alla nostra nomina e sulla strategia da noi proposta per l'Amministrazione. Questo documento è disponibile sul sito web della Società www.pwc.co.uk/elite-insurance. Per completezza, riportiamo di seguito una sintesi delle circostanze che hanno portato alla nostra nomina.

Elite è stata fondata a Gibilterra nel 2004 per offrire prodotti assicurativi sia nei mercati commerciali sia in quelli della distribuzione in tutta Europa.

La Società era specializzata nell'assicurazione delle spese legali ATE e ha emesso anche un'ampia gamma di polizze di copertura assicurativa, tra cui le costruzioni in Francia, le obbligazioni di garanzia italiane e spagnole, il settore auto in Grecia, Irlanda e Regno Unito, le polizze sulla responsabilità professionale in Irlanda e Regno Unito, nonché le polizze di garanzia del Regno Unito. Una percentuale significativa dell'attività assicurativa sottoscritta da Elite è stata riassicurata da CBLI.

Elite è stata autorizzata a svolgere la propria attività in Belgio, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Romania, Spagna, Jersey e Regno Unito. Una prima revisione ha suggerito che la Società avesse circa 931.000 assicurati in questi Paesi. La precisione di questi dati è incerta ed è soggetta a controlli di convalida in corso.

Il 4 luglio 2017, a causa di preoccupazioni normative, Elite ha cessato di essere autorizzata a stipulare nuovi contratti o a rinnovare i contratti di assicurazione esistenti ed è entrata in amministrazione controllata. Nel contesto in cui Elite è stata sottoposta ad amministrazione controllata, la stessa ha dovuto elaborare un piano di run-off, che è stato consegnato alla GFSC il 18 luglio 2017, supportato dalle dichiarazioni di solvibilità attestate dagli amministratori di Elite all'epoca in carica.

Parallelamente al piano di run-off, gli azionisti di Elite hanno condotto un processo di vendita al fine di cedere l'attività. A seguito della conclusione del processo di vendita, Elite è stata acquisita da Gunnary, facente parte di un gruppo di investitori guidato dal Gruppo Armour a gennaio 2018. Armour, una consociata del Gruppo Armour, ha assunto la gestione operativa del run-off di Elite nell'ambito del cambio di controllo della Società.

Poco dopo l'acquisizione, a febbraio 2018, CBLI, il principale riassicuratore di Elite, è entrato in liquidazione provvisoria, per poi entrare in liquidazione coatta a novembre 2018. Questo evento ha contribuito alla violazione da parte di Elite dei propri requisiti minimi di capitale. Nel gennaio 2019, a seguito di costanti contatti con la GFSC, Elite ha proposto di attuare uno schema di accordo per il ripristino della solvibilità e ha ottenuto l'approvazione dalla Corte per procedere con la proposta. Nel corso del 2019 gli amministratori societari hanno incaricato EY di condurre un'ulteriore revisione attuariale della riserva indipendente e hanno continuato a esaminare attentamente le attività assicurative di Elite.

A seguito della revisione della riserva e di altre rettifiche dello stato patrimoniale, il Consiglio di Amministrazione ha concluso che la Società non aveva attività sufficienti per far fronte alle proprie passività ed era insolvente sotto il profilo patrimoniale. Gli amministratori societari hanno presentato una domanda per porre la Società in Amministrazione, domanda che è stata approvata dalla Corte l'11 dicembre 2019 con la nomina di Edgar Lavarello e Dan Schwarzmenn come Amministratori congiunti.

Attività iniziale

Subito dopo la nostra nomina, abbiamo assicurato e assunto il controllo delle attività e dei beni della Società, processo che ha incluso le seguenti azioni:

- confermare Armour per garantire che la procedura di run-off continuasse in modo ordinato, con un minimo pregiudizio per i creditori;
- proteggere la liquidità e gli investimenti di Elite detenuti in varie giurisdizioni;

- collaborare con i principali broker, intermediari, agenti e coverholder che hanno fatto affari con Elite e hanno gestito le richieste di risarcimento degli assicurati in vari Paesi;
- collaborare con le autorità di regolamentazione competenti;
- avviare una strategia di identificazione e realizzazione dei recuperi dei premi e delle richieste di risarcimento in sospeso dovuti a Elite;
- interagire con il FSCS per discutere di eventuali risarcimenti disponibili per gli assicurati del Regno Unito;
- interagire con le autorità competenti e confermare che non siano disponibili piani di risarcimento applicabili rilevanti per gli assicurati francesi e italiani;
- condurre un'analisi della possibile protezione degli assicurati per gli assicurati della Società in altre giurisdizioni europee;
- creare un sito web per comunicare con assicurati e stakeholder e annunciare l'Amministrazione sulla stampa nelle giurisdizioni pertinenti;
- avviare una prima revisione dei portafogli assicurativi di Elite per prendere in considerazione possibili opzioni strategiche.

Progressi compiuti dalla nostra nomina e prossimi passi

Questa sezione del documento tratta le attività chiave che abbiamo intrapreso dalla data della nostra nomina e i prossimi passi dell'Amministrazione.

Prodotti assicurativi di Elite

Sulla base della nostra revisione dei registri disponibili della Società, sembra che Elite abbia circa 931.000 assicurati in un certo numero di Paesi europei, come sintetizzato di seguito. Una parte molto significativa dell'attività di Elite è stata sottoscritta tramite coverholder, il che significa che in molti casi i registri della Società non includono i dettagli completi degli assicurati. Di conseguenza, la precisione dei dati disponibili per la Società è incerta ed è soggetta a controlli di convalida in corso attraverso la nostra interazione con coverholder, intermediari e agenti di Elite.

Regno Unito

Ci sono circa 860.000 assicurati, per lo più con polizze assicurative ATE stipulate tramite autorità delegate, polizze relative a costruzioni, auto, indennità professionale e altri tipi di prodotti di garanzia stipulati tramite una serie di coverholder. Inoltre, esiste un piccolo portafoglio di polizze ATE basate sui tassi che si riferiscono a complessi casi di contenziosi.

Francia

Oltre alla prima revisione dell'attività francese da parte degli Amministratori congiunti, è stata condotta un'analisi completa che ha evidenziato l'esistenza di circa 60.000 assicurati costituiti principalmente da polizze assicurative sui difetti di costruzione latenti che hanno un periodo di esposizione di dieci anni. L'attività francese è stata dominata da due coverholder che sono ora a loro volta in liquidazione, il che ha contribuito alla mancanza di informazioni complete e precise sugli assicurati in questa giurisdizione.

Italia

Esistono circa 10.000 assicurati, alla maggior parte dei quali sono state emesse obbligazioni di garanzia, polizze sulla responsabilità civile degli enti o polizze sull'indennità professionale.

Le nostre Proposte hanno sottolineato come alcune obbligazioni di garanzia italiane potrebbero non costituire contratti assicurativi. Ora abbiamo sostanzialmente concluso la nostra revisione dell'attività delle obbligazioni di garanzia italiane. Sulla base dei contratti che abbiamo esaminato fino ad oggi, riteniamo che le obbligazioni di garanzia italiane saranno classificate come contratti assicurativi e che i loro titolari saranno trattati come creditori assicurativi ai fini della classificazione delle richieste di risarcimento e delle distribuzioni future.

Altre giurisdizioni

Ci sono circa 1.000 assicurati in Belgio, Germania, Grecia, Irlanda, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Romania, Spagna e Jersey, a cui sono state emesse obbligazioni di garanzia, polizze assicurative per auto o costruzioni.

Tutti gli assicurati devono considerare attentamente la propria posizione e ottenere i consigli appropriati prima di cercare di esercitare i diritti di cancellazione che potrebbero avere.

Piani di risarcimento

Come menzionato in precedenza e come trattato in dettaglio nelle nostre Proposte, una delle nostre attività iniziali principali è consistita nello stabilire se la situazione di insolvenza di Elite avrebbe azionato eventuali piani di risarcimento nelle giurisdizioni pertinenti. Lo stato aggiornato relativo all'idoneità al risarcimento è riassunto di seguito:

Regno Unito

In seguito alle interazioni degli Amministratori congiunti con il FSCS, il FSCS intende proteggere la maggior parte degli assicurati del Regno Unito rispettando le proprie norme di idoneità.

Per l'assicurazione obbligatoria del Regno Unito nel caso delle polizze di responsabilità civile auto e dei datori di lavoro, il FSCS si assumerà la responsabilità di Elite per le richieste di risarcimento per intero, senza alcun limite (subordinatamente ai termini delle polizze, ove applicabile). Il FSCS coprirà anche la responsabilità di Elite in relazione alle richieste di indennità professionale degli avvocati, al 100% senza limite (subordinatamente ai termini delle polizze).

Per tutte le altre assicurazioni, con determinate eccezioni, la copertura sarà del 90% della responsabilità di Elite. Si tratta di una condizione per la ricezione del risarcimento che FSCS subentri nei diritti del titolare della polizza contro Elite. Ove applicabile, gli assicurati dovranno sostenere il 10% dell'importo non coperto dal FSCS, nonché eventuali franchigie ai sensi della polizza.

Il FSCS è volto a proteggere gli assicurati che sono privati individui, piccole imprese o società di persone. In genere, le imprese con un fatturato annuo superiore a £ 1 milione non saranno ammissibili, così come gli assicurati che sono essi stessi società di servizi finanziari autorizzate. Tuttavia, per i contratti di assicurazione generale che sono obbligatori di solito tutte le società sono idonee, indipendentemente dalle dimensioni o dallo stato dell'autorizzazione. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del FSCS all'indirizzo fscs.org.uk/what-we-cover/insurance.

Gli Amministratori congiunti hanno lavorato in stretta collaborazione con il FSCS per stabilire l'idoneità degli assicurati e con il FSCS e Armour per implementare un processo con cui presentare al FSCS per la liquidazione le richieste di risarcimento idonee concordate. Durante il Periodo, il FSCS ha effettuato pagamenti a 190 assicurati idonei del Regno Unito per un totale di circa £ 6,9 milioni.

Francia

Possiamo confermare che non esiste alcuna protezione risarcitoria disponibile per gli assicurati francesi di Elite. Poiché non è disponibile alcun piano di risarcimento, i titolari francesi delle polizze DO sono invitati a prendere in considerazione la possibilità di presentare le proprie richieste di risarcimento al/i contraente/i o agli assicuratori responsabili, in modo da poter ottenere la liquidazione dei risarcimenti integralmente e in tempi molto più brevi.

Italia

Gli Amministratori congiunti hanno collaborato con le autorità competenti e possono confermare che non esiste alcuna protezione risarcitoria pertinente disponibile per gli assicurati italiani di Elite. Gli assicurati devono chiedere consulenza per conto proprio a tal proposito.

Irlanda

Gli Amministratori congiunti hanno contattato direttamente l'Agenzia statale per i reclami (che fa riferimento alla Banca centrale d'Irlanda) a proposito della potenziale idoneità al loro fondo di risarcimento per gli assicurati irlandesi di Elite e continuano a esplorare questa possibilità.

Grecia

Gli Amministratori congiunti segnalano che è disponibile un fondo di risarcimento per gli assicurati greci. Abbiamo avviato le prime discussioni con l'amministratore delle richieste di risarcimento di terzi in Grecia e abbiamo continuato a discutere sull'applicabilità del fondo di risarcimento nel settore auto greco.

Altre giurisdizioni

Sono in corso delle indagini per quanto riguarda la protezione degli assicurati per gli assicurati della Società in altri Paesi europei, ma al momento gli Amministratori congiunti non prevedono che siano disponibili altri piani di risarcimento per gli assicurati di Elite.

Broker e agenti

Come indicato nelle Proposte, a partire dalla data della nostra nomina ogni potere di broker, intermediari, agenti e coverholder di contabilizzazione su base netta con Elite viene revocato. Ogni contabilizzazione che coinvolga Elite deve avvenire su base primaria. Non vi devono essere compensazioni di somme di qualsiasi natura rimosse per conto di Elite nei confronti di pagamenti dovuti da Elite ad altri assicurati o ad altri creditori di qualsiasi natura con cui broker, intermediari, agenti e coverholder fanno affari, in relazione a richieste di risarcimento, premi, spese o altro. Di conseguenza, i broker, gli intermediari, gli agenti e i coverholder che hanno riscosso gli importi della riassicurazione o altri importi per conto della Società, compresi i premi, devono rimetterli immediatamente e integralmente.

Gestione in run-off

Operazioni

Dopo la nostra nomina, abbiamo lavorato in stretta collaborazione con il personale di Armour per comprendere la posizione operativa di Elite e il possibile impatto dell'Amministrazione. Abbiamo esaminato le politiche esistenti e le procedure in atto e abbiamo implementato nuovi processi e protocolli di lavoro per garantire che, come di consueto, qualsiasi interruzione dell'attività, in particolare gli accordi di risarcimento, fosse ridotta al minimo.

Armour rimane il punto di contatto iniziale per la grande maggioranza della gestione delle richieste di risarcimento di Elite. Abbiamo confermato l'incarico di ACS Solutions, un outsourcer specializzato, affinché continui a gestire le richieste di risarcimento relative alle costruzioni in Francia attraverso una serie di coverholder specifici. Gli Amministratori congiunti hanno lavorato alle strategie di risarcimento in stretta collaborazione con il team sinistri di Armour, fornendo indicazioni tecniche in materia di insolvenza nelle questioni dei risarcimenti. Durante il Periodo, sono state rettificate e chiuse oltre 2.500 polizze assicurative, per un valore di circa £ 7,2 milioni ed € 2 milioni (incluse le commissioni e gli importi delle indennità).

Abbiamo lavorato in stretta collaborazione con Armour anche per fornire orientamenti ai coverholder in merito al processo di comunicazione con gli assicurati per quanto riguarda le implicazioni dell'Amministrazione. Abbiamo supervisionato i processi di reclamo di Elite amministrati da Armour e abbiamo implementato procedure di escalation adeguate per gestire i reclami dei clienti. Durante il Periodo sono stati archiviati circa 90 reclami.

Dopo la nostra nomina come Amministratori congiunti, vari fornitori di Elite hanno cessato di fornire i propri servizi. Di conseguenza, abbiamo dovuto gestire diversi accordi con i fornitori, in particolare riguardo alla fornitura di servizi legali, per garantire, se necessario, che Elite mantenga la continuità del servizio o predisponga accordi che proteggano gli interessi dei creditori.

Revisione strategica dell'attività di Elite

Durante il Periodo, abbiamo collaborato con Armour e i nostri consulenti legali per esaminare alcuni dei portafogli più significativi di Elite, al fine di iniziare ad analizzare la strategia più adeguata per gestire il run-off di ciascun portafoglio assicurativo.

Attività francese

I contratti assicurativi francesi sulle costruzioni sono il maggiore elemento del portafoglio di Elite e rappresentano circa il 70% delle riserve totali di Elite.

Quando Elite è entrata in Amministrazione, nell'attività assicurativa francese sulle costruzioni c'erano oltre 10.000 richieste di risarcimento aperte. L'attività sottostante ha un periodo di esposizione fino a 10 anni, quindi è probabile che riceva grandi volumi di richieste fino al 2027 e che incorra in significativi costi di gestione delle stesse.

Durante il Periodo, gli Amministratori congiunti hanno analizzato varie opzioni per il portafoglio assicurativo francese sulle costruzioni, ma nessuna di queste opzioni renderebbe probabile il pagamento integrale o nel prossimo futuro delle richieste di risarcimento degli assicurati. Gli Amministratori congiunti prevedono di concludere la loro revisione nel prossimo futuro e notificheranno agli assicurati qualsiasi informazione rilevante a tempo debito.

Come già menzionato, gli assicurati francesi non hanno diritto a risarcimenti ai sensi del piano di risarcimento francese. Tuttavia, esistono fonti di recupero alternative a disposizione di alcuni assicurati, in particolare degli assicurati DO, che possono riuscire a ottenere un risarcimento da altri assicuratori solventi anziché attendere una distribuzione da parte della Società. Gli Amministratori congiunti invitano gli assicurati a indagare a fondo su tali opzioni al fine di cercare di ottenere una liquidazione delle loro richieste di risarcimento più rapidamente e potenzialmente per intero.

Attività ATE nel Regno Unito

Autorità Delegata ATE

Il portafoglio DA ATE di Elite presenta oltre 200 società di avvocati che hanno presentato grandi volumi di polizze ATE individuali, in particolare per casi legali relativi a incidenti stradali e casi di perdita dell'udito causata dal rumore.

Durante il Periodo, gli Amministratori congiunti hanno esplorato la possibilità di trasferire il portafoglio a un altro assicuratore, ma hanno concluso che il trasferimento non è fattibile.

Dato il significativo valore patrimoniale riportato nel SoA degli amministratori societari, gli Amministratori congiunti hanno avviato contatti per accertare in quali casi i premi siano stati incassati dalle società delegate senza però essere poi trasmessi a Elite. Questo esercizio, che è in corso, stabilirà con maggiore certezza il numero di casi aperti e poter così decidere la strategia più appropriata per il portafoglio.

Gli Amministratori congiunti stanno contattando le società delegate in merito alle richieste di risarcimento presentate ai sensi delle polizze DA ATE e stanno collaborando con il FSCS per confermare l'idoneità di tali richieste, caso per caso, alla protezione del FSCS.

ATE basati sui tassi

Il portafoglio RB ATE di Elite consisteva in poco più di 60 polizze che coprivano sia persone fisiche che aziende. Erano state sottoscritte sia direttamente che tramite intermediari, con avvocati che agivano per conto degli assicurati. Il contenzioso sottostante implicato in questi casi spesso è complesso e gli Amministratori congiunti sono stati costretti a svolgere un'analisi caso per caso per valutare appieno tutte le possibili opzioni.

Durante il Periodo, gli Amministratori congiunti hanno avviato indagini che contemplavano la potenziale vendita e trasferimento dell'intero portafoglio o di alcune singole polizze ad altri assicuratori. Queste indagini che andranno concluse prima di decidere quale sia la strategia più adeguata per il portafoglio assicurativo.

Inoltre, laddove alcuni casi abbiano avuto esiti negativi che hanno dato luogo a richieste di risarcimento durante il Periodo, abbiamo esaminato l'idoneità alla protezione degli assicurati di concerto con il FSCS, con la conseguente liquidazione di una serie di richieste di risarcimento ai singoli assicuratori.

Portafoglio Auto e GAP nel Regno Unito

Gli Amministratori congiunti hanno lavorato in stretta collaborazione con un importante coverholder e con il FSCS per stabilire una strategia adeguata per il portafoglio in relazione a un insieme di polizze la cui scadenza è prevista nel 2020. Dopo aver esaminato il costo della copertura sostitutiva e i costi associati alla cancellazione e alla restituzione del premio, è stato deciso che il portafoglio dovrebbe essere liquidato alla scadenza e che il FSCS dovrebbe coprire gran parte delle richieste di risarcimento. Di conseguenza, Armour, con la supervisione degli Amministratori congiunti, ha continuato a collaborare con il coverholder per inviare le richieste di risarcimento idonee al FSCS per il pagamento.

Altri portafogli

Gli Amministratori congiunti hanno avviato una revisione di vari altri portafogli di Elite. Abbiamo lavorato in stretta collaborazione con Armour per iniziare a valutare le varie opzioni e preparare i piani strategici per i portafogli di assicurazione edilizia italiani, spagnoli e britannici e per i portafogli di garanzia assicurativa del Regno Unito. Continueremo a tenere aggiornati gli assicurati in relazione a eventuali sviluppi rilevanti attraverso il nostro sito web o tramite notifica diretta o attraverso i coverholder, a seconda dei casi.

Infrastruttura

Durante il Periodo, gli Amministratori congiunti hanno formalizzato il ruolo attuale di Armour come gestore run-off attraverso un Accordo di gestione in run-off. L'accordo definisce la remunerazione di Armour, sancisce diritti di risoluzione per gli Amministratori congiunti, stabilisce i requisiti chiave di rendicontazione per Armour e prevede il monitoraggio dei livelli di servizio e delle prestazioni rispetto ai principali indicatori di prestazione concordati.

Sono stati inoltre preparati un budget e un modello di flusso di cassa per la durata prevista dell'Amministrazione. L'elaborazione degli Incassi e dei Pagamenti è stata gestita in modo efficiente, con l'attuazione di opportuni processi di revisione delle sanzioni. Le riconciliazioni bancarie vengono eseguite su base mensile per entrambi i conti pre-amministrazione rimanenti (a Gibilterra) e per i conti post amministrazione.

Durante il Periodo abbiamo anche collaborato con i rappresentanti fiscali in varie giurisdizioni europee per identificare i requisiti normativi e di conformità locali.

Recuperi degli attivi

Riassicurazioni

Prima della nomina degli Amministratori, Elite aveva concordato una commutazione con un importante riassicuratore. Quando Elite è entrata in Amministrazione, la commutazione non era stata formalmente completata; durante il Periodo, gli Amministratori l'hanno esaminata e valutata nei dettagli al fine di determinare se proseguirla fosse negli interessi dei creditori. Abbiamo discusso la commutazione con il comitato dei Creditori di Elite, che ha appoggiato la nostra conclusione favorevole alla prosecuzione.

Il corrispettivo iniziale previsto dalla commutazione, pari a circa £ 31 milioni, è stato ricevuto da Elite dopo il Periodo, il 9 luglio 2020. Ulteriori corrispettivi possono essere i crediti maturati da Elite; eventuali sviluppi saranno riportati nelle prossime relazioni intermedie.

Gli Amministratori congiunti hanno collaborato con Armour per discutere le potenziali strategie di recupero e comprendere le precedenti iniziative di riscossione dei riassicuratori, inclusa una revisione dettagliata della situazione e l'interazione con i broker, ove necessaria, per raccogliere informazioni di base rilevanti. Abbiamo anche continuato a monitorare le richieste di risarcimento più significative nel ramo auto per valutarne la recuperabilità, consentendo il recupero di circa £ 3,4 milioni in relazione a un importante sinistro auto.

Inoltre, abbiamo proceduto in modo proattivo a recuperare il credito di uno dei maggiori debitori riassicurativi di Elite. A causa della natura complessa di tale recupero, la risoluzione della questione è ancora in corso e si prevede che il recupero di circa £ 700.000 abbia luogo nel corso dell'anno.

Recuperi di ATE - Autorità delegata e Prodotti basati sui tassi

Durante il Periodo, sono state rimosse £ 8.000 da studi legali, in relazione ai casi DA ATE che si sono conclusi positivamente e i cui premi sono stati riscossi dagli avvocati. A seguito delle discussioni con un broker con un rapporto di autorità delegata significativa con Elite, la Società ha ricevuto un ulteriore importo di £ 275.000 (inclusa l'IPT) al di fuori del Periodo, il 2 luglio 2020.

Per quanto riguarda i RB ATE, gli Amministratori congiunti hanno recuperato £ 628.000. Un'ulteriore somma contingente pari a £ 1,5 milioni diventerà esigibile da Elite ove un caso specifico abbia esito positivo, benché Elite non abbia più alcun rischio in relazione a esso. Inoltre, ai sensi di una polizza sottoscritta su base coassicurativa Elite sta negoziando un trasferimento della sua esposizione al coassicuratore; Elite conserverà comunque il diritto a una quota di £ 250.000 di qualsiasi premio futuro. Elite ha continuato a negoziare il premio di un altro caso con esito positivo, ottenendo la ricezione di fondi per un importo pari a £ 340.000 al di fuori del Periodo.

Altri recuperi

Recupero di un prestito di terzi

Gli Amministratori congiunti hanno concluso un accordo transattivo con un partner di sottoscrizione per risolvere una serie di richieste di risarcimento, il cui risultato netto è stata la restituzione di un investimento di capitale effettuato da Elite pari a circa £ 833.000.

Recuperi dei premi

Durante il Periodo, sono stati recuperati € 92.000 da un broker che aveva trattenuto i premi relativi all'attività spagnola.

Recuperi di richieste di risarcimento

Nel corso della gestione del portafoglio delle richieste di risarcimento di Elite, sono stati identificati potenziali recuperi di contributi o surrogati. Gli Amministratori congiunti hanno lavorato in stretta collaborazione con Armour all'approccio e alle azioni da adottare in relazione a questi recuperi di attivi pendenti. Durante il Periodo, sono state ottenute circa £ 55.000 dai recuperi delle richieste di risarcimento nel Regno Unito. Elite ha proceduto inoltre ai recuperi nelle giurisdizioni europee in cui operava, recuperando circa € 95.000 dall'attività francese e circa € 107.000 in relazione all'attività italiana.

Gli Amministratori congiunti continuano a procedere a una serie di altri potenziali recuperi degli attivi in varie giurisdizioni e forniranno i relativi aggiornamenti nelle prossime relazioni intermedie.

Gestione della tesoreria

Gli Amministratori congiunti hanno protetto tutta la liquidità detenuta dalla Società nei conti bancari pre-nomina e ne hanno successivamente trasferito la maggior parte su nuovi conti bancari post-nomina.

Gli Amministratori congiunti hanno protetto oltre 50 conti bancari pre-nomina e collaborato con un certo numero di banche e depositari per garantire che liquidità e investimenti venissero congelati al momento dell'Amministrazione, riducendo al minimo perdite o rischi per i Creditori. Hanno protetto circa £ 7,5 milioni e € 11 milioni in liquidità ed è stato liquidato £ 1 milione in relazione a un portafoglio obbligazionario. Laddove possibile, questi fondi sono attualmente detenuti in conti fruttiferi.

Comunicazioni agli assicurati

Gli Amministratori congiunti hanno assicurato che gli stakeholder principali, compresi gli assicurati e i Creditori, abbiano ricevuto una valutazione tempestiva dei progressi compiuti nei mesi successivi alla nomina, pubblicando una serie di comunicazioni e aggiornamenti sul sito web della Società.

In particolare, abbiamo pubblicato le nostre Proposte e abbiamo tenuto una riunione virtuale con i Creditori della Società per fornire un aggiornamento, cogliendo l'opportunità per discutere le Proposte degli Amministratori congiunti e votare sulle risoluzioni presentate durante la riunione. Il nostro sito web è stato aggiornato regolarmente con comunicati stampa e domande frequenti. e ha ricevuto 11.000 visite, di cui circa 5.000 visite di utenti unici.

Abbiamo risposto alle domande degli assicurati su svariati argomenti, comprese:

- circa 3.400 telefonate in entrata tramite le nostre apposite helpline; e
- oltre 1.100 e-mail dagli assicurati e da altri stakeholder.

Imposta sulle società e IVA

Gli Amministratori congiunti stanno prendendo in considerazione tutte le questioni fiscali relative alla Società e alle sue filiali. Per facilitare la nostra comprensione, abbiamo interpellato vari rappresentanti fiscali in ciascuna giurisdizione.

Durante il Periodo, gli Amministratori congiunti hanno collaborato con Armour per ottenere le informazioni pertinenti necessarie per trattare gli affari fiscali della Società e comprenderne le passività pre e post-nomina nelle varie giurisdizioni, compresi Regno Unito, Gibilterra, Francia, Spagna e Italia.

Inoltre, gli Amministratori congiunti hanno notificato la loro nomina alle autorità fiscali di ogni giurisdizione e stanno collaborando con vari specialisti per comprendere meglio la residenza della Società ai fini dell'IVA e dell'Imposta sulle società. Continuiamo inoltre a collaborare con fornitori terzi per accertare lo status della residenza fiscale ai fini della fatturazione.

Gli Amministratori congiunti continuano a rivedere e presentare dichiarazioni fiscali al fine di garantire la conformità, compresa la relativa elaborazione e l'approvazione dei pagamenti dei relativi debiti d'imposta, nonché esplorando i potenziali recuperi fiscali in Italia per quanto riguarda gli acconti pre-Amministrazione.

Impegno degli stakeholder

Impegno normativo

La Società continua a essere una società assicurativa autorizzata e regolamentata e, in quanto tale, deve rispettare vari requisiti normativi. Continuiamo a collaborare con la GFSC e a cooperare con altri enti normativi, come necessario, per quanto riguarda i progressi dell'Amministrazione e le questioni normative relative alla rendicontazione che possono emergere.

Comitato dei Creditori

Nelle Proposte degli Amministratori abbiamo chiesto ai Creditori di decidere se desiderano eleggere un comitato dei Creditori. Lo scopo principale del comitato dei Creditori è aiutare gli Amministratori congiunti a svolgere le proprie funzioni. Gli Amministratori congiunti prenderanno in considerazione le opinioni del comitato dei Creditori in relazione alle principali decisioni strategiche per i progressi dell'Amministrazione.

Il 3 aprile 2020 i Creditori della Società hanno approvato le Proposte degli Amministratori, inclusa la costituzione di un comitato dei Creditori. Dopo aver consultato tutte le parti nominate, quattro di esse sono state confermate come Membri ufficiali.

I Membri ufficiali del comitato dei Creditori sono:

- Car Care Plan Limited
- FSCS
- Hannover Re (Ireland) DAC
- Renaissance Re Europe AG

Oltre ai Membri ufficiali sopra indicati, le seguenti parti hanno chiesto di fungere da osservatori del comitato dei Creditori:

- First Ireland
- Marley Risk Consultants
- St Augustine PLY Limited

Ci siamo riuniti con il comitato dei Creditori il 22 maggio 2020 e continuiamo a intrattenere colloqui con loro per discutere delle questioni principali.

Condotta e indagini degli amministratori societari

Come abbiamo affermato nelle nostre Proposte, uno dei nostri doveri è quello di esaminare le azioni di chiunque sia stato amministratore della Società nel periodo precedente alla nostra nomina.

Si noti che non saremo in grado di pubblicare i nostri risultati e il lavoro in questo ambito, ma abbiamo ottemperato ai nostri doveri in conformità a GIA11 e SIP2. Durante il Periodo non siamo venuti a conoscenza di nulla che ci suggerisca di dover intraprendere ulteriori azioni per adempiere ai doveri a questo proposito.

Dobbiamo anche decidere se intraprendere azioni nei confronti di chiunque per recuperare o accrescere il patrimonio della Società. Se ritenete che vi sia qualcosa di cui dovremmo essere a conoscenza e che non ci è ancora stato comunicato, compilare la sezione pertinente del Modulo di richiesta di risarcimento disponibile sul sito web: <https://www.pwc.co.uk/services/business-restructuring/administrations/elite-insurance/suppliers.html>. Questo fa parte del nostro normale lavoro e non implica necessariamente alcuna critica alle azioni degli amministratori societari.

Comunicazioni

Gli Amministratori congiunti continuano a utilizzare il sito web www.pwc.co.uk/elite-insurance come mezzo per fornire aggiornamenti agli assicurati e ai Creditori. Salvo non ci comunichiate il vostro desiderio di ricevere le comunicazioni per posta, il sito web verrà utilizzato come principale metodo di comunicazione durante l'Amministrazione. A causa dell'elevato numero di assicurati europei, le parti fondamentali del sito web sono disponibili in francese e in italiano e continuiamo a tradurre i documenti chiave in queste lingue.

Altre informazioni

Approvazione delle nostre Proposte

Il 9 febbraio 2020 abbiamo inviato le nostre Proposte ai Creditori per raggiungere lo scopo dell'Amministrazione. Nelle Proposte abbiamo affermato che il risultato per i Creditori dipenderà in modo significativo dal modo in cui verrà raggiunto lo scopo dell'Amministrazione e che è altamente improbabile che i Creditori assicurativi diretti ricevano 100 p per ogni sterlina. Di conseguenza, riteniamo che la Società non abbia risorse sufficienti per consentire la distribuzione agli altri Creditori non garantiti. I Creditori hanno approvato le Proposte senza modifiche alla riunione del 3 aprile 2020.

Il nostro conto di incassi e pagamenti

Nell'Appendice si illustra il conto dei nostri incassi e pagamenti relativi all'Amministrazione durante il Periodo.

Spese dell'Amministrazione

Nell'Allegato B riportiamo un prospetto delle spese sostenute fino al 10 giugno 2020. Il prospetto esclude qualsiasi potenziale responsabilità fiscale che potremmo dover pagare come spesa di Amministrazione a tempo debito, poiché gli importi dovuti dipenderanno dalla posizione alla fine dell'esercizio fiscale.

I nostri compensi

Nell'Appendice C riportiamo un aggiornamento della nostra retribuzione, che include i nostri compensi, gli esborsi effettuati e altre questioni correlate a questo caso.

Si noti che non abbiamo ancora chiesto l'approvazione del comitato dei Creditori per la base della nostra retribuzione pre-nomina e post-nomina.

Le nostre retribuzioni e gli esborsi di Categoria 2 devono essere fissati e approvati dal comitato dei Creditori ai sensi della sezione 464(1)(a) di GIA11, tenendo conto dei principi stabiliti nella sezione 466 di GIA11, e dovranno essere pagati di volta in volta.

Costi pre-amministrazione

Nell'Appendice D potete trovare informazioni sull'approvazione dei costi pre-amministrazione non pagati, precedentemente descritti nelle nostre Proposte.

Transazioni con le parti correlate

Ai sensi di SIP 13 abbiamo l'obbligo di divulgare qualsiasi cessione dei beni in Amministrazione a un amministratore societario o a qualsiasi altra parte collegata, indipendentemente dalla natura o dal valore dei beni interessati. Non siamo a conoscenza di tali transazioni, né che ne siano previste in futuro.

Cosa dobbiamo ancora fare

L'Amministrazione della Società è complessa, data l'ampia gamma dei portafogli sottoscritti e dei territori in cui operava. La nostra attenzione nei prossimi sei mesi si concentrerà su:

Garantire che le richieste di risarcimento degli assicurati siano gestite in modo adeguato e, laddove esistano dei piani di risarcimento, siano pagate tempestivamente

Procedere vigorosamente ai recuperi e a ottenere altri beni della Società

Completare la nostra revisione strategica di ciascuno dei principali portafogli assicurativi della Società e, se del caso, implementare strategie che possano beneficiare i Creditori nel loro complesso

Valutare il meccanismo di uscita dall'Amministrazione più adeguato, con l'obiettivo di massimizzare le restituzioni ai Creditori il prima possibile.

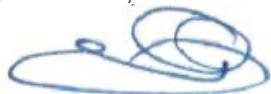
Prossimi passi

Attualmente stiamo prendendo in considerazione la strategia migliore per estendere o terminare l'Amministrazione, tenendo conto delle implicazioni fiscali o in termini di ulteriori costi che ne potrebbero derivare.

Prevediamo di inviare la nostra prossima relazione ai Creditori tra circa sei mesi.

Per qualsiasi domanda, potete contattarci via e-mail all'indirizzo uk_elite@pwc.com

Cordiali saluti,



In nome e per conto della Società
Edgar Lavarello
Amministratore congiunto

Edgar Lavarello e Dan Schwarzmann sono stati nominati Amministratori congiunti di Elite Insurance Company Limited per gestirne gli affari, l'attività e le proprietà come agenti e agendo senza responsabilità personale. Edgar Lavarello è autorizzato ad agire come curatore fallimentare dalla GFSC di Gibilterra (Licenza IP FSC 0001 IPA). Dan Schwarzmann è autorizzato ad agire come curatore fallimentare dall'Institute of Chartered Accountants di Inghilterra e Galles in Inghilterra (Licenza IP numero 8912).

Gli Amministratori congiunti sono vincolati dal Codice Etico dell'insolvenza accessibile all'indirizzo: <https://www.gov.uk/government/publications/insolvency-practitioner-code-of-ethics>

La Società è autorizzata e regolamentata dalla GFSC. Sede legale: c/o PricewaterhouseCoopers Limited, 327 Main St, GX11 1AA, Gibilterra. Gli Amministratori congiunti possono fungere da Titolari del trattamento dei dati personali come definito dal Regolamento generale sulla protezione dei dati 2016/679 e da qualsiasi legge applicabile in materia di protezione dei dati in Inghilterra e a Gibilterra (come applicabile), a seconda delle specifiche attività di trattamento intraprese. PwC può fungere da responsabile del trattamento dei dati su istruzioni degli Amministratori congiunti. I dati personali saranno protetti e verranno trattati solo per questioni relative alla nomina degli Amministratori congiunti. Ulteriori dettagli sono disponibili nell'Informativa sulla privacy sul sito web www.pwc.co.uk o contattando gli Amministratori congiunti.

Appendice A:

Incassi e pagamenti

	Dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2020 (£)	Dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2020 (€)
	GBP	EUR
Fondi nel conto bancario Barclays		
<i>Incassi</i>		
Disponibilità liquide presso la banca	200.000	112.089
Recuperi di richieste di risarcimento	19.511	216.079
Fondi da conti clienti legali	2.418	
Pagamenti in eccedenza/resi	150	
Interessi	661	
Investimenti e azioni	979.711	17.375
Premio lordo sottoscritto - Premio ATE	236.628	
Premio lordo sottoscritto - Piani europei		1.891
Recuperi assicurativi	33.750	
Recuperi riassicurativi - Regno Unito	3.413.255	
Recuperi riassicurativi - Italia		76.328
Incassi totali	4.886.084	423.761
<i>Pagamenti</i>		
Costi di traduzione	(12.146)	-
Servizi di run-off	(672.188)	-
Spese di gestione delle richieste di risarcimento	(106.279)	(1.950)
Onorari professionali	(1.000)	-
Stampa, cancelleria e affrancatura	(64.275)	(5.610)
Oneri e spese legali	(1.299.597)	(187.005)
Imposta sui premi assicurativi	(7.858)	-
Pubblicità obbligatoria	(51.747)	-

	Dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2020 (£)	Dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2020 (€)
Costi fiscali	-	(516)
IVA non recuperabile	(266.826)	(1.158)
Commissioni bancarie	(150)	(361)
Pagamenti totali	(2.482.065)	(196.600)
Risultato netto - Barclays	2.404.019	227.161
Fondi in conti bancari NatWest Gibraltar		
<i>Incassi</i>		
Disponibilità liquide presso la banca	7.484.875	10.775.816
Premi	41.186	
Recuperi	390	73.443
Richieste di risarcimento restituite	279	
Interessi	6.038	(17.851)
	7.532.768	10.831.407
<i>Pagamenti</i>		
Bonifici bancari	(200.000)	
Commissioni bancarie	(124)	(3.252)
	(200.124)	(3.252)
Risultato netto - NatWest	7.332.643	10.828.155
Totale fondi detenuti	9.736.662	11.055.316
Così composti		
Barclays UK	2.404.019	227.161
NatWest Gibraltar	7.332.643	10.828.155
	9.736.662	11.055.316

Appendice B:

Spese

La tabella seguente fornisce i dettagli delle nostre spese. Le spese sono gli importi da noi regolarmente dovuti dalla proprietà in qualità di Amministratori; comprendono i nostri compensi, ma non includono le distribuzioni ai Creditori. La tabella esclude inoltre qualsiasi potenziale responsabilità fiscale che potremmo dover pagare come spesa di Amministrazione, poiché gli importi dovuti dipenderanno dalla posizione alla fine dell'esercizio fiscale. La tabella deve essere letta congiuntamente al conto degli incassi e dei pagamenti dell'Appendice A, che riporta le spese effettivamente pagate durante il Periodo e il totale pagato ad oggi.

Natura delle spese	GBP	EUR
	Sostenute al 10 giugno 2020	Sostenute al 10 giugno 2020
	(£)	(€)
Costi di traduzione	12.146	
Servizi di run-off	939.922	4.150
Onorari professionali	1.000	
Stampa, cancelleria e affrancatura	64.275	7.365
Oneri e spese legali	1.382.237	270.861
Imposta sui premi assicurativi	7.858	
Pubblicità obbligatoria	51.747	
Costi fiscali		16.126
Commissioni bancarie	150	361
Onorari dei titolari degli uffici	4.384.335	
Esborsi dei titolari degli uffici*	12,909	
Costi pre-amministrazione*	392.700	
Spese totali	7.249.278	298.862

*Nonostante altri costi siano suddivisi tra quelli sostenuti nel Regno Unito o in Europa, gli onorari e gli esborsi dei titolari degli uffici e i costi pre-amministrazione sono costi sostenuti per il caso nel suo complesso, pertanto non sono stati suddivisi.

Appendice C: Aggiornamento sulla retribuzione

Non abbiamo ancora intrapreso alcuna azione per richiedere di fissare la base dei nostri compensi; intendiamo chiedere l'approvazione dei nostri compensi al comitato dei Creditori a tempo debito.

Ore di lavoro e tariffe medie

Le spese sostenute in base alle ore di lavoro realizzate nel corso del Periodo ammontano a £ 4,4 milioni. e corrispondono a 8.152 ore con una tariffa oraria media di £ 537,82.

La tabella seguente mostra una suddivisione di questo importo.

	Costo/i per grado (£)						Totale generale	
	Partner	Amministratore societario	Senior Manager	Manager	Dipendente senior	Dipendente /altro	Ore	Costo totale (£)
Contabilità e tesoreria	6.130	13.300	108.728	50.512	41.411	48.347	633	268.428
Attività	28.885	336.395	370.051	61.865	302.088	14.738	2,134	1.114.022
Creditori	5.460	26.437	18.917	112.633	14.151	76.623	626	254.221
Supervisione della gestione in run-off	40.735	160.485	390.343	374.841	178.709	16.988	2,081	1.162.101
Legale e conformità	16.708	52.523	93.949	220.564	49.569	30.684	953	463.997
Pianificazione strategica	100.700	361.600	71.554	114.030	3.735	17.835	1.000	669.454
Imposte e IVA	82.510	14.000	174.486	70.283	100.506	10.327	725	452.112
Totali	281.128	964.740	1.228.028	1.004.728	690.169	215.542	8.152	4.384.335
Tariffa oraria media (£)*	1.020	813	643	503	355	257		

La nostra politica di tariffa oraria e le nostre tariffe

Noi e il nostro team assegniamo un costo al tempo che dedichiamo al lavoro che dobbiamo svolgere nell'Amministrazione. Deleghiamo alcuni compiti a personale di grado adeguato, tenendo conto della sua esperienza e di qualsiasi conoscenza specialistica necessaria, e lo monitoriamo adeguatamente per massimizzare l'efficacia dei costi del lavoro svolto. Qualsiasi questione complessa o importante che richieda una responsabilità eccezionale viene gestita dal nostro personale senior o da noi stessi.

Il lavoro svolto dai nostri cassieri e dal nostro personale di supporto e segreteria viene addebitato separatamente e non è incluso nelle tariffe orarie addebitate dai partner o da altri membri del personale. Ogni grado del personale ha una sua tariffa oraria che viene rivista periodicamente. Il tempo di lavoro viene addebitato in unità di sei minuti nel Regno Unito e in unità di 15 minuti a Gibilterra. Non addebitiamo costi fissi o generali.

Di seguito riportiamo le tariffe orarie massime per i vari gradi del nostro personale. Il core team degli Amministratori congiunti è costituito da personale del Regno Unito e Gibilterra. Di seguito sono riportate le tariffe per il nucleo del personale addetto alle situazioni di insolvenza in queste giurisdizioni:

Grado	Tariffa - Regno Unito, £/ora	Tariffa - Gibilterra, £/ora	Tariffa su misura Regno Unito, £/ora
Partner	910	750	1.395
Amministratore societario	800	600	1.275
Senior Manager	605	415	1.290
Manager	525	330	775
Dipendente senior	435	200	380
Dipendente	270	100	285
Altro	140	N/d	265

La tariffa su misura si applica quando gli Amministratori congiunti attingono alla competenza di specialisti all'interno dell'azienda, come ad esempio i nostri esperti attuariali e fiscali.

Analogamente a molti altri studi professionali, le nostre tariffe scaglionate possono aumentare per coprire l'aumento dei costi inflazionistici.

Lavoro che abbiamo svolto nel Periodo

Pur non trattandosi di un elenco esaustivo, nella tabella seguente forniamo maggiori dettagli sulle aree chiave del nostro lavoro:

Area di lavoro	Lavoro svolto	Perché il lavoro era necessario	Come il lavoro ha eventualmente beneficiato i creditori O se era obbligatorio per legge
Pianificazione strategica	<ul style="list-style-type: none"> Concordare i termini dell'attività con Armour per completare la fase di run-off, comprese le riunioni settimanali per discutere le questioni chiave, il budget, le questioni operative e dare un feedback sulle prestazioni del servizio. Riunioni interne per stabilire la strategia ottimale al fine di raggiungere gli obiettivi dell'Amministrazione e stilare una tempistica indicativa per l'Amministrazione, individuandone le tappe fondamentali. 	Per garantire l'avanzamento dei casi e monitorare i costi	Assicura un avanzamento ordinato dei casi e la gestione dei costi
Supervisione della gestione in run-off	<ul style="list-style-type: none"> Stabilire l'ammissibilità e concordare i processi di gestione delle richieste di risarcimento nel Regno Unito e i processi di pagamento dei risarcimenti sia con Armour che con il FSCS. Revisione dettagliata delle richieste di risarcimento e dei casi RB ATE, per gestire adeguatamente le richieste di risarcimento in corso. Effettuare la revisione delle richieste di risarcimento DA ATE presentate, chiedendone i documenti giustificativi e affrontando eventuali quesiti e problemi correlati. Dopo una valutazione del rapporto costi/benefici, autorizzare Armour a dare istruzioni a fornitori di servizi terzi. 	Per garantire la massimizzazione delle restituzioni ai creditori	Massimizzare i fondi a vantaggio dei creditori
Creditori	<ul style="list-style-type: none"> Collaborare con Armour per ottenere gli elenchi dei creditori della Società. 	Tenere informati i creditori	Lavoro svolto in previsione della restituzione dei fondi ai creditori

Area di lavoro	Lavoro svolto	Perché il lavoro era necessario	Come il lavoro ha eventualmente beneficiato i creditori O se era obbligatorio per legge
	<ul style="list-style-type: none"> • Agire di concerto con i creditori e con i quesiti degli assicurati e fornire aggiornamenti sul sito web. • Organizzare la riunione iniziale con i creditori, compresa la preparazione previa. • Ricevere candidature e richieste dai creditori e dai loro rappresentanti in merito alla costituzione del comitato dei Creditori. • Collaborare con rappresentanti e osservatori membri del comitato dei Creditori. 		
Attività	<ul style="list-style-type: none"> • Valutare una commutazione con un riassicuratore principale. • Analizzare i registri della Società e procedere ai recuperi, compresi i recuperi riassicurativi, i premi, i fondi delle richieste di risarcimento e altri attivi. • Investigare la posizione e il potenziale risultato del recupero dai debitori in procedure di insolvenza. • Gestire il processo della potenziale vendita/trasferimento delle attività RB ATE e DA ATE. • Negoziare con i debitori. 	Per garantire la massimizzazione delle restituzioni ai creditori	Realizza i fondi a vantaggio dei creditori
Contabilità e tesoreria	<ul style="list-style-type: none"> • Verificare i saldi detenuti nei conti pre-Amministrazione per garantire la conformità alla politica di gestione dei contanti di PwC UK. • Verificare il portafoglio degli investimenti e giungere alla decisione di realizzare gli investimenti in contanti. • Preparare e aggiornare la rendicontazione dei flussi di cassa man mano che acquisiamo visibilità su incassi e pagamenti. • Elaborare i pagamenti, compresa la revisione e l'approvazione da parte del personale senior addetto al caso. • Produrre e verificare le riconciliazioni bancarie mensili. 	Per gestire i conti bancari della Società	Assicura la corretta gestione dei fondi detenuti
Legale e conformità	<ul style="list-style-type: none"> • Supervisione dei titolari degli uffici. • Esaminare i libri e i registri della Società. • Configurare i sistemi interni per la gestione dei casi, gli archivi e la contabilità. • Preparare le proposte per raggiungere lo scopo dell'Amministrazione, compresa la richiesta di un SoA agli amministratori della Società e la notifica agli stessi della legislazione sull'insolvenza. • Tenere i nostri registri, preparare fascicoli esplicativi, archiviare e-mail rilevanti e documentazione di supporto nel sistema di archiviazione. • Preparare e rilasciare tutti i documenti, le notifiche e i rapporti statuari. • Chiamate/riunioni regolari del team necessarie per concordare gli obiettivi e valutare i progressi. 	Per ottemperare agli obblighi legali	Obbligatorio per legge/regolamento

Area di lavoro	Lavoro svolto	Perché il lavoro era necessario	Come il lavoro ha eventualmente beneficiato i creditori O se era obbligatorio per legge
	<ul style="list-style-type: none"> Attività di conformità, come controlli antiriciclaggio, screening delle sanzioni e protocollo di gestione delle informazioni. 		
Imposte e IVA	<ul style="list-style-type: none"> Collaborare con diversi specialisti per comprendere meglio la residenza della Società ai fini dell'IVA e dell'Imposta sulle società. Esplorare il potenziale dei recuperi fiscali in Italia sugli acconti versati. Valutazione delle questioni relative alla conformità fiscale in tutti i territori in cui la Società ha operato. 	Per rispettare gli obblighi statutari e pagare le imposte, massimizzando così le realizzazioni a favore dei creditori	Obbligatorio per legge; assicura il corretto pagamento dell'imposta sulle società, a beneficio dei creditori

Il lavoro che svolgeremo in futuro

Per raggiungere lo scopo dell'Amministrazione, dobbiamo ancora svolgere il seguente lavoro.

Area di lavoro	Il lavoro che svolgeremo in futuro	Come il lavoro eventualmente beneficerà i creditori O se è obbligatorio per legge
Pianificazione strategica	<ul style="list-style-type: none"> Monitorare le prestazioni di Armour rispetto al budget. Riunioni trimestrali per discutere le prestazioni e le informazioni di gestione. Discutere e pianificare la strategia per il portafoglio assicurativo ATE, compresa la collaborazione con broker e avvocati che detengono autorità delegate. Gestire il processo della potenziale vendita/trasferimento delle attività RB ATE e DA ATE. Discutere le strategie proposte per altri portafogli assicurativi, nonché discutere dei possibili meccanismi di uscita. Ulteriore lavoro da portare a termine in relazione a fornitori e contratti. 	Assicura un avanzamento ordinato dei casi e la gestione dei costi
Gestione in run-off in run-off	<ul style="list-style-type: none"> Verificare i pagamenti e la documentazione di supporto in relazione agli assicurati idonei secondo il FSCS. Continuare a negoziare richieste di risarcimento di grande valore. Verificare e rispondere ai casi rinviati dai gestori delle richieste di risarcimento di Armour e approvare le misure da adottare in relazione alle richieste di risarcimento contestate di grande valore o alle richieste di risarcimento da parte di terzi. Aggiudicazione delle richieste di risarcimento. Revisione dettagliata dei casi RB ATE e rettifica delle richieste di risarcimento. Continuare a esplorare la potenziale idoneità al fondo di risarcimento per gli assicurati irlandesi di Elite. 	Massimizzare i fondi a vantaggio dei creditori
Creditori	<ul style="list-style-type: none"> Contatto con i creditori. Rispondere alle domande dei Creditori assicurativi diretti. Concordare le richieste di risarcimento dei Creditori assicurativi diretti. Pagamento ai Creditori assicurativi diretti. 	Lavoro svolto in previsione della restituzione dei fondi ai creditori
Attività	<ul style="list-style-type: none"> Analizzare i registri della Società e procedere ai recuperi, compresi i recuperi riassicurativi, i premi, i fondi delle richieste di risarcimento e altri attivi. Tenere contatti con i debitori riassicurativi in merito alle liquidazioni, seguendo un'analisi del rapporto costo/beneficio caso per caso. 	Realizza i fondi a vantaggio dei creditori
Contabilità e tesoreria	<ul style="list-style-type: none"> Riconciliazioni bancarie. Analisi della copertura valutaria. Contabilità dei pagamenti e degli incassi nei conti bancari del caso. Elaborazione dei pagamenti. Chiusura dei conti bancari. Gestione degli assegni di dividendi non presentati in banca. 	Assicura la corretta gestione dei fondi detenuti
Legale e conformità	<ul style="list-style-type: none"> Preparare e inviare le relazioni intermedie semestrali ai creditori. Ottemperare agli obblighi di notifica previsti dalla legge. Preparare e diffondere la relazione finale. 	Obbligatorio per legge/regolamento

Imposte e IVA	<ul style="list-style-type: none"> • Compilare le dichiarazioni fiscali. • Ottenere l'autorizzazione dell'HMRC. 	Obbligatorio per legge; assicura il corretto pagamento dell'imposta sulle società, a beneficio dei creditori
Chiusura	<ul style="list-style-type: none"> • Ottenere le autorizzazioni per la chiusura. • Procedure di chiusura. • Esaurire in generale gli affari della Società. 	Obbligatorio per legge, assicura che tutte le questioni amministrative siano state risolte

Pagamenti ai dipendenti

Non abbiamo effettuato pagamenti ai dipendenti nel Periodo coperto da questa relazione.

Esborsi

Non siamo tenuti a chiedere l'approvazione per il prelievo di spese o esborsi, a meno che non siano destinati a servizi condivisi o erogati forniti dalla nostra società, inclusi il noleggio di sale, la conservazione di documenti, le fotocopie e le strutture di comunicazione. Questi tipi di spese sono denominati esborsi di "Categoria 2" e devono essere sostenuti direttamente a seconda dei casi, sulla base di un metodo di calcolo e assegnazione ragionevole, e devono essere approvati dalla stessa parte che approva i nostri compensi.

Gli esborsi di Categoria 1 comprendono i pagamenti a terzi, ad esempio in relazione ai costi di viaggio, alla pubblicità legale e all'assicurazione del titolare dell'ufficio fallimentare.

La nostra politica sulle spese consente di riaddebitare all'Amministrazione tutte le spese adeguatamente sostenute, ma non è ancora stata approvata.

Durante il Periodo, sono stati sostenuti esborsi di Categoria 1 per un totale di £ 12.909. Non sono stati sostenuti esborsi di Categoria 2.

I nostri rapporti

Non abbiamo rapporti commerciali o personali con le parti che approvano i nostri compensi o che forniscono servizi all'Amministrazione, che potrebbero dar luogo a un conflitto di interessi.

Studi legali e altri studi professionali

A proposito di questo caso abbiamo dato istruzioni ai seguenti professionisti:

Servizio fornito	Nome dello studio/organizzazione	Motivo della selezione	Base dei compensi
Servizi legali, tra cui: <ul style="list-style-type: none"> Assistenza nella gestione e la conclusione delle richieste di risarcimento Costi sostenuti nel recupero di denaro dalle richieste 	<ul style="list-style-type: none"> Ayache Salama Clyde and Co US LLP Cassel Avocats Freshfields Bruckhaus Deringer LLP Triay Limited Hassans International Law Da Ros Associates Geoffrey Barthelemy Lexavoue Aiz En Proverance Raphael Deconstanza Sonia Lods Filip and Company Business Law A and L Goodbody Clamens Conseil Eymard Sablier Associes Jean-Baptiste Meyrier S.C.P. Christophe LEXAVOUE CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni 	<ul style="list-style-type: none"> Conoscenza del settore Competenza in materia di insolvenza Competenza giurisdizionale 	Esborsi e costi orari
Agenti <ul style="list-style-type: none"> Gestione delle richieste di risarcimento 	<ul style="list-style-type: none"> Marley Risk Consultants Woodgate and Clark Limited ACS Solutions 	<ul style="list-style-type: none"> Conoscenza degli assicurati Esperienza nella gestione delle richieste di risarcimento 	Esborsi e costi orari

A supporto delle fatture emesse, chiediamo a tutti i professionisti terzi di inviare le analisi dei loro costi orari e la descrizione o un prospetto delle realizzazioni ottenute, a seconda della base dei loro compensi. Tutte le fatture vengono verificate prima che ne sia approvato il pagamento. Siamo convinti che il livello dei costi legali e professionali sia adeguato.

Appendice D:

Costi pre-amministrazione

Non abbiamo ancora intrapreso azioni per ottenere l'approvazione dei costi pre-nomina non pagati, indicati in dettaglio nelle nostre Proposte. I costi pre-amministrazione degli Amministratori congiunti devono essere fissati e approvati dal comitato dei Creditori ai sensi della sezione 464(1)(a) di GIA11, tenendo conto dei principi stabiliti nella sezione 466 di GIA11, e dovranno essere pagati insieme a qualsiasi spesa a essi correlata, sempre con l'approvazione del comitato dei Creditori. La tabella seguente riporta i costi sostenuti prima della nostra nomina, inclusi anche nelle nostre Proposte.

	Dettagli dell'accordo	Importo pagato (£)	Importo non pagato (£)	Natura del pagamento
I nostri compensi come Amministratori nominandi	Nessun accordo formale	Nessuno	282.910	Vedi sotto
Spese sostenute da noi come Amministratori nominandi	Nessun accordo formale	Nessuno	10	Spese Registro Società
Oneri e spese legali sostenuti dalla pre-amministrazione della Società, soggetti a IVA	Termini dell'incarico formali concordati	68.147 1.040	Nessuno	Spese legali <ul style="list-style-type: none"> Freshfields Bruckhaus Deringer LLP Spese <ul style="list-style-type: none"> TransPerfect
Oneri e spese legali sostenuti dalla pre-amministrazione della Società, non soggetti a IVA	Termini dell'incarico formali concordati	40.386	Nessuno	Spese legali <ul style="list-style-type: none"> Triay Hassans International Law
Totale		109.573	282.920	

Dettagli del lavoro di pre-Amministrazione intrapreso dagli Amministratori nominandi

Classificazione della funzione di lavoro	Partner (£)	Amministratore societario (£)	Senior Manager (£)	Manager (£)	Dipendente senior (£)	Dipendente (£)	Ore totali	Costo orario (£)	Tariffe orarie (£)	Commenti sul lavoro svolto
Attività				1.555	1.138		7	2.293	328	<ul style="list-style-type: none"> Adottare le misure iniziali per prepararsi a proteggere la liquidità e gli investimenti della Società subito dopo la nomina
Comunicazioni		1.920	6.353	35.700	4.388		94	48.360	512	<ul style="list-style-type: none"> Revisione dei dati degli assicurati e dei creditori per comprendere la capacità di emettere lettere di notifica Redazione delle lettere di notifica iniziali Creazione del sito web dell'Amministrazione
Legale e conformità	28.695	28.560	4.417	3.218	7.150	400	180	72.439	671	<ul style="list-style-type: none"> Intraprendere la pianificazione necessaria per garantire di essere pronti a rispettare tutti gli obblighi legali dopo la nomina Formulare e preparare piani e azioni dettagliati in relazione a tutte le questioni attese per il primo giorno e la prima settimana
Strategia	33.783	42.720	35.211	12.390	325	125	179	124.554	696	<ul style="list-style-type: none"> Individuare, informare e mobilitare un team di professionisti idoneo affinché sia pronto una volta intervenuta la nomina Ottenere la comprensione delle classi di attività per implementare le strategie appropriate dopo la nomina al più presto possibile
Terze parti	13.120	18.050		4.095			50	35.265	712	<ul style="list-style-type: none"> Contatti con terze parti, compresi i regolatori e i piani di risarcimento
Totale generale	75.598	91.250	45.980	56.558	13.000	525	438	282.910	646	

Appendice E:

Altre informazioni

Dettagli della Corte per l'Amministrazione:	La Corte suprema di Gibilterra Caso numero: 2019/COMP/002
Nome completo e commerciale:	Elite Insurance Company Limited
Numero di registrazione:	91111
Sede legale:	Suite 23, Portland House, Glacis Road, Gibilterra
Amministratori della Società:	Brad Scott Huntington John Caldicott Williams
Segretario della Società:	Fiduciary Management Limited
Partecipazioni:	Capitale azionario emesso 2.600.000 azioni ordinarie da £ 1 ciascuna Di proprietà al 100% di Gunnary Limited
Data di nomina dell'Amministrazione:	11 dicembre 2019
Nomi e indirizzi degli Amministratori congiunti:	Edgar Charles Andrew Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited, 327 Main Street, Gibilterra e Dan Yoram Schwarzmman di PricewaterhouseCoopers LLP, 1 Embankment Place, Londra, WC2N 6RH
Nome e indirizzo del delegante/richiedente:	Gli amministratori della Società c/o Suite 23, Portland House, Glacis Road, Gibilterra
Sito web:	www.pwc.co.uk/elite-insurance
Obiettivo perseguito dagli Amministratori congiunti:	Obiettivo b: raggiungere un risultato migliore per i Creditori della società nel complesso rispetto a quanto sarebbe probabile se la società fosse liquidata (senza prima essere in Amministrazione)
Ripartizione delle responsabilità degli Amministratori congiunti:	In relazione ai poteri previsti nel prospetto 1 di GIA11, durante il periodo in cui l'Amministrazione è in vigore, qualsiasi funzione che deve essere esercitata dalle persone nominate per agire come Amministratori può essere svolta da una o tutte le persone nominate o da una qualsiasi delle persone che al momento ricoprono tale ufficio
Regolamento (UE) 2015/848 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 maggio 2015, relativo alle Procedure di Insolvenza (riformulato):	Il Regolamento CE sull'insolvenza non si applica

© 2020 PricewaterhouseCoopers LLP. Tutti i diritti riservati. PwC si riferisce alla sua azienda associata nel Regno Unito e può talvolta riferirsi all'intera rete PwC. Ogni azienda è una persona giuridica indipendente. Per ulteriori informazioni consultare il sito web <http://www.pwc.com/structure>.

