

7 agosto 2023

# Relazione intermedia degli Amministratori Congiunti per il periodo dall'11 dicembre 2022 al 10 giugno 2023

Elite Insurance Company Limited (in amministrazione)

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



# Indice

|  |    |
|--|----|
| Abbreviazioni e definizioni                              | 3  |
| Messaggi principali                                      | 5  |
| Perché vi abbiamo inviato questa relazione               | 5  |
| Quanto potrebbero recuperare i Creditori                 | 5  |
| Progressi dall'ultima relazione                          | 6  |
| Gestione in run-off                                      | 6  |
| Aggiornamenti del portafoglio                            | 6  |
| Recuperi degli attivi                                    | 7  |
| Imposta sulle società, IPT e IVA                         | 8  |
| Coinvolgimento degli stakeholder                         | 8  |
| Chiusura   | 8  |
| Altre informazioni                                       | 9  |
| Cosa rimane da fare e prossimi passi                     | 9  |
| Appendice A: Incassi e pagamenti                         | 11 |
| Appendice B: Spese                                       | 12 |
| Appendice C: Aggiornamento sulla retribuzione            | 13 |
| Ore di lavoro e tariffe medie                            | 13 |
| La nostra politica di tariffa oraria e le nostre tariffe | 14 |
| Lavoro che abbiamo svolto nel Periodo                    | 15 |
| Il lavoro che svolgeremo in futuro                       | 17 |
| Pagamenti ai dipendenti                                  | 19 |
| Esborsi  | 19 |
| Il nostro rapporto                                       | 19 |
| Studi legali e altri studi professionali                 | 19 |
| Appendice D: Altre informazioni                          | 21 |

Ulteriori informazioni sull'Amministrazione sono disponibili all'indirizzo [www.pwc.co.uk/elite-insurance](http://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   |
|---|---|
| <b>Amministrazione</b>                                | L'amministrazione di Elite Insurance Company Limited  |
| <b>AD ATE</b>   | Autorità delegata - assicurazione post-evento   |
| <b>Amministratori Congiunti/noi/ci/nostro/Società</b> | Edgar Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e Dan Schwarzmann di PricewaterhouseCoopers LLP UK  |
| <b>ATE</b>  | Assicurazione post-evento   |
| <b>Cedenti</b>  | Creditori non privilegiati e non garantiti i cui crediti derivano dall'essere titolari di polizze di riassicurazione emesse dalla Società   |
| <b>Corte</b>  | La Corte suprema di Gibilterra  |
| <b>Creditori</b>                                      | Creditori garantiti, privilegiati e non garantiti nel loro insieme  |
| <b>Creditori assicurativi diretti</b>                 | Creditori non garantiti e non privilegiati i cui crediti derivano dall'essere assicurati diretti della Società esclusi i Cedenti  |
| <b>Creditori garantiti</b>                            | Creditori con una garanzia rispetto al proprio credito  |
| <b>Creditori non garantiti</b>                        | Creditori che non sono né garantiti né privilegiati (inclusi i creditori in virtù di un contratto assicurativo)   |
| <b>Creditori privilegiati</b>                         | Creditori indicati nella sezione 2 del Prospetto GIR14, principalmente in relazione agli importi dovuti ai dipendenti, agli importi detratti dalla remunerazione dei dipendenti e agli importi dovuti al governo di Gibilterra. |
| <b>DO</b>   | Una polizza assicurativa "Dommage Ouvrage" stipulata dai proprietari di case francesi per i difetti di costruzione  |
| <b>FCA</b>  | Financial Conduct Authority del Regno Unito   |
| <b>FGAO</b>   | Fonds de Garantie des Assurances Obligatoires de dommages (Fondo del piano di risarcimento francese per l'assicurazione obbligatoria per i danni)   |
| <b>FSICR</b>  | Regolamento sui servizi finanziari (Società Assicurative) del 2020 (Financial Services (Insurance Companies) Regulations 2020)  |
| <b>FSCS</b>   | Piano di risarcimento dei servizi finanziari per il Regno Unito (UK Financial Services Compensation Scheme)   |
| <b>GAF</b>  | Fondo Ausiliario Greco  |
| <b>GFSC</b>   | Commissione per i servizi finanziari di Gibilterra (Gibraltar Financial Services Commission)  |
| <b>GIA11</b>  | Legge sull'insolvenza di Gibilterra del 2011 (Gibraltar Insolvency Act 2011)  |
| <b>GIR14</b>  | Regolamento sull'insolvenza di Gibilterra 2014 (Gibraltar Insolvency Rules 2014)  |
| <b>ICF</b>  | Fondo di risarcimento assicurativo irlandese  |
| <b>IPT</b>  | Imposta sui premi assicurativi  |
| <b>IVA</b>  | Imposta sul valore aggiunto nel Regno Unito   |
| <b>Passività maturata</b>                             | Una passività concordata prima del termine della validità della polizza assicurativa pertinente   |
| <b>Periodo</b>  | Dall'11 dicembre 2022 al 10 giugno 2023   |
| <b>Proposte</b>                                       | Le Proposte degli Amministratori per l'Amministrazione di Elite del 9 febbraio 2020   |
| <b>PwC</b>  | PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e/o PricewaterhouseCoopers LLP UK  |
| <b>Quest</b>  | Quest Consulting (London) Limited (come agente run-off di Elite)  |
| <b>RB ATE</b>   | Assicurazione post-evento basata sui tassi  |
| <b>RCD</b>  | Una polizza assicurativa Responsabilité Civile Décennale (polizza decennale postuma) stipulata dai costruttori di immobili francesi contro difetti di costruzione   |
| <b>SCA</b>  | Agenzia statale irlandese per le richieste di risarcimento  |
| <b>Sito web aziendale</b>                             | <a href="http://www.pwc.co.uk/elite-insurance">www.pwc.co.uk/elite-insurance</a>  |
| <b>Società/Elite</b>                                  | Elite Insurance Company Limited (in amministrazione)  |
| <b>UE</b>   | Unione Europea  |

Questa relazione è stata preparata da Edgar Lavarello e Dan Schwarzmann 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 un'indicazione per quanto riguarda il risultato effettivo per i creditori.

In questa relazione vi sono alcuni riferimenti alle occasioni in cui gli Amministratori Congiunti si sono rivolti a dei consulenti legali. Gli Amministratori non intendono tuttavia rinunciare a qualsiasi privilegio che essi o Elite abbiano in qualsiasi consulenza legale. Chiunque scelga di fare affidamento sulla presente Relazione 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 Congiunti non si assumono alcuna responsabilità in merito alla presente Relazione verso tale persona.

Si prega di notare che la presente relazione deve essere letta congiuntamente alle Proposte degli Amministratori Congiunti, inviate ai Creditori della Società e le precedenti relazioni intermedie degli Amministratori Congiunti, disponibili all'indirizzo [www.pwc.co.uk/elite-insurance](http://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 Schwarzmann di PricewaterhouseCoopers LLP UK 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 0892 FSA). 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 dalla legge sulla Protezione dei Dati del Regno Unito e/o da qualsiasi legge applicabile in materia di protezione dei dati di Gibilterra o altri Paesi (come applicabile), a seconda delle attività di trattamento specifiche 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 sui siti web [www.pwc.co.uk](http://www.pwc.co.uk) e <https://www.pwc.gi/privacy.html> o contattando gli Amministratori Congiunti.

PricewaterhouseCoopers Limited è una società a responsabilità limitata registrata a Gibilterra con il numero di registrazione 94799. La sede legale di PricewaterhouseCoopers Limited è 327 Main Street, Gibilterra, GX11 1AA. PricewaterhouseCoopers Limited è autorizzata e regolamentata dalla Gibraltar Financial Services Commission come società di revisione.

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

# Messaggi principali

## Perché vi abbiamo inviato questa relazione

Questa è la settima relazione sui progressi compiuti dagli Amministratori Congiunti della Società.

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

Le relazioni intermedie precedenti possono essere visualizzate sul Sito web della Società.

La presente relazione fornisce un aggiornamento sul lavoro che gli Amministratori Congiunti hanno intrapreso e i progressi fatti a partire dalla loro nomina, con particolare attenzione ai progressi fatti nel Periodo.

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

Regno Unito e altri: [Elite-insurance.uk@quest-group.co.uk](mailto:Elite-insurance.uk@quest-group.co.uk) o +44 (0) 207 129 8147

Francia: [Elite-insurance.fr@quest-group.com](mailto:Elite-insurance.fr@quest-group.com) o +44 (0) 207 129 8661

Italia: [Elite-insurance.it@quest-group.com](mailto:Elite-insurance.it@quest-group.com) o +44 (0) 207 129 8663

Oppure scrivere a: Elite Insurance Company Limited (in Amministrazione), c/o Quest Consulting, 4th Floor, 52-54 Gracechurch Street, Londra, EC3V 0EH.

## 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. Dal momento che quello di Elite è un caso complesso, sussistono ancora diverse incertezze rilevanti che possono far cambiare le attuali ipotesi alla base delle stime 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.

### 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.

### Creditori non garantiti

Si ricorda ai Creditori che i Creditori assicurativi diretti si posizionano davanti a tutti gli altri Creditori non garantiti, a eccezione dei Creditori privilegiati e garantiti in virtù di FSICR. Si prega di notare che qualsiasi richiesta di risarcimento danni accettata relativa a polizze di assicurazione diretta invalidate dagli Amministratori Congiunti è classificata come relativa a Creditori assicurativi diretti.

Gli Amministratori Congiunti non sono ancora in grado di fornire una stima significativa del probabile esito per i Creditori assicurativi diretti. Come abbiamo sottolineato nelle nostre relazioni precedenti, il risultato finale dipenderà da diversi fattori variabili per i quali esiste una notevole incertezza. La nostra strategia di Amministrazione cerca di ridurre questa incertezza e di aumentare al massimo il rendimento per i Creditori il più precocemente possibile 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.

# Progressi dall'ultima relazione

Questa sezione esamina le attività chiave che abbiamo intrapreso dalla nostra ultima relazione.

## Gestione in run-off

### Operazioni

Quest rimane il punto di contatto iniziale per la stragrande maggioranza dei Creditori. Elite e Quest hanno concordato un'estensione dell'accordo in base al quale Quest agisce come Gestore in run-off di Elite per almeno altri due anni. ACS Solutions, un outsourcer specializzato, continua a gestire le richieste di risarcimento relative alle costruzioni in Francia in base alle polizze che sono state emesse da una serie di coverholder specifici.

Durante il Periodo, sono state regolate e chiuse oltre 2.100 richieste di risarcimento assicurativo, per un valore rettificato di circa 12,1 milioni £, incluse le commissioni e gli importi delle indennità. Continuiamo a supervisionare i processi dei reclami di Quest gestiti da Quest, trattando direttamente i reclami dei clienti solo ove necessario. Durante il Periodo, sono stati ricevuti 18 nuovi reclami e 12 reclami sono stati risolti.

## Aggiornamenti del portafoglio

Lo stato aggiornato relativo al portafoglio assicurativo e dei risarcimenti per gli assicurati idonei è riassunto di seguito.

### Francia

Come segnalato in precedenza, tutte le polizze assicurative francesi per l'edilizia sono state "invalidate", cioè disdette, dagli Amministratori Congiunti in conformità con GIA11 con effetto dal 15 settembre 2020 (incluso). Il FGAO ha precedentemente confermato che i beneficiari delle polizze DO in vigore a partire dal 1° luglio 2018 compreso, che abbiano presentato richiesta di risarcimento prima della polizza del 15 settembre 2020, possono retroattivamente beneficiare del piano di risarcimento. Ulteriori informazioni in merito alla dichiarazione di invalidità sono disponibili sul sito web della Società.

Gli Amministratori Congiunti hanno continuato a contattare gli assicurati, le cui richieste di risarcimento siano state concordate da Elite prima del 15 settembre 2020, per far avanzare le loro richieste di pagamento da parte del FGAO. Il FGAO fornisce un risarcimento del 90% per le richieste ammissibili presentate ai sensi della garanzia obbligatoria delle polizze DO per i danni subiti mentre la polizza assicurativa era in vigore. Durante il periodo, il FGAO ha pagato 128.000 € per 19 richieste di risarcimento ammissibili, per un totale corrisposto pari a 134.000 mln € in relazione a 20 richieste di risarcimento ammissibili.

Gli Amministratori Congiunti continuano a collaborare con il FGAO per quanto riguarda i Creditori le cui richieste di risarcimento siano state presentate, ma non concordate, prima che le polizze fossero invalidate il 15 settembre 2020.

I beneficiari DO non ammissibili per il risarcimento del FGAO hanno il diritto di presentare una richiesta di risarcimento danni nei confronti di Elite derivante dall'invalidazione delle polizze. I richiedenti sono tenuti a mitigare le proprie perdite e, in primo luogo, devono continuare a cercare di far avanzare le proprie richieste presso il proprio assicuratore RCD.

### Grecia

Quest continua a restare in contatto con il GAF, che fornisce un risarcimento alle parti lese in relazione a lesioni personali e/o danni materiali causati in tutto o in parte dai titolari di polizze assicurative automobilistiche idonei di Elite. Durante il periodo, cinque richieste idonee, per un totale di 44.000 €, sono state inviate al GAF per il pagamento. Il GAF non ha ancora confermato quando saranno effettuati i pagamenti a favore dei beneficiari. Si prevede di completare un secondo invio nel terzo trimestre del 2023.

### Irlanda

Durante il periodo, la SCA continua a concludere che Elite non è idonea a richiedere che i pagamenti siano effettuati tramite l'ICF. È stata scambiata ulteriore corrispondenza con la SCA in merito ai motivi di tale conclusione e continuiamo i colloqui.

Gli assicurati devono continuare a presentare le richieste di risarcimento contro Elite nel modo consueto.

### Italia

Gli assicurati devono continuare a presentare le richieste di risarcimento contro Elite nel modo consueto.

### Spagna

Le notifiche delle richieste di risarcimento ricevute dalla filiale spagnola di Elite rimangono in esame in attesa di dettagli per facilitarne

la gestione. Dalla fine del Periodo, è stato stabilito che non sono disponibili registri per il recupero da uno dei due coverholder e pertanto gli Amministratori Congiunti dipendono esclusivamente dalla fornitura da parte dei richiedenti di prove di supporto complete in relazione a tali richieste.

## **REGNO UNITO**

Le richieste continuano ad essere accettate così come sorgono, con il FSCS che fornisce un risarcimento ai richiedenti idonei al 90% del valore delle richieste, o al 100% per i prodotti assicurativi obbligatori. Ulteriori informazioni sull'ammissibilità sono disponibili sul sito web del FSCS all'indirizzo [fscs.org.uk/making-a-claim/claims-process/eligibility-rules](https://fscs.org.uk/making-a-claim/claims-process/eligibility-rules).

Durante il periodo, il FSCS ha pagato 1,2 mln £ per 44 richieste di risarcimento ammissibili, per un totale netto corrisposto pari a circa 21,4 mln £ in relazione a 3.317 richieste di risarcimento. Gli Amministratori Congiunti continuano a collaborare con il FSCS come appropriato nell'interesse di tutti i creditori protetti.

### *Garanzia edilizia*

Come riportato in precedenza, il contenzioso contro il coverholder di questo portafoglio è stato concluso. Elite continua a perseguire la propria richiesta di risarcimento nei confronti del Rappresentante nominato del Coverholder in relazione a questa questione.

## **Recuperi degli attivi**

### **Commutazione**

Durante il Periodo, gli Amministratori Congiunti hanno considerato un accordo proposto in relazione a determinati beni soggetti alla commutazione. Dopo ulteriori valutazioni e negoziazioni, è stato raggiunto un accordo che ha portato al recupero di ulteriori fondi dovuti a Elite.

Ulteriori corrispettivi in base alla commutazione possono ancora essere ricevuti da Elite e qualsiasi sviluppo sarà riportato nelle future relazioni intermedie.

### **Riassicurazioni**

Abbiamo continuato a mantenere i contatti con le compagnie riassicurative e i broker di riassicurazione in relazione a una serie di accordi di riassicurazione per garantire la continuità dell'elaborazione e della riscossione dei recuperi. Abbiamo continuato anche a dialogare con vari riassicuratori per valutare la loro propensione al raggiungimento di una conclusione anticipata in relazione alla commutazione di determinati accordi di riassicurazione. Queste iniziative hanno portato a recuperi totali nel Periodo pari a 262.000 £.

### **Invalidazione AD ATE e recuperi RB ATE**

Come riportato in precedenza, gli Amministratori Congiunti hanno invalidato l'attività ATE di Elite con effetto dall'11 dicembre 2020, ad eccezione di due polizze ATE.

A seguito della liquidazione di una delle due polizze conservate, Elite e il riassicuratore coinvolto nella questione continuano a perseguire il premio dovuto a Elite.

Continuiamo a monitorare la seconda polizza RB ATE, in cui Elite ha novato la propria esposizione ma conserva il diritto a una quota di qualsiasi premio futuro. A metà 2022, l'Alta Corte si è pronunciata a favore dell'assicurato. Inoltre, il caso è stato impugnato e il ricorso è andato una seconda volta a favore dell'assicurato. I convenuti hanno chiesto il permesso di presentare ricorso alla Corte Suprema in Inghilterra e continuiamo a collaborare con i broker assicurativi per tenerci aggiornati sugli sviluppi.

### **Recuperi generali**

Elite ha continuato a perseguire i recuperi nelle giurisdizioni europee, il che si è tradotto in circa 49.000 € di recuperi dall'attività francese, 45.000 € dall'attività italiana e 88.000 £ dall'attività del Regno Unito nel Periodo. Ciò porta i recuperi totali delle richieste di risarcimento a oltre 2,7 mln £ e 780.000 € ad oggi.

Gli Amministratori Congiunti hanno proseguito gli sforzi per recuperare i fondi detenuti in un conto bancario fiduciario francese per Elite. Il liquidatore dell'ex coverholder ha contestato la domanda avanzata per la restituzione dei fondi e ha presentato appello ai Tribunali francesi per il loro rilascio a marzo 2023. Elite ha difeso con successo la domanda. Successivamente, il liquidatore ha presentato ricorso contro la decisione ed è tenuto a presentare le proprie argomentazioni entro settembre 2023. Attualmente si prevede che l'udienza per la determinazione del ricorso si terrà nella prima metà del 2024.

Continuiamo a procedere a una serie di altri potenziali recuperi degli attivi in varie giurisdizioni e forniremo i relativi aggiornamenti nelle prossime relazioni intermedie.

## Gestione della tesoreria

Alla fine del Periodo, la Società deteneva fondi per 34,8 milioni £, 5,2 milioni € e 1.700 NZ\$, la maggior parte dei quali investita in depositi del mercato monetario. I restanti saldi sono detenuti in conti correnti presso Barclays Bank e HSBC per coprire i costi operativi correnti e le attività commerciali.

Continuiamo a monitorare i tassi per garantire che i fondi siano investiti in modo da massimizzare gli interessi guadagnati, sempre rimanendo in linea con le politiche aziendali di gestione della tesoreria della Società che coprono aspetti quali il rischio di controparte e la diversificazione. Durante il Periodo sono stati ricevuti interessi pari a 653.000 £.

## Imposta sulle società, IPT e IVA

Gli Amministratori Congiunti hanno continuato a collaborare con Quest per ottenere le informazioni pertinenti necessarie per gestire gli affari fiscali della Società e in relazione alle responsabilità pre e post nomina in tutte le giurisdizioni, tra cui Gibilterra, Italia e Spagna.

Continuiamo a esaminare e presentare dichiarazioni dei redditi della società e IPT per garantire la conformità in tutte le giurisdizioni, inclusa l'approvazione e l'elaborazione associate di qualsiasi pagamento di passività fiscale risultante. Nell'ambito del nostro sforzo di conformità fiscale, abbiamo presentato le dichiarazioni fiscali IPT post-nomina nel Regno Unito e le dichiarazioni fiscali societarie post nomina in Italia e Spagna.

Come indicato in precedenza, i consulenti fiscali degli Amministratori Congiunti hanno condotto analisi generiche in relazione alle implicazioni fiscali della chiusura delle filiali e della liquidazione degli affari della Società. I processi di chiusura per alcune giurisdizioni sono stati concordati ed è in corso l'implementazione. Ulteriori informazioni sono incluse nella successiva sezione Chiusura.

Continuiamo a monitorare le attività post-nomina in tutte le giurisdizioni per garantire che la Società sia conforme al regime di notifica obbligatorio dell'UE.

## Coinvolgimento degli stakeholder

Gli Amministratori Congiunti continuano a tenere gli stakeholder chiave informati sui progressi fatti in modo tempestivo e invitano i creditori a monitorare il Sito web della Società per gli aggiornamenti.

### Coinvolgimento degli enti normativi

La Società rimane autorizzata e regolamentata nella misura necessaria ai fini dell'Amministrazione e come 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.

#### Italia

Come richiesto dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (l'autorità di regolamentazione assicurativa italiana), una relazione annuale che fornisce aggiornamenti sulle richieste di risarcimento italiane di Elite e sull'avanzamento dell'Amministrazione è stata completata con successo prima della scadenza del 31 marzo 2023.

### Comitato dei Creditori

Il sottocomitato commissioni si è riunito il 2 marzo 2023, quando è stata effettuata una revisione del 2022, nonché dei costi per il periodo dal 1° luglio al 31 dicembre. È stato inoltre fornito un aggiornamento sulle principali aree di interesse per il 2023 insieme a un budget per lo stesso periodo.

Oltre agli incontri formali, continuiamo a confrontarci in modo appropriato con i membri del Comitato dei Creditori per discutere le questioni chiave. La prossima riunione del Comitato dei Creditori è prevista per la seconda metà del 2023.

Ringraziamo i membri del Comitato dei Creditori per il loro continuo impegno e supporto.

## Chiusura

### Meccanismo di uscita

Lo scopo dell'Amministrazione è di raggiungere un risultato migliore per i creditori della Società nel loro insieme rispetto a quanto sarebbe probabile se la Società fosse liquidata (senza prima essere in Amministrazione). Durante il periodo, gli Amministratori Congiunti hanno preso in considerazione il meccanismo di uscita appropriato per massimizzare i rendimenti per i Creditori nella



prima fase possibile e ritengono che uno schema di accordo sarebbe il miglior meccanismo per raggiungere lo scopo dell'Amministrazione.

Ulteriori dettagli saranno condivisi con i creditori quando disponibili.

### Chiusura delle filiali

I passaggi necessari per chiudere la filiale in Spagna sono stati completati il 21 febbraio 2023 e sono stati notificati all'Autorità fiscale spagnola il 21 marzo 2023 mediante presentazione del Modulo 036. Stiamo procedendo con il completamento delle dichiarazioni finanziarie necessarie per la chiusura.

Continuiamo con il procedimento legale, fiscale e normativo per completare la chiusura della filiale Elite in Italia. Stiamo conducendo un'analisi in merito alle implicazioni fiscali della chiusura.

## Altre informazioni

### Comunicazioni

Gli Amministratori Congiunti continuano a utilizzare il Sito web della Società come mezzo per fornire aggiornamenti agli assicurati e ai Creditori. Salvo ove ci comunichiate il vostro desiderio di ricevere le comunicazioni per posta, il Sito web della Società verrà utilizzato come principale metodo di comunicazione durante l'Amministrazione. A causa dell'elevato numero di assicurati europei, le parti fondamentali del Sito web della Società sono disponibili in francese e in italiano e continuiamo a tradurre i documenti chiave in queste lingue.

Il Sito web della Società viene aggiornato regolarmente con le comunicazioni pertinenti, i comunicati stampa e le domande frequenti. Durante il Periodo abbiamo ricevuto 2.138 visite al Sito web della Società. Continuiamo a rispondere alle richieste di informazioni poste dagli assicurati e da altri stakeholder tramite le nostre apposite linee telefoniche o tramite e-mail.

### Condotta degli amministratori societari e indagini

Durante il Periodo, gli Amministratori Congiunti hanno continuato a discutere e accertare i fatti per comprendere gli eventi che hanno portato all'Amministrazione della Società e qualsiasi altra informazione significativa che li riguardi. 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.

Questo fa parte del nostro normale lavoro e non implica necessariamente alcuna critica alle azioni degli amministratori societari.

### Il nostro conto di incassi e pagamenti

L'Appendice A illustra il conto degli incassi e dei pagamenti relativi all'Amministrazione durante il Periodo.

Riteniamo che tutti i pagamenti che sono stati effettuati a spese dell'Amministrazione sono appropriati e proporzionati alle dimensioni e alla complessità dell'Amministrazione stessa.

### Spese dell'Amministrazione

Nell'Allegato B riportiamo un prospetto delle spese che abbiamo sostenuto durante il Periodo. 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 in ciascuna giurisdizione.

### I nostri compensi

L'Appendice C contiene un aggiornamento sulla nostra remunerazione che copre le nostre commissioni, gli esborsi e altre questioni correlate in questo caso. Gli Amministratori Congiunti continuano a prelevare le commissioni in conformità alle risoluzioni sulle commissioni approvate.

## Cosa rimane da fare e prossimi passi

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 quanto segue:

- garantire che le richieste degli assicurati siano gestite in modo appropriato;
- procedere a ottenere beni e altri recuperi della Società; e
- sviluppare lo schema di accordo proposto in modo che le richieste dei Creditori possano essere concordate e pagate il più rapidamente possibile. Quando la documentazione sullo schema dell'accordo sarà completata con gli stakeholder

pertinenti e disponibile, la condivideremo con i Creditori per posta o e-mail, ove disponibile, e la pubblicheremo sul Sito web della Società.

La prossima relazione per i creditori sarà distribuita ai creditori tra circa sei mesi. Per qualsiasi domanda, potete contattarci via e-mail all'indirizzo [uk\\_elite@pwc.com](mailto:uk_elite@pwc.com)

Cordiali saluti,



In nome e per conto della Società  
Edgar Lavarello  
Amministratore Congiunto

Edgar Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e Dan Schwarzmann di PricewaterhouseCoopers LLP (congiuntamente gli "Amministratori") sono stati nominati dalla Corte Suprema di Gibilterra come amministratori congiunti per gestire gli affari, le attività e le proprietà di Elite Insurance Company Limited (la "Società"). Gli Amministratori agiscono esclusivamente come agenti della Società e senza responsabilità personale. Edgar Lavarello è autorizzato ad agire come curatore fallimentare (insolvency practitioner, IP) dalla Gibraltar Financial Services Commission di Gibilterra (Licenza IP FSC 0892 FSA). Dan Schwarzmann è autorizzato ad agire come curatore fallimentare dall'Institute of Chartered Accountants di Inghilterra e Galles in Inghilterra (Licenza IP numero 8912). Sono vincolati dal Codice Etico in materia di insolvenza che è reperibile all'indirizzo: <https://www.gov.uk/government/publications/insolvency-practitioner-code-of-ethics>

La Società è autorizzata e regolamentata dalla Gibraltar Financial Services Commission. Sede legale: c/o PricewaterhouseCoopers Limited, 327 Main St, GX11 1AA, Gibilterra. Gli Amministratori agiranno in qualità di Titolari del trattamento dei dati personali secondo la definizione di cui al Regolamento generale sulla protezione dei dati 2016/679 e da qualsiasi legge applicabile in materia di protezione dei dati in Inghilterra e in Gibilterra (come applicabile), a seconda delle specifiche attività di trattamento intraprese. PricewaterhouseCoopers LLP e PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar agiranno in qualità di responsabili del trattamento dei dati secondo le istruzioni degli Amministratori. I dati personali saranno protetti e verranno trattati solo per questioni relative alla nomina degli Amministratori. Ulteriori dettagli sono disponibili nell'Informativa sulla privacy sul Sito web [pwc.co.uk](http://pwc.co.uk) o contattando gli Amministratori.

# Appendice A: Incassi e pagamenti

| Note  | Al 10 giugno 2023 |                  |              |  | Al 10 giugno 2023<br>Totale (equivalente in GBP) | Variazioni dall'11 dicembre<br>2022 al 10 giugno 2023<br>(equivalente GBP) | Al 10 dicembre 2022<br>(equivalente in GBP)<br>RICLASSIFICATO al tasso<br>di cambio del 10 giugno<br>2023 | Al 10 dicembre 2022<br>(equivalente in GBP) |
|---|-------------------|------------------|--------------|--|--|--|---|---|
|   | GBP               | EUR              | NZD          |  |  |  |   |   |
| <b>Incassi (non addebitati)</b>                               |                   |                  |              |  |  |  |   |   |
| Disponibilità liquide presso la banca                         | 12.237.028        | 5.612.089        | 0            |  | 17.035.736                                       | 0  | 17.035.736  | 17.048.490                                  |
| Recuperi di richieste di risarcimento                         | 780.024           | 2.711.882        | 0            |  | 3.098.863  | 168.364  | 2.930.499   | 2.936.448                                   |
| Interessi   | 993.225           | 32.646           | 1.739        |  | 1.021.987  | 653.006  | 368.980   | 369.039                                     |
| Investimenti e azioni   | 979.711           | 17.375           | 0            |  | 994.567  | 0  | 994.567   | 994.607                                     |
| Premio lordo — Premio ATE                                     | 2.469.656         | 4.845            | 0            |  | 2.473.799  | 4.416  | 2.469.384   | 2.469.395                                   |
| Debiti vari e rimborsi  | 1 15.988          | 10.000           | 0            |  | 24.538   | -45.725  | 70.263  | 70.274                                      |
| Imposte/Assicurazioni/Altri rimborsi                          | 2 0               | 0                | 0            |  | 0  | -333.974   | 333.974   | 334.861                                     |
| Recuperi assicurativi   | 1 1.321.933       | 107.846          | 0            |  | 1.414.148  | 490.879  | 923.269   | 923.507                                     |
| Recuperi riassicurativi                                       | 42.169.099        | 76.328           | 0            |  | 42.234.365                                       | 261.540  | 41.972.824  | 41.972.998                                  |
| <b>Incassi totali</b>   | <b>60.966.664</b> | <b>8.573.011</b> | <b>1.739</b> |  | <b>68.298.003</b>                                | <b>1.198.506</b>   | <b>67.099.496</b>   | <b>67.119.619</b>                           |
| <b>Pagamenti</b>  |                   |                  |              |  |  |  |   |   |
| Compensi del titolare degli uffici                            | 13.294.654        | 0                | 0            |  | 13.294.654                                       | 2.402.751  | 10.891.903  | 10.891.903                                  |
| Spese del titolare degli uffici                               | 9.304             | 0                | 0            |  | 9.304  | 821  | 8.483   | 8.483                                       |
| Compensi del titolare degli uffici di pre-<br>Amministrazione | 282.910           | 0                | 0            |  | 282.910  | 0  | 282.910   | 282.910                                     |
| Spese del titolare degli uffici di pre-amministrazione        | 2.225             | 0                | 0            |  | 2.225  | 0  | 2.225   | 2.225                                       |
| Servizi di run-off  | 3.907.142         | 0                | 0            |  | 3.907.142  | 381.795  | 3.525.348   | 3.525.348                                   |
| Spese di gestione delle richieste di risarcimento             | 641.689           | 1.472.670        | 0            |  | 1.900.919  | 138.530  | 1.762.389   | 1.765.456                                   |
| Compensi professionali  | 74.117            | 379.077          | 0            |  | 398.252  | 86.978   | 311.274   | 311.942                                     |
| Stampa, cancelleria e affrancatura                            | 202.438           | 25.439           | 0            |  | 224.190  | 5.334  | 218.856   | 218.913                                     |
| Oneri e spese legali  | 3 6.370.656       | 1.378.838        | 0            |  | 7.549.654  | 876.720  | 6.672.934   | 6.675.631                                   |
| Pubblicità obbligatoria                                       | 65.419            | 0                | 0            |  | 65.419   | 0  | 65.419  | 65.419                                      |
| Costi fiscali   | 2 283.658         | 3.123            | 0            |  | 286.328  | -332.049   | 618.377   | 619.268                                     |
| IVA non recuperabile  | 954.229           | 11.201           | 0            |  | 963.806  | 39.897   | 923.909   | 923.934                                     |
| Commissioni bancarie  | 24.215            | 9.791            | 0            |  | 32.587   | 976  | 31.611  | 31.631                                      |
| Costi di deposito   | 6.928             | 64.529           | 0            |  | 62.104   | 13.689   | 48.415  | 48.528                                      |
| <b>Pagamenti totali</b>                                       | <b>26.119.584</b> | <b>3.344.668</b> | <b>0</b>     |  | <b>28.979.494</b>                                | <b>3.615.442</b>   | <b>25.364.053</b>   | <b>25.371.591</b>                           |
| <b>POSIZIONE NETTA</b>  | <b>34.847.080</b> | <b>5.228.343</b> | <b>1.739</b> |  | <b>39.318.509</b>                                | <b>-2.416.936</b>  | <b>41.735.444</b>   | <b>41.748.028</b>                           |

| Così composti                               | Al 10 giugno 2023 |           |       |                           | Tassi di cambio - (Banca<br>d'Inghilterra) |
|---|-------------------|-----------|-------|---------------------------|--|
|   | GBP               | EUR       | NZD   | Totale equivalente in GBP |  |
| Barclays UK                                 | 443.967           | 207.857   | 1.739 | 622.545                   | 10 giugno 2023 1 £ = EUR 1,1695            |
| HSBC UK (fruttifero)                        | 6.358             |           |       | 6.358                     | 10 dicembre 2022 1 £ = EUR 1,1664          |
| Depositi del mercato monetario (fruttiferi) | 34.396.755        | 5.020.486 |       | 38.689.604                | 10 giugno 2023 1 £ = NZD 2,0522            |
|   | 34.847.080        | 5.228.343 | 1.739 | 39.318.509                | 10 dicembre 2022 1 £ = NZD 1,9187          |

## Note a piè di pagina

### Incassi

|   |  |  |
|---|--|--|
| 1 | Debiti vari e rimborsi e recuperi assicurativi | È stata registrata una voce di riclassificazione tra queste due categorie, impatto netto zero. |
| 2 | Imposte/Assicurazione/Altri rimborsi           | È stata registrata una voce di riclassificazione, impatto netto nullo.                         |

### Pagamenti:

|   |                      |  |
|---|----------------------|--|
| 2 | Costi fiscali        | È stata registrata una voce di riclassificazione, impatto netto zero.  |
| 3 | Spese e oneri legali | Il saldo del 10 dicembre 2022 portato a nuovo è stato aggiornato per riflettere la liquidità in transito nel periodo di rendicontazione. |

# 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 Congiunti; comprendono i nostri compensi, ma non includono le distribuzioni ai Creditori. La tabella esclude inoltre le potenziali responsabilità fiscali future 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 nel Periodo<br>(£) | Sostenute nel Periodo<br>(€) |
| Commissioni bancarie                              | 15                           | 1.016                        |
| Spese di gestione delle richieste di risarcimento | 26.296                       | 129.331                      |
| IVA non recuperabile                              | 39.897                       | 0                            |
| Oneri e spese legali                              | 646.196                      | 117.372                      |
| Esborsi dei titolari degli uffici                 | 3.021                        | 0                            |
| Compensi dei titolari degli uffici                | 2.402.751*                   | 0                            |
| Stampa, cancelleria e affrancatura                | 5.088                        | 288                          |
| Compensi professionali                            | 13.922                       | 89.380                       |
| Servizi di run-off                                | 268.795                      | 0                            |
| Costi di deposito                                 | 897                          | 14.978                       |
| Costi fiscali                                     | 102                          | 2.130                        |
| <b>Spese totali</b>                               | <b>3.406.980</b>             | <b>354.495</b>               |

\*Rappresenta il 100% delle commissioni.

# Appendice C: Aggiornamento sulla retribuzione

In data 23 ottobre 2020 il Comitato dei Creditori ha approvato le delibere che autorizzano gli Amministratori Congiunti a riscuotere come descritto nella precedente relazione. Durante il Periodo, sono state fatturate e pagate commissioni per 2,4 milioni £ dal 1° luglio 2022 al 30 aprile 2023. Le commissioni fatturate per il periodo dal 1° luglio 2022 al 31 dicembre 2022 sono state pagate al 75% e le commissioni fatturate dal 1° gennaio 2023 in poi al 67% delle tariffe Elite. Ciò riflette un'ulteriore percentuale di commissioni differite per il lavoro svolto nel 2023 che possono essere rilasciate in un secondo momento, a discrezione del Comitato dei Creditori.

Le commissioni differite per il Periodo ammontano a 945.000 £. Questo porta i compensi differiti calcolati dall'inizio dell'Amministrazione a un totale di 4,8 mln £.

## Ore di lavoro e tariffe medie

Le commissioni sostenute dall'inizio dell'Amministrazione ammontano a 18,4 £ milioni (incluse le commissioni differite), alle tariffe orarie concordate con il sottocomitato delle commissioni, che rappresentano uno sconto sulle normali tariffe PwC, ma incorporano le commissioni stornate e non fatturate per un totale di 359.000 £ (36.100 £ nel periodo).

Le spese sostenute in base alle ore di lavoro realizzate nel corso del Periodo ammontano a 2,2 mln £. Corrispondono a 3.702 ore, con una tariffa oraria media di 596 £.

La tabella seguente mostra una ripartizione di questo importo.

|                              |                |                           |                  |               |                   |                   | Totale Periodo |                  |                          | Totale dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2023 |                   |
|------------------------------|----------------|---------------------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------------------|--|-------------------|
|                              | Partner        | Amministratore societario | Senior Manager   | Manager       | Dipendente senior | Dipendente/ Altro | Ore            | Costo totale (£) | Tariffa oraria media (£) | Ore  | Costo totale (£)  |
| Contabilità e tesoreria      | 1.320          | -                         | 30.530           | 22.772        | 58.611            | 48.236            | 386            | 161.469          | 418                      | 2.745  | 1.048.710         |
| Attività                     | 18.865         | 8.304                     | 60.292           | -             | 16.463            | -                 | 147            | 103.924          | 706                      | 5.331  | 2.732.175         |
| Sinistri                     | 83.050         | 41.298                    | 339.806          | 20.536        | 114.628           | 6.108             | 886            | 605.426          | 684                      | 4.030  | 2.394.848         |
| Procedure di chiusura        | 38.441         | 97.499                    | 234.228          | 13.013        | 151.840           | 10.448            | 815            | 545.469          | 596                      | 1.197  | 741.370           |
| Creditori                    | -              | 449                       | 13.620           | 184           | 3.951             | 3.457             | 52             | 21.662           | 415                      | 1.751  | 599.227           |
| Gestione in run-off          | 490            | 9.742                     | 16.732           | -             | 11.215            | -                 | 58             | 38.179           | 662                      | 7.278  | 3.913.569         |
| Legale e conformità          | 21.810         | 17.026                    | 122.565          | 3.595         | 48.400            | 72.657            | 576            | 286.053          | 496                      | 4.406  | 2.165.083         |
| Pianificazione strategica    | 22.990         | 26.441                    | 76.735           | 5.961         | 39.314            | 15.729            | 307            | 187.170          | 609                      | 5.015  | 2.901.378         |
| Imposte e IVA                | 28.197         | 212.324                   | 132.038          | 16.335        | 48.963            | 22.212            | 375            | 259.309          | 690                      | 3.445  | 2.270.107         |
| <b>Totale per il Periodo</b> | <b>215.163</b> | <b>212.323</b>            | <b>1.026.545</b> | <b>82.396</b> | <b>493.385</b>    | <b>178.847</b>    | <b>3.702</b>   | <b>2.208.661</b> | <b>596</b>               | <b>35.198</b>                                  | <b>18.766.467</b> |
| Spese sostenute e stornate   |                |                           |                  |               |                   |                   |                | (36.112)         |                          |  | (359.260)         |
| <b>Commissioni totali*</b>   |                |                           |                  |               |                   |                   |                | <b>2.172.549</b> |                          |  | <b>18.407.207</b> |

\*Rappresenta il 100% delle commissioni.

## 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.

Tutto il nostro personale che lavora per l'Amministrazione (compresi i nostri cassieri) addebita il tempo direttamente al caso e viene incluso in qualsiasi analisi del tempo addebitato. Ogni grado del personale ha una sua tariffa oraria che viene rivista periodicamente. Il lavoro svolto 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. 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.

Analogamente a molti altri studi professionali, le nostre tariffe scaglionate sono aumentate per coprire gli aumenti dei costi inflazionistici. Tutti gli aumenti sono soggetti ad accordo da parte del sottocomitato commissioni. Le tariffe orarie aggiornate sono state concordate con il sottocomitato commissioni con effetto dal 1° luglio 2022 al 31 dicembre 2023, con un aumento inflazionistico del 3% a partire dal 1° luglio 2023.

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

| Dal 1° luglio 2022 al 30 giugno 2023* |                              |                             |  |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| Grado                                 | Tariffa - Regno Unito, £/ora | Tariffa - Gibilterra, £/ora | Tariffa su misura Regno Unito, £/ora (massimo) |
| Partner                               | 980                          | 875                         | 1.687  |
| Amministratore societario             | 898                          | 700                         | 1.487  |
| Senior Manager                        | 706                          | 484                         | 1.137  |
| Manager                               | 613                          | 385                         | 882  |
| Dipendente senior                     | 495                          | 220                         | 639  |
| Dipendente                            | 307                          | 110                         | 319  |
| Altro                                 | 149                          | n/d                         | 189  |

| Dal 1° luglio 2023*       |                              |                             |  |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|--|
| Grado                     | Tariffa - Regno Unito, £/ora | Tariffa - Gibilterra, £/ora | Tariffa su misura Regno Unito, £/ora (massimo) |
| Partner                   | 980                          | 902                         | 1.737  |
| Amministratore societario | 915                          | 721                         | 1.531  |
| Senior Manager            | 728                          | 498                         | 1.172  |
| Manager                   | 631                          | 397                         | 908  |
| Dipendente senior         | 510                          | 227                         | 658  |
| Dipendente                | 316                          | 113                         | 329  |
| Altro                     | 153                          | n/d                         | 195  |

\*Si tratta delle nostre tariffe concordate al 100%, con un minimo del 25% rimanente a discrezione del Comitato, come da delibere approvate.

## 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 era necessario il lavoro                                    | Come il lavoro ha eventualmente beneficiato i Creditori O se era obbligatorio per legge  |
|--------------------------------|--|--|--|
| <b>Contabilità e tesoreria</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Elaborazione di tutti i fondi in entrata tramite il sistema contabile degli Amministratori al fine di garantire la coerenza della codifica e la chiarezza dei rendiconti.</li> <li>Preparazione e aggiornamento della rendicontazione dei flussi di cassa.</li> <li>Elaborare i pagamenti, compresa la revisione e l'approvazione da parte del personale senior addetto al caso.</li> <li>Produrre e verificare le riconciliazioni bancarie mensili.</li> <li>Gestione di cassa utilizzando più conti bancari e depositi del mercato monetario.</li> </ul>  | Per gestire i conti bancari della Società                          | <p>Assicura la corretta gestione dei fondi detenuti</p> <p>Massimizza gli interessi ricevuti e riduce al minimo gli interessi pagati proporzionalmente alle appropriate tolleranze al rischio.</p> |
| <b>Attività</b>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Procedere ai recuperi, compresi i recuperi riassicurativi, i premi, i fondi delle richieste di risarcimento e altri attivi.</li> <li>Investigare la posizione e il potenziale risultato del recupero dai debitori in procedure di insolvenza.</li> <li>Negoziare con i debitori.</li> <li>Conclusione della posizione degli attivi in attesa di assegnazione subordinatamente alla commutazione principale.</li> <li>Proseguimento delle discussioni e accertamento dei fatti per comprendere gli eventi che portano all'Amministrazione della Società nel tentativo di perseguire eventuali recuperi potenziali.</li> </ul>  | Per garantire la massimizzazione e delle restituzioni ai Creditori | Realizza i fondi a vantaggio dei Creditori   |
| <b>Sinistri</b>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Condurre le trattative per una serie di richieste di grande valore.</li> <li>Garantire che le richieste di risarcimento siano concordate in modo efficiente e con un valore adeguato.</li> <li>Avanzamento delle richieste di risarcimento DO francesi che sono state concordate da Elite prima che le polizze fossero escluse il 15 settembre 2020 per il pagamento da parte del FGAO.</li> <li>Continuato il dialogo con il FGAO nei confronti dei Creditori le cui richieste di risarcimento DO sono sorte, ma non sono state concordate, prima che le polizze fossero escluse.</li> <li>Completata la verifica di ulteriori dati degli assicurati da un importante coverholder italiano.</li> <li>Continuato il dialogo con il GAF in relazione alle polizze greche ammissibili per i pagamenti dei compensi.</li> <li>La gestione dei reclami è stata affidata agli Amministratori Congiunti.</li> </ul> | Per garantire la massimizzazione e delle restituzioni ai Creditori | Massimizzare i fondi a vantaggio dei Creditori   |

|   |  |   |  |
|---|--|---|--|
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rinegoziazione e sottoscrizione dei contratti per la gestione dei reclami in Francia con ACS.</li> <li>• Negoziazione e revisione/aggiornamenti continui dei contratti con i fornitori.</li> <li>• Finalizzazione della verifica delle richieste di risarcimento per il periodo da giugno 2021 a settembre 2022, con conseguente valutazione verde.</li> </ul>  |   |  |
| <b>Chiusura</b>                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riunioni con consulenti legali, attuariali, fiscali, Quest e con i principali stakeholder, per valutare le implicazioni delle diverse opzioni strategiche e di uscita dall'Amministrazione.</li> <li>• Preparazione e stesura legale della documentazione per un possibile accordo.</li> <li>• Contatto con i piani di risarcimento non del Regno Unito in relazione alle possibili protezioni disponibili in una soluzione di uscita.</li> <li>• Contatto con il FSCS in relazione alle possibili protezioni disponibili per gli assicurati idonei del Regno Unito e sviluppo della strategia concordata con loro.</li> <li>• Sviluppo della strategia concordata con il FSCS per gli assicurati protetti del Regno Unito.</li> <li>• Chiusura formale della filiale spagnola.</li> <li>• Coinvolgimento continuo in relazione alla chiusura della filiale italiana.</li> <li>• Mantenimento di un prospetto dei risultati stimati.</li> </ul> | Per garantire che i richiedenti siano trattati in modo equo e in linea con le migliori pratiche | Obbligatorio per legge, assicura che tutte le questioni amministrative siano state risolte |
| <b>Creditori</b>                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Collaborare con Creditori e assicurati in varie giurisdizioni europee per quanto riguarda le singole richieste di chiarimenti.</li> <li>• Fornire aggiornamenti tempestivi del Sito web della Società.</li> </ul>   | Per tenere informati i Creditori  | Lavoro svolto in previsione della restituzione dei fondi ai Creditori                      |
| <b>Supervisione della gestione in run-off</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riunioni regolari con Quest per discutere questioni chiave, budget, questioni operative.</li> <li>• Monitoraggio e feedback sulle prestazioni e sulle informazioni di gestione fornite.</li> <li>• Riunioni e discussioni regolari con i membri del team di gestione delle richieste risarcitorie di Quest.</li> <li>• Rivedere e concordare i costi e il budget, comprese le prove a sostegno fornite dal Gestore in run-off.</li> <li>• Negoziazione ed estensione dell'Accordo di gestione in run-off con Quest per un ulteriore periodo di due anni.</li> </ul>   | Per garantire che i richiedenti siano trattati in modo equo e in linea con le migliori pratiche | Garantire il mantenimento dei livelli di servizio per gli assicurati Elite                 |
| <b>Legale e conformità</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Supervisione dei titolari degli uffici.</li> <li>• Condurre revisioni dei casi ogni sei mesi.</li> <li>• Esaminare i libri e i registri della Società.</li> <li>• Gestire i sistemi interni per la gestione dei casi, gli archivi e la contabilità.</li> <li>• Tenere i nostri registri, preparare fascicoli esplicativi, archiviare le lettere e le e-mail rilevanti e la documentazione di supporto.</li> </ul>   | Per ottemperare agli obblighi legali  | Obbligatorio per legge/regolamento   |



|                                  |  |   |   |
|----------------------------------|--|---|---|
|                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Attività di conformità, come controlli antiriciclaggio, screening delle sanzioni e protocollo di gestione delle informazioni.</li> <li>• Preparazione e partecipazione alle riunioni con il Sottocomitato commissioni.</li> <li>• Preparazione ed emissione di tutti i documenti, le notifiche e i rapporti statuari come richiesto.</li> <li>• Collaborazione con le autorità di regolamentazione e gli stakeholder terzi pertinenti, tra cui il Comitato dei Creditori e gli osservatori.</li> </ul>  |   |   |
| <b>Pianificazione strategica</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Perfezionare la strategia ottimale e i progressi verso gli obiettivi dell'Amministrazione, una linea temporale indicativa e le tappe fondamentali.</li> <li>• Valutare le opzioni strategiche da attuare per il raggiungimento degli obiettivi dell'Amministrazione.</li> <li>• Discussioni con terze parti per valutare gli affari della Società, inclusi gli eventi e le circostanze che hanno portato all'amministrazione della Società.</li> <li>• Revisione della documentazione e della corrispondenza per determinare se vi sono azioni contro terzi.</li> </ul> | Per garantire l'avanzamento dei casi e monitorare i costi | Assicura un avanzamento ordinato dei casi e la gestione dei costi   |
| <b>Imposte e IVA</b>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lavoro continuo per capire le responsabilità post nomina in varie giurisdizioni.</li> <li>• Ulteriore indagine sui potenziali recuperi di natura fiscale nelle diverse giurisdizioni europee.</li> <li>• Considerazione continua delle questioni relative alla conformità fiscale in tutti i territori in cui la Società ha operato.</li> <li>• Presentazione di varie dichiarazioni dei redditi nel Regno Unito, in Spagna e in Italia.</li> <li>• Assistenza specialistica come richiesto in relazione alla chiusura delle filiali spagnole e italiane.</li> </ul>    | Per ottemperare agli obblighi legali                      | Obbligatorio per legge; assicura il corretto pagamento dell'imposta sulle società e di altre imposte, 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 |
|--------------------------------|---|---|
| <b>Contabilità e tesoreria</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Riconciliazioni bancarie.</li> <li>• Gestione di cassa.</li> <li>• Analisi della copertura valutaria.</li> <li>• Richiesta di un conto bancario e altri dati dei creditori.</li> <li>• Contabilità dei pagamenti e degli incassi nei conti bancari del caso.</li> <li>• Elaborazione dei pagamenti.</li> <li>• Gestione degli assegni di dividendi non presentati in banca.</li> </ul> | Assicura la corretta gestione dei fondi detenuti                                  |

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Attività</b>                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestione dei due casi attivi rimanenti nell'ambito delle attività RB ATE e AD ATE.</li> <li>• Analizzare i registri della Società e procedere ai recuperi, compresi i recuperi riassicurativi, i premi, i fondi delle richieste di risarcimento e altri attivi.</li> <li>• Tenere contatti con i debitori riassicurativi e Quest in merito alle liquidazioni, seguendo un'analisi del rapporto costo/beneficio caso per caso.</li> <li>• Collaborare con il Liquidatore CBLI in relazione al recupero del corrispettivo differito soggetto alla Commutazione.</li> </ul>  | Realizza i fondi a vantaggio dei Creditori   |
| <b>Sinistri</b>                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Garantire che le richieste di risarcimento siano concordate in modo efficiente e con un valore adeguato.</li> <li>• Verificare e rispondere ai casi rinviati dai gestori delle richieste di risarcimento di Quest/ACS 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.</li> <li>• Continuare a negoziare richieste di risarcimento di grande valore.</li> <li>• Gestione continuativa delle richieste di risarcimento a seguito delle invalidazioni di vari portafogli assicurativi.</li> <li>• Verificare i pagamenti e la documentazione di supporto in relazione agli assicurati idonei secondo il FSCS.</li> <li>• Collaborazione con il FGAO in merito al compenso per gli assicurati DO francesi di Elite e alla presentazione continua delle Passività maturate per il pagamento.</li> <li>• Continua corrispondenza con SCA per quanto riguarda i motivi per cui Elite non si qualifica per richiedere i pagamenti che l'ICF deve effettuare.</li> <li>• Continuare a presentare le richieste di risarcimento da parte degli assicurati greci idonei al GAF.</li> <li>• Supervisionare la gestione dei reclami.</li> <li>• Aggiudicazione delle richieste di risarcimento.</li> <li>• Gestire tutti i contratti con i fornitori.</li> <li>• Verifiche regolari delle richieste di risarcimento da eseguire.</li> </ul> | Massimizzare i fondi a vantaggio dei Creditori   |
| <b>Chiusura</b>                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Continuare a implementare il piano e la tempistica per l'uscita dall'Amministrazione, comprese tutte le comunicazioni appropriate con i creditori.</li> <li>• Finalizzare e implementare la strategia concordata con il FSCS per gli assicurati protetti del Regno Unito.</li> <li>• Stabilire e implementare un sistema efficace di gestione e valutazione delle richieste di risarcimento.</li> <li>• Collaborazione con il Tribunale di Gibilterra e la GFSC per garantire la conformità durante l'uscita dall'Amministrazione.</li> <li>• Ottenere le autorizzazioni per la chiusura.</li> <li>• Procedure di chiusura.</li> <li>• Estinguere in generale gli affari della Società.</li> </ul>  | Obbligatorio per legge, assicura che tutte le questioni amministrative siano state risolte |
| <b>Creditori</b>                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contatto con i creditori.</li> <li>• Rispondere alle domande dei Creditori assicurativi diretti.</li> <li>• Mantenimento di un prospetto dei risultati stimati.</li> <li>• Preparazione e pagamento dei dividendi.</li> </ul>   | Lavoro svolto in previsione della restituzione dei fondi ai Creditori                      |
| <b>Supervisione della gestione in run-off</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitoraggio della performance di Quest rispetto al budget.</li> <li>• Riunioni trimestrali per discutere le prestazioni e le informazioni di gestione.</li> <li>• Mantenere i protocolli operativi.</li> <li>• Negoziare un ulteriore accordo di gestione in run-off e altri accordi di gestione delle richieste di risarcimento prima della scadenza.</li> </ul>  | Garantire il mantenimento dei livelli di servizio per gli assicurati Elite                 |
| <b>Legale e conformità</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ottemperare agli obblighi di notifica previsti dalla legge.</li> <li>• Preparare e diffondere le relazioni intermedie semestrali ai Creditori.</li> <li>• Proseguire le comunicazioni periodiche con il Comitato dei Creditori e il Sottocomitato per le commissioni.</li> <li>• Proseguire le comunicazioni con i principali stakeholder.</li> </ul>   | Obbligatorio per legge/regolamento   |

|                                  |   |   |
|----------------------------------|---|---|
| <b>Pianificazione strategica</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Continuare a indagare sulle strategie idonee per i restanti portafogli di attività.</li> <li>Trattative contrattuali con i fornitori in corso in diverse giurisdizioni.</li> <li>Concludere una valutazione degli affari della Società, inclusi gli eventi e le circostanze che hanno portato all'Amministrazione della Società e determinare se siano necessarie ulteriori azioni.</li> </ul> | Assicura un avanzamento ordinato dei casi e la gestione dei costi   |
| <b>Imposte e IVA</b>             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Compilare le dichiarazioni fiscali.</li> <li>Ottenere l'autorizzazione fiscale dalle autorità fiscali competenti.</li> <li>Perseguire i recuperi fiscali.</li> </ul>   | Obbligatorio per legge; assicura il corretto pagamento dell'imposta sulle società e di altre imposte, a beneficio dei Creditori |

## Pagamenti ai dipendenti

Abbiamo istruito i seguenti professionisti su questo caso per la loro competenza giurisdizionale fiscale e normativa e per fini di efficienza. Gli importi indicati sono maturati nel Periodo.

| Servizio fornito        | Nome dello studio/organizzazione                  | Giurisdizione | Base dei compensi     | Importo sostenuto |
|-------------------------|---|---------------|-----------------------|-------------------|
| Servizi professionali   | PricewaterhouseCoopers Advisory SpA               | Italia        | Esborsi e costi orari | 23.199 €          |
| Fiscale e regolamentare | PricewaterhouseCoopers Tax & Legal Services, S.L. | Spagna        | Esborsi e costi orari | 32.629 €          |
| Servizi professionali   | PwC Legal UK                                      | Regno Unito   | Esborsi e costi orari | 3.724 £           |

Come richiesto con tutti i professionisti terze parti, a supporto delle fatture emesse viene fornita la presentazione di analisi e l'illustrazione dei costi orari, o un prospetto delle realizzazioni ottenute secondo la loro base tariffaria. Tutte le fatture vengono verificate prima che ne sia approvato il pagamento. Siamo convinti che il livello dei costi sia adeguato.

## Esborsi

Gli esborsi corrispondono ai costi pagati dagli Amministratori Congiunti e possono includere un elemento di costi condivisi o allocati.

Nel Periodo sono stati sostenuti esborsi per un totale di 3.020 £ relativi alle seguenti categorie.

| Categoria              | Importo sostenuto (£) |
|------------------------|-----------------------|
| Spese di viaggio       | 1.467                 |
| Costi di archiviazione | 1.013                 |
| Affrancatura e altro   | 541                   |
| <b>Totale</b>          | <b>3.021</b>          |

## I nostri rapporti

Oltre a quanto rivelato in precedenza, 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

Oltre ai dipendenti precedentemente menzionati, abbiamo incaricato i seguenti professionisti in merito a questo caso:

| Servizio fornito   | Nome dello studio/organizzazione  | Motivo della selezione  | Base dei compensi   |
|--|---|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>● Servizi legali, tra cui:               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Assistenza nella gestione e la conclusione delle richieste di risarcimento</li> <li>○ Costi sostenuti nel recupero di denaro in relazione alle richieste</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>● A and L Goodbody</li> <li>● Ayache Salama</li> <li>● Bryan Cave Leighton Paisner LLP</li> <li>● Clifford Chance LLP</li> <li>● Clyde &amp; Co Claims LLP</li> <li>● CMS Adonnino Ascoli &amp; Cavasola Scamoni</li> <li>● Da Ros Associates</li> <li>● DWF Rousaud Costas Duran Abogados</li> <li>● Ellul &amp; Co. Limited</li> <li>● Freshfields Bruckhaus Deringer LLP</li> <li>● Jean-Baptiste Meyrier</li> <li>● Kennedys Law LLP</li> <li>● Kiejman &amp; Marembert</li> <li>● SCP L. Poulet-Odent</li> <li>● Studio Legale Avv. Michele Tavazzi</li> <li>● Unalome Legal Sarl</li> <li>● Triay Lawyers Limited</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>● Conoscenza del settore</li> <li>● Competenza in materia di insolvenza</li> <li>● Competenza giurisdizionale</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>● Esborsi e costi orari</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>● Gestione delle richieste di risarcimento/Agenti</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● ACS Solutions</li> <li>● Crawford &amp; Company Legal Services Ltd</li> <li>● Marley Risk Consultants</li> <li>● Quest Consulting (London) Limited</li> <li>● Woodgate and Clark Limited</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● Conoscenza degli assicurati</li> <li>● Esperienza nella gestione delle richieste di risarcimento</li> </ul>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>● Esborsi e costi orari</li> </ul> |

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: Altre informazioni

|   |  |
|---|--|
| <b>Dettagli della Corte per l'Amministrazione:</b>  | La Corte suprema di Gibilterra<br>Caso numero: 2019/COMP/002   |
| <b>Denominazione completa e commerciale:</b>  | Elite Insurance Company Limited  |
| <b>Numero di registrazione:</b>   | 91111  |
| <b>Sede legale:</b>   | 327 Main Street, GX11 1AA, Gibilterra  |
| <b>Data di nomina dell'Amministrazione:</b>   | 11 dicembre 2019   |
| <b>Nomi e indirizzi degli Amministratori Congiunti:</b>   | Edgar Charles Andrew Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar, 327 Main Street, Gibilterra<br>e<br>Dan Yoram Schwarzmann di PricewaterhouseCoopers LLP UK, 1 Embankment Place, Londra, WC2N 6RH, Regno Unito  |
| <b>Sito web della Società:</b>  | <a href="http://www.pwc.co.uk/elite-insurance">www.pwc.co.uk/elite-insurance</a>   |
| <b>Obiettivo perseguito dagli Amministratori Congiunti:</b>   | 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)   |
| <b>Ripartizione delle responsabilità degli Amministratori Congiunti:</b>  | 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 ad 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 |
| <b>Regolamento (UE) 2015/848 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 20 maggio 2015, relativo alle Procedure di Insolvenza (riformulato):</b> | il Regolamento CE relativo alle procedure di insolvenza non si applica   |



© 2023 PricewaterhouseCoopers LLP. Tutti i diritti riservati. "PwC" si riferisce a PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e/o PricewaterhouseCoopers LLP UK e a volte può riferirsi alla rete PwC. Ogni azienda è una persona giuridica indipendente. Consultare il sito [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) per ulteriori informazioni.