

4 Agosto 2021

Relazione intermedia degli Amministratori Congiunti per il periodo dall'11 dicembre 2020 al 10 giugno 2021

Elite Insurance Company Limited (in Amministrazione)

Corte Suprema di Gibilterra
Caso N. 2019/COMP/002



Indice

| | |
|--|----|
| <i>Abbreviazioni e definizioni</i> | 3 |
| <i>Messaggi principali</i> | 5 |
| Perché vi abbiamo inviato questa relazione | 5 |
| Quanto potrebbero recuperare i Creditori | 5 |
| <i>Progressi compiuti dalla nostra nomina e prossimi passi</i> | 6 |
| Aggiornamenti sulla Brexit | 6 |
| Prodotti assicurativi di Elite | 6 |
| Piani di risarcimento | 7 |
| Gestione in run-off | 7 |
| Recuperi degli attivi | 10 |
| Imposta sulle società, IPT e IVA | 10 |
| Impegno degli stakeholder | 11 |
| Altre informazioni | 11 |
| Cosa dobbiamo ancora fare | 12 |
| Prossimi passi | 12 |
| <i>Appendice A: Incassi e pagamenti</i> | 13 |
| <i>Appendice B: Spese</i> | 14 |
| <i>Appendice C: Aggiornamento sulla retribuzione</i> | 15 |
| Ore di lavoro e tariffe medie | 15 |
| La nostra politica di tariffa oraria e le nostre tariffe | 16 |
| Lavoro che abbiamo svolto nel Periodo | 17 |
| Il lavoro che svolgeremo in futuro | 19 |
| Pagamenti ai dipendenti | 20 |
| Esborsi | 20 |
| I nostri rapporti | 20 |
| Studi legali e altri studi professionali | 21 |
| <i>Appendice D: Altre informazioni</i> | 22 |

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 |
| Armour | Armour Risk Management Limited (come ex agente run-off di Elite) |
| ATE | Assicurazione post-evento |
| CBI | Banca Centrale d'Irlanda |
| 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 - assicurazione 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 |
| UE | Unione Europea |
| FCA | Financial Conduct Authority del Regno Unito |
| FSiCR | Regolamento sui servizi finanziari (Società Assicuratrici) del 2020 (Financial Services (Insurance Companies) Regulations 2020) |
| FSCS | Piano di risarcimento dei servizi finanziari per il Regno Unito (UK Financial Services Compensation Scheme) |
| 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) |
| HMRC | Ufficio dell'Erario del Regno Unito (HM Revenue and Customs) |
| ICF | Fondo di risarcimento assicurativo irlandese |
| IPT | Imposta sui premi assicurativi |
| Amministratori Congiunti/noi/ci/nostro | Edgar Lavarello di PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e Dan Schwarzmann di PricewaterhouseCoopers LLP UK |
| 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 | Dall'11 dicembre 2020 al 10 giugno 2021 |
| Proposte | Le Proposte degli Amministratori per l'Amministrazione di Elite del 9 febbraio 2020 |
| PwC | PricewaterhouseCoopers Limited Gibraltar e/o PricewaterhouseCoopers LLP UK |
| Quest | Quest Consulting (London) Limited (come agente run-off di Elite) |
| RB ATE | Assicurazione post-evento basata sui tassi |
| ROMA | Contratto di gestione in run-off (Run-Off Management Agreement) |
| SCA | Agenzia statale irlandese per le richieste di risarcimento |
| Creditori garantiti | Creditori con una garanzia rispetto al proprio credito |
| TRR | Regime di run-off temporaneo |
| TUPE | Legislazione sul Trasferimento di imprese (tutela dell'occupazione) del Regno Unito (Transfer of Undertakings (Protection of Employment)) del 2006 |
| Creditori non garantiti | Creditori che non sono né garantiti né privilegiati (inclusi 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 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 Congiunti non intendono tuttavia rinunciare a qualsiasi privilegio che essi o Elite abbiano in alcuna 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 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 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 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 è una società a responsabilità limitata costituita in Inghilterra con il numero di registrazione OC303525. La sede legale di PricewaterhouseCoopers LLP è 1 Embankment Place, Londra WC2N 6RH. PricewaterhouseCoopers LLP è autorizzata e regolamentata dalla FCA per le attività di investimento designate.

Messaggi principali

Perché vi abbiamo inviato questa relazione

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

I creditori sono invitati a leggere questa relazione insieme alle nostre Proposte, che continuano a essere disponibili sul nostro sito web all'indirizzo <https://www.pwc.co.uk/services/business-restructuring/administrations/elite-insurance/proposals.html>. Le informazioni contenute in tale documento non sono ripetute in questa relazione salvo ove considerate necessarie o utili ai fini di questo aggiornamento.

Le precedenti relazioni sui progressi possono essere visualizzate sul nostro sito web all'indirizzo <https://www.pwc.co.uk/services/business-restructuring/administrations/elite-insurance/progress-reports.html>.

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 relative alla propria polizza assicurativa, utilizzare i seguenti recapiti aggiornati di Quest, che ha rilevato Armour come agente di run-off a partire dal 14 giugno 2021:

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

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

Italia: 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. Quello di Elite è un caso complesso e si trova relativamente agli inizi dell'Amministrazione. Pertanto, 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. 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. 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.

Il risultato finale per i Creditori non garantiti dipenderà da una serie di fattori variabili in cui esistono notevoli incertezze. La nostra strategia di Amministrazione cerca 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.

Progressi compiuti dalla nostra nomina e prossimi passi

Questa sezione tratta le attività chiave che abbiamo intrapreso dalla nostra ultima relazione e i prossimi passi dell'Amministrazione.

Aggiornamenti sulla Brexit

In seguito all'uscita del Regno Unito e di Gibilterra dall'UE del 31 gennaio 2020 e alla fine del periodo di transizione del 31 dicembre 2020, gli Amministratori Congiunti hanno completato una revisione dei requisiti di notifica della Brexit nei Paesi dell'UE in cui Elite ha polizze attive. Per rispettare vari requisiti giurisdizionali sono state intraprese le seguenti azioni:

Italia

Ai sensi del Decreto Legislativo n. 183 del 31 dicembre 2020, che prevede che le compagnie assicurative con sede legale nel Regno Unito della Gran Bretagna e dell'Irlanda del Nord (inclusa, a questi fini, Gibilterra), alla scadenza del periodo di transizione, abbiano diritto a svolgere attività assicurative in Italia, gli Amministratori Congiunti hanno presentato all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni un piano che include le misure atte a consentire l'esecuzione tempestiva e corretta dei contratti in vigore.

Inoltre sul sito web di Elite è stato pubblicato un avviso per informare i clienti, gli assicurati e qualsiasi altra persona avente diritto alle prestazioni assicurative degli effetti della scadenza del periodo di transizione.

Irlanda

In Irlanda, la CBI e il Dipartimento della Finanza hanno lavorato di concerto per stabilire un TRR per gli assicuratori. In conformità con i requisiti irlandesi, gli Amministratori Congiunti hanno presentato un Modulo di notifica TRR alla CBI. È stato inoltre compilato un modulo di segnalazione TRR, che è stato presentato alla CBI il 29 giugno 2021.

Francia

Gli Amministratori Congiunti hanno pubblicato un avviso sul sito web di Elite in riferimento all'Articolo A310-1 del Codice assicurativo francese, in vigore dal 1° gennaio 2021, e al relativo comunicato stampa emesso il 4 gennaio 2021 dall'autorità di regolamentazione francese (Autorité de Contrôle Prudenciel et de Résolution).

Gli Amministratori Congiunti continuano a monitorare ciascuna giurisdizione per essere sempre al corrente degli eventuali requisiti aggiuntivi introdotti al fine di mantenere la conformità.

Prodotti assicurativi di Elite

Elite ha circa 931.000 assicurati in Belgio, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Jersey, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Romania, Spagna e Regno Unito. 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.

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

Lo stato aggiornato relativo all'idoneità al risarcimento per gli assicurati è riassunto di seguito:

Regno Unito

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 a favore degli aventi diritto per le richieste di risarcimento per intero, senza alcun massimale (subordinatamente ai massimali delle polizze, ove applicabile). Il FSCS coprirà anche la responsabilità di Elite in relazione alle richieste di indennità professionale degli avvocati, al 100% senza massimale (subordinatamente ai massimali delle polizze ove applicabili).

Per tutte le altre assicurazioni, con determinate eccezioni, la copertura sarà del 90% della responsabilità di Elite nei confronti degli aventi diritto per le richieste di risarcimento protette. Ove applicabile, gli assicurati dovranno sostenere il 10% dell'importo non coperto dal FSCS, nonché eventuali franchigie ai sensi della polizza.

Una condizione per ottenere il risarcimento è che FSCS subentri nei diritti dell'assicurato contro Elite e qualsiasi terza parte coinvolta o collegata alla loro richiesta.

Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito web del FSCS all'indirizzo fscs.org.uk/what-we-cover/insurance.

Durante il periodo, l'FSCS ha pagato £ 1,9 mln per 320 richieste di risarcimento ammissibili, per un totale corrisposto pari a £ 11,78 mln in relazione a 3.315 richieste di risarcimento ammissibili.

Francia

Come indicato in precedenza, non è disponibile alcuna protezione risarcitoria 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.

Si prega di notare che tutte le polizze assicurative francesi per l'edilizia fornite da Elite sono state "invalidate" dagli Amministratori Congiunti in conformità con GIA11 e GIR14 con effetto dal 15 settembre 2020 (incluso).

Italia

Come riportato in precedenza, 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 si sono messi in contatto direttamente con la SCA Irlandese per quanto riguarda la potenziale idoneità al risarcimento dei titolari delle polizze irlandesi di Elite. Il pagamento effettuato dall'ICF per ogni sinistro è limitato all'importo minore tra il 65% del valore del sinistro ed € 825.000. Durante il Periodo, la prima tranche di richieste di risarcimento (9 richieste per un totale di € 280.000) è stata sottoposta alla SCA per revisione, e sono state redatte le dichiarazioni giurate a sostegno della domanda da presentare all'Alta Corte d'Irlanda per ottenere le ordinanze necessarie per consentire di effettuare pagamenti dal fondo.

Grecia

Gli Amministratori Congiunti sono a conoscenza della disponibilità un fondo di risarcimento per gli assicurati RCA greci. Continuiamo a esplorare l'applicabilità e la disponibilità del fondo di risarcimento automobilistico greco per gli assicurati di Elite, in particolare, i costi operativi associati alla presentazione di richieste valide.

Altre giurisdizioni

Se e quando richiesto, indagheremo sulla protezione degli assicurati in altri Paesi europei, ma al momento gli Amministratori Congiunti non si aspettano che ulteriori piani di risarcimento siano disponibili per gli assicurati di Elite.

Gestione in run-off

Il 22 dicembre 2020, Armour ha notificato la risoluzione dei servizi di gestione in run-off forniti a Elite, con una scadenza prevista non oltre il 30 giugno 2021.

Il 3 marzo 2021, il team degli Amministratori Congiunti ha condiviso una Richiesta di proposta con otto parti interessate che avevano firmato degli accordi di riservatezza con Elite. È stato inoltre concesso l'accesso a una data room contenente i dettagli di ciascuno dei portafogli, dell'infrastruttura IT, dei sistemi di gestione dei sinistri, dei protocolli di elaborazione, dei requisiti finanziari e fiscali, dei requisiti in materia di personale, incluso il personale di Armour soggetto alla TUPE, delle informazioni di gestione e della documentazione di Elite.

Ciascuna proposta doveva includere le credenziali chiave e un piano contenente l'approccio dell'offerente previsto per fornire i servizi di gestione in run-off, con riferimento a:

- Gestione delle richieste di risarcimento
- Riscossione delle riassicurazioni

- Rami di attività e giurisdizioni coinvolte
- Sede ed esperienza/competenze del personale
- Uso dell'IT
- Supporto finanza e contabilità generale
- Fondi di compensazione
- Piano di transizione e tempistiche in relazione alla migrazione dell'IT e al personale
- Reportistica delle informazioni di gestione
- Disposizioni sul livello di servizio e principali indicatori di performance
- Un budget annuale per i primi 12 mesi dei servizi e un'indicazione non vincolante dei costi annuali previsti
- Termini contrattuali
- Una descrizione delle credenziali, della solidità finanziaria, della conferma di assenza di conflitti e un riepilogo delle persone chiave che forniscono i servizi.

Il 31 marzo sono state ricevute quattro proposte dettagliate, che sono state esaminate in modo esaustivo e valutate in base a diversi criteri. Le proposte, la loro analisi e il fornitore di servizi preferito dagli Amministratori Congiunti sono stati condivisi e discussi con i membri del Comitato dei Creditori il 20 aprile.

Il 21 maggio è stato stipulato un ROMA con Quest, con la previsione di avviare i servizi a partire dal 14 giugno 2021.

Operazioni

Durante il Periodo, Armour ha continuato a fungere da punto di contatto iniziale per la grande maggioranza della gestione delle richieste di risarcimento di Elite. ACS Solutions, un outsourcer specializzato, ha continuato a gestire le richieste di risarcimento relative alle costruzioni in Francia attraverso una serie di coverholder specifici.

Durante il Periodo, sono state regolate e chiuse oltre 1.600 richieste di risarcimento assicurativo, per un valore di circa £ 1,1 mln, incluse le commissioni e gli importi delle indennità. Inoltre, gli Amministratori Congiunti hanno collaborato con Armour nella difesa di una serie di richieste contestate di alto valore, che ammontavano a un importo inferiore di € 550.000 rispetto al previsto.

Continuiamo a supervisionare i processi dei reclami di Elite attualmente gestiti da Quest, trattando direttamente i reclami dei clienti solo ove necessario. Durante il Periodo sono stati archiviati circa 70 reclami.

Infrastruttura

Nel corso del Periodo, Armour ha continuato ad operare in qualità di gestore in run-off in conformità con il ROMA ed entro il budget previsto. Come comunicato sopra, è stato firmato un nuovo ROMA con Quest per la fornitura di servizi di gestione in run-off in seguito all'avviso di risoluzione di Armour.

Sono stati inoltre mantenuti 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. Per tutti i conti vengono eseguite riconciliazioni bancarie su base mensile.

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

Gestione della tesoreria

Come riportato in precedenza, gli Amministratori Congiunti hanno protetto tutta la liquidità detenuta dalla Società nei conti bancari pre-nomina e hanno successivamente trasferito tutti i fondi su nuovi conti bancari post-nomina. Laddove possibile, i fondi sono attualmente detenuti in conti fruttiferi.

Revisione strategica dell'attività di Elite

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

Attività francese

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). Ai sensi del GIA11 gli assicurati e qualsiasi altra persona i cui diritti sono interessati dall'invalidazione, possono presentare un reclamo all'Amministrazione di Elite per qualsiasi perdita o danno subito in conseguenza della stessa. Durante il Periodo sono proseguiti i lavori per gestire le richieste di informazioni a questo proposito, oltre a quelle sulle richieste di risarcimento inviate prima del 15 settembre 2020.

Ulteriori informazioni possono essere trovate sul nostro sito web all'indirizzo: <https://www.pwc.co.uk/services/business-restructuring/administrations/elite-insurance/latest-news-and-update/important-information-for-french-construction-policyholders.html>

Attività ATE nel Regno Unito

A causa della natura complessa e onerosa di queste polizze, è stata presa la decisione di "invalidare", in altre parole, disdire queste polizze in conformità con GIA11 con effetto dall'11 dicembre 2020 incluso. Ai sensi del GIA11, gli assicurati e qualsiasi altra persona i cui diritti sono interessati dall'invalidazione, possono presentare un reclamo all'Amministrazione di Elite per qualsiasi perdita o danno subito in conseguenza della stessa. Tutte le polizze ATE sono state invalidate, ad eccezione di due casi basati sui tassi.

Ulteriori informazioni possono essere trovate sul nostro sito web all'indirizzo: <https://www.pwc.co.uk/services/business-restructuring/administrations/elite-insurance/latest-news-and-update/important-information-for-after-the-event-policyholders.html>

Gli Amministratori Congiunti hanno continuato a confrontarsi con le società delegate in merito alle richieste di risarcimento precedenti all'invalidazione presentate ai sensi delle polizze ATE e stanno collaborando con il FSCS per confermare l'idoneità, caso per caso, alla protezione del FSCS.

Gli Amministratori Congiunti continuano anche a cercare di recuperare i premi riscossi e trattenuti dagli studi legali dalle polizze precedenti all'invalidazione che hanno avuto esito positivo. In due casi RB ATE Elite mantiene un interesse nella polizza e le sarà dovuta una quota del premio qualora il caso sottostante abbia successo. Gli Amministratori Congiunti continuano a monitorare gli sviluppi di questi casi.

Altri portafogli

Abbiamo continuato a lavorare insieme ad Armour per valutare le varie opzioni e discutere i piani strategici iniziali per i portafogli di assicurazione edilizia italiani e britannici e per i portafogli di garanzia assicurativa del Regno Unito. Queste discussioni e tutti i progressi necessari proseguiranno in collaborazione con Quest in qualità di nuovo gestore in run-off. Abbiamo anche chiesto il contributo del FSCS e della FCA per quanto riguarda i portafogli del Regno Unito.

Irlanda

La strategia attuale consiste nel run-off delle polizze esistenti e, ove opportuno, nell'ottenere un risarcimento dall'ICF.

Italia

Il portafoglio italiano di Elite è costituito da diversi rami di attività, tra cui l'attività delle fideiussioni, la responsabilità professionale e la responsabilità verso terzi, nonché l'attività delle donazioni.

Il portafoglio delle fideiussioni è il più grande dove le obbligazioni sono tipicamente obbligazioni di buona esecuzione o di buon fine in relazione a progetti di costruzione. Quest'attività è stata sottoscritta da un coverholder, Olimpia Agency S.P.A. Gli Amministratori Congiunti hanno negoziato con successo il recupero dei dati degli assicurati dal coverholder, che sono stati ricevuti durante il Periodo e aiuteranno a finalizzare la futura strategia per il portafoglio.

L'attività di richieste risarcitorie in relazione all'attività delle fideiussioni e altri rami italiani è stata relativamente bassa e in linea con le aspettative del periodo. Gli Amministratori Congiunti prevedono attualmente di continuare il run-off del portafoglio italiano fino alla proposta di un'uscita dall'Amministrazione.

Spagna

Il portafoglio spagnolo è costituito esclusivamente da attività di fideiussione, di natura simile a quelle italiane. L'attività di richieste risarcitorie in relazione a questa attività è stata relativamente bassa e in linea con le aspettative del Periodo. Gli Amministratori Congiunti prevedono attualmente di continuare il run-off del portafoglio spagnolo fino alla proposta di un'uscita dall'Amministrazione.

Gli Amministratori Congiunti hanno ottenuto l'accesso alla casella di posta elettronica per le notifiche fiscali della filiale spagnola di Elite e stanno indagando su una serie di notifiche relative alle richieste di risarcimento assicurative che sono state assegnate alle autorità spagnole.

Garanzia assicurativa del Regno Unito

Come comunicato in precedenza, gli Amministratori Congiunti hanno stipulato accordi di riservatezza con tre parti al fine di mettere in atto una copertura sostitutiva per i beneficiari di questo portafoglio di attività. Per le tre parti interessate non c'era una soluzione fattibile per l'intero portafoglio e le successive discussioni con una di esse non hanno prodotto alcun ulteriore interesse positivo.

Continuiamo ad accettare le richieste così come sorgono, con il FSCS che fornisce un risarcimento ai richiedenti idonei al 90% del valore della richiesta.

Garanzia edilizia nel Regno Unito

Durante il Periodo, le richieste valide continuano ad essere accettate così come sono sorte, con il FSCS che fornisce un risarcimento ai richiedenti idonei al 90% del valore della richiesta.

Gli Amministratori Congiunti continuano a valutare potenziali soluzioni a lungo termine, date le problematiche inerenti alle polizze e ai dati e il termine relativamente lungo di questo portafoglio di attività.

Gli assicurati, o i beneficiari delle polizze, che richiedono il rilascio di un certificato sostitutivo per la propria polizza devono tenere presente che gli Amministratori Congiunti possono emettere tali certificati solo per le polizze che possono essere supportate con la prova completa di una polizza vigente sottoscritta da Elite. Inoltre, gli Amministratori Congiunti non sono in grado di emettere certificati finali per edifici di nuova costruzione. Durante il Periodo, gli Amministratori Congiunti hanno continuato a intraprendere le azioni necessarie per avanzare le richieste di risarcimento in relazione alle perdite derivanti dall'accordo vincolante tra Elite e il coverholder su questo segmento.

Recuperi degli attivi

Riassicurazioni

Come precedentemente riportato, il 16 luglio 2020 è stato ricevuto da Elite un corrispettivo iniziale di £ 32 mln nell'ambito della commutazione con un importante riassicuratore. Ulteriori corrispettivi contingenti in base alla commutazione possono essere ricevuti da Elite e qualsiasi sviluppo sarà riportato nelle future relazioni intermedie.

Continuiamo a cercare di massimizzare i recuperi tramite contatti con i broker responsabili di stipulare contratti di riassicurazione, come nel ramo automobilistico greco. Abbiamo anche continuato a collaborare con Aon sul portafoglio automobilistico del Regno Unito.

La più grande riassicurazione recuperabile di Elite è quella relativa a una significativa richiesta di rimborso auto soggetta a un Ordine di protezione del pagamento. Nel Periodo sono state effettuati ulteriori recuperi per un totale di £ 755.000. Inoltre, gli Amministratori Congiunti hanno contattato i riassicuratori su vari livelli per valutare il loro interesse in un'eventuale conclusione tempestiva in relazione alla commutazione delle riassicurazioni. Quest'iniziativa si è tradotta nell'ulteriore ricezione di £ 1,1 mln durante il Periodo, portando così i recuperi totali da riassicurazione a circa £ 39 mln.

Invalidazione AD ATE e recuperi RB ATE

Per le polizze associate a due casi ATE che non sono stati invalidati, il team degli Amministratori continua a collaborare con il riassicuratore e gli assicurati per monitorare attentamente i progressi e gli aggiornamenti. Abbiamo inoltre collaborato con il riassicuratore per ridurre il rischio dell'esposizione di Elite in uno di questi casi e stiamo perseguendo un approccio simile nel secondo di essi.

Nel corso del periodo sono state recuperate £ 120.000 a seguito dello scioglimento di un ufficio di riassicurazione ATE con sede nelle Isole Cayman, detenuta da un avvocato ATE, e sono state ricevute £ 93.000 in premi relativi al portafoglio ATE,

portando così i recuperi totali a £ 2,4 mln e € 2.000 ad oggi.

Richieste di risarcimento surrogate e recuperi di fondi di risarcimento

Durante il Periodo, sono state ottenute £ 379.000 dai recuperi delle richieste di risarcimento nel Regno Unito. Elite ha proceduto inoltre ai recuperi nelle giurisdizioni europee in cui operava, che si sono tradotti in circa € 8.000 di recuperi dall'attività francese e € 270.000 dall'attività italiana.

Ciò porta i recuperi totali delle richieste di risarcimento a £ 553.000 e € 586.000 ad oggi.

Recuperi generali

Poco dopo il Periodo, gli Amministratori Congiunti hanno raggiunto un accordo con un coverholder europeo per i premi non pagati ancora dovuti a Elite alla data di Amministrazione. Il recupero netto per Elite è stato di € 570.000.

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.

Imposta sulle società, IPT e IVA

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

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 lavoro di conformità fiscale, abbiamo presentato quanto segue durante il Periodo:

- Varie dichiarazioni dei redditi della società e delle ritenute d'imposta in Italia; e
- Dichiarazioni fiscali IPT post-nomina in Irlanda e Regno Unito.

Siamo stati in contatto per corrispondenza con le autorità fiscali italiane in merito ai potenziali recuperi fiscali italiani relativi al periodo pre-Amministrazione.

Continuiamo a valutare la posizione fiscale francese e a comunicare con le autorità fiscali francesi, ove necessario.

Durante il Periodo abbiamo scritto ai Commissari irlandesi e abbiamo annullato la registrazione di Elite ai fini dell'IPT, pertanto in Irlanda non sarà necessario presentare ulteriori dichiarazioni dell'IPT.

Durante il periodo abbiamo scritto una seconda lettera all'HMRC per cercare di concordare la posizione di residenza fiscale nel Regno Unito e continuare a dare seguito a questa questione.

Abbiamo incontrato le autorità fiscali in Spagna e continuiamo a collaborare con loro per regolarizzare la posizione fiscale pre-nomina della filiale spagnola della Società.

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.

Impegno degli stakeholder

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. Abbiamo aggiornato regolarmente il sito web della Società con le comunicazioni pertinenti, i comunicati stampa e le domande frequenti. Durante il Periodo abbiamo ricevuto oltre 4.300 visite al sito web, di cui circa 2.800 erano visite di utenti unici.

Abbiamo anche risposto a più di 1.000 richieste di assicurati e di altre parti interessate tramite le nostre linee telefoniche dedicate o tramite e-mail.

Impegno normativo

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.

Comitato dei Creditori

Il 3 aprile 2020 i Creditori della Società hanno approvato le Proposte degli Amministratori, inclusa la costituzione di un Comitato dei Creditori. Il 22 giugno 2020 è stato infatti costituito un sottocomitato per le commissioni composto da Hannover Re (Ireland) DAC e dal FSCS.

Il sottocomitato per le commissioni si è riunito l'8 marzo 2021; durante la riunione sono stati esaminati i costi del periodo dall'11 agosto 2020 al 10 dicembre 2020 ed è stato approvato il budget per l'esercizio 2021.

Il Comitato dei Creditori si è riunito il 20 aprile 2021; durante la riunione è stato concordato un contratto con Quest per la fornitura di servizi di run-off.

Oltre agli incontri formali, continuiamo a confrontarci in modo informale con il Comitato dei Creditori per discutere le questioni chiave e i progressi dell'Amministrazione.

Condotta e indagini degli amministratori societari

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. 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, compilate 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 [pwc.co.uk/elite-insurance](https://www.pwc.co.uk/elite-insurance) come mezzo per fornire aggiornamenti agli assicurati e ai Creditori. Salvo ove ci comuniciate 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

Il nostro conto di incassi e pagamenti

Nell'Appendice si illustra il conto dei nostri incassi e 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.

Spese dell'Amministrazione

Nell'Allegato B riportiamo un prospetto delle spese sostenute 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

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

Come segnalato in precedenza, in data 23 ottobre 2020 il Comitato dei Creditori ha approvato le seguenti delibere ai sensi della sezione 464(1)(a) del GIA11, tenendo in considerazione i principi di cui alla sezione 466 del GIA11 che autorizzano gli Amministratori Congiunti a riscuotere una remunerazione come segue:

- alla fine di ogni mese, approvazione della riscossione del 75% dei compensi post-Amministrazione maturati e non riscossi. Il 25% di questi compensi sarà differito, fatto salvo il punto seguente; e
- dopo la dichiarazione della prima distribuzione, l'approvazione per discutere con il Comitato dei Creditori il valore del lavoro svolto dagli Amministratori Congiunti e dal loro team, al fine di stabilire se tutti o una parte dei compensi differiti possano essere rilasciati. Si prega di notare che, dopo la data della dichiarazione della prima distribuzione, le eventuali commissioni non rilasciate potranno essere rilasciate dal Comitato dei Creditori in qualsiasi momento.

Durante il Periodo, sono state fatturate e pagate commissioni pre-amministrazione pari a £ 29.000, relative ai costi orari di PwC Gibilterra. Ciò porta la remunerazione pre-amministrazione pagata a un importo totale di £ 280.000. Tutte le commissioni pre-amministrazione sono state computate.

Le commissioni calcolate dall'inizio dell'Amministrazione ammontano a £ 10,7 mln a tassi di scala, e includono £ 2,7 mln per il Periodo.

Durante il Periodo, sono state fatturate e pagate commissioni pari a £ 1,5 mln a copertura del periodo compreso tra l'11 agosto 2020 e il 10 dicembre 2020, e sono state fatturate e pagate commissioni pari a £ 0,9 mln a copertura del periodo compreso tra l'11 dicembre 2020 e il 10 febbraio 2021, ciascuna al 75% dei tassi di scala.

Devono ancora essere fatturate commissioni per un importo pari a £ 1,2 mln, che rappresenta il 75% dei tassi di scala, a copertura del periodo compreso tra l'11 febbraio 2021 e il 10 giugno 2021.

Commissioni differite per il Periodo in linea con le risoluzioni del 23 ottobre 2020, per un totale di £ 690.000. Questo porta le commissioni differite calcolate dall'inizio dell'Amministrazione a un totale di £ 2,6 mln.

Transazioni con le parti correlate

Come indicato in precedenza, il ROMA con Armour si è concluso l'11 giugno 2021. Non vi sono state altre vendite o transazioni con parti correlate della Società durante il Periodo, e nulla è previsto 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 quanto segue:

- 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 a ottenere beni e altri recuperi 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; e
- 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 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 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).

Appendice A: Incassi e pagamenti

| | Al 10 giugno 2021 | | | Al 10 giugno 2021 Totale equivalente in GBP | Variazioni dall'11 dicembre 2020 al 10 giugno 2021 (Equivalente GBP) | Al 10 dicembre 2020 (equivalente in GBP) RICLASSIFICATO al tasso di cambio del 10 giugno 2021 | | Al 10 dicembre 2020 equivalente in GBP |
|---|-------------------|------------------|--------------|--|--|--|-------------------|---|
| | GBP | EUR | NZD | | | | | |
| Incassi (non addebitati) | | | | | | | | |
| Disponibilit  liquide presso la banca* | 12.237.028 | 5.612.089 | 0 | 17.067.540 | -17.289 | 17.084.829 | 17.381.456 | |
| Recuperi di richieste di risarcimento | 553.034 | 585.698 | 0 | 1.057.164 | 619.666 | 437.498 | 453.642 | |
| Interessi | 15.082 | 0 | 1.734 | 15.963 | 7.562 | 8.401 | 8.444 | |
| Investimenti e Azioni | 979.711 | 17.375 | 0 | 994.666 | 0 | 994.666 | 995.584 | |
| Premio lordo - Premio ATE | 2.443.968 | 1.891 | 0 | 2.445.596 | 213.735 | 2.231.861 | 2.231.961 | |
| Debiti vari e Rimborsi | 15.988 | 0 | 0 | 15.988 | 10.976 | 5.012 | 5.012 | |
| Imposte/Assicurazioni/Altri rimborsi | 0 | 144.063 | 0 | 124.000 | 0 | 124.000 | 131.612 | |
| Recuperi assicurativi | 833.806 | 0 | 0 | 833.806 | 473 | 833.333 | 833.333 | |
| Recuperi riassicurativi | 38.947.711 | 76.328 | 0 | 39.013.409 | 1.880.834 | 37.132.575 | 37.136.608 | |
| Incassi totali | 56.026.328 | 6.437.443 | 1.734 | 61.568.131 | 2.715.956 | 58.852.175 | 59.177.652 | |
| Pagamenti | | | | | | | | |
| Compensi dei titolari degli uffici | 6.551.868 | 0 | 0 | 6.551.868 | 2.369.726 | 4.182.142 | 4.182.142 | |
| Spese dei titolari degli uffici | 3.260 | 0 | 0 | 3.260 | 0 | 0 | 0 | |
| Compensi dei titolari degli uffici di pre-amministrazione | 282.910 | 0 | 0 | 282.910 | 29.160 | 253.750 | 253.750 | |
| Spese dei titolari degli uffici di pre-amministrazione | 2.225 | 0 | 0 | 2.225 | 0 | 0 | 0 | |
| Servizi di run-off | 1.887.604 | 0 | 0 | 1.887.604 | 410.024 | 1.477.580 | 1.477.580 | |
| Spese di gestione delle richieste di risarcimento | 354.044 | 765.512 | 0 | 1.012.946 | 297.762 | 715.184 | 743.584 | |
| Compensi professionali | 32.082 | 113.433 | 0 | 129.718 | 48.459 | 81.259 | 84.759 | |
| Stampa, cancelleria e affrancatura | 180.550 | 14.659 | 0 | 193.167 | 12.383 | 180.784 | 181.347 | |
| Oneri e spese legali | 3.431.848 | 725.770 | 0 | 4.056.543 | 1.442.792 | 2.613.751 | 2.637.387 | |
| Pubblicit  obbligatoria | 65.419 | 0 | 0 | 65.419 | 0 | 65.419 | 65.419 | |
| Costi fiscali | 276.030 | 49.304 | 0 | 318.468 | 127.672 | 190.796 | 191.507 | |
| IVA non recuperabile | 614.750 | 13.045 | 0 | 625.979 | 173.470 | 452.509 | 453.148 | |
| Commissioni bancarie | 24.069 | 6.420 | 0 | 29.595 | 4.930 | 24.665 | 24.724 | |
| Costi di deposito | 2.656 | 0 | 0 | 2.656 | 0 | 0 | 0 | |
| Pagamenti totali | 13.709.315 | 1.688.145 | 0 | 15.162.358 | 4.924.519 | 10.237.839 | 10.295.347 | |
| POSIZIONE NETTA | 42.317.012 | 4.749.298 | 1.734 | 46.405.773 | -2.208.563 | 48.614.336 | 48.882.305 | |
| Cos  composti | GBP | EUR | NZD | Al 10 giugno 2021 Totale equivalente in GBP | Tassi di cambio - (Banca d'Inghilterra) | | | |
| Barclays UK | 2.559.184 | 4.749.298 | 1.734 | 6.647.945 | 10 giugno 2021 |   1 = EUR 1,1618 | | |
| HSBC UK (fruttifero) | 14.504.729 | - | - | 14.504.729 | 10 dicembre 2020 |   1 = EUR 1,0946 | | |
| NatWest Gibraltar | - | - | - | - | 10 giugno 2021 |   1 = NZD 1,9669 | | |
| Depositi del mercato monetario (fruttiferi) | 25.253.099 | - | - | 25.253.099 | 10 dicembre 2020 |   1 = NZD 1,8761 | | |
| | 42.317.012 | 4.749.298 | 1.734 | 46.405.773 | | | | |

*Durante il Periodo, i fondi sono stati trasferiti dai conti bancari NatWest pre-nomina sul conto bancario degli Amministratori Congiunti. Questi movimenti si sono riflessi in pi  categorie. Tutti i fondi sono stati trasferiti dai conti NatWest, che sono stati chiusi.

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 (£) | Sostenute nel Periodo (€) |
| Servizi di run-off | 533.800 | 0 |
| Spese di gestione delle richieste di risarcimento | 101.492 | 228.028 |
| Compensi professionali | 5.543 | 52.799 |
| Stampa, cancelleria e affrancatura | 8.939 | 3.449 |
| Oneri e spese legali | 1.118.414 | 276.230 |
| Pubblicità obbligatoria | 0 | 0 |
| Costi fiscali | 96.807 | 35.859 |
| Commissioni bancarie | 328 | 5.248 |
| Compensi dei titolari degli uffici | 2.745.780 | 0 |
| Esborsi dei titolari degli uffici | 3.603 | 0 |
| Costi di deposito | 2.801 | 0 |
| Spese totali | 4.617.507 | 601.613 |

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 i compensi sulla base già citata nella relazione.

Ore di lavoro e tariffe medie

Le spese sostenute in base alle ore di lavoro realizzate nel corso del Periodo ammontano a £ 2,97 mln. e corrispondono a 6.046 ore con una tariffa oraria media di £ 491.

La tabella seguente mostra una suddivisione di questo importo.

| | | | | | | | | Totale Periodo | | Totale dall'11 dicembre 2019 al 10 giugno 2021 | |
|---|---------------|---------------------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|--|-------------------|
| | Partner | Amministratore societario | Senior Manager | Manager | Dipendente senior | Dipendente/Altro | Professionisti offshore | Ore | Costo totale (£) | Ore | Costo totale (£) |
| Contabilità e tesoreria | 2.124 | 4.326 | 504 | 42.546 | 70.890 | 13.018 | | 382 | 133.408 | 1.532 | 586.546 |
| Attività | 10.442 | 136.571 | 99.167 | 46.225 | 138.037 | 45.800 | | 920 | 476.242 | 4.687 | 2.326.286 |
| Creditori | 3.090 | 4.790 | 832 | 14.925 | 11.114 | 35.900 | | 242 | 70.651 | 1.271 | 440.775 |
| Supervisione della gestione in run-off | 23.619 | 2.802 | 86.972 | 680.070 | 170.846 | 114.566 | | 2.201 | 1.078.875 | 6.255 | 3.269.581 |
| Legale e conformità | 14.412 | 23.783 | 48.935 | 157.688 | 128.966 | 25.292 | | 834 | 399.076 | 2.670 | 1.293.527 |
| Pianificazione strategica | 6.947 | 193.949 | 57.672 | 72.283 | 45.516 | 1.239 | 67.637 | 892 | 445.243 | 2.917 | 1.721.894 |
| Imposte e IVA | 29.491 | 31.281 | 111.533 | 59.949 | 111.560 | 16.443 | 3.028 | 575 | 363.285 | 1.858 | 1.136.280 |
| Totale per il Periodo | 90.125 | 397.502 | 405.615 | 1.073.686 | 676.929 | 252.258 | 70.665 | 6.046 | 2.966.780 | 21.190 | 10.774.889 |
| Tariffa oraria media (£) | 1.063 | 781 | 712 | 526 | 432 | 266 | 216 | | 491 | | 508 |
| Spese sostenute nel Periodo da stornare al di fuori del Periodo | | | | | | | | | (221.000) | | (221.000) |
| Totale rivisto per il Periodo* | | | | | | | | | 2.745.780 | | 10.553.889 |

*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 possono aumentare per coprire gli aumenti dei costi inflazionistici. In conformità con l'accordo con il Comitato dei Creditori, le tariffe massime aumenteranno del 3% a partire dal 1° luglio 2021.

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 2020* | | | |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| Grado | Tariffa - Regno Unito, £/ora | Tariffa - Gibilterra, £/ora | Tariffa su misura Regno Unito, £/ora |
| Partner | 937 | 773 | 1.566 |
| Amministratore societario | 824 | 618 | 1.313 |
| Senior Manager | 623 | 427 | 1.329 |
| Manager | 541 | 340 | 798 |
| Dipendente senior | 448 | 206 | 391 |
| Dipendente | 278 | 103 | 294 |
| Altro | 144 | N/d | 273 |
| Professionisti offshore | 216 | N/d | 216 |

*Questi tassi includono uno sconto concordato rispetto ai tassi di scala standard e sono soggetti a un'ulteriore ritenzione del 25%, come discusso nella relazione

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 |
|---|--|--|---|
| Pianificazione strategica | <ul style="list-style-type: none"> • Riunioni regolari con Armour per discutere questioni chiave, budget, questioni operative e per fornire feedback sulla performance del servizio. • Riunioni interne per determinare la strategia ottimale e i progressi verso gli obiettivi dell'Amministrazione, una linea temporale indicativa e le tappe fondamentali. • Valutare le opzioni strategiche da attuare per il raggiungimento degli obiettivi dell'Amministrazione. | 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"> • Riunioni e discussioni regolari con i membri del team di gestione delle richieste risarcitorie di Armour. • Condurre le trattative per una serie di richieste di grande valore. • Revisione del budget e prove a sostegno fornite dal Gestore in run-off. • Esame delle richieste di risarcimento danni post-invalidazione per la Francia e discussioni relative alla valutazione delle richieste di risarcimento danni. • Aggiornamento del protocollo europeo di gestione dei sinistri con Armour. • Recupero dei dati degli assicurati da un importante coverholder italiano. • Rinegoziazione e sottoscrizione di un contratto per la gestione dei reclami in Francia con ACS. • Creazione di una strategia, un processo e una tempistica per la selezione di un manager in run-off sostitutivo. • Redazione una Richiesta di Proposte. • Creazione e riempimento di una Data Room. • Analisi dettagliata delle proposte ricevute. • Negoziazione ed esecuzione di un nuovo ROMA. • Supervisione della transizione dei servizi di run-off da Armour a Quest. | Per garantire che i rendimenti ai Creditori siano massimizzati | Massimizzare i fondi a vantaggio dei Creditori |
| Creditori | <ul style="list-style-type: none"> • Trattare le richieste dei Creditori nelle varie giurisdizioni europee in merito all'Amministrazione e alle singole richieste. • Costituzione e partecipazione alla prima riunione del sottocomitato per le commissioni. • Agire di concerto con i Creditori e gli assicurati riguardo ai quesiti e fornire aggiornamenti sul sito web. • Organizzare un'ulteriore riunione con il Comitato dei Creditori, compresa la preparazione preliminare. • Collaborare con rappresentanti e osservatori membri del comitato dei Creditori. | Tenere informati i Creditori | 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. • Investigare la posizione e il potenziale risultato del recupero dai debitori in procedure di insolvenza. • Negoziare con i debitori. | Per garantire che i rendimenti ai Creditori siano massimizzati | Realizzare 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. • 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. • Preparazione e aggiornamento della rendicontazione dei flussi di cassa. • Elaborare i pagamenti, compresa la revisione e l'approvazione da parte del personale senior addetto al caso. | Gestire i conti bancari della Società | Assicura la corretta gestione dei fondi detenuti Massimizzare gli interessi attivi e minimizzare gli interessi passivi |

| | | | |
|----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Produrre e verificare le riconciliazioni bancarie mensili. • Gestione di cassa utilizzando più conti bancari e depositi del mercato monetario. • Organizzazione della chiusura di tutti i conti bancari pre-Amministrazione. | | |
| Legale e conformità | <ul style="list-style-type: none"> • Supervisione dei titolari degli uffici. • Esaminare i libri e i registri della Società. • Gestire i sistemi interni per la gestione dei casi, gli archivi e la contabilità. • Preparare la seconda relazione intermedia degli amministratori che dettaglia le attività intraprese dagli Amministratori. • Collaborare con le autorità di regolamentazione competenti e gli stakeholder terze parti. • Tenere i nostri registri, preparare fascicoli esplicativi, archiviare e-mail rilevanti e documentazione di supporto. • Preparare e rilasciare tutti i documenti, le notifiche e i rapporti statuari come richiesto. • Attività di conformità, come controlli antiriciclaggio, screening delle sanzioni e protocollo di gestione delle informazioni. • Conformità ai requisiti di notifica post-Brexit in varie giurisdizioni. | Conformarsi agli obblighi legali | Obbligatorio per legge/regolamento |
| Imposte e IVA | <ul style="list-style-type: none"> • Lavoro continuo per capire le responsabilità post nomina in varie giurisdizioni. • Lavoro continuo con diversi specialisti per comprendere al meglio la residenza della Società ai fini dell'IVA e dell'Imposta sulle società. • Indagine continua sui potenziali recuperi di natura fiscale nelle diverse giurisdizioni europee. • Considerazione continua delle questioni relative alla conformità fiscale in tutti i territori in cui la Società ha operato. | Per ottemperare agli obblighi legali | 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"> Continuare a indagare sulle strategie appropriate per i restanti portafogli di attività. Indagare sui possibili meccanismi di uscita dall'Amministrazione. Ulteriore lavoro da portare a termine in relazione a fornitori e contratti. | Assicura un avanzamento ordinato dei casi e la gestione dei costi |
| Supervisione gestione in run-off | <ul style="list-style-type: none"> Gestire il processo a seguito dell'invalidazione di entrambe le attività RB ATE e AD ATE. 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 Quest 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. Supervisionare la gestione dei reclami. Aggiudicazione delle richieste di risarcimento. Continuare a esplorare la potenziale idoneità al risarcimento per gli assicurati irlandesi di Elite. Analisi della potenziale idoneità degli assicurati greci di Elite Finalizzazione dei protocolli dei livelli di servizio con Quest Finalizzazione di un budget con Quest Monitoraggio della performance di Quest rispetto al budget. Riunioni trimestrali per discutere le prestazioni e le informazioni di gestione. | 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. Mantenere un prospetto sui risultati stimati. Preparazione e pagamento dei dividendi. | Lavoro svolto in previsione della restituzione dei fondi ai Creditori |
| Attività | <ul style="list-style-type: none"> Gestione dei due casi attivi rimanenti nell'ambito delle attività RB ATE e AD ATE. 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. | Realizzare i fondi a vantaggio dei Creditori |
| Contabilità e tesoreria | <ul style="list-style-type: none"> Riconciliazioni bancarie. Gestione di cassa. Analisi della copertura valutaria. Contabilità dei pagamenti e degli incassi nei conti bancari del caso. Elaborazione dei pagamenti. 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. Perseguire le riprese fiscali. | 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. Estinguere in generale gli affari della Società. | Obbligatorio per legge, assicura che tutte le questioni amministrative siano state risolte |

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 pagato (EUR) |
|--------------------------------|--|---------------|-----------------------|----------------------|
| Servizi legali e professionali | PwC Legal SARL | Lussemburgo | Esborsi e costi orari | 1.952 |
| Servizi professionali | PricewaterhouseCoopers Advisory SpA | Italia | Esborsi e costi orari | 38.454* |
| Fiscale e regolamentare | Landwell — PricewaterhouseCoopers Tax & Legal Services, S.L. | Spagna | Esborsi e costi orari | 25.279 |

*Questo importo è stato pagato poco dopo il Periodo.

Come richiesto con tutti i professionisti terzi, 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 £ 3.603. Durante il Periodo sono state pagate £ 2.636 in relazione agli esborsi sostenuti a

Gibilterra per atti notarili e documenti con apostille e per servizi di corriere. £ 967, relative agli esborsi nel Regno Unito per corrieri, composizione dei documenti e aggiornamenti delle pagine web, non sono state fatturate e saranno computate a breve.

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"> • 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 in relazione alle richieste | <ul style="list-style-type: none"> • A and L Goodbody • Antoine Paulian • Avances Sinistre • Avv. Alberto Lai Molé • Berrymans Lace Mawer LLP • Bryan Cave Leighton Paisner LLP • CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni • Da Ros Associates • DWF Rousaud Costas Duran Abogados • Ellul & Co Limited • Freshfields Bruckhaus Deringer LLP • Jean-Baptiste Meyrier • Kennedys Law LLP • Keoghs LLP • Maitre Sarah Peyclet • Mills & Reeve LLP • Raphaelle Daunat • Salvato Sergio • Studio Associato Servizi Professionali • Triay Lawyers Limited | <ul style="list-style-type: none"> • Conoscenza del settore • Competenza in materia di insolvenza • Competenza giurisdizionale | <ul style="list-style-type: none"> • Esborsi e costi orari |
| <ul style="list-style-type: none"> • Gestione delle richieste di risarcimento/Agenti | <ul style="list-style-type: none"> • ACS Solutions • All Risks Underwriting Agency • Armour Risk Management Limited • Marley Risk Consultants • Woodgate and Clark Limited | <ul style="list-style-type: none"> • Conoscenza degli assicurati • Esperienza nella gestione delle richieste di risarcimento | <ul style="list-style-type: none"> • 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: Altre informazioni

| | |
|---|--|
| Dettagli della Corte per l'Amministrazione: | La Corte suprema di Gibilterra Caso numero: 2019/COMP/002 |
| Denominazione completa e commerciale: | Elite Insurance Company Limited |
| Numero di registrazione: | 91111 |
| Sede legale: | 327 Main Street, GX11 1AA, Gibilterra |
| 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 Schwarzmann of PricewaterhouseCoopers LLP, 1 Embankment Place, Londra, WC2N 6RH UK |
| 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 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 |
| 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 |



© 2021 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 per ulteriori informazioni.