D&O for HDIA

Formazione Agenti HDIA

Antonella Pappagallo | Milano | Febbraio 2023

Marketing Document

1

Directors & Officers

Polizza per la Responsabilità Civile degli organi di Gestione e Controllo della Società

La copertura D&O

RESPONSABILITA' PATRIMONIALE PERSONALE DELL'AMMINISTRATORE

Gli Amministratori d'azienda sono per legge personalmente e solidalmente responsabili, con il proprio patrimonio personale, dei danni causati a terzi o alla società riguardo all'attività manageriale e decisionale svolta per conto della stessa

COPERTURA A: Garanzia per le Persone assicurate

l'**Assicuratore** tiene indenne gli **Assicurati** da qualunque **Perdita** conseguente ad una **Richiesta di risarcimento** avanzata nei confronti degli **Assicurati [...]**

COPERTURA B: Garanzia di rimborso per la Società

l'**Assicuratore** tiene indenne la **Società** da qualunque **Perdita** conseguente ad una **Richiesta di risarcimento** avanzata per la prima volta nei confronti degli **Assicurati** per la quale la **Società** stessa ha manlevato gli **Assicurati**, a condizione che tale indennizzo sia permesso dalla legge applicabile **[...]**

Formula temporale della polizza D&O: CLAIMS MADE

Sono garantite le **Richieste di Risarcimento** che pervengono agli **Assicurati** durante il **periodo di copertura** (o del periodo opzionale di notifica, se previsto) relative ad **Atti illeciti** commessi dopo la data di retroattività e prima della scadenza di polizza

Chi sono gli Assicurati

Tutti i passati, presenti e futuri:

- Membri degli organi di amministrazione e/o controllo (CdA, Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza, Responsabile Protezione Dati, Responsabile del servizio di prevenzione e protezione (81/2008), Direttore Generale, Dirigenti incl. Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili)
- Amministratori delle società Controllate
- Amministratori delle società collegate (di nomina della Contraente)
- Eredi, coniugi, tutori e reppresentanti legali
- Dipendenti (se coimputati con un D&O)

Non sono assicurati
agenti, consulenti esterni, revisori contabili, liquidatori, commissari o amministratori straordinari, curatori fallimentari e figure equivalenti

Cosa si intende per Atto illecito

Errore, dichiarazione inesatta o fuorviante, omissione e/o violazione degli obblighi imposti dalla legge, dallo statuto e atto costitutivo della società

Possibili soggetti Terzi reclamanti in ambito D&O

La Società	per l'inadempimento degli obblighi imposti dalla legge o dall'atto costitutivo
I soci	per inosservanza degli obblighi relativi la conservazione dell'integrità del patrimonio sociale
I creditori sociali	per l'inadempimento degli obblighi imposti dalla legge o dall'atto costitutivo
I concorrenti / clienti	per concorrenza sleale e violazione delle norme antitrust
I dipendenti	per discriminazione in genere, licenziamenti ingiustificati, violazione accordi sindacali, etc
Associazioni di consumatori	per la tutela degli interessi collettivi
PA / Autorità Governative	per omissioni e/o violazioni degli obblighi imposti dalla legge
Curatori fallimentari e commissari straordinari	in caso di fallimento, amministrazione straordinaria etc

HDI

2

Estensioni ed esclusioni di polizza

Principali estensioni (1)

- Periodo opzionale di notifica preconcordato in polizza
- Periodo opzionale di notifica gratuito per Amministratori cessati per fine mandato o per dimissioni (72mesi)
- Automatismo per nuove società controllate (se attivo < 50% attivo consolidato)
- Atti illeciti relativi a rapporto di lavoro (EPL individual)

- Costi di difesa: pari al 25% del massimale in aggiunta ad esso (art. 1917 c.c.) con facoltà di erosione del massimale

Principali estensioni (2)

- Sottolimite per spese di indagine
- Sottolimite per spese di pubblicità
- Sottolimite per danno all'imagine
- Sottolimite per costi di custodia cautelare e d'urgenza
- Sottolimite spese di difesa per omicidio colposo
- Sottolimite per spese in relazione a asset & liberty costs
- Sottolimite per indennità di presenza
- Sottolimite per costi di mitigazione delle circostanze
- Sottolimite per spese di emergenza

Le esclusioni di polizza

- Dolo e azioni fraudolente
- Danni a cose e a persone (salvo spese legali per omicidio colposo)
- Liti e pendenze in corso
- RC professionale
- Multe, ammende e sanzioni
- Responsabilità amministrativo e/o amministrativo contabile
- Inquinamento e costi di bonifica
- ERISA *(applicabile a rischi con esposizione USA)*
- Assicurato contro Assicurato in USA *(applicabile a rischi con esposizione USA)*
- Strumenti finanziari *(applicabile alle società quotate)*

3

Perchè la D&O: spunti commerciali

I vantaggi di una polizza D&O

Per gli Assicurati:

- tutela del patrimonio personale
- tutela anche nei casi di insolvenza della Contraente
- tutela (in caso di morte) gli eredi da eventuali azioni risarcitorie
- Copre i costi di difesa legale

Per la Società:

- garanzia di un elevato grado di solvibilità degli Assicurati in caso di azione nei confronti di questi ultimi da parte della Contraente
- garanzia in caso di manleva concessa agli Assicurati

Esempi di sinistri

- Mala gestio /mancata supervisione e controllo
  - Il CdA di una società decide di acquisire un’azienda pagando il prezzo richiesto. Da una verifica successiva emerge che il magazzino conteneva merce in realtà non più commercializzabile e il prezzo pagato per l’acquisizione non risulta più congruo. Il valore della partecipazione viene svalutato in bilancio, evidenziando una perdita per la società e la negligenza degli amministratori in merito alla verifica preventiva

- Limitazioni statutarie
  - Azione sociale di responsabilità contro un amministratore che con i suoi atti, seppur non avendone i poteri da statuto, ha impegnato la società verso terzi
  - Al presidente di una società viene addebitato di aver investito in titoli ad alto rischio, senza previa autorizzazione del CdA

- Fallimento, bancarotta ed altre procedure concorsuali
  - Il curatore fallimentare e i creditori sociali possono proporre azione contro gli amministratori e sindaci per l'inosservanza degli obblighi inerenti alla conservazione dell'integrità del patrimonio sociale

Esempi di sinistri (2)

- Violazioni delle normative
  - sulla privacy; sulla sicurezza nell'ambiente di lavoro; delle disposizioni previste dal D.lgs 231/01;
- Cause di lavoro mosse contro gli amministratori (mobbing, licenziamento, discriminazione,etc)

- Indagine Arpa in merito all'inquinamento di un'area: indagine penale contro l'amministratore

4

Convenzione INLINEA

Settori merceologici esclusi

AVIAZIONE
AEROPORTI
LINEE AEREE

SOCIETA' DI CERTIFICAZIONE

ENERGY

ENERGIA NUCLEARE

ISTITUZIONI FINANZIARIE

OIL & GAS

SOCIETA' QUOTATE IN USA

TABACCO

PORNOGRAFIA

GAMING

ORGANIZZAZIONI SPORTIVE
CLUB
FOOTBALL CLUB
ASSOCIAZIONI SPORTIVE

ORGANIZZATORI DI CONCERTI
TEATRI
CINEMA
IST CULTURALI IN GENERE

TURISMO
AGENZIE VIAGGIO
TOUR OPERATOR

OPERATORI FIERISTICI

BENESSERE

GASTRONOMIA
CATERING

RSA CASE DI RIPOSO / DI CURA
SETTORE SANITARIO

COMMERCIO AL DETTAGLIO DI ABBIGLIAMENTO E SPORT

Regole assuntive

- **Società di capitali / enti con personalità giuridica**
- **Fatturato sino a Eur 100mln**
- **Massimale tra Eur 500K e Eur 3mln**

<u>Non rientrano in convenzione:</u>

- **Società in stato di insolvenza e/o sottoposte a procedure concorsuali**
- **Società con patrimonio netto negativo**
- **Società quotate in borsa**
- **Società che registrano perdite di bilancio > al 20% del patrimonio netto**
- **Società con sinistri e/o circostanze negli ultimi 5 anni**

Termini e Condizioni

Massimale: aggregato annuo

Franchigia: nessuna

Territorialità: Italia (sono escluse le società estere)

Retroattività: illimitata (salvo eccezioni)

Tacito rinnovo 30 gg, salvo in caso di:

i. disdetta
ii. notifica di sinistri o circostanze
iii. Cambiamento di controllo
iv. Richiesta di ammissione a qualsivoglia procedura concorsuale
v. Patrimonio netto divenuto negativo
vi. Fatturato consolidato di gruppo ha subito una variazione tale da cambiare la fascia di riferimento applicata in convenzione o ha superato la soglia di Euro 100 mln
vii. Richiesta di ammissione a qualsiasi mercato mobiliare o emissione di titoli obbligazionari