

Lotto 8

**CAPITOLATO POLIZZA
RC AMMINISTRATORI E DIRIGENTI**

CONTRAENTE

C.A.D.F. S.p.A.

Via Alfieri, 3

44021 Codigoro FE

CF/PIVA 01280290386

EFFETTO:	ore 24,00 del	31.03.2016
SCADENZA 1° QUIETANZA	ore 24,00 del	31.03.2017
SCADENZA	ore 24,00 del	31.03.2020

MASSIMALE PER OGNI RICHIESTA DI RISARCIMENTO: EURO 3.000.000,00

MASSIMALE COMPLESSIVO (IMPORTO PER IL PERIODO DI ASSICURAZIONE) INCLUSIVO DEL MASSIMALE DI CUI SOPRA: EURO 5.000.000,00

DATA DI RETROATTIVITA': 10 ANNI DALLA DATA DI DECORRENZA

SOTTOLIMITI: Costi e spese (come da condizioni di polizza)

BROKER. ARIOSTEA BROKER SRL
 VIA ZUCCHINI, 57/F
 44122 FERRARA

FORO COMPETENTE: Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza dell'Assicurato

ALTRE CARICHE DIRETTIVE come da art. 2 Definizioni, punto b) (iii): Responsabile Sicurezza – Segretaria Organi di Direzione

CONDIZIONI PARTICOLARI AGGIUNTIVE APPLICABILI

- 2) Estensione piena della copertura ai Quadri
- 9) Esclusione operazioni di finanza straordinaria
- 10) Esclusione della responsabilità civile professionale di istituzioni finanziarie
- 12) Esclusione della responsabilità civile professionale medica
- 13) Esclusione asbesto, muffa e funghi

VALIDITA' TERRITORIALE : MONDO INTERO

GIURISDIZIONE : MONDO INTERO ESCLUSO USA E CANADA

SOCIETA' ESTERNE :NO

ASSICURAZIONE DELLA RESPONSABILITÀ DEGLI AMMINISTRATORI E DI ALTRI ESPONENTI AZIENDALI

CONDIZIONI PARTICOLARI

1. RISCHIO ASSICURATO – FORMA “CLAIMS MADE”-

Secondo i termini ed alle condizioni del presente **Certificato**, l'**Assicuratore** si obbliga, entro il limite del **Massimale** e fatta salva la **Franchigia** applicabile:

- (a) a tenere indenni gli **Assicurati** della **Società** da qualsiasi **Sinistro** derivante da **Richieste di Risarcimento** avanzate nei confronti degli **Assicurati** per la prima volta durante il **Periodo di Assicurazione** e comunicate all'**Assicuratore** durante il **Periodo di Assicurazione** (ovvero durante l'Estensione del **Periodo di Osservazione**, ove applicabile), a cagione di qualsiasi **Atto Illecito** commesso dagli **Assicurati** individualmente o collegialmente nella loro qualità di **Assicurati** salvo che e nella misura in cui la **Società** abbia comunicato all'**Assicuratore** che
- (i) la **Società** ha indennizzato o intende indennizzare gli **Assicurati** essendo ciò consentito dalla legge o dalle disposizioni degli atti societari applicabili; oppure che
 - (ii) la **Società** è tenuta ad indennizzare gli **Assicurati** ai sensi della legge o per effetto di disposizioni di atti societari o di contratti stipulati con gli **Assicurati**;

Ovvero, in via alternativa

- (b) a tenere indenne la **Società** da qualsiasi **Sinistro** derivante da **Richieste di Risarcimento** avanzate nei confronti degli **Assicurati** per la prima volta durante il **Periodo di Assicurazione** e comunicate all'**Assicuratore** durante il **Periodo di Assicurazione** (ovvero durante l'Estensione del **Periodo di Osservazione**, ove applicabile), a cagione di qualsiasi **Atto Illecito** commesso dagli **Assicurati** individualmente o collegialmente nella loro qualità di **Assicurati** ma soltanto se e nella misura in cui la **Società** abbia comunicato all'**Assicuratore** che:
- (i) la **Società** ha indennizzato o intende indennizzare gli **Assicurati**, essendo ciò consentito dalla legge o dalle disposizioni degli atti societari applicabili; oppure che
 - (ii) la **Società** è tenuta ad indennizzare gli **Assicurati** ai sensi della legge o per effetto di disposizioni di atti societari o di contratti stipulati con gli **Assicurati**

2. DEFINIZIONI

I seguenti termini avranno il significato qui di seguito specificato ogni qualvolta siano usati nel presente **Certificato** sia che siano usati al singolare ovvero al plurale

- (a) "**Scheda di Copertura**"; il documento allegato al presente **Certificato**, in cui sono indicati dati relativi alla **Società**, al **Periodo di Assicurazione**, ai **Massimali**, al **Premio** e le altre informazioni di rilievo. La **Scheda di Copertura** costituisce parte integrante del presente **Certificato**.
- (b) "**Assicurato**" qualsiasi persona fisica che sia stata in passato, sia al presente o possa essere in futuro titolare di una delle seguenti cariche:
- (i) la carica di amministratore, direttore generale, sindaco, dirigente, membri del collegio di gestione, del consiglio di sorveglianza, del comitato di gestione della **Società** e la carica di "Director & Officer" nei paesi a giurisdizione anglosassone;
 - (ii) la carica di amministratore, direttore generale, sindaco, dirigente, membri del collegio di gestione, del consiglio di sorveglianza, del comitato di gestione e di "Director & Officer" di qualsiasi **Società Controllata** costituita in Italia o non, o qualsiasi altra carica che, in base

alla legge applicabile, possa ritenersi sostanzialmente equivalente alla carica di amministratore, direttore generale, sindaco o dirigente di una **Società** costituita in Italia;

(iii) qualsiasi altra carica direttiva all'interno della **Società**, secondo quanto indicato al punto 12 della **Scheda di Copertura** od altrimenti concordato per iscritto con l'**Assicuratore**.

Il termine **Assicurato** comprenderà altresì qualsiasi Director & Officer della **Società** e qualsiasi dipendente della **Società**, che ricopra una posizione manageriale o di supervisione o che sia riconosciuto come amministratore di fatto ed inoltre comprenderà qualsiasi persona fisica che possa essere chiamata a rispondere nella sua qualità di erede, legatario, esecutore testamentario, rappresentante legale ed avente causa dell'**Assicurato** deceduto.

(c) "**Assicuratore**": la Società Assicuratrice

(d) "**Atto Illecito**": qualsiasi atto od omissione che sia stato effettivamente commesso o che si sostiene sia stato commesso dagli **Assicurati**, individualmente o collegialmente, nella loro qualità di **Assicurati** della **Società**, che dia origine ad un **Sinistro** ai sensi e per gli effetti del presente **Certificato** ed ai sensi della legge Italiana.

La copertura Assicurativa è estesa alle richieste di risarcimento relative ad **Atti Illeciti** che siano stati commessi, o che si sostiene siano stati commessi in territori indicati al punto 14 della **Scheda di Copertura**.

Più **Atti Illeciti** continuati o reiterati o che siano legati fra loro da un rapporto causale costituiranno un singolo **Atto Illecito**.

(e) "**Broker**": ARIOSTEA BROKER SRL l'intermediario iscritto al R.U.I. –Isvap.

(f) "**Contraente**": la **Società** specificata nel Modulo del **Certificato**.

(g) "**Costi e Spese**": tutti gli onorari e le spese necessarie, ragionevolmente sostenute dagli **Assicurati** o per loro conto con il consenso scritto dell'**Assicuratore** (consenso che non sarà negato senza giustificato motivo), derivanti dall'esame e/o dalla difesa e/o dalla transazione di qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** e di qualsiasi ulteriore grado di giudizio.

Il termine "**Costi e Spese**" non comprenderà la retribuzione, le commissioni, il rimborso spese ed altri compensi dovuti agli **Assicurati** o ai dipendenti della **Società**.

(h) "**Franchigia**": l'importo di ciascun singolo **Sinistro** che non è coperto dal presente **Certificato** e che resterà pertanto a carico degli **Assicurati** o della **Società**, così come indicato al punto 9 della **Scheda di Copertura**. In assenza di patto contrario **Costi e Spese** non sono soggetti alla **Franchigia**.

(i) "**Indennizzo**": qualsiasi importo dovuto dall'**Assicuratore** agli **Assicurati** ai sensi del presente **Certificato**.

(j) "**Massimali**":

(i) l'importo massimo dell'**Indennizzo** dovuto ai sensi del presente **Certificato** in relazione a ciascuna singola **Richiesta di Risarcimento**, così come indicato al punto 7 della **Scheda di Copertura** e

(ii) l'importo massimo complessivo degli Indennizzi dovuti in relazione e tutte le **Richieste di Risarcimento** avanzate per la prima volta nei confronti degli **Assicurati** e comunicate all'**Assicuratore** durante il **Periodo di Assicurazione** (ovvero durante l'Estensione del

Periodo di Osservazione, ove applicabile), così come indicato al punto 8 della **Scheda di Copertura**;

In assenza di patto contrario, ogni importo relativo a **Costi e Spese** e limitatamente a quei **Sinistri** laddove è applicabile la giurisdizione italiana sarà risarcito in aggiunta ai **Massimali** di cui ai punti 7 e 8 della **Scheda di Copertura**.

- (k) "**Periodo di Assicurazione**": il periodo indicato nel Modulo, salva ogni estensione di tale periodo che l'**Assicuratore** abbia concordato per iscritto.
- (l) "**Certificato**": il documento che contiene i termini e le condizioni del contratto di assicurazione.
- (m) "**Premio**": l'importo indicato nel Modulo, che la **Società** deve corrispondere all'**Assicuratore** per il tramite del **Broker**.
- (n) "**Richiesta di Risarcimento**":
 - (i) qualsiasi atto di citazione od altra domanda giudiziale, notificata agli **Assicurati** ovvero presentata nel corso di procedimenti arbitrali o giudiziari, con cui si sostiene che sia stato commesso un **Atto Illecito**; ovvero
 - (ii) qualsiasi atto scritto comunicato agli **Assicurati** in cui si sostiene che è stato commesso un **Atto Illecito**.
- (o) "**Sinistro**": l'obbligo degli **Assicurati** di risarcire e/o rimborsare, in relazione ad una **Richiesta di Risarcimento**
 - (i) i danni e le spese che gli **Assicurati** siano stati condannati a risarcire a seguito di procedimenti arbitrali o giudiziari, ove il lodo arbitrale o la sentenza siano immediatamente esecutivi, anche se ancora soggetti a mezzi di impugnazione; ovvero
 - (ii) i danni e le spese che gli **Assicurati** abbiano concordato di risarcire a seguito di qualsiasi transazione giudiziale o stragiudiziale con il previo consenso scritto dell'**Assicuratore**; ed inoltre
 - (iii) **Costi e Spese**.
- (p) "**Società**"
 - (i) La **Società Contraente** indicata nel modulo del **Certificato**; e/o
 - (ii) tutte le **Società Controllate** ovvero una o più di esse.
- (q) "**Società Controllata**": una **Società** di cui la **Società** (direttamente o indirettamente), prima della data di inizio del presente **Certificato**:
 - (i) controlli la composizione del consiglio di amministrazione; ovvero
 - (ii) controlli più del 50% dei voti in assemblea; ovvero
 - (iii) possiede più del 50% del capitale sociale.
- (r) "**Paese Common Law**" qualsiasi paese la cui legislazione sia basata sulla tradizione e gli usi Anglosassoni o le cui decisioni giudiziarie siano condotte sulla base del diritto di Common Law. Tali Paesi includono, ma non sono limitati a: Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Nuova Zelanda, Regno Unito, EIRE e qualsivoglia Stato, territorio o relativa suddivisione politica.
- (s) "**Periodo di Osservazione**" si intende quel periodo di tempo specificato nell'Estensione 4 lettera (c), decorrente dalla data di scadenza del presente **Certificato**, durante il quale potrà essere notificata per iscritto all'**Assicuratore** qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** presentata per

la prima volta contro l'**Assicurato** durante detto periodo di tempo, in seguito a qualsiasi **Atto Illecito** commesso prima dell'inizio del **Periodo di Osservazione** e comunque coperto dal presente **Certificato**.

(t) "**Richiesta di Risarcimento inerente a Rapporti di Lavoro subordinato**" si intende qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** o serie di richieste di risarcimento correlate riguardante un dipendente o ex dipendente della **Società** e emergente da:

- (i) qualsiasi effettivo o presunto licenziamento ingiustificato o illegittimo;
- (ii) effettiva o implicita estinzione del contratto o cessazione del rapporto d'impiego;
- (iii) impropria rappresentazione dell'impiego;
- (iv) colpevole omissione di assunzione o di promozione;
- (v) colpevole deprivazione di opportunità di carriera;
- (vi) ingiustificato provvedimento disciplinare;
- (vii) mancato rilascio di accurate referenze professionali;
- (viii) mancanza nel garantire il ruolo o negligente valutazione del dipendente;
- (ix) qualsiasi tipo di molestie sessuali, razziali, ambientali o rivolte ai disabili (inclusa la presunta realizzazione di vessazioni nell'ambiente di lavoro);
- (x) discriminazione illegale, diretta o indiretta, intenzionale o involontaria;
- (xi) omissione nel predisporre adeguate politiche e procedure per il personale;
- (xii) inflizione di sofferenza psicologica originata da qualsiasi delle fattispecie qui sopra elencate;
- (xiii) diffamazione sul posto di lavoro e violazione della privacy, anche ai sensi del D. Lgs. N. 196/2003 relativo alla tutela delle persone e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali.

3. ESCLUSIONE DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta di Risarcimento**:

(a) che sia stata causata o a cui abbia concorso o che sia conseguenza di una circostanza già esistente all'inizio del **Periodo di Assicurazione** o prima di allora e di cui gli **Assicurati** sapevano, o dovevano ragionevolmente sapere, che avrebbe potuto dare origine ad una **Richiesta di Risarcimento**.

(b) che sia stata causata o a cui abbia concorso o che sia conseguenza di una condotta disonesta, fraudolenta o dolosa da parte degli **Assicurati**, fermo restando tuttavia che l'**Assicuratore** terrà indenni gli **Assicurati**:

- (i) in ordine a **Costi e Spese** sostenuti nel difendersi con successo da procedimenti iniziati in relazione e tale **Atto Illecito**;
- (ii) in ordine ai **Sinistri** per i quali la sentenza e il lodo arbitrale definitivo, emessi a conclusione di procedimenti giudiziari o arbitrali iniziati nei confronti degli **Assicurati**, abbiano stabilito che gli **Assicurati** in questione siano bensì responsabili di tale **Atto Illecito** ma ad un titolo diverso della condotta disonesta fraudolenta e dolosa che essi avrebbero tenuto in relazione e tale **Atto Illecito**;

Al fine di determinare l'applicabilità di questa esclusione, gli **Atti Illeciti** compiuti da qualsiasi **Assicurato** non saranno attribuiti a nessun altro **Assicurato**. Tali esclusioni si applicheranno unicamente se saranno comprovate attraverso un qualsiasi procedimento giudiziario, civile o penale, un procedimento amministrativo, attraverso indagini, arbitrati o altre controversie giudiziali nei confronti dell'**Assicurato**, o attraverso qualsiasi ammissione resa verbalmente o

in forma scritta da un **Assicurato** in un tribunale o al di fuori di esso, purchè il comportamento o i comportamenti summenzionati, sia/siano realmente avvenuto/i.

- (c) che sia stata causata o a cui abbia concorso o che sia conseguenza del fatto che **Assicurati** abbiano conseguito qualsiasi utile o vantaggio o abbiano percepito qualsiasi remunerazione di cui non avevano diritto. Al fine di determinare l'applicabilità di questa esclusione, gli **Atti Illeciti** compiuti da qualsiasi **Assicurato** non saranno attribuiti a nessun altro **Assicurato**. Tali esclusioni si applicheranno unicamente se saranno comprovate attraverso un qualsiasi procedimento giudiziario, civile o penale, un procedimento amministrativo, attraverso indagini, arbitrati o altre controversie giudiziali nei confronti dell'**Assicurato**, o attraverso qualsiasi ammissione resa verbalmente o in forma scritta da un **Assicurato** in un tribunale o al di fuori di esso, purchè il comportamento o i comportamenti summenzionati, sia/siano realmente avvenuto/i.
- (d) le richieste di risarcimento conseguenti ad errori o omissioni nello stipulare, gestire o far gestire, aggiornare o rinnovare polizze di assicurazione della **Contraente** e di **Società Controllate**.
- (e) che abbia ad oggetto la restituzione da parte di **Assicurati** di qualsiasi remunerazione che sia stata ad essi corrisposta senza la previa approvazione della **Società** o dei soci della stessa, qualora la corresponsione della remunerazione in questione senza tale previa approvazione costituisca violazione delle disposizioni di qualsiasi legge applicabile.
- (f) che sia stata avanzata da terzi e che abbia a fondamento o ad origine o in cui si sostenga che gli **Assicurati** o la **Società** abbiano violato doveri di natura professionale nei confronti di tali terzi. La presente esclusione non si applica alle **Richieste di Risarcimento** che sostengano la mancanza di vigilanza da parte degli **Assicurati** su coloro i quali abbiano eseguito, o non eseguito, tali attività professionali.
- (g) che sorga da programmi o piani di carattere pensionistico o previdenziale.
- (h) che sia stata avanzata da parte e per conto o per iniziativa:
 - (i) della **Società**, fatto salvo quanto disposto dall'articolo 2393 del codice civile; ovvero
 - (ii) di altri **Assicurati**;fermo restando tuttavia che la presente esclusione non si applicherà alle **Richieste di Risarcimento inerenti a Rapporti di Lavoro subordinato** avanzate da parte e per conto di dipendenti della **Società** (salvo che essi non siano o non fossero anche **Assicurati**);
- (i) nella misura in cui il **Sinistro** in questione possa trovare un'altra fonte Assicurativa di **Indennizzo**, diversa dal presente **Certificato**, fatte salve le disposizioni dell'art. 1910 del Codice Civile.
- (j) che sia fondata, direttamente od indirettamente, su un'effettiva o presunta lesione fisica, malattia infermità o morte di qualsiasi persona o sul danneggiamento e la distruzione, effettivi o presunti di beni materiali, ivi compresa l'impossibilità di utilizzazione degli stessi. In ogni caso qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** attinente a sofferenza psicologica non sarà esclusa per quanto riguarda le **Richieste di Risarcimento inerente a Rapporti di Lavoro subordinato**.

(k) che abbia fondamento od origine, diretta o indiretta, o che sia il risultato o la conseguenza di effettive o pretese infiltrazioni, inquinamento o contaminazione di qualsiasi tipo o del mancato rispetto di leggi, regolamenti e di disposizioni emanate dalla Pubblica Amministrazione per la protezione dell'ambiente, fermo restando tuttavia che l'**Assicuratore** terrà indenni gli **Assicurati**:

(i) in ordine a **Costi e Spese** sostenuti nel difendersi con successo da procedimenti iniziati in relazione a tale **Atto Illecito**. La presente garanzia è prestata, nell'ambito del **Massimale** assicurato e limitatamente a quei **Sinistri** laddove è applicabile la giurisdizione italiana per fatti avvenuti sul territorio Italiano, sino a concorrenza massima di EURO 150,000 per anno Assicurativo.

(ii) in ordine a **Richieste di Risarcimento** presentate contro gli **Assicurati** da azionisti della **Società** direttamente o indirettamente riferibili a Perdite Pecuniarie della **Società** o degli azionisti della stessa, a meno che alla data di decorrenza del rischio indicata nel modulo del **Certificato**, la **Società**, gli **Assicurati** o qualsiasi dipendente della **Società** con responsabilità in materia di ambiente / inquinamento fosse a conoscenza di o avrebbe potuto prevedere delle circostanze o degli **Atti Illeciti** che avrebbero potuto generare una **Richiesta di Risarcimento** nei confronti della **Società** o gli **Assicurati**.

La presente garanzia è prestata nell'ambito dei **Massimali** assicurati con esclusione di quei **Sinistri** laddove è applicabile la giurisdizione degli USA e Canada o in ogni caso in cui un procedimento giudiziario relativo ad **Atti Illeciti** sia stato iniziato o sarà iniziato davanti alle corti degli Stati Uniti d'America e del Canada.

(l) che sia stata causata o a cui abbia concorso o che sia conseguenza di un **Sinistro** che sia stato direttamente o indirettamente causato e a cui abbia concorso o che abbia origine da:

(i) radiazioni ionizzanti o contaminazione radioattiva derivanti da combustibile nucleare o da qualsiasi altra scoria nucleare proveniente dall'uso di combustibile nucleare;

(ii) proprietà radioattive tossiche o esplosive di qualsiasi composto nucleare esplosivo o di qualsiasi componente nucleare dello stesso.

(m) che abbia ad oggetto imposte, multe, contributi previdenziali, contributi e fondi pensione, penali e la condanna al risarcimento di danni di natura punitiva e esemplare inflitta direttamente agli **Assicurati** o qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** che ai sensi di qualsiasi legge applicabile non possa costituire oggetto di copertura Assicurativa.

(n) che sia stata avanzata da parte e per conto di terzi in relazione ad **Atti Illeciti** commessi negli Stati Uniti d'America e in Canada o comunque in ogni caso in cui un procedimento giudiziario relativo ad **Atti Illeciti** sia stato iniziato o sarà iniziato davanti alle corti degli Stati Uniti d'America e del Canada.

(o) Che sia direttamente o indirettamente causata da, risultante da o collegato ai seguenti atti, indifferentemente da qualsiasi altro evento o causa che potrebbe contribuire, contemporaneamente o in qualsiasi altra sequenza, alla perdita:

(j) Guerra, ostilità o operazioni belliche (sia che la guerra sia dichiarata che non sia dichiarata), Invasione; Atti di un nemico di nazionalità diversa da quella dell'**Assicurato** o atti di un nemico di nazionalità diversa dal paese in cui, o su cui gli atti vengono compiuti; Guerra Civile; Rivolta; Ribellione (sommossa); Insurrezione; Rivoluzione; Caduta del governo legalmente costituito; Tumulti civili che assumono proporzioni di insurrezione; Potere militare usurpazione di potere;

(jj) Qualsiasi atto di terrorismo;

Ai fini di quest'esclusione, un atto di terrorismo viene considerato come un atto o atti, che include o meno l'uso della forza o la violenza o la minaccia di ciò, commessi da parte di qualsiasi persona o gruppo di persone che, sulla base di scopi religiosi, ideologici, politici o simili, vengono compiuti con l'intento di influenzare i governi e/o mettere in condizioni di timore l'opinione pubblica o parte di essa. In aggiunta gli esecutori di attività terroristica possono sia agire da soli, per conto di, in collegamento con organizzazione/i o governo/i. Si esclude inoltre qualsiasi perdita, danno o spesa di qualsiasi natura che sia direttamente o indirettamente causato da, risultante da o collegata ad azioni intraprese per controllo, prevenzione o soppressione degli eventi specificati nei punti (i) e (ii).

Se gli **Assicuratori** dovessero ritenere che in virtù di quest'esclusione, qualsiasi perdita, danno o spesa non è coperta dall'assicurazione, l'onere di dimostrare altrimenti è a carico dell'**Assicurato**. Nell'evento che una qualsiasi parte di quest'esclusione non fosse applicabile o fosse invalida, la parte rimanente rimarrà in vigore come specificato. Si conviene comunque che questa esclusione non si applicherà a quei **Sinistri** direttamente od indirettamente occasionati da **Atti Illeciti** commessi dagli **Assicurati**, individualmente o collegialmente, nella loro qualità di **Assicurati**.

4. ESTENSIONI

Tutte le definizioni, condizioni, limitazioni ed esclusioni di questo **Certificato** saranno applicate anche alle seguenti estensioni:

(a) Presenza ad indagini ed esami

Il presente **Certificato** fornirà inoltre copertura per le parcelle e le spese legali, ragionevoli, sostenute con la preventiva autorizzazione scritta dell'**Assicuratore**, derivanti dall'obbligo per legge, per qualsiasi Amministratore, Sindaco, Dirigente o dipendente della **Società**, di presenziare a qualsiasi indagine ufficiale, esame, inchiesta o altri procedimenti simili, volti nei confronti della **Società**.

Se l'Amministratore, il Sindaco, il Dirigente o il dipendente della **Società** ritiene che, in conseguenza di qualsiasi indagine ufficiale, esame, inchiesta o altri procedimenti simili, vi siano delle circostanze che potrebbero, ragionevolmente, dare origine ad una **Richiesta di Risarcimento**, sarà necessario notificare all'**Assicuratore** le circostanze e le ragioni per cui si prevede una **Richiesta di Risarcimento**.

Qualora l'Amministratore, il Sindaco, il Dirigente o il Dipendente della **Società** ritenga che, a seguito di tale indagine, interrogatorio, accertamento ufficiale o altra procedura analoga, esistano circostanze che è ragionevole prevedere possano dare origine ad una **Richiesta di Risarcimento**, sarà necessario dare avviso scritto all'**Assicuratore** delle circostanze e dei motivi che inducono a prevedere una **Richiesta di Risarcimento**, fornendo dettagli esaustivi quanto a date e persone coinvolte in conformità dell'articolo 5 **Disposizioni Relative alle Richieste di Risarcimento**. Resta inoltre inteso che la massima esposizione dell'**Assicuratore** per oneri, **Costi e Spese** prevista dalla presente estensione è limitata nell'ambito dei costi di difesa assicurati ai sensi del presente **Certificato** fino al massimo di EURO 250.000,00 per l'intero **Periodo di Assicurazione**.

Si conviene inoltre che la suddetta estensione non sarà applicabile agli Stati Uniti d'America.

(b) Nuove Società Controllate

La copertura fornita dal presente **Certificato** si intende estesa a qualsiasi **Società Controllata** che venga acquisita o creata per la prima volta dalla **Contraente** dopo la data di decorrenza del presente **Certificato**, a meno che tale **Società Controllata**:

- (i) sia costituita negli Stati Uniti d'America o Canada, o in qualsiasi stato, territorio o possedimento USA o Canada ; oppure
- (ii) abbia titoli quotati in una qualsiasi borsa valori o in qualsiasi mercato mobiliare degli Stati Uniti d'America o Canada; oppure
- (iii) abbia titoli quotati in una borsa valori o in un qualsiasi mercato mobiliare al di fuori degli Stati Uniti d'America e un attivo superiore al 20% dell'attivo totale della **Società**.
- (iv) abbia un attivo totale superiore al 20% dell'attivo totale della **Società**; oppure
- (v) appartenga al settore delle istituzioni finanziarie;
- (vi) abbia patrimonio netto negativo o sia in liquidazione

Se una **Società controllata** acquisita o creata per la prima volta dalla **Contraente** dopo la data di decorrenza del presente **Certificato** non soddisfa una o più delle condizioni del suddetto punto b., tale **Società** usufruirà della copertura assicurativa in quanto "**Società controllata**" ai sensi del presente **Certificato** ma soltanto per un periodo di trenta (30) giorni dalla data in cui la **Contraente** ha acquisito o costituito detta **Società** controllata oppure fino alla data di scadenza del periodo di validità del **Certificato** (se tale data è anteriore), a condizione che la **Contraente** versi l'eventuale **Premio** addizionale richiesto dall'**Assicuratore** e a condizione che la **Contraente** richieda per iscritto all'**Assicuratore** un'estensione di copertura per tale **Società** controllata e la **Contraente** fornisca all'**Assicuratore** dettagli sufficienti a consentirgli di valutare e stimare il suo potenziale aumento del rischio e accetti l'eventuale **Premio** addizionale e le eventuali modifiche del **Certificato** richieste dall'**Assicuratore** in relazione alla nuova **Società controllata**.

Salvo diverso accordo formalizzato in un'apposita appendice del **Certificato**, la copertura di qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** contro un **Assicurato** di una qualsiasi **Società** controllata si applicherà esclusivamente per l'**Atto Illecito** o gli **Atti Illeciti** commessi mentre tale entità giuridica può definirsi una **Società** controllata della **Contraente**. Dietro presentazione di una richiesta scritta l'**Assicuratore** può tuttavia decidere, dopo avere valutato e stimato il maggiore rischio corso e previo ricevimento del **Premio** addizionale che l'**Assicuratore** stabilirà, di estendere la copertura assicurativa, mediante appendice scritta, per l'**Atto Illecito** o gli **Atti Illeciti** commessi prima che la **Contraente** acquisisse la **Società controllata**.

(c) Periodo di osservazione

Se alla scadenza del presente **Certificato** l'**Assicuratore** dovesse annullare o se si rifiutasse di rinnovare questo **Certificato** e la **Contraente** non sottoscrive analoga copertura con altro **Assicuratore**, la **Contraente** avrà il diritto di avvalersi di un **Periodo di Osservazione** pagando l'eventuale **Premio** addizionale:

- (i) 12 mesi pagando il 0% del **Premio** annuale intero; oppure:
- (ii) 24 mesi pagando il 30% del **Premio** annuale intero; oppure:
- (iii) 36 mesi pagando il 60% del **Premio** annuale intero.

Se alla scadenza del presente **Certificato** la **Contraente** dovesse annullare o se si rifiutasse di rinnovare questo **Certificato** e non sottoscrive analoga copertura con altro **Assicuratore**, la **Contraente** avrà il diritto di avvalersi di un **Periodo di Osservazione** fino ad un massimo di 36 mesi e l'**Assicuratore** offrirà un **Periodo di Osservazione** con i termini, le condizioni ed il **Premio** che riterrà opportuni, secondo criteri ragionevoli.

Per fruire del **Periodo di Osservazione**, la **Contraente** deve presentare apposita richiesta, per iscritto, entro 15 giorni dalla data di scadenza del **Certificato**, e deve versare l'eventuale **Premio** addizionale entro 30 giorni dalla data di scadenza. Il **Premio** addizionale non è soggetto a rimborso e il **Periodo di Osservazione** non può essere annullato.

Se ha luogo una **Acquisizione o Fusione**, la **Contraente** non avrà diritto ad "acquistare" un **Periodo di Osservazione** con le modalità suddette. Tuttavia la **Contraente** avrà il diritto, entro 30 giorni dalla fine del periodo di durata del **Certificato**, di richiedere all'**Assicuratore** l'offerta per un **Periodo di Osservazione** di durata sino a 72 mesi. L'**Assicuratore** offrirà un **Periodo di Osservazione** con i termini, le condizioni ed il **Premio** che riterrà opportuni, secondo criteri ragionevoli.

(d) Richiesta di Risarcimento inerente a Rapporti di Lavoro subordinato

Il presente **Certificato** viene esteso al fine di tenere indenni gli **Assicurati** in relazione a **Sinistri** derivanti da una qualsivoglia **Richiesta di Risarcimento** Inerenti a Rapporti di Lavoro Subordinato (con la **Società**), avanzate nei confronti degli **Assicurati** per la prima volta durante il periodo di validità del **Certificato** per **Atti Illeciti** commessi dagli **Assicurati**, subordinatamente a termini, condizioni ed esclusioni della presente **Scheda di Copertura** e del **Certificato**.

Ai soli fini della presente estensione la definizione di **Assicurato** viene estesa a tutti i dipendenti della **Società**.

La presente estensione non si applica con riferimento alle giurisdizioni o alle leggi degli USA e del Canada.

(e) Estensione Coniuge

Il presente **Certificato** viene estesa ai **Sinistri** derivanti da qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** presentata contro il coniuge legittimo (divenuto tale in base alla legge codificata od alla Common Law, o in virtù di qualsiasi giurisdizione applicabile nel mondo) di un **Assicurato**, in relazione a qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** derivante dal suo stato di coniuge di un **Assicurato**, compresa qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** nella quale si chieda il risarcimento di danni recuperabile dai beni acquisiti in regime di comunione legale dei beni, o da beni in comproprietà sia dell'**Assicurato** che del coniuge, limitatamente a **Richiesta di Risarcimento** relativa all'**Atto Illecito** o agli **Atti Illeciti** commessi dall'**Assicurato** e purché la **Richiesta di Risarcimento** sia contestualmente avanzata e mantenuta nel tempo nei confronti dell'**Assicurato**.

(f) Amministratori ritirati

Se alla scadenza del presente **Certificato** la **Contraente** non dovesse rinnovare o sottoscrivere analoga copertura con altro **Assicuratore** e non dovesse venir attivato il **Periodo di Osservazione** secondo quanto previsto al punto 4.(c), all'Amministratore che cessa dalla carica rivestita all'interno della **Società** per naturale scadenza del mandato durante il periodo di validità del **Certificato** sarà riconosciuto, nei limiti delle condizioni previste dal presente **Certificato**, un **Periodo di Osservazione** di 12 mesi a partire dalla data di non rinnovo. La presente estensione non opera qualora abbia luogo una **Acquisizione e Fusione**.

(g) Qualifica di quadro -Assicurato Addizionale

Nei limiti delle garanzie prestate dal presente **Certificato**, il termine di **Assicurato** comprenderà anche il personale dipendente con qualifica di quadro intermedio.

Tali persone si considereranno **Assicurati** addizionali solamente se l'**Atto Illecito** a loro riferibile riguardi l'esercizio di funzioni manageriali e di supervisione.

5. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE RICHIESTE DI RISARCIMENTO

(a) Gli **Assicurati** ovvero la **Società** daranno comunicazione scritta di ciascuna **Richiesta di Risarcimento** all'**Assicuratore** non appena ciò sia ragionevolmente possibile. La mancata

comunicazione all'**Assicuratore** di una **Richiesta di Risarcimento** produrrà gli effetti di cui all'art.1915 del Codice Civile.

- (b) Gli **Assicurati** ovvero la **Società** daranno comunicazione scritta all'**Assicuratore** non appena ciò sia ragionevolmente possibile, di qualsiasi circostanza di cui la **Società** e/o gli **Assicurati** siano venuti a conoscenza e che si debba ragionevolmente presumere che possa dar luogo ad una **Richiesta di Risarcimento** nei confronti degli **Assicurati** fornendo le ragioni della previsione di tale **Richieste di Risarcimento** e tutte le informazioni relative alle date ed alle persone coinvolte. La mancata ottemperanza alle disposizioni di cui alla presente Clausola 5 (b) produrrà gli effetti di cui all'art. 1915 del Codice Civile.
- (c) Gli **Assicurati** ovvero la **Società** forniranno all'**Assicuratore** tutte le informazioni e l'assistenza che l'**Assicuratore** possa ragionevolmente richiedere e non riveleranno ad alcuno l'esistenza del presente **Certificato** senza il consenso dell'**Assicuratore**, salvo che ciò sia richiesto dalla legge. La mancata ottemperanza alle disposizioni di cui alla presente Clausola 5 (c) produrrà gli effetti di cui all'art. 1915 del Codice Civile.
- (d) L'**Assicuratore** avrà diritto, ove ne faccia richieste scritta agli **Assicurati** ovvero alla **Società**, di assumere direttamente la condotta della difesa in relazione a qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** nominando a tal fine, previa consultazione con gli **Assicurati** ovvero con la **Società**, avvocati e/o altri consulenti perché agiscano in nome degli **Assicurati** e per conto dell'**Assicuratore** e degli **Assicurati**. Qualora l'**Assicuratore** non intenda assumere direttamente la condotta della difesa in relazione ad una **Richiesta di Risarcimento**, qualsiasi avvocato o altro consulente nominato dagli **Assicurati** dovrà essere preventivamente approvato dall'**Assicuratore**. In tal caso, l'**Assicuratore** avrà diritto di nominare avvocati o altri consulenti di sua scelta perché affianchino quelli nominati dagli **Assicurati**.
- (e) Gli **Assicurati** non ammetteranno la propria responsabilità in relazione a **Richieste di Risarcimento**, ne concluderanno o cercheranno di concludere transazioni in ordine alle relative pretese o sosterranno **Costi e Spese** senza prima richiedere il consenso dell'**Assicuratore**. Nel caso in cui l'**Assicuratore** rifiuti di dare il proprio consenso, gli **Assicurati** e l'**Assicuratore** si incontreranno e negozieranno in buona fede con l'intento di raggiungere un accordo in ordine alla condotta della difesa e/o alla transazione, tenendo nel dovuto conto le posizioni rispettive degli **Assicurati** e dell'**Assicuratore**. Qualora non si sia raggiunto un accordo entro 30 giorni dall'inizio delle trattative, gli **Assicurati** saranno liberi di prendere tutte quelle iniziative che riterranno opportune fermo restando tuttavia che:
 - (i) gli **Assicurati** saranno responsabili di qualunque danno sofferto dall'**Assicuratore** in conseguenza delle iniziative in tal modo intraprese: e inoltre
 - (ii) in caso di transazione conclusa dagli **Assicurati** ovvero dalla **Società** senza il consenso dell'**Assicuratore**, l'**Assicuratore** sarà tenuto ad indennizzare gli **Assicurati** ai sensi del presente **Certificato** soltanto se e nella misura in cui la commissione di un **Atto Illecito** e l'importo del relativo **Sinistro** siano stati accettati dall'**Assicuratore** ovvero siano stati accertati dal collegio arbitrale nominato ai sensi della Clausola 5 (g).
- (f) L'**Assicuratore** non concluderà transazioni in relazione alle pretese di cui ad una **Richiesta di Risarcimento** senza il consenso scritto degli **Assicurati**. Qualora gli **Assicurati** rifiutino di prestare il loro consenso ad una proposta di transazione sostenuta dall'**Assicuratore** e scelgano invece di iniziare o proseguire un procedimento giudiziario in ordine alla **Richiesta di Risarcimento** in questione, la responsabilità dell'**Assicuratore** in relazione a tale **Richiesta di Risarcimento** sarà limitata a quell'importo con il cui versamento la transazione avrebbe potuto

concludersi, ivi compresi **Costi e pese** sostenuti con il consenso dell'**Assicuratore** fino alla data del rifiuto di cui sopra e comunque sempre nei limiti dei **Massimali** indicati ai punti 7 e 8 della **Scheda di Copertura**, oltre a **Costi e Spese**.

- (g) Nel caso previsto dalla Clausola 5 (e), ogni controversia tra gli **Assicurati** e l'**Assicuratore** sarà sottoposta, su richiesta di una delle parti, ad un collegio di tre arbitri, di cui uno nominato dagli **Assicurati**, uno dall'**Assicuratore** ed il terzo dagli altri due arbitri. Qualora gli altri due arbitri non riescano ad accordarsi sulle nomina del terzo arbitro, il Presidente del Tribunale nel cui circondario ha sede la **Società** nominerà il terzo arbitro. Il medesimo Presidente nominerà altresì un arbitro nel caso in cui una delle parti non vi abbia provveduto nel termine di 20 giorni da quando abbia ricevuto la richiesta dell'altra parte di provvedere a tale nomina. Ogni decisione adottata dalla maggioranza del collegio arbitrale sarà vincolante per le parti come se fosse un accordo transattivo stipulato dalle parti medesime.

6. ANTICIPO DI COSTI E SPESE

(a) L'**Assicuratore** si impegna ad anticipare **Costi e Spese** che siano stati sostenuti prima della definizione finale di qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** che rientri nell'ambito di applicazione del paragrafo (a) della Clausola 1 (**Rischio Assicurato**), salvo che tali **Costi e Spese** siano stati anticipati dalla **Società**;

(b) L'**Assicuratore** si impegna ad anticipare **Costi e Spese** che siano stati sostenuti prima della definizione finale di qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** che rientri nell'ambito di applicazione del paragrafo (b) della Clausola 1 (**Rischio Assicurato**);

I pagamenti anticipati di **Costi e Spese** di cui ai paragrafi (a) e (b) della presente Clausola 6 saranno rimborsati all'**Assicuratore** dagli **Assicurati** in via disgiunta tra loro, ciascuno secondo quanto di propria competenza se e nella misura in cui essi non abbiano diritto all'**Indennizzo** del **Sinistro** in questione ai sensi del presente **Certificato**

7. ACQUISIZIONI E FUSIONI

Qualora, durante il **Periodo di Assicurazione**:

(a) la **Società** sia acquisita da un'altra **Società** od ente o si fonda con esso ovvero più del 50% dei diritti di voto nell'assemblea sia ceduto ad un terzo; ovvero

(b) Un terzo acquisti più del 50 % del capitale della **Società**

ogni **Indennizzo** relativo a **Sinistri** derivanti da una **Richiesta di Risarcimento** di cui al presente **Certificato** sarà dovuto soltanto in relazione e quei **Sinistri** che sorgano da **Atti Illeciti** commessi dagli **Assicurati**, individualmente o collegialmente, prima della data in cui i predetti mutamenti nella struttura della **Società** siano divenuti efficaci.

Gli **Assicurati** o la **Società** debbono comunicare all'**Assicuratore** qualsiasi mutamento nella struttura della **Società** entro 30 giorni da quando esso si sia verificato. Qualora gli **Assicurati** o la **Società** non ottemperino a tale obbligo, la copertura Assicurativa di cui al presente **Certificato** cesserà automaticamente con effetto dalla data in cui tale mutamento abbia avuto luogo. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del predetto mutamento, l'**Assicuratore** dovrà confermare i termini e le condizioni contrattuali esistenti ovvero proporre nuovi termini e condizioni ovvero recedere dal presente **Certificato** con un preavviso di 60 giorni. In deroga a quanto precede, la copertura Assicurativa di cui al presente **Certificato** continuerà ad essere efficace sino allo spirare del **Periodo di Assicurazione** o dell'**Estensione del Periodo di Osservazione** in relazione a quegli **Atti Illeciti** che siano stati commessi prima della data in cui i mutamenti nella struttura della **Società** abbiano avuto luogo.

8. CESSAZIONE DI UNA SOCIETÀ CONTROLLATA

Nel caso in cui una **Società Controllata** cessi di essere tale prima o durante il **Periodo di Assicurazione**, la copertura di cui al presente **Certificato** rimarrà efficace con riguardo a tale **Società Controllata** ed agli **Assicurati** della stessa sino allo spirare del **Periodo di Assicurazione** o dell'Estensione del **Periodo di Osservazione**, ma soltanto in relazione alle **Richieste di Risarcimento** avanzate in ordine ad **Atti Illeciti** che siano stati commessi o che si sostiene siano stati commessi prima della data in cui tale **Società Controllata** abbia cessato di essere tale.

9. SURROGAZIONE

Qualora l'**Assicuratore** abbia corrisposto un **Indennizzo** ai sensi del presente **Certificato**, esso sarà surrogato nei diritti di rivalsa spettanti a tutti gli **Assicurati** o alla **Società** entro il massimo dell' **Indennizzo** versato. Gli **Assicurati** sottoscriveranno tutti gli atti richiesti e faranno tutto quanto necessario al fine di garantire e preservare tali diritti di rivalsa, ivi compresa la sottoscrizione di quegli atti che siano necessari per consentire all'**Assicuratore** di iniziare procedimenti giudiziari a nome degli **Assicurati**.

Qualora gli **Assicurati** pongano in essere qualsiasi comportamento che possa pregiudicare il diritto di surroga dell'**Assicuratore**, si applicheranno le disposizioni dell'art 1916 del Codice Civile. In deroga alle disposizioni della presente clausola, l'**Assicuratore** non sarà surrogato nei diritti di rivalsa che gli **Assicurati** possano avere nei confronti di altri **Assicurati** ovvero nei confronti della **Società**.

10. RISOLUZIONE E RINNOVO DEL CONTRATTO

- (a) Qualora gli **Assicurati** ovvero la **Società** presenti una richiesta d'**Indennizzo** in relazione ad un **Sinistro**, pur sapendo che tale richiesta è falsa o fraudolenta quanto al suo importo o altrimenti e/o presentino dichiarazioni o documenti falsi, occultino prove o prestino illecita assistenza all'attività fraudolenta di terzi, il presente **Certificato** sarà risolto automaticamente senza obbligo di restituire il **Premio** eventualmente già percepito e gli **Assicurati** perderanno ogni diritto a qualsiasi **Indennizzo** ai sensi del presente **Certificato** e l'**Assicuratore** avrà diritto di richiedere agli **Assicurati** ovvero alla **Società** la restituzione di qualsiasi **Indennizzo** eventualmente già corrisposto.
- (b) Il presente **Certificato** non è soggetto a rinnovo tacito e pertanto cesserà automaticamente alla sua naturale scadenza salvo che non venga accordata una Estensione del **Periodo di Osservazione**, nel qual caso cesserà con lo spirare dell'Estensione del **Periodo di Osservazione**. L'**Assicuratore** prenderà in considerazione l'eventuale rinnovo del presente **Certificato** una volta che abbia ricevuto una **Proposta di Contratto** debitamente firmata e datata e tutte quelle altre informazioni di natura finanziaria o di altro genere eventualmente richieste dall'**Assicuratore**. Tuttavia alle parti è concessa la facoltà di rescindere il contratto ad ogni scadenza annuale con lettera raccomandata da inviarsi tre mesi prima della suddetta scadenza.

11. CLAUSOLA BROKER

Il **Contraente** si affida per la gestione del presente contratto ad Arioste Broker Srl - Via Zucchini 57/F – 44122 Ferrara.

Di conseguenza tutti i rapporti inerenti alla presente assicurazione saranno svolti per conto della **Contraente** da Arioste Broker Srl.

Queste saranno tenute a riconoscere come validi ed efficaci anche nei propri confronti tutti gli atti di ordinaria gestione compiuti dalla Compagnia Delegataria per conto comune.

Agli effetti tutti della presente polizza, ogni comunicazione fatta dal **Broker** nel nome e per conto dell'Assicurata alla Compagnia si intenderà come fatta dall'Assicurata. Parimenti ogni comunicazione fatta dall'Assicurata al Broker si intenderà come fatta alla Compagnia.

12. PAGAMENTO DEL PREMIO

Il pagamento della prima annualità dovrà essere effettuato dal **Contraente** entro 30 (trenta) giorni dalla decorrenza del contratto, fermo restando che il rischio sarà tenuto in copertura dalle ore 24 della data di effetto del contratto.

La deroga dei termini di pagamento di cui al primo comma del presente articolo si applica anche ad ogni appendice a titolo oneroso emessa a variazione del contratto.

Il pagamento dei premi relativi alle annualità successive dovrà essere effettuato entro 30 (sessanta) giorni dalla scadenza, intendendosi così elevato il periodo di mora di cui all'art. 1901 del codice civile.

13 TRACCIABILITA' DEI FLUSSI FINANZIARI EX LEGGE 136/2010 E S.M.E I.

La Società assicuratrice assume tutti gli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari di cui all'art. 3 della legge n. 136 del 13 agosto 2010 e successive modifiche ed integrazioni al fine di assicurare la tracciabilità dei movimenti finanziari relativi all'appalto.

La Società assicuratrice si impegna a dare immediata comunicazione alla stazione appaltante ed alla prefettura-ufficio territoriale del Governo della provincia territorialmente competente, della notizia dell'inadempimento della propria controparte agli obblighi di tracciabilità finanziaria.

14 Foro Competente

Per le controversie riguardanti l'esecuzione del presente contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo dove ha sede la **Contraente** o quella ove ha sede ogni **Società Controllata** della **Contraente** che usufruisca della copertura assicurativa in quanto "**Società controllata**" ai sensi del presente **Certificato**.

Ai sensi degli art. 1341 e 1342 del Codice Civile, la **Società** dichiara di aver letto attentamente e di approvare espressamente le seguenti Clausole:

1. Rischio assicurato (forma Claims Made)
3. Esclusione della copertura Assicurativa
4. Estensioni
5. Disposizioni Relative alle Richieste di Risarcimento
7. Acquisizioni e fusione
8. Cessazione di una Società Controllate
9. Surrogazione
10. Risoluzione e Rinnovo del Contratto
12. Pagamento del Premio

Eventuali Condizioni Particolari Aggiuntive concordate e riportate nella scheda di copertura.

IL CONTRAENTE

**LE SEGUENTI CONDIZIONI PARTICOLARI AGGIUNTIVE
SONO VALIDE SOLO SE RICHIAMATE IN SCHEDA DI COPERTURA.**

1) ESTENSIONE ALL'AMMINISTRAZIONE ESTERNA

Con la presente si conviene che, fermi restando i termini, le condizioni ed i **Massimali** di cui al presente **Certificato**, e secondo quanta in esso disposto, l'**Assicuratore** terrà indenni gli **Assicurati** dei **Sinistri** derivanti da **Richieste di Risarcimento** che siano state avanzate nei confronti degli **Assicurati** per la prima volta durante il **Periodo di Assicurazione** e che siano state comunicate dall'**Assicuratore** durante il **Periodo di Assicurazione** (ovvero durante l'Estensione del **Periodo di Osservazione**, ove applicabile), a cagione di qualsiasi **Atto Illecito** che sia stato commesso o che si sostiene sia stato commesso dagli **Assicurati** individualmente o collegialmente nella loro qualità di **Assicurati** di alcuna delle Società Esterne elencate nella **Scheda di Copertura**, intrapreso su richiesta per ordine e secondo le direttive della **Società** fatta eccezione per:

- i) **Richieste di Risarcimento** avanzate da tali **Società** o per conto di persone che siano attualmente, siano state o siano in futuro **Assicurati** salvo che rientrino nell'ambito delle disposizioni di cui al paragrafo (h) della Clausola 3 (Esclusione della Copertura Assicurativa);
- ii) **Richieste di Risarcimento** avanzate da tali **Società** o per conto di **Società** controllanti, Controllate, collegate o comunque affiliate o loro rappresentanti, salvo che rientrino nell'ambito delle disposizioni di cui al paragrafo (h) della Clausola 3 (Esclusione della Copertura Assicurativa);
- iii) **Società** con sede e/o costituite negli Stati Uniti d'America od in Canada;
- iv) azioni legali o procedimenti giudiziari effettivamente iniziati o che possano essere iniziati o di cui si minacci l'inizio "innanzi ad organi giurisdizionali degli Stati Uniti d' America o del Canada od anche innanzi ad organi giurisdizionali al di fuori degli Stati Uniti d' America o del Canada, ma relativi all'esecuzione od al riconoscimento od all'omologazione di sentenze emesse negli Stati Uniti -d'America od in Canada sia per effetto di convenzioni sulla reciprocità che altrimenti.

Si conviene inoltre che:

- a) con riguardo a questa Estensione, le disposizioni di cui al paragrafo (b) della Clausola 1 (Rischio **Assicurato**) non saranno applicabili e rimarranno pertanto prive di qualsiasi efficacia;
- b) qualsiasi **Indennizzo** riconosciuto per effetto di questa Estensione sarà in aggiunta a quanto spettante agli **Assicurati** a titolo di **Indennizzo** o copertura Assicurativa da parte o per conto di qualsiasi Società Esterna. Tuttavia, il **Massimale** complessivo della copertura Assicurativa fornita dall'**Assicuratore** ai sensi di questo **Certificato** o di ogni altro **Certificato** a copertura della responsabilità degli **Assicurati** contratta con l' **Assicuratore** e che sia valida ed efficace, considerate nel loro insieme non eccederà l'ammontare indicato quale **Massimale** complessivo nella **Scheda di Copertura** del presente **Certificato**;
- c) nessun **Indennizzo** sarà riconosciuto ad alcuno degli **Assicurati** per effetto della copertura Assicurativa di cui alla presente estensione in relazione ai **Sinistri** relativi ad **Atti Illeciti** in ordine ai quali le Società Esterne elencate in **Certificato** siano attualmente assicurate con lo stesso **Assicuratore** ai sensi di polizze sulla responsabilità di amministratori e/o altri esponenti aziendali e/o polizze per il rimborso delle perdite sofferte dalla **Società**;
- d) in caso di **Richieste di Risarcimento** ai sensi di questa Estensione che ricada in una giurisdizione ove gli **Assicurati** siano solidalmente responsabili con altre persone, il **Massimale** complessivo della copertura Assicurativa fornita dall'**Assicuratore** non eccederà quella percentuale del **Massimale** complessivo che risulti dividendo il numero totale delle persone solidalmente responsabili per il numero degli Amministratori e altri Esponenti

Aziendali che agivano come **Assicurati** per la Società Esterna all'epoca in cui si è verificato l'**Atto Illecito**.

Ai fini di questa estensione:

per **Società** Esterna si intenderà ognuna delle **Società** od entità elencate nella **Scheda di Copertura**;

per **Assicurati** si intenderanno gli **Assicurati** della **Società** che, su specifica richiesta e sotto la direzione della **Società** abbiano rivestito rivestano o possano in seguito rivestire:

- (i) la carica di amministratore, direttore generale, sindaco, dirigente, membri del collegio di gestione, del consiglio di sorveglianza, del comitato di gestione della **Società** e la carica di "Director & Officer" nei paesi a giurisdizione anglosassone;
- (ii) la carica di amministratore, direttore generale, sindaco, dirigente, membri del collegio di gestione, del consiglio di sorveglianza, del comitato di gestione e di "Director & Officer" di qualsiasi **Società Controllata** costituita in Italia o non, o qualsiasi altra carica che, in base alla legge applicabile, possa ritenersi sostanzialmente equivalente alla carica di amministratore, direttore generale, sindaco o dirigente di una **Società** costituita in Italia;
- (iii) qualsiasi altra carica direttiva all'interno della **Società**, secondo quanto indicato al punto 5 della **Scheda di Copertura** od altrimenti concordato per iscritto con l'**Assicuratore**.

Il termine **Assicurato** comprenderà altresì qualsiasi Director & Officer della **Società** e qualsiasi dipendente della **Società**, che ricopra una posizione manageriale o di supervisione o che sia riconosciuto come amministratore di fatto ed inoltre comprenderà qualsiasi persona fisica che possa essere chiamata a rispondere nella sua qualità di erede, legatario, esecutore testamentario, rappresentante legale ed avente causa dell'**Assicurato** deceduto.

2) ESTENSIONE PIENA DELLA COPERTURA AI QUADRI

L'articolo 4 lettera (g) si intende abrogato e sostituito dal seguente:

Nei limiti delle garanzie prestate dal presente **Certificato**, il termine di **Assicurato** comprenderà anche il personale dipendente con qualifica di quadro intermedio.

3) ESTENSIONE ATTI ILLECITI IN USA E CANADA

Con la presente l'**Assicuratore** accetta e concorda che, con effetto dalla data di inizio della copertura assicurativa, la medesima si intenderà estesa alle **Richieste di Risarcimento** relative ad **Atti Illeciti** che siano stati commessi o che si sostiene siano stati commessi nel territorio degli Stati Uniti di America e/o in quello del Canada e/o a procedimenti giudiziari instaurati in detti territori.

Pertanto si applicano le seguenti esclusioni aggiuntive:

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta di Risarcimento** avanzata nei confronti dell'**Assicurato**:

- che sia fondata o che abbia origine, direttamente o indirettamente, o che sia l'effetto o la conseguenza o comunque implichi qualsiasi effettiva o pretesa violazione di responsabilità obblighi o doveri previsti dall' Employee Retirement Income Security Act del 1974 o da qualsiasi modifica dello stesso;

e

- che sia fondata o che abbia origine, direttamente o indirettamente, o che sia l'effetto o la conseguenza o comunque implichi qualsiasi effettiva o pretesa violazione di qualsiasi disposizione del Securities Act del 1933, del Securities Exchange Act del 1934 e di qualsiasi legge statale o federale di simile contenuto.

Inoltre, l'esclusione 3 (n) viene eliminata.

4) ESTENSIONE DELLE RICHIESTE DI RISARCIMENTO RELATIVE A TITOLI

Di comune accordo tra le parti si conviene che, fatti salvi tutte le definizioni, esclusioni e condizioni generali del presente **Certificato**, la copertura è estesa come segue ai sensi della presente estensione. La somma di tutti i pagamenti eseguiti in virtù della presente estensione sarà compresa nel e non aggiunta al **Massimale** aggregato totale.

1. Estensione della copertura

ASSICURAZIONE DELLA SOCIETÀ CONTRO LE RICHIESTE DI RISARCIMENTO RELATIVE A TITOLI

La copertura prestata ai sensi del **Certificato** è estesa all'**Indennizzo** dei **Sinistri** subiti dalla **Società** a seguito di qualsiasi **Richiesta di Risarcimento per titoli** avanzata per la prima volta nei confronti della **Società** durante il **periodo di Assicurazione** in relazione a qualsiasi **Atto Illecito** della **Società**.

2. Definizioni

A. La definizione 2(p) del **Certificato** è cancellata per intero e sostituita dalla definizione seguente:

2(a) Per **Sinistro o Sinistri** si intendono le spese per risarcimenti, sentenze giudiziali, transazioni e costi di difesa; tuttavia il termine **Sinistro** non includerà multe o sanzioni, civili o penali, imposte dalla legge, costi non configurabili come risarcimenti di danni, inclusi risarcimenti a carattere punitivo o esemplare (diversi dai danni riconosciuti per ingiuria e diffamazione), tasse, qualsiasi somma per la quale l'**Assicurato** non sia civilmente responsabile o qualsiasi evento che sia inassicurabile ai sensi della legge di riferimento del presente **Certificato**. Le spese per risarcimenti, sentenze giudiziali, transazioni e *costi di difesa* relative a più di una **Richiesta di Risarcimento** avanzata nei confronti dell'**Assicurato** ma risultanti da un singolo **Atto Illecito** costituiranno un singolo **Sinistro**. Nel caso di una **Richiesta di Risarcimento** che adduca l'incongruità del prezzo o del corrispettivo pagato o offerto per l'acquisto o il completamento dell'operazione di acquisto di tutte o sostanzialmente tutte le quote di partecipazione o le attività di una **Società**, i **Sinistri** relativi a tale **Richiesta di Risarcimento** non includeranno l'importo, derivante da qualsiasi decisione giudiziale o transazione, corrispondente all'effettivo incremento o decremento di tale prezzo o corrispettivo (incluse le relative spese legali della parte lesa), fermo restando, tuttavia, che il presente paragrafo non si applicherà ai Costi di Difesa. Il presente paragrafo si applica anche a qualsiasi **Richiesta di Risarcimento** avanzata nei confronti di qualsiasi **Assicurato** indipendentemente dal fatto che la copertura relativa a tale **Richiesta di Risarcimento** sia invocata in virtù della presente estensione o di qualsiasi altra clausola del **Certificato**.

B. Esclusivamente ai fini della presente estensione, le definizioni 2.(b) e 2(d) del **Certificato** sono completate come segue:

2(b) Per **Assicurato**, con riferimento all'**Assicurazione** della **Società** contro le **Richieste di Risarcimento** relative a titoli si intende anche la **Società** ma soltanto in relazione alle **Richieste di Risarcimento relative a titoli**.

2(c) Per **Atto Illecito o Atti Illeciti** si intende anche, con riferimento alla **Società**, qualsiasi reale o presunta infrazione al dovere, abuso di fiducia, negligenza, errore, dichiarazione inesatta o fuorviante, omissione, abuso di potere o altro atto commesso dalla **Società** ma esclusivamente in relazione ad una **Richiesta di Risarcimento relativa a titoli**.

C. Con la presente si aggiungono le seguenti definizioni:

2(d) Per **data di continuità per richieste di risarcimento relative a titoli** si intende:

- (i) la data di decorrenza della presente estensione, oppure, se anteriore,
- (ii) la data di decorrenza della prima estensione **Richieste di Risarcimento relative a Titoli** - emessa dall'**Assicuratore** a favore della **Contraente** e mantenuta operante sino alla data di decorrenza della presente estensione.

2(e) Per **Richiesta di Risarcimento relativa a titoli** si intende qualsiasi **Richiesta di Risarcimento**, avanzata nei confronti di un **Assicurato** in qualsiasi parte del mondo e che adduca alla violazione delle leggi di qualsiasi paese (inclusi, negli Stati Uniti d'America, il diritto comune o qualsiasi regolamento, norma o legge scritta federale o statale) che disciplinano i **titoli** (inclusi, a titolo esemplificativo, l'acquisto o la vendita, oppure l'offerta o il sollecito di offerta all'acquisto o alla vendita di titoli) che sia:

- (i) presentata da qualsiasi persona o **Società** e che adduca, emerga da, sia basata su o sia attribuibile, del tutto o in parte, all'acquisto o alla vendita, oppure all'offerta o al sollecito di offerta all'acquisto o alla vendita di **titoli** della **Società**; oppure
- (ii) presentata da un detentore di **titoli** della **Società** in relazione all'interesse di quest'ultimo nei titoli emessi dalla società; oppure
- (iii) presentata in via derivata per conto della **Società** da un detentore di titoli appartenente a tale **Società**
- (iv) La suddetta definizione di **Richiesta di Risarcimento relativa a titoli** non includerà le **Richieste di Risarcimento inerenti a rapporti di lavoro subordinato** le quali asseriscano o derivino dalla perdita o dal mancato ricavo o ottenimento del beneficio derivante da azioni o da opzioni su azioni.

2(f) Per **Titolo** si intende qualsiasi nota, titolo a reddito fisso, titolo di credito, obbligazione, cambiale, documento di credito, azione o altro titolo azionario o titolo di debito della **Società**, compreso qualsiasi certificato di interesse o partecipazione, ricevuta, warrant o altro diritto di sottoscrizione o acquisto, certificato di voto, certificato di deposito ecc. relativi ad uno qualsiasi dei suddetti titoli.

3. Esclusioni

A. Esclusivamente ai fini della presente estensione, le seguenti esclusioni sono aggiunte alle esclusioni del **Certificato**:

- (i) che adducano, derivino da, siano basate su o siano attribuibili a qualsiasi domanda scritta, o qualsiasi causa o altro procedimento in corso, ordine, decreto o sentenza emessa nei confronti di qualsiasi **Assicurato** nella o precedentemente alla **data di continuità per Richieste di Risarcimento relative a titoli** definita nella presente appendice, ovvero che adducano o derivino dagli stessi o essenzialmente gli stessi fatti, circostanze o situazioni ivi soggiacenti o addotti;
- (ii) che adducano, derivino da, siano basate su o siano attribuibili ad un procedimento penale, amministrativo, regolamentare o di natura disciplinare ovvero indagine nei confronti della **Società**.

B. Esclusivamente ai fini della presente estensione, i punto 3.(b) e 3.(c) sotto **3. Esclusioni** sono cancellati per intero e sostituiti dalla seguente:

- (i) l'effettivo ottenimento di qualsiasi utile o vantaggio a cui l'**Assicurato** non avesse legalmente diritto.

Ai fini di rendere applicabili le esclusioni da 3.(b) a 3.(c), l'**atto illecito** di qualsiasi *amministratore, dirigente* o dipendente non sarà imputato a nessun altro *amministratore, dirigente* o dipendente. Per evitare dubbi, saranno imputati alla **Società** soltanto i fatti inerenti e gli elementi noti a qualsiasi passato, attuale o futuro presidente del consiglio di

amministrazione, presidente, *Chief Executive Officer* (direttore generale), *Chief Operating Officer* (direttore operativo), *Chief Financial Officer* (direttore finanziario) o *General Counsel* (responsabile area legale) o responsabile con carica equivalente della **Società**. Tali esclusioni si applicheranno soltanto nel caso in cui un provvedimento giudiziale o altra pronuncia definitiva sfavorevole all'**Assicurato** o qualsiasi ammissione da parte di un **Assicurato** stabilisca che la condotta in questione sia di fatto avvenuta.

4. Condizioni Generali

Le seguenti Condizioni Generali si applicano tanto alla presente estensione quanto a tutte le altre coperture contenute nel Certificato:

(i) **Massimali:**

il punto 2(j) delle Definizioni è cancellato per intero e sostituito da quanto segue:

L'importo massimo totale risarcibile in aggregato dall'**Assicuratore** per tutti i **Sinistri** derivanti da tutte le **Richieste di Risarcimento** avanzate nei confronti di tutti gli **Assicurati** in virtù di tutte le garanzie assicurative previste dal presente **Certificato** e dalla copertura della **Società** contro le **Richieste di Risarcimento relative a titoli** contenuta nella presente estensione.

(ii) **Franchigia:**

Il punto 2(h) delle Definizioni è cancellato per intero e sostituito da quanto segue:

L'**Assicuratore** risponderà esclusivamente dei **Sinistri**, derivanti da una **Richiesta di Risarcimento**, che eccedono l'ammontare della **Franchigia** stabilita nel punto 4 della **Scheda di Copertura** in relazione a *i)* tutti i **Sinistri** della **Società**; e *ii)* tutti i **Sinistri** per i quali la **Società** abbia indennizzato o le sia permesso o richiesto di indennizzare l'*amministratore* o il *dirigente*.

L'ammontare della **Franchigia** sarà a carico della **Società** e rimarrà inassicurabile.

Un unico ammontare di **Franchigia** sarà applicato ai **Sinistri** derivanti da tutte le **Richieste di Risarcimento** che adducano un singolo **Atto Illecito**. Si conviene che la **Società** sarà ritenuta di aver indennizzato in maniera definitiva un *amministratore* o *dirigente* entro il limite massimo di **Indennizzo** autorizzato o richiesto ai sensi della legge (scritta o di diritto comune) o di un contratto oppure in base allo statuto della **Società**, che con la presente sono considerati, ai fini del presente **Certificato**, tali da incorporare le più ampie disposizioni della legge che stabilisce o definisce tali diritti di **Indennizzo**.

L'ammontare della **Franchigia** è a carico della **Società** e rimarrà non assicurato. Un unico ammontare di **Franchigia** sarà applicato ai **Sinistri** derivanti da tutte le **Richieste di Risarcimento** che adducano un singolo **Atto Illecito**.

5) ESCLUSIONE DELLE RICHIESTE DI RISARCIMENTO DERIVANTI DA PROCEDURE CONCORSUALI A CARICO DELLA SOCIETA'

Di comune accordo tra le Parti, l'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta di Risarcimento** avanzata nei confronti degli **Assicurati** che si presume sia in relazione con, che risulti da, che sia basata su o attribuibile a fallimento, insolvenza o qualsivoglia altra procedura concorsuale a carico della **Società**.

6) ESCLUSIONE PER LE SOCIETA' CONTROLLATE

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta o Richieste di Risarcimento** avanzate contro gli Amministratori, Sindaci o Dirigenti di qualunque **Società controllata**, o per qualunque richiesta o richieste di risarcimento avanzate contro gli Amministratori, Sindaci o Dirigenti della **Contraente** che siano direttamente o

indirettamente imputabili, o in qualunque modo si riferiscano al controllo e/o alla gestione di **Società Controllate**, ad operazioni delle **Società Controllate** e/o da investimenti in tali **Società**. Si conviene inoltre che l'**Assicuratore** non sarà tenuto al pagamento per qualunque **Richiesta o Richieste di Risarcimento** avanzate contro gli **Assicurati** da o per conto di **Società Controllate** o da Amministratori, Sindaci o Dirigenti delle stesse **Società Controllate**.

7) ESCLUSIONE DELLE SOCIETA' CONTROLLATE IN LIQUIDAZIONE O CON PATRIMONIO NETTO NEGATIVO

Di comune accordo tra le Parti si conviene di escludere dalla presente copertura le **Società controllate** che alla data di decorrenza del rischio abbiano patrimonio netto negativo o per le quali sia in corso, sia nota o sia stata deliberata, una procedura di liquidazione o qualsivoglia altra procedura concorsuale.

8) ESCLUSIONE LITI E PENDENZE IN CORSO

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta o Richieste di Risarcimento** avanzate contro gli **Assicurati** derivanti da Liti, Ispezioni, Controversie, Indagini o Pendenze note o conosciute prima della data di decorrenza del **Certificato**.

9) ESCLUSIONE OPERAZIONI DI FINANZA STRAORDINARIA

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta di Risarcimento** avanzata contro gli **Assicurati** e che sia direttamente o indirettamente imputabili, o in qualunque modo si riferisca a:

- Operazioni di Finanza Straordinaria
- Operazioni di Fusione
- Acquisizioni

10) ESCLUSIONE DELLA RESPONSABILITA' CIVILE PROFESSIONALE DI ISTITUZIONI FINANZIARIE

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta di Risarcimento** avanzata nei confronti dell'**Assicurato** che sia conseguenza o che derivi dalla prestazione, o dalla mancata prestazione, di servizi professionali bancari e finanziari a favore di persone fisiche o giuridiche diverse dalla **Società**, inclusi a titolo esemplificativo i servizi resi nei seguenti campi:

- brokeraggio
- intermediazione di borsa
- gestione di patrimoni mobiliari
- negoziazione di strumenti finanziari e valute estere
- attività di banca d'affari
- consulenza finanziaria in genere
- finanziamenti immobiliari
- brokeraggio assicurativo

La presente esclusione non si applica alle **Richieste di Risarcimento** che sostengano la mancanza di vigilanza da parte degli **Assicurati** su coloro i quali abbiano eseguito, o non eseguito, tali attività professionali.

11) ESCLUSIONE RC PROFESSIONALE PER SPECIFICHE ATTIVITÀ

L'esclusione 3. (f) si intende abrogata e sostituita dalla seguente: che sia stata avanzata da terzi e che abbia a fondamento o ad origine o in cui si sostenga che gli **Assicurati** o la **Società** abbiano violato doveri di natura professionale nei confronti di tali terzi.

12) ESCLUSIONE DELLA RESPONSABILITÀ CIVILE PROFESSIONALE MEDICA

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino direttamente o indirettamente da **Richieste di Risarcimento** originate, connesse o conseguenti all'esercizio di attività professionali connesse con la fornitura di servizi medici, sanitari, veterinari, consulenze legate alle attività qui descritte incluse attività legate ad Associazioni di qualsiasi natura ed alle quali l'**Assicurato** devolve parte o tutta la sua attività professionale.

13) ESCLUSIONE ASBESTO, MUFFA E FUNGHI

L'**Assicuratore** non corrisponderà alcun **Indennizzo** in relazione a **Sinistri** che derivino da una **Richiesta di Risarcimento** avanzata nei confronti dell'**Assicurato** derivante direttamente o indirettamente da, o che risulti come una conseguenza di, o in qualsiasi modo relativa a:

A la produzione, l'estrazione, il trattamento, la distribuzione, il controllo, la riparazione, la rimozione, l'immagazzinamento, l'eliminazione, la vendita, l'uso o l'esposizione all'Asbesto o a materiali o prodotti che contengano asbesto, che ci sia o meno un'altra causa della perdita che possa aver contribuito simultaneamente o in qualsiasi successione temporale alla perdita.

B funghi, che ci sia o meno un'altra causa della perdita che possa aver contribuito simultaneamente o in qualsiasi successione temporale alla perdita. Funghi" in questo contesto significherà qualsiasi fungo o micota o qualsiasi derivato o tipo di infestazione prodotta dai suddetti fungo o micota, tra cui a titolo esemplificativo ma non limitativo muffa, micotossine, spore o qualsiasi vapore di natura biologica.