

Beazley | Polizza di assicurazione per le
Società di Gestione e i Fondi di Private Equity

beazley

beautifully
designed
insurance

Indice

Scheda.....	1
Coperture.....	3
Estensioni di copertura.....	4
Esclusioni di copertura.....	6
Disposizioni sulle richieste di risarcimento.....	12
Condizioni generali.....	19
Definizioni.....	28

Servizio di assistenza di Beazley sui sinistri

L'**assicuratore** fornirà assistenza mediante l'assegnazione all'assicurato di un Responsabile alla gestione delle richieste di risarcimento di cui fornirà l'indirizzo e-mail, numero di telefono diretto e numero di cellulare.

Il Responsabile alla gestione delle richieste di risarcimento farà quanto possibile per rispondere alle chiamate telefoniche dell'assicurato entro un giorno lavorativo e, in caso di irreperibilità per qualsiasi ragione, un altro rappresentante dell'assicuratore contatterà l'assicurato.

Il Responsabile alla gestione delle richieste di risarcimento e, se del caso, i consulenti esterni dell'**assicuratore**, risponderanno in modo tempestivo, professionale e trasparente, forniranno risposte chiare e rispetteranno gli impegni assunti.

I Responsabili alla gestione delle richieste di risarcimento saranno disponibili a riunirsi con l'**assicurato** in qualsiasi momento con l'obiettivo di chiarire eventuali questioni riguardanti la copertura o una richiesta di risarcimento, prendendo in considerazione punti di vista alternativi. I Responsabili alla gestione delle richieste di risarcimento lavorano a stretto contatto con i team dei sottoscrittori delle polizze per garantire che l'intento della copertura assicurativa sia rispettato.

Scheda

Polizza numero

Assicuratore

**Broker o
Intermediario**

**Società
contraente**

Nome:

Sede Legale:

Partita IVA:

**Periodo di
assicurazione**

Dal _____

Al _____

Ore 24:00 del luogo dove ha sede legale la **società
contraente**.

Massimale

€ [•]

in aggregato durante il **periodo di assicurazione** per tutte le Coperture e le Estensioni di Copertura, fermo restando che per le Coperture e le Estensioni di Copertura di seguito elencate si applicheranno i seguenti **sottolimiti** in aggregato durante il **periodo di assicurazione**. Tali **sottolimiti** sono parte e non sono in aggiunta al **massimale**.

Sottolimiti

€ [•]

A.1. Responsabilità civile professionale della società e dei fondi

€ [•]

A.2. Responsabilità civile degli amministratori e sindaci della società (D&O)

€ [•]

A.3. Responsabilità civile degli amministratori e sindaci dei fondi (D&O)

€ [•]

A.4. Infedeltà dei dipendenti e atti dolosi o fraudolenti a danno della società e dei fondi

€ 150.000

Estensione di Copertura B.1(a) Costi regolatori sostenuti dalla **società** e dal **fondo**

€ 150.000

Estensione di Copertura B.1(b) Costi per Indagini Interne

€ 150.000

Estensione di Copertura B.3 Costi di protezione della reputazione

€ 150.000

Estensione di Copertura B.7 Costi per la persona chiave

€ 1.000.000

per i **Costi per la violazione della sicurezza dei dati**

**Massimale per
Costi di difesa**

Come da Art. E.1(g). della presente polizza

Franchigia	€ [•]	A.1. <i>Responsabilità civile professionale della società e dei fondi</i> per ogni richiesta di risarcimento o evento assicurato
	€ [•]	A.2. <i>Responsabilità civile degli amministratori e sindaci della società (D&O)</i> per ogni richiesta di risarcimento o evento assicurato
	€ [•]	A.3. <i>Responsabilità degli amministratori e sindaci dei fondi (D&O)</i> per ogni richiesta di risarcimento o evento assicurato
	€ [•]	A.4. <i>Infedeltà dei dipendenti e atti dolosi o fraudolenti a danno della società e dei fondi</i> per ogni perdita per frode
Garanzia Postuma Facoltativa		365 giorni Premio addizionale pari al 100% del premio annuale oltre imposte
Premio imponibile	€ [•]	
Imposte	€ [•]	
Premio lordo	€ [•]	

Luogo e data

La società contraente

L'assicuratore

LA PRESENTE POLIZZA STABILISCE I TERMINI SECONDO I QUALI L'ASSICURATORE ACCETTA DI ASSICURARE L'ASSICURATO A FRONTE DEL PAGAMENTO DEL PREMIO, DELLE DICHIARAZIONI RESE E DELLE INFORMAZIONI FORNITE ALL'ASSICURATORE IN MERITO AL RISCHIO ASSICURATO. LE COPERTURE E LE ESTENSIONI DI COPERTURA SONO SOGGETTE A TUTTI I TERMINI, CONDIZIONI, ESCLUSIONI E LIMITAZIONI DELLA PRESENTE POLIZZA.

LA PRESENTE POLIZZA OPERA UNICAMENTE PER LE RICHIESTE DI RISARCIMENTO AVANZATE PER LA PRIMA VOLTA NEI CONFRONTI DI UN ASSICURATO NEL CORSO DEL PERIODO DI POLIZZA - O, SE APPLICABILE, NEL CORSO DEL PERIODO DI GARANZIA POSTUMA - IN RELAZIONE AD ATTI ILLECITI COMMESSI DURANTE IL PERIODO DI POLIZZA O ANTERIORMENTE ALLO STESSO. ALLO STESSO MODO, LA PRESENTE POLIZZA OPERA UNICAMENTE PER GLI EVENTI ASSICURATI CHE SI VERIFICHINO PER LA PRIMA VOLTA NEL CORSO DEL PERIODO DI POLIZZA.

CON ESCLUSIVO RIFERIMENTO ALLA COPERTURA SUB ART. A.4., LA PRESENTE POLIZZA OPERA UNICAMENTE PER LE PERDITE CHE SIANO STATE SCOPERTE PER LA PRIMA VOLTA NEL CORSO DEL PERIODO DI ASSICURAZIONE O, SE APPLICABILE, NEL CORSO DEL PERIODO DI GARANZIA POSTUMA.

Ai sensi dell'art. 166 del Codice delle assicurazioni, si richiama l'attenzione dell'assicurato sulle frasi in MAIUSCOLETTO, le quali si riferiscono a decadenze, nullità, limitazioni di garanzia, ovvero oneri a carico dell'assicurato.

A. Coperture

1. Responsabilità civile professionale della società e dei fondi

L'assicuratore terrà indenne l'assicurato da qualunque **perdita professionale** derivante da una **richiesta di risarcimento** avanzata contro l'assicurato per la prima volta nel corso del **periodo di assicurazione**.

2. Responsabilità civile degli amministratori e sindaci della società (D&O)

(a) Persone fisiche

L'assicuratore terrà indenne gli **amministratori** da qualunque **perdita professionale** non indennizzata dalla **società**, derivante da una **richiesta di risarcimento** avanzata contro gli **amministratori** per la prima volta nel corso del **periodo di assicurazione**.

(b) Rimborso per la società

L'assicuratore terrà indenne la **società** da qualunque **perdita professionale** che la **società** ha pagato, o ha accettato di pagare, a titolo di indennizzo agli **amministratori**, derivante da una **richiesta di risarcimento** svolta contro gli **amministratori** per la prima volta nel corso del **periodo di assicurazione**.

(c) Richieste di risarcimento nei confronti della società relative ai titoli

L'assicuratore si obbliga a tenere indenne la **società** da qualunque **perdita professionale** derivante da una **richiesta di risarcimento** avanzata contro la **società** per la prima volta nel corso del **periodo di assicurazione**.

3. Responsabilità civile degli amministratori e sindaci dei fondi (D&O)

(a) *Persone fisiche*

L'**assicuratore** terrà indenne degli **amministratori** da qualunque **perdita professionale** non indennizzata dal **fondo**, derivante da una **richiesta di risarcimento** avanzata contro gli **amministratori** stessi per la prima volta nel corso del **periodo di assicurazione**.

(b) *Rimborso al fondo*

L'**assicuratore** terrà indenne il **fondo** da qualunque **perdita professionale** che il **fondo** ha pagato, o ha accettato di pagare, a titolo di indennizzo agli **amministratori**, derivante da una **richiesta di risarcimento** avanzata contro gli **amministratori** per la prima volta nel corso del **periodo di assicurazione**.

4. Infedeltà dei dipendenti e atti dolosi o fraudolenti a danno della società e dei fondi

L'**assicuratore** rimborserà l'**assicurato** per ogni **perdita per frode** che sia stata **scoperta** per la prima volta durante il **periodo di assicurazione** e che risulti direttamente da:

- (a) un **atto infedele di un dipendente**;
- (b) una **frode documentale**;
- (c) una **frode informatica o telefonica**;
- (d) **perdita o danni a beni o danneggiamento o distruzione di locali**.

B. Estensioni di Copertura

1. Estensioni regolatorie

(a) Costi regolatori

L'**assicuratore** terrà indenne l'**assicurato** per i **costi regolatori**.

(b) Costi per indagini interne

L'**assicuratore** terrà indenne la **persona assicurata** per i **costi per indagini interne**.

2. Mitigazione

L'**assicuratore** terrà indenne l'**assicurato** per i **costi di mitigazione**.

3. Danni alla reputazione

L'**assicuratore** terrà indenne la **persona assicurata** per i **costi di protezione della reputazione**.

4. Costi di estradizione

L'assicuratore terrà indenne l'amministratore per i **costi di estradizione**.

5. Costi per sequestro e interdizione

L'assicuratore terrà indenne l'amministratore per i **costi di sequestro e interdizione**.

6. Salute e sicurezza

L'assicuratore terrà indenne l'amministratore per i **costi per la richiesta di risarcimento in materia di salute e sicurezza**.

7. Persona chiave

L'assicuratore terrà indenne l'assicurato per i **costi per la persona chiave**.

8. Estensioni frode

L'assicuratore terrà indenne dell'assicurato per:

- (a) una **perdita per frode** che sia stata **scoperta** per la prima volta durante il **periodo di assicurazione** e che risulti direttamente da:
 - (i) **responsabilità civile per operazioni non portate a termine** in capo all'assicurato;
 - (ii) il **venir meno dei diritti di sottoscrizione**;
- (b) **costi per la violazione della sicurezza dei dati, costi per la rimozione o ricostruzione di software, costi legali e costi di accertamento** NECESSARIAMENTE SOSTENUTI DA UN ASSICURATO CON IL PREVENTIVO CONSENSO SCRITTO DELL'ASSICURATORE, E CHE SIANO CONSEGUENTI E CONNESSI AD UNA PERDITA PATRIMONIALE DIRETTAMENTE SOSTENUTA DALL'ASSICURATO E INDENNIZZABILE DALL'ASSICURATORE AI SENSI DELLA COPERTURA DI CUI ALL'ART. A.4.

C. Esclusioni di Copertura

ESCLUSIONI APPLICABILI ESCLUSIVAMENTE ALLE COPERTURE SUB ARTT. A.1., A.2. E A.3. E ALLE ESTENSIONI DI COPERTURA SUB ARTT. B.1., B.2., B.3., B.4., B.5., B.6. E B.7.

L'**ASSICURATORE** NON SARÀ TENUTO AD EFFETTUARE ALCUN PAGAMENTO DI INDENNIZZO AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA PER OGNI **PERDITA PROFESSIONALE** O PARTE DELLA STESSA:

1. Morte e lesioni personali, danni a beni o bonifica ambientale

CHE SIA RAPPRESENTATA DA COSTI DI BONIFICA PER INQUINAMENTO AMBIENTALE O CHE SIA RISULTANTE DA QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** PER EFFETTIVE O PRESUNTE LESIONI PERSONALI, MALATTIA, PATOLOGIA O MORTE DI QUALSIASI PERSONA, O QUALSIASI DANNO A, DISTRUZIONE, DETERIORAMENTO O PERDITA DELL'UTILIZZO DI QUALSIASI BENE MATERIALE.

La presente Esclusione di Copertura non si applica:

- (a) stress emotivo, lesione della reputazione (a mezzo scritto o orale) o altre false dichiarazioni commesse dall'**assicurato** o da qualsiasi persona per i cui atti l'**assicurato** è legalmente responsabile;
- (b) perdita, danno o distruzione di **documenti** o di **informazioni personali identificative del cliente**; o
- (c) **i costi per la richiesta di risarcimento in materia di salute e sicurezza.**

2. Condotta

DOVUTA IN TUTTO O IN PARTE A QUALSIASI:

- (a) ATTO O OMISSIONE FRAUDOLENTO O DOLOSO, DI QUALSIASI **ASSICURATO**; O
- (b) PROFITTO O VANTAGGIO TRATTO DA QUALSIASI **ASSICURATO** A CUI DETTO **ASSICURATO** NON ABBIA DIRITTO;

QUALE ACCERTATO DA UNA SENTENZA DEFINITIVA E PASSATA IN GIUDICATO NEL RELATIVO PROCEDIMENTO, OPPURE DA UNA FORMALE AMMISSIONE SCRITTA DA PARTE DI TALE **ASSICURATO**.

La presente Esclusione di Copertura non si applica ai fini della Copertura sub Art. A.1. a qualsiasi effettiva o allegata responsabilità indiretta (vicaria) della **società** derivante da tali atti o omissioni dolosi o fraudolenti da parte di una **persona assicurata**, FERMO RESTANDO IL DIRITTO DI RIVALSA O REGRESSO DELL'**ASSICURATORE** (CHE DOVRÀ ESSERE SALVAGUARDATO E NON PREGIUDICATO DALLA **SOCIETÀ**) NEI CONFRONTI DELLA **PERSONA ASSICURATA**.

3. Richieste di risarcimento pregresse, eventi e circostanze assicurate

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE A:

- (a) QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO, EVENTO ASSICURATO**, FATTO, CIRCOSTANZA O **ATTO ILLECITO** DI CUI QUALSIASI **SOGGETTO RESPONSABILE** AVEVA CONOSCENZA PRIMA DELL'INIZIO DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**, O QUALSIASI QUESTIONE CHE, CONSIDERATA CONGIUNTAMENTE A TALE **RICHIESTA**

DI RISARCIMENTO, EVENTO ASSICURATO, FATTO, CIRCOSTANZA O ATTO ILLECITO, COSTITUISCA UN EVENTO UNITARIO;

- (b) QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO, EVENTO ASSICURATO, FATTO, CIRCOSTANZA O ATTO ILLECITO** CHE SIA STATA COMUNICATA AI SENSI DI QUALSIASI POLIZZA IN RELAZIONE ALLA QUALE LA PRESENTE POLIZZA COSTITUISCE UN RINNOVO O UNA SOSTITUZIONE, O QUALSIASI QUESTIONE CHE, CONSIDERATA CONGIUNTAMENTE A TALE **RICHIESTA DI RISARCIMENTO, EVENTO ASSICURATO, FATTO, CIRCOSTANZA O ATTO ILLECITO**, COSTITUISCA UN **EVENTO UNITARIO**.

La presente Esclusione di Copertura non si applicherà ai fatti o circostanze che sono stati notificati all'**assicuratore** ai sensi di qualsiasi polizza precedente ma che non sono stati accettati dall'**assicuratore** come validamente notificati, e in cui la copertura è stata mantenuta ininterrottamente con l'**assicuratore** dalla data di inizio di tale precedente polizza fino alla data di inizio della presente polizza.

4. Inquinamento

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE A QUALSIASI SOSTANZA IRRITANTE CHIMICA, BIOLOGICA, RADIOATTIVA, NUCLEARE O TERMICA, SOSTANZA TOSSICA O PERICOLOSA, CONTAMINANTE O DI SCARTO.

La presente Esclusione di Copertura non si applicherà ai **costi di difesa** sostenuti da un **amministratore** che non sono indennizzati dalla **società** o dal **fondo**.

ESCLUSIONI APPLICABILI ESCLUSIVAMENTE ALLA COPERTURA SUB ART. A.1. E ALLE ESTENSIONI DI COPERTURA SUB ARTT. B.1. E B.2.

L'**assicuratore** non sarà tenuto ad effettuare alcun pagamento di indennizzo ai sensi della presente polizza per ogni **perdita professionale** o parte della stessa:

5. Responsabilità contrattuale

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE ALLA STIPULAZIONE DI CLAUSOLE PENALI, O COMUNQUE DI PREDETERMINAZIONE CONTRATTUALE DEL DANNO, O DA QUALSIASI GARANZIA O IMPEGNO FORNITE DALL'**ASSICURATO**.

La presente Esclusione di Copertura non si applica:

- (a) alla omissione da parte dell'**assicurato** di esercitare i propri doveri con l'ordinaria diligenza, fermo restando che l'obbligo indennitario dell'**assicuratore** è limitato a quelle somme che l'**assicurato** avrebbe pagato in mancanza di tale clausola penale, o comunque di predeterminazione del danno o garanzia fornita; o
- (b) a qualsiasi responsabilità assunta dall'**assicurato** che sia requisito per, o una condizione contenuta in regole di adesione, regolamenti o accordi di utilizzo di:
- (i) qualsiasi società di sistemi di pagamento regolamentati, borsa valori, stanza di compensazione o qualsiasi altro servizio, sistema di rete di negoziazione regolamentato, che fornisce servizi o funzioni di natura analoga;

- (ii) qualsiasi parte con cui l'**assicurato** abbia concluso un contratto, scritto o elettronico, per la fornitura all'**assicurato** di registrazioni e diritti in relazione ai titoli.

6. Infrastrutture

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE A QUALSIASI GUASTO O MALFUNZIONAMENTO DI INFRASTRUTTURE O SERVIZI, ELETTRICI O DI TELECOMUNICAZIONE, CHE ESULANO DAL CONTROLLO DELL'**ASSICURATO**.

7. Assicurato vs Assicurato

DERIVANTE DA QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** AVANZATA DA O PER CONTO DI QUALSIASI **ASSICURATO** O SUCCESSORE DI QUALSIASI **ASSICURATO**.

La presente Esclusione di Copertura non si applica a qualsiasi **richiesta di risarcimento**:

- (a) avanzata da un **fondo** contro una **società** o una **persona assicurata**;
- (b) avanzata da o per conto di una **persona assicurata** in qualità di cliente, investitore della **società** o del **fondo**; o
- (c) che sia avanzata da una terza parte indipendente.

8. Doveri verso i dipendenti

DERIVANTE DA, BASATA SU, O ATTRIBUIBILE A, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, VIOLAZIONI DI OBBLIGHI DELLA O **SOCIETÀ** O DEL **FONDO** IN QUALITÀ DI PRECEDENTE, ATTUALE O POTENZIALE DATORE DI LAVORO.

9. Azionista, obbligazionista o creditore

DERIVANTE DA QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** AVANZATA DA, IN NOME O PER CONTO DI QUALSIASI AZIONISTA O OBBLIGAZIONISTA DELLA **SOCIETÀ** NELLA SUA VESTE DI AZIONISTA O OBBLIGAZIONISTA, O SVOLTA DAL CREDITORE NEL CASO DI INSOLVENZA, PROCEDURA CONCORSALE, FALLIMENTO O LIQUIDAZIONE DELLA **SOCIETÀ**.

10. Proprietà intellettuale

DERIVANTE DA QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** PER LA VIOLAZIONE DIRITTI DI PROPRIETÀ INTELLETTUALE O APPROPRIAZIONE INDEBITA DI UN SEGRETO INDUSTRIALE.

11. RICO

DERIVANTE DA, BASATA SU, O ATTRIBUIBILE A QUALSIASI VIOLAZIONE, EFFETTIVA O PRESUNTA, DA PARTE DELL'**ASSICURATO**, O DI QUALSIASI PERSONA PER CUI ATTI L'**ASSICURATO** È LEGALMENTE RESPONSABILE, DEL *RACKETEER INFLUENCED AND CORRUPT ORGANISATIONS ACT 18 USC, SECTIONS 1961-1968 (U.S.A.)*.

ESCLUSIONE APPLICABILE ESCLUSIVAMENTE ALLA COPERTURA SUB ARTT. A.2. E A.3. E ALLE ESTENSIONI DI COPERTURA SUB ARTT. B.1., B.2., B.3., B.4., B.5., B.6. E B.7.

L'**assicuratore** non sarà tenuto ad effettuare alcun pagamento di indennizzo ai sensi della presente polizza per ogni **perdita professionale** o parte della stessa:

12. Società vs assicurato (U.S.A.)

DERIVANTE DA UNA QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** PROMOSSA DA, PER CONTO DI, SU INDICAZIONE DELLA **SOCIETÀ, FONDO** O DI UN **ENTE ESTERNO**, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, I SUOI TERRITORI O POSSEDDIMENTI, fatta eccezione e nella misura in cui tale **richiesta di risarcimento**:

- (a) sia promossa in via derivata da un titolare dei titoli della **società, fondo** o di un **ente esterno** che, una volta che tale **richiesta di risarcimento** sia promossa o coltivata, agisce in modo indipendente da - e senza sollecitazione, assistenza, partecipazione o intervento di - una **persona assicurata** (diversa da una **persona assicurata** che abbia segnalato l'illecito o l'irregolarità), la **società, fondo** o qualsiasi **ente esterno**, o
- (b) sia promossa da un curatore, liquidatore, amministratore straordinario o altro organo responsabile di procedura concorsuale della **società, fondo** o di un **ente esterno**, o qualsiasi avente causa di detto soggetto.

La presente Esclusione di Copertura non si applica ai **costi di difesa**.

ESCLUSIONE APPLICABILE ESCLUSIVAMENTE ALLA COPERTURA ASSICURATIVA SUB ART. A.4. E ALL'ESTENSIONE DI COPERTURA SUB ART. B.8.

L'**assicuratore** non sarà tenuto ad effettuare alcun pagamento di indennizzo ai sensi della presente polizza per ogni **perdita per frode**:

13. Atto illecito degli amministratori e dei soci

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE, IN TUTTO O IN PARTE, A QUALSIASI ATTO ILLECITO, DOLOSO O FRAUDOLENTO, O REATO COMMESSO DA UN AMMINISTRATORE O SOCIO DELL'**ASSICURATO**.

14. Atto illecito di un dipendente

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, A QUALSIASI ATTO ILLECITO, DOLOSO O FRAUDOLENTO, OPPURE REATO COMMESSO DA UN **DIPENDENTE**.

Questa Esclusione di Copertura non si applica alla Copertura sub Art. A.4(a). (atto illecito di un dipendente) o alla Estensione di Copertura sub Art. B.8(b).

15. Esistenza, valore o rendimento di beni

DERIVANTE DAL FATTO CHE L'**ASSICURATO**, O UNA **ORGANIZZAZIONE FINANZIARIA** CHE AGISCE PER CONTO DELL'**ASSICURATO**, HA AGITO SULLA BASE DI (O HA FATTO AFFIDAMENTO) SU FALSE INFORMAZIONI CIRCA L'ESISTENZA, IL VALORE O IL RENDIMENTO DI BENI, eccetto quando tali informazioni siano state create o alterate in modo fraudolento, da un terzo diverso dall'autore dell'informazione.

Questa esclusione di copertura si applica unicamente alla Copertura sub Art.

A.4(c). (frode informatica o telefonica).

16. Estorsione, sequestro a scopo di estorsione

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE AD ESTORSIONE O A SEQUESTRO A SCOPO DI ESTORSIONE.

17. Sanzioni, ammende o danni

CHE COMPRENDE SANZIONI, AMMENDE O DANNI DI QUALSIASI TIPO, ad eccezione dei danni compensativi direttamente derivanti da una **perdita per frode** coperta da questa polizza.

18. Perdita indiretta

(a) CHE SIA INDIRETTA O CONSEGUENZIALE, eccetto se coperta dalle Estensioni di Copertura sub Art. B.8(a). o B.8(b).

(b) CHE RAPPRESENTI UNA PERDITA O PRIVAZIONE DI REDDITI O PROFITTI (INCLUSI INTERESSI E DIVIDENDI), fatto salvo il **venir meno di diritti di sottoscrizione** coperto dalla Estensione di Copertura sub Art. B.8(a)(ii).; o

(c) CHE DERIVI DA, SIA BASATA SU O SIA ATTRIBUIBILE A:

(i) INTERRUZIONE DELL'ATTIVITÀ O INTERRUZIONE O IMPOSSIBILITÀ DI UTILIZZO DEI SISTEMI INFORMATIVI;

(ii) GUASTI MECCANICI, ELETTRONICI O DI SOFTWARE, COSTRUZIONE DIFETTOSA, ERRORI DI PROGETTAZIONE, DIFETTI NASCOSTI, USURA, GRADUALE DETERIORAMENTO, DISTURBI ELETTRICI, GUASTI O AVARIE DI **SUPPORTI INFORMATICI**, O QUALSIASI DIFETTO O ERRORE NELLA PROGRAMMAZIONE; O

(iii) ERRORI O OMISSIONI NELL'ELABORAZIONE.

19. Spese di lite e compensi per l'accertamento della perdita

SOSTENUTA AL FINE DI DEFINIRE L'ESISTENZA O DI QUANTIFICARE LA **PERDITA PER FRODE** COPERTA DA QUESTA POLIZZA O PER INTENTARE UNA CAUSA O RESISTERE IN GIUDIZIO, O SOSTENUTE IN QUALITÀ DI PARTE DI UN PROCEDIMENTO GIUDIZIALE.

Questa esclusione di copertura non si applica all'Estensione di Copertura sub Art. B.8(b).

20. Prima scoperta

CHE È STATA **SCOPERTA** PRIMA DELL'INIZIO DELLA DECORRENZA DI QUESTA POLIZZA.

21. Danni a beni

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, AL VENIR MENO, DANNEGGIAMENTO O DISTRUZIONE:

(a) DI LOCALI, IN QUALSIASI MODO CAUSATI, eccetto se tale venir meno, danneggiamento o distruzione costituisca un **danneggiamento o**

distruzione di locali coperti dalla Copertura sub Art. A.4(d).;

- (b) DI BENI DI QUALSIASI TIPO A CAUSA DI USURA, GRADUALE DETERIORAMENTO, TARME O PARASSITI;
- (c) QUALE RISULTATO DI SACCHEGGI, O DI CALAMITÀ NATURALI; O
- (d) DERIVANTI DA, BASATI SU O ATTRIBUIBILI A RADIAZIONI IONIZZANTI O A CONTAMINAZIONE RADIOATTIVA PROVENIENTI DA COMBUSTIBILI NUCLEARI O DA SCORIE RADIOATTIVE DERIVANTI DALLA COMBUSTIONE DI MATERIALE NUCLEARE, O DA ELEMENTI RADIOATTIVI, TOSSICI, ESPLOSIVI O COMUNQUE PERICOLOSI DI PARTI NUCLEARI ESPLOSIVE O COMPONENTI NUCLEARI DEGLI STESSI.

22. Guerra e terrorismo

- (a) DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE A, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, A GUERRA, INVASIONI, AZIONI DI NEMICI STRANIERI, OPERAZIONI OSTILI (ANCHE SE NON CI SONO DICHIARAZIONI DI GUERRA IN ATTO), GUERRA CIVILE, RIBELLIONE, RIVOLUZIONE, INSURREZIONE, SOMMOSSA O DISORDINI CIVILI COSTITUENTI A UNA RIVOLTA POPOLARE, PRESA DI POTERE MILITARE O USURPAZIONE DI POTERE O LEGGE MARZIALE.
- (b) DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, A TERRORISMO, eccetto nei casi in cui la **perdita per frode** derivi direttamente da furto, anche con scasso, e rapina, anche a mano armata, riusciti o tentati.

Questa esclusione di copertura si applica solo alla Copertura sub Art. A.4(d). (perdita di o danno materiale ad un bene o un danno o distruzione materiale di locali), o all'Estensione di Copertura sub Art. B.8(b).

23. Documenti scritti

DERIVANTE DA, BASATA SU O ATTRIBUIBILE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, ALL'**ASSICURATO** (O A UN'**ORGANIZZAZIONE FINANZIARIA** CHE AGISCE PER CONTO DELL'**ASSICURATO**) CHE HA AGITO SULLA BASE DI O HA FATTO AFFIDAMENTO SU DATI INFORMATICI PER I QUALI LA FONTE È UN DOCUMENTO FISICO CHE È STATO **FALSIFICATO, FRAUDOLENTEMENTE MODIFICATO, CONTRAFFATTO** O CONTIENE INFORMAZIONI CHE SONO ARTEFATTE.

Questa esclusione di copertura si applica solo alla Copertura sub Art. A.4(c). (frode informatica o telefonica).

Al fine di determinare l'applicabilità delle esclusioni di copertura di cui alla lettera C della presente polizza, la conoscenza, atto, errore od omissione in capo ad una **persona assicurata** (ove rilevante per la relativa esclusione) non saranno imputabili a nessun'altra **persona assicurata** e determinerà l'esclusione della copertura di tutte le **richieste di risarcimento e perdite** solo con riguardo alla relativa **persona assicurata**. LA CONOSCENZA IN CAPO A CIASCUN **SOGGETTO RESPONSABILE** VERRÀ IMPUTATA A TUTTE LE **SOCIETÀ** E DETERMINERÀ L'ESCLUSIONE DELLA COPERTURA DI TUTTE LE RELATIVE **RICHIESTE DI RISARCIMENTO E PERDITE**.

D. Disposizioni sulle Richieste di Risarcimento

1. Comunicazione

(a) Richieste di risarcimento e eventi assicurati

L'ASSICURATO DEVE COMUNICARE ALL'ASSICURATORE QUALSIASI:

- (i) **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** AVANZATA CONTRO L'ASSICURATO DURANTE IL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**; O
- (ii) **EVENTO ASSICURATO** CHE SI VERIFICA DURANTE IL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**,

NON APPENA POSSIBILE DOPO CHE IL RELATIVO **ASSICURATO** SIA VENUTO PER LA PRIMA VOLTA A CONOSCENZA DI TALE **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** O **EVENTO ASSICURATO**, MA IN NESSUN CASO OLTRE 60 GIORNI DALLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE** O ENTRO IL PERIODO **DI GARANZIA POSTUMA** APPLICABILE.

L'ASSICURATO DEVE INOLTRE INFORMARE L'ASSICURATORE DELLA PROPRIA INTENZIONE DI SOSTENERE I **COSTI DI MITIGAZIONE** PRIMA CHE TALI COSTI SIANO SOSTENUTI, O IN RELAZIONE AD UN EVENTO URGENTE, ENTRO 14 GIORNI DA QUANDO SI SONO SOSTENUTI TALI COSTI.

(b) Circostanze

Durante il **periodo di assicurazione**, l'assicurato può notificare all'assicuratore qualsiasi fatto o circostanza che, secondo il ragionevole giudizio del **soggetto responsabile**, possa dar luogo a una **richiesta di risarcimento** o un **evento assicurato**.

Ciascuna comunicazione dovrà includere i motivi per cui il **soggetto responsabile** ragionevolmente ritiene che il fatto o le circostanze possano dar luogo a una **richiesta di risarcimento** o un **evento assicurato** e, se disponibili, i dettagli completi delle date, degli atti e delle persone coinvolte.

Qualsiasi **richiesta di risarcimento** avanzata o **evento assicurato** verificatosi dopo la scadenza del **periodo di assicurazione** e che deriva da una circostanza comunicata in conformità con la presente clausola sarà considerata effettuata o verificatasi nello stesso momento della circostanza.

(c) Perdite per frode

ALLA **SCOPERTA** DI UNA **PERDITA PER FRODE**, L'ASSICURATO DEVE:

- (i) FORNIRE ALL'ASSICURATORE UNA COMUNICAZIONE SCRITTA DI TALE **PERDITA PER FRODE**, NON APPENA POSSIBILE DOPO LA **SCOPERTA**, MA IN NESSUN CASO OLTRE 60 GIORNI DALLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**, O ENTRO IL **PERIODO DI GARANZIA POSTUMA** APPLICABILE; E
- (ii) FORNIRE PROVA DETTAGLIATA DELLA **PERDITA PER FRODE** IN UN FORMATO CONCORDATO CON L'ASSICURATORE ENTRO I 6 MESI SUCCESSIVI DA TALE COMUNICAZIONE SCRITTA, O ENTRO UN TERMINE ULTERIORE CONCORDATO PER ISCRITTO CON L'ASSICURATORE.

Nel caso in cui all'assicurato sia impedita la comunicazione di qualsiasi **richiesta di risarcimento**, **evento assicurato** o **perdita per frode**

all'**assicuratore** (avendo l'**assicurato** chiesto il consenso in tal senso) a causa di qualsiasi restrizione di legge o regolamento che gli impedisca di provvedervi, l'**assicurato** dovrà fornire tutti i dettagli della **richiesta di risarcimento, evento assicurato o perdita per frode** NON APPENA DETTA RESTRIZIONE SIA CESSATA.

LA COPERTURA DI CUI ALLA PRESENTE POLIZZA È PRESTATO ESCLUSIVAMENTE IN RELAZIONE A **RICHIESTE DI RISARCIMENTO, EVENTI ASSICURATI, PERDITE PER FRODE E COSTI DI MITIGAZIONE** COMUNICATI ALL'**ASSICURATORE** IN CONFORMITÀ CON IL PRESENTE ART. D.1.

(d) Eventi assicurati o circostanze correlate

Un **evento unitario** sarà considerato da parte dell'**assicuratore** come comunicato quando la prima delle relative **richieste di risarcimento, eventi assicurati o perdite per frode** sia stata comunicata, o ritenuta comunicata, all'**assicuratore**, indipendentemente dal fatto che l'**assicuratore** abbia o meno formalmente accettato la comunicazione.

(e) Indirizzi ai fini delle notifiche

Tutte le comunicazioni devono essere inviate via e-mail all'indirizzo es-claims@beazley.com o per posta al seguente indirizzo:

Dipartimento Sinistri - Financial Lines
Beazley Insurance dac (Sucursal en España)
Torre Glòries, Planta 28
Avenida Diagonal 209-211
Barcelona 08018
España

2. *Difesa e definizione*

(a) Obblighi

L'**assicurato** ha il diritto e l'obbligo di difendere e contestare qualsivoglia:

- (i) **richiesta di risarcimento** avanzata nei propri confronti;
- (ii) **evento assicurato** che lo riguardi; o
- (iii) richiesta di risarcimento avanzata nei propri confronti che sia coperta dalla Estensione di Copertura sub Art. B.8(a)(i).

L'**ASSICURATO** DOVRÀ INTRAPRENDERE TUTTE ATTIVITÀ NECESSARIE A PREVENIRE E MINIMIZZARE QUALSIASI **PERDITA** E COMUNQUE FARE QUANTO GLI È POSSIBILE PER EVITARE O DIMINUIRE LA PERDITA MEDESIMA.

L'**assicuratore** avrà il diritto, ma non l'obbligo, di partecipare interamente alla conduzione della difesa, ivi inclusi nella negoziazione di definizioni transattive, contribuzioni o nelle relative controversie.

(b) Consenso ai costi di polizza

L'ASSICURATORE NON SARÀ TENUTO A CORRISPONDERE ALCUN **COSTO DI POLIZZA** SECONDO LA PRESENTE POLIZZA A MENO CHE L'ASSICURATORE NON ABBAIA FORNITO IL CONSENSO PREVENTIVO SCRITTO A TALI **COSTI DI POLIZZA** (ad eccezione del caso in cui è espressamente previsto nella presente polizza che il consenso preventivo non sia richiesto).

Laddove il preventivo consenso scritto dell'assicuratore non possa essere ragionevolmente ottenuto prima che i **costi di polizza** siano sostenuti, allora l'assicuratore potrà dare il consenso retroattivamente per tali ragionevoli **costi di polizza** necessariamente sostenuti.

(c) Anticipi

L'assicuratore anticiperà, DIETRO RICHIESTA SCRITTA DI UN ASSICURATO, i **costi di difesa** prima che la copertura offerta dalla presente polizza sia confermata dall'assicuratore (e salvo il caso in cui l'assicuratore abbia già negato la copertura per la relativa **richiesta di risarcimento**). NEL CASO IN CUI DOVESSE RISULTARE CHE LA RELATIVA **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** NON È COPERTA, IN TUTTO O IN PARTE, DALLA PRESENTE POLIZZA, IL RELATIVO IMPORTO COSÌ ANTICIPATO DALL'ASSICURATORE DOVRÀ ESSERE RETROCESSO DALL'ASSICURATO.

(d) Consenso alla definizione transattiva

L'ASSICURATO NON DOVRÀ FARE AMMISSIONI OD ASSUMERSI RESPONSABILITÀ, STIPULARE ACCORDI TRANSATTIVI OVVERO PRESTARE ACQUIESCENZA A SENTENZE O PAGARE SOMME, O COMUNQUE DEFINIRE QUALSIASI DOMANDA, PRETESA, AZIONE LEGALE O PROCEDIMENTO GIUDIZIALE IN RELAZIONE A QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO O EVENTO ASSICURATO**, SENZA IL PREVENTIVO CONSENSO SCRITTO DELL'ASSICURATORE.

SOLO LE SOMME PAGATE PER RESPONSABILITÀ, TRANSAZIONI E SENTENZE CHE ABBIANO ORIGINE DA **RICHIESTE DI RISARCIMENTO** SOTTOPOSTE A DIFESA IN CONFORMITÀ CON LA PRESENTE POLIZZA O DA ALTRI **EVENTI ASSICURATI** GESTITI IN CONFORMITÀ CON LA PRESENTE POLIZZA SARANNO RISARCIBILI A TITOLO DI **PERDITA**.

L'assicurato non sarà tenuto a ricevere il consenso preventivo dell'assicuratore in relazione alla presentazione di qualsiasi autodenuncia o dichiarazione scritta formale ad un'autorità regolamentare, FERMO RESTANDO CHE, NON APPENA LEGALMENTE CONSENTITO, L'ASSICURATO CHIEDERÀ IL CONSENSO DELL'ASSICURATORE IN CONFORMITÀ CON LA PRESENTE CLAUSOLA. L'autodenuncia o dichiarazione formale scritta ad un'autorità regolamentare non saranno considerati un'ammissione di responsabilità ai fini di questa clausola.

(e) Perdita non assicurata

L'ASSICURATO RESTITUIRÀ ALL'ASSICURATORE QUALSIASI PAGAMENTO RICEVUTO CHE DOVESSE RISULTARE NON COPERTO AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA.

3. Allocazione

Nel caso in cui una **richiesta di risarcimento**, un **evento assicurato** o una **perdita per frode** coinvolga soggetti coperti e non coperti dalla presente polizza e/o questioni coperte e non coperte dalla presente polizza, sarà effettuata una corretta ripartizione di ciascuna **perdita** tra l'**assicurato** e l'**assicuratore**, tenendo conto delle relative esposizioni legali e finanziarie imputabili alle questioni o persone coperte e alle questioni o persone non coperte dalla presente polizza.

4. Cooperazione

L'**ASSICURATO** FORNIRÀ TUTTE LE INFORMAZIONI E L'ASSISTENZA ALL'**ASSICURATORE** CHE SIANO DA QUESTI RAGIONEVOLMENTE RICHIESTE PER CONSENTIRGLI DI INDAGARE SU QUALSIASI QUESTIONE COMUNICATA AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA E COOPERERÀ CON L'**ASSICURATORE** NELLA DIFESA E GESTIONE DI QUALSIASI **RICHIESTA DI RISARCIMENTO, EVENTO ASSICURATO O PERDITA PER FRODE**.

ECCETTO OVE ESPRESSAMENTE PREVISTO DALLA PRESENTE POLIZZA, I COSTI RELATIVI A TALE COOPERAZIONE SARANNO A CARICO DELL'**ASSICURATO**. Laddove una **persona assicurata** non fornisca all'**assicuratore** le informazioni e l'assistenza di cui questi possa ragionevolmente richiedere, i diritti di qualsiasi altra **persona assicurata** ai sensi della presente polizza non saranno pregiudicati.

5. Base per la valutazione della perdita per frode

(a) NEL CALCOLARE L'IMPORTO DA PAGARE AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA PER OGNI **PERDITA PER FRODE**, VERRANNO EFFETTUATE DELLE DETRAZIONI IN RELAZIONE AI RIMBORSI RICEVUTI DA QUALSIASI FONTE. LA **FRANCHIGIA** SI APPLICHERÀ ALL'IMPORTO NETTO RISULTANTE DA QUESTE DETRAZIONI; IN OGNI CASO NULLA IN QUESTA CLAUSOLA POTRÀ ESSERE INTERPRETATO NEL SENSO CHE TALE **PERDITA PER FRODE** NON SIA INDENNIZZABILE AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA SINO A QUANDO TALE IMPORTO NETTO NON SIA STATO ACCERTATO;

(b) QUALORA LA **PERDITA PER FRODE** COSTITUISCA UNA PERDITA DEI BENI INDICATI QUI DI SEGUITO, IN NESSUN CASO L'**ASSICURATORE** SARÀ TENUTO AD INDENNIZZARE UNA SOMMA SUPERIORE:

(i) ALL'EFFETTIVO VALORE DI MERCATO DEI **TITOLI**, FONDI ESTERI, VALUTE O METALLI PREZIOSI CHE SARÀ DETERMINATO DAL LORO VALORE DI MERCATO ALLA CHIUSURA DELL'ULTIMO GIORNO LAVORATIVO PRIMA DELLA **SCOPERTA** DELLA **PERDITA PER FRODE** O, SE INFERIORE, ALL'EFFETTIVO COSTO PER LA SOSTITUZIONE DEI **TITOLI**;

(ii) AL COSTO DEI SUPPORTI CARTACEI O DI ALTRA NATURA E AL COSTO DELLA MANODOPERA PER L'EFFETTIVA TRASCRIZIONE O COPIA DEI DATI FORNITI DALL'**ASSICURATO** PER RIPRODURRE DEI **REGISTRI**;

(iii) AL COSTO DEI SUPPORTI INFORMATICI PER PROCESSARE I DATI E AL COSTO

DELLA MANODOPERA PER L'EFFETTIVA TRASCRIZIONE O COPIA DEI DATI ELETTRONICI FORNITI DALL'**ASSICURATO**, PER RIPRODURRE TALI DATI ELETTRONICI; SE PERÒ TALI DATI ELETTRONICI NON POSSONO ESSERE RIPRODOTTI E RAPPRESENTANO **TITOLI** O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DI VALORE, ALLORA LA **PERDITA PER FRODE** SARÀ VALUTATA SECONDO I CRITERI INDICATI AI SOTTO-PARAGRAFI (I) E (IV) DELLA PRESENTE CLAUSOLA SUB LETT. (B);

- (iv) AL VALORE ATTUALE DI ALTRI BENI AL MOMENTO IN CUI È STATA **SCOPERTA** LA **PERDITA PER FRODE**, O I COSTI EFFETTIVI DI RIPARAZIONE O SOSTITUZIONE DEL BENE CON BENI O MATERIALI DI QUALITÀ O VALORE SIMILI, A SECONDA DI QUALE DEI DUE SIA INFERIORE;
 - (v) AL VALORE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO, CONVERSIONE O DEPOSITO DI PRIVILEGI IMMEDIATAMENTE PRECEDENTE LA LORO SCADENZA;
 - (vi) EVENTUALI INTERESSI ATTIVI CHE ECCEDONO L'*EURO INTER BANK OFFERED RATE (EURIBOR)* TRA IL MOMENTO IN CUI SI È VERIFICATA LA **PERDITA PER FRODE** E QUELLO IN CUI LA **PERDITA PER FRODE** È STATA **SCOPERTA**.
- (c) NEL CASO IN CUI LA PRESENTE POLIZZA COPRA LA PERDITA DI **TITOLI**, L'**ASSICURATORE**, A SUA SCELTA, TERRÀ INDENNE L'**ASSICURATO** ALTERNATIVAMENTE PER:
- (i) QUALSIASI PREMIO CHE L'**ASSICURATO** SIA TENUTO A PAGARE IN RELAZIONE ALLE GARANZIE RICHIESTE PER RICEVERE IL DUPLICATO DEL **TITOLO** PERSO; O
 - (ii) LA SOMMA CHE L'**ASSICURATO** SIA TENUTO A PAGARE O DURANTE IL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**, O SUCCESSIVAMENTE IN ESECUZIONE DELL'OBBLIGO INDENNITARIO ASSUNTO DALL'**ASSICURATO** IN RELAZIONE A QUALSIASI GARANZIA RICHIESTA PER RICEVERE IL DUPLICATO DEL **TITOLO** PERSO, CHE SIA STATA EMESSA O ACQUISTATO DALL'**ASSICURATO**, SOSTENUTI PER LA RIEMMISSIONE DEI DUPLICATI DEI TITOLI.
- (d) Nel calcolare la **perdita per frode** a seguito della perdita o danneggiamento di assegni annullati, cambiali tratte annullate o ricevute di carte di credito annullate, devono essere incluse le ragionevoli spese aggiuntive per i **dipendenti** che l'**assicurato** abbia necessariamente sostenuto per individuare i soggetti che hanno depositato tali documenti annullati, che sono andati persi o danneggiati, o nell'assistere tali soggetti nell'acquisirne i duplicati.

Si precisa che la presente clausola troverà applicazione unicamente per la Copertura sub Art. A.4. e per l'Estensione di Copertura sub Art. B.8.

5. Altra assicurazione o indennizzo

LA PRESENTE POLIZZA COPRIRÀ ESCLUSIVAMENTE LA **PERDITA** IN ECCESSO A QUALSIASI IMPORTO INDENNIZZABILE DA QUALSIASI PIÙ SPECIFICA ASSICURAZIONE (INCLUSA QUALSIASI ASSICURAZIONE PER LE SOCIETÀ DI GESTIONE E I FONDI DI PRIVATE EQUITY, DELLA RESPONSABILITÀ CIVILE DEGLI AMMINISTRATORI, DEI SINDACI, DEGLI ORGANI DI GESTIONE O DELLA SOCIETÀ (D&O) O DELLA RESPONSABILITÀ CIVILE PROFESSIONALE, O QUALSIASI POLIZZA DELL'INFEDELTÀ DEI DIPENDENTI E DEGLI ATTI DOLOSI O FRAUDOLENTI (CRIME) O CYBER) CHE DOVESSE ESSERE DISPONIBILE PER L'**ASSICURATO**. IN TALI CASI, DATA LA SUA NATURA DI COPERTURA A SECONDO RISCHIO, LA PRESENTE POLIZZA NON SI APPLICHERÀ O NÉ DARÀ DIRITTO ALL'INDENNIZZO INTEGRALE O PARZIALE DI QUALSIASI **PERDITA** SE NON OVE E NELLA MISURA IN CUI SIANO ESAURITI I MASSIMALI DI DETTA ALTRA ASSICURAZIONE.

OGNI COPERTURA DI CUI ALLA PRESENTE POLIZZA PER LA **PERDITA PROFESSIONALE** DERIVANTE A UNA **PERSONA ASSICURATA** IN RELAZIONE ALLA SUA QUALITÀ DI **AMMINISTRATORE DI ENTE ESTERNO**, OPERERÀ RIGOROSAMENTE A SECONDO RISCHIO RISPETTO A, E NON INSIEME A O IN REGIME DI COASSICURAZIONE CON, QUALSIASI ALTRA ASSICURAZIONE O COPERTURA INDENNITARIA DISPONIBILE PER TALE **PERSONA ASSICURATA** DA PARTE DELL'**ENTE ESTERNO** O DAI RELATIVI **ASSICURATORI** IN RELAZIONE ALLA RELATIVA CARICA O FUNZIONE DELLA **PERSONA ASSICURATA**.

6. Copertura dell'interesse finanziario

L'**ASSICURATORE** NON FORNIRÀ COPERTURA ASSICURATIVA PER LA **PERDITA** DI UNA **SOCIETÀ NON COPERTA**. L'**assicuratore** invece indennizzerà la **società contraente** con riferimento al minore valore della sua partecipazione nella **società non coperta** per un importo determinato con una valutazione concordata tra le parti sulla base della **perdita** che sarebbe stata indennizzabile alla **società non coperta** ove quest'ultima fosse stata invece coperta in base alla presente polizza. NON SARÀ TUTTAVIA DOVUTO ALCUN INDENNIZZO, NEPPURE ALLA **SOCIETÀ CONTRAENTE**, IN RELAZIONE A QUALSIASI COPERTURA O ESTENSIONE DI COPERTURA CHE AVREBBE COPERTO LA **PERDITA** SUBITA DA QUALSIASI **PERSONA ASSICURATA** NELL'AMBITO DEL PROPRIO RUOLO NELLA **SOCIETÀ NON COPERTA**.

Ai fini della presente clausola, si riterrà che la **società contraente** abbia subito un pregiudizio patrimoniale consistente nel minor valore della sua partecipazione, in concomitanza alla **perdita** subita dalla **società non coperta**, in relazione alla quale quest'ultima avrebbe avuto diritto all'indennizzo ove essa fosse stata coperta ai sensi della presente polizza.

7. Surrogazione e azioni di rivalsa

A seguito di un qualsiasi pagamento in base alla presente polizza, l'**assicuratore** sarà surrogato in tutti i diritti e rimedi spettanti all'**assicurato** in relazione a tale pagamento e avrà perciò il diritto ad agire in regresso nei confronti di terzi e diritto a promuovere azioni legali ed altre iniziative esercitando i diritti dell'**assicurato**. SIA PRIMA CHE DOPO IL PAGAMENTO EFFETTUATO IN BASE ALLA PRESENTE POLIZZA, L'**ASSICURATO** ADOTTERÀ TUTTE LE MISURE NECESSARIE O RICHIESTE DALL'**ASSICURATORE** AL FINE DI PRESERVARE I DIRITTI E I RIMEDI SPETTANTI ALL'**ASSICURATO** PER RECUPERARE LA PROPRIA **PERDITA**. E' in ogni caso applicabile l'art. 1916 c.c.

L'**ASSICURATO** FORNIRÀ ALL'**ASSICURATORE** QUALSIASI ASSISTENZA CHE L'**ASSICURATORE** POTRÀ RICHIEDERE PER MANTENERE I DIRITTI E I RIMEDI DI CUI SOPRA.

L'**assicuratore** avrà il diritto di assumere il controllo di tutte le misure ed iniziative adottate per recuperare eventuali **perdite**.

Gli importi così recuperati saranno imputati nel seguente ordine:

- (a) per rimborsare qualsiasi costo sostenuto per l'avvio dei procedimenti contro i relativi terzi;
- (b) successivamente, all'**assicurato** per l'importo di eventuali **perdite** che eccedono il **massimale**;
- (c) successivamente, all'**assicuratore** fino sino a concorrenza della **perdita** corrisposta dall'**assicuratore** (e il **massimale** sarà reintegrato per il corrispondente importo così percepito dall'**assicuratore**); e
- (d) successivamente, all'**assicurato** per il rimborso della **franchigia**.

L'**assicuratore** si impegna a non esercitare i propri diritti di rivalsa nei confronti di qualsiasi **persona assicurata**, a meno che i pagamenti effettuati dall'**assicuratore** in base alla presente polizza non siano causati in tutto o in parte da qualsiasi atto o omissione dolosa o fraudolenta, o da un'intenzionale violazione di qualsiasi legge da parte di tale **persona assicurata**.

E. Condizioni Generali

1. Massimale

- (a) IL **MASSIMALE** È IL MASSIMO IMPORTO AGGREGATO DOVUTO DALL'ASSICURATORE IN BASE ALLA PRESENTE POLIZZA IN RIFERIMENTO A TUTTI GLI **ASSICURATI**, TUTTE LE COPERTURE E TUTTE LE ESTENSIONI DI COPERTURA PER L'INTERO **PERIODO DI ASSICURAZIONE** E, OVE APPLICABILE, PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA**.
- (b) PER CIASCUNA DELLE COPERTURE E DELLE ESTENSIONI DI COPERTURA DI CUI AGLI ARTT. A.1., A.2., A.3., A.4., B.1(a), B.1(b). E B.7., NONCHÉ PER I **COSTI PER LA VIOLAZIONE DELLA SICUREZZA DEI DATI**, L'ESPOSIZIONE AGGREGATA DELL'ASSICURATORE NON POTRÀ ECCEDERE I **SOTTOLIMITI** RISPETTIVAMENTE INDICATI NELLA SCHEDA, IN RELAZIONE ALLE **PERDITE** ALLA CUI COPERTURA SONO APPLICABILI TALI **SOTTOLIMITI**. I **SOTTOLIMITI** SONO PARTE E NON SONO IN AGGIUNTA AL **MASSIMALE**. PERTANTO, UNA VOLTA ESAURITO IL **MASSIMALE**, L'ASSICURATORE NON SARÀ TENUTO AD EFFETTUARE ALCUN PAGAMENTO DI INDENNIZZO, O A QUALUNQUE ALTRO TITOLO, ANCHE QUALORA IL **SOTTOLIMITE** APPLICABILE ALLA RELATIVA **PERDITA** NON È ESAURITO.
- (c) TUTTAVIA, ESCLUSIVAMENTE CON RIFERIMENTO ALLA COPERTURA OFFERTA SECONDO L'ART. A.1. IL RELATIVO **SOTTOLIMITE** E IL **MASSIMALE** SARANNO REINTEGRATI COME SEGUE:
- (i) *Reintegrazione per la responsabilità civile professionale della società e del fondo per atti illeciti commessi da un gestore di un fondo alternativo di investimento*

IL **SOTTOLIMITE** PER LA COPERTURA SUB ART. A.1. E/O IL **MASSIMALE** SARÀ AUTOMATICAMENTE REINTEGRATO UN'UNICA VOLTA, PER UN ULTERIORE IMPORTO MASSIMO AGGREGATO DI AMMONTARE UGUALE A QUELLO DEL **SOTTOLIMITE** PER LA COPERTURA SUB ART. A.1. SOLO A CONDIZIONE CHE:

- (a) IL **SOTTOLIMITE** PER LA COPERTURA SUB ART. A.1. E/O IL **MASSIMALE** SIA ESAURITO A SEGUITO DEL PAGAMENTO DI UNA **PERDITA**, DIVERSA DA UNA **PERDITA PROFESSIONALE** DERIVANTE DA UN **ATTO ILLECITO COMMESO DA UN GESTORE DI UN FONDO ALTERNATIVO DI INVESTIMENTO**.
- (b) IL **MASSIMALE** DI TUTTE LE POLIZZE ASSICURATIVE, POSTE IN ECCESSO RISPETTO AL **SOTTOLIMITE** PER LA COPERTURA SUB ART. A.1. DELLA PRESENTE POLIZZA, SIA ESAURITO.

TALE REINTEGRAZIONE DEL **SOTTOLIMITE** E/O DEL **MASSIMALE** SI APPLICHERÀ ESCLUSIVAMENTE ALLE **RICHIESTE DI RISARCIMENTO** DERIVANTI DA **ATTI ILLECITI COMMESI DA UN GESTORE DI UN FONDO ALTERNATIVO DI INVESTIMENTO**.

FERMO RESTANDO CHE L'ESPOSIZIONE DELL'ASSICURATORE IN RELAZIONE ALLE **PERDITE** CHE DERIVINO DA **RICHIESTE DI RISARCIMENTO** O **EVENTI ASSICURATI** CHE RAPPRESENTINO UN **EVENTO UNITARIO** NON POTRÀ ECCEDERE IN NESSUN CASO UN SINGOLO **SOTTOLIMITE** PER CIASCUNA COPERTURA.

- (d) L'ESPOSIZIONE AGGREGATA DELL'ASSICURATORE NON POTRÀ ECCEDERE IN NESSUN CASO IL **MASSIMALE** IN RELAZIONE A TUTTE LE **PERDITE** DERIVANTI DA UN **EVENTO UNITARIO**, NÉ UN IMPORTO SUPERIORE ALLA SOMMA DEL **MASSIMALE** E IL **SOTTOLIMITE** PER LE COPERTURE SUB ART. A.1. IN RELAZIONE A TUTTE LE **PERDITE** DOVUTE AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA (NEL SOLO CASO DI UNA REINTEGRAZIONE DEL **SOTTOLIMITE** COME

REGOLATO DAL PARAGRAFO E.1(C). CHE PRECEDE).

CIASCUNA **PERDITA** INDENNIZZATA DALL'**ASSICURATORE** IN BASE ALLA PRESENTE POLIZZA CONCORRE ALL'EROSIONE DEL **MASSIMALE** O DEL **SOTTOLIMITE** APPLICABILE.

- (e) QUALORA:
- (i) LA **PERDITA PROFESSIONALE** DERIVANTE DA UN **EVENTO UNITARIO** SIA SOSTENUTA DA UN **FONDO** O DA QUALSIASI **AMMINISTRATORE** DI TALE **FONDO**; E
 - (ii) TALE **PERDITA PROFESSIONALE** SIA COPERTA DALLA COPERTURA SUB ARTT. A.1. E A.3.,

L'ESPOSIZIONE MASSIMA AGGREGATA DELL'**ASSICURATORE** IN RELAZIONE A QUALSIASI **PERDITA PROFESSIONALE** DERIVANTE DA TALE **EVENTO UNITARIO** NON POTRÀ IN NESSUN CASO ECCEDERE L'IMPORTO CORRISPONDENTE AL PIÙ ELEVATO DEI **SOTTOLIMITI** DISPONIBILI IN RELAZIONE ALLA COPERTURA SUB ART. A.1. O ALLA COPERTURA SUB ART. A.3., SINGOLARMENTE CONSIDERATI (FERME, IN OGNI CASO, LE EVENTUALI PRECEDENTI EROSIONI DI TALI **SOTTOLIMITI** PER QUALSIASI **PERDITA** NON DERIVANTE DA TALE **EVENTO UNITARIO**).

- (f) Nel caso in cui una **perdita per frode** sia sostenuta da qualsiasi **piano** che sia coperto da questa polizza, il pagamento sarà effettuato dall'**assicuratore** ai trustee di quel **piano** a favore e per conto dei beneficiari.
- (g) AI SENSI DELL'ART. 1917 C.C., I **COSTI DI DIFESA** SOSTENUTI DALL'**ASSICURATO** PER RESISTERE ALL'AZIONE DEL DANNEGGIATO IN RELAZIONE AD UNA **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** SONO SOGGETTI AD UN MASSIMALE SEPARATO PARI A UN QUARTO DEL RELATIVO **SOTTOLIMITE**. SI APPLICA L'ART. 1917, TERZO COMMA, C.C.

NEL CASO DI ESAURIMENTO DI TALE MASSIMALE SEPARATO E A RICHIESTA DELL'**ASSICURATO**, I **COSTI DI DIFESA** ECCEDENTI TALE MASSIMALE SEPARATO SARANNO INDENNIZZABILI DALL'**ASSICURATORE** NEI LIMITI DEL **SOTTOLIMITE** CHE DOVESSE RISULTARE ANCORA DISPONIBILE, MA COMUNQUE IN MISURA TALE CHE IL TOTALE DEI **COSTI DI DIFESA** INDENNIZZATI NON ECCEDA IL RELATIVO **SOTTOLIMITE**. IN TAL CASO, IL **SOTTOLIMITE** SI INTENDERÀ RIDOTTO IN MISURA CORRISPONDENTE E L'**ASSICURATORE** NON SARÀ COMUNQUE OBBLIGATO PER SOMME ECCEDENTI IL **SOTTOLIMITE** MEDESIMO.

2. Franchigia

- (a) *Copertura sub Art. A.1. - Responsabilità civile professionale della società e dei fondi*

L'**ASSICURATORE** SARÀ OBBLIGATO A INDENNIZZARE ESCLUSIVAMENTE LA QUOTA DI QUALSIASI **PERDITA PROFESSIONALE** COPERTA ECCEDENTE LA **FRANCHIGIA**.

- (b) *Coperture sub Artt. A.2. e A.3. - Responsabilità civile degli amministratori e sindaci della società e dei fondi (D&O)*

L'**ASSICURATORE** SARÀ OBBLIGATO A INDENNIZZARE ESCLUSIVAMENTE LA QUOTA DI QUALSIASI **PERDITA PROFESSIONALE** COPERTA ECCEDENTE LA **FRANCHIGIA**. LA **FRANCHIGIA** SI APPLICA A:

- (i) QUALUNQUE **PERDITA PROFESSIONALE** DERIVANTE DA CIASCUNA

RICHIESTA DI RISARCIMENTO O CIASCUN **EVENTO ASSICURATO** IL CUI INDENNIZZO È DOVUTO O CONSENTITO DALLA LEGGE IN FAVORE DI UNA **PERSONA ASSICURATA** DA PARTE DELLA **SOCIETÀ, FONDO** O DELL'**ENTE ESTERNO**, INDIPENDENTEMENTE DAL FATTO CHE TALE INDENNIZZO SIA O MENO EFFETTIVAMENTE CORRISPONTO DALLA **SOCIETÀ, FONDO** O DALL'**ENTE ESTERNO** IN FAVORE DELLA **PERSONA ASSICURATA**, salvo in caso in cui il mancato indennizzo sia dovuto in via esclusiva all'insolvenza di detta **società** o **ente esterno**, nel qual caso nessuna franchigia si applicherà.

- (ii) QUALUNQUE ALTRA **PERDITA PROFESSIONALE** DERIVANTE DA CIASCUNA **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** O CIASCUN **EVENTO ASSICURATO** SOSTENUTA DALLA **SOCIETÀ** O DAL **FONDO**.

L'**ASSICURATORE** SARÀ OBBLIGATO A INDENNIZZARE ESCLUSIVAMENTE LA QUOTA DI QUALSIASI **PERDITA PROFESSIONALE** COPERTA ECCEDENTE LA **FRANCHIGIA**.

In relazione all'indennizzo in favore della **persona assicurata**, da parte della **società**, del **fondo** o di **ente esterno**, si presumerà (in mancanza di apposita regolamentazione) che l'atto costitutivo, statuto, o altro documento regolante la **società contraente**, ogni **società controllata**, ogni **fondo** e ogni **ente esterno**, consentano l'indennizzo delle **persone assicurate** nella misura massima consentita dalla legge.

Tuttavia, nel caso in cui una **società**, un **fondo** o un **ente esterno** rifiuti per iscritto di indennizzare le **persone assicurate** per i **costi di polizza**, o ometta di indennizzare le **persone assicurate** per i **costi di polizza** in favore della **persona assicurata**, entro 60 giorni dalla richiesta di indennizzo, l'**assicuratore** si impegnerà ad anticipare tali **costi di polizza**, FERMO IL RELATIVO IL DIRITTO DI RIVALSA E/O SURROGA NEI CONFRONTI DELLA **SOCIETÀ, FONDO** O **ENTE ESTERNO** PER TALI **COSTI DI POLIZZA** FINO A CONCORRENZA DELLA **FRANCHIGIA**. L'**ASSICURATORE** AVRÀ IL DIRITTO DI COMPENSARE TALE CREDITO RELATIVO AI **COSTI DI POLIZZA** CON QUALSIASI SOMMA DOVUTA ALLA **SOCIETÀ** O AL **FONDO**.

- (c) *Copertura sub Art. A.4. - Infedeltà dei dipendenti e atti dolosi o fraudolenti a danni della società e dei fondi*

L'**ASSICURATORE** SARÀ OBBLIGATO A INDENNIZZARE ESCLUSIVAMENTE LA QUOTA DI QUALSIASI **PERDITA PER FRODE** COPERTA ECCEDENTE LA **FRANCHIGIA**.

SI PRECISA INOLTRE CHE, PER TUTTE LE COPERTURE SUB ARTT. A.1., A.2., A.3. E A.4., UNA SOLA **FRANCHIGIA**, QUELLA DI IMPORTO MAGGIORE, SARÀ APPLICABILE ALL'IMPORTO COMPLESSIVO DELLE **PERDITE** DERIVANTI DA UN **EVENTO UNITARIO**.

IN RELAZIONE AI **COSTI DI MITIGAZIONE**, UNA SOLA **FRANCHIGIA**, QUELLA DI IMPORTO MAGGIORE, SI APPLICHERÀ A TUTTE LE EVENTUALI **RICHIESTE DI RISARCIMENTO** DERIVANTI DA, IN BASE A O ATTRIBUIBILI ALLA MEDESIMA CAUSA, ORIGINE E EVENTO.

3. Cambio di controllo / acquisizioni

AL VERIFICARSI DI UN **CAMBIO DI CONTROLLO** DI UNA **SOCIETÀ**, UN **FONDO** O DI UN **PIANO**, LA COPERTURA DI CUI ALLA PRESENTE POLIZZA NON SI APPLICHERÀ (E QUINDI L'**ASSICURATORE** NON SARÀ TENUTO AD ALCUN INDENNIZZO) CON RIFERIMENTO A QUALSIASI:

- (a) **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** AVANZATA NEI CONFRONTI DI DETTA **SOCIETÀ**, **FONDO**, O LE SUE **PERSONE ASSICURATE**, SORTA DA UN **ATTO ILLECITO** COMMESSO SUCCESSIVAMENTE ALLA DATA DI **CAMBIO DI CONTROLLO**; O;
- (b) **EVENTO ASSICURATO** CONCERNENTE DETTA **SOCIETÀ**, **FONDO**, O LE SUE **PERSONE ASSICURATE**, SORTO DA QUALSIASI CONDOTTA O **ATTO ILLECITO** COMMESSO SUCCESSIVAMENTE ALLA DATA DI **CAMBIO DI CONTROLLO**; O
- (c) **PERDITA PER FRODE** SOSTENUTA DA QUELLA **SOCIETÀ**, **FONDO** O DAI RISPETTIVI **PIANI** SUCCESSIVAMENTE A TALE **CAMBIO DI CONTROLLO**.

LA **SOCIETÀ CONTRAENTE** DOVRÀ, IL PRIMA POSSIBILE, COMUNICARE PER ISCRITTO ALL'**ASSICURATORE** IL VERIFICARSI DI UN QUALSIASI **CAMBIO DI CONTROLLO** CONCERNENTE LA **SOCIETÀ CONTRAENTE**, IL **FONDO**, IL **PIANO** E LE **SOCIETÀ CONTROLLATE**.

NEL CASO IN CUI LA **SOCIETÀ** ACQUISISCA O COSTITUISCA UNA **SOCIETÀ CONTROLLATA** (CHE QUINDI ABBA I REQUISITI PREVISTI DALLA POLIZZA PER TALE DEFINIZIONE), LA COPERTURA DI CUI ALLA PRESENTE POLIZZA NON SI APPLICHERÀ (E QUINDI L'**ASSICURATORE** NON SARÀ TENUTO AD ALCUN INDENNIZZO) CON RIFERIMENTO A QUALSIASI:

- (a) **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** AVANZATA NEI CONFRONTI DI DETTA **SOCIETÀ CONTROLLATA** O LE SUE **PERSONE ASSICURATE**, SORTA DA UN **ATTO ILLECITO** COMMESSO O INIZIATO PRECEDENTEMENTE A TALE ACQUISIZIONE O COSTITUZIONE; O
- (b) **EVENTO ASSICURATO** CONCERNENTE DETTA **SOCIETÀ CONTROLLATA** O LE SUE **PERSONE ASSICURATE**, SORTO DA QUALSIASI CONDOTTA O **ATTO ILLECITO** COMMESSO O INIZIATO PRECEDENTEMENTE A TALE ACQUISIZIONE O COSTITUZIONE; O
- (c) **PERDITA PER FRODE** SOSTENUTA DA QUELLA **SOCIETÀ CONTROLLATA** O DAI RISPETTIVI **PIANI** PER LA PRIMA VOLTA PRIMA DI TALE ACQUISIZIONE.

LA **SOCIETÀ CONTRAENTE** DOVRÀ, IL PRIMA POSSIBILE, COMUNICARE PER ISCRITTO ALL'**ASSICURATORE** IL VERIFICARSI DI UNA QUALSIASI ACQUISIZIONE O COSTITUZIONE DI UNA **SOCIETÀ CONTROLLATA**.

4. Illecito di un dipendente successivo alla scoperta della perdita per frode

LA COPERTURA OFFERTA DALLA PRESENTE POLIZZA NON SI APPLICHERÀ IN RELAZIONE AD OGNI ATTO O OMISSIONE DI UN **DIPENDENTE** SUCCESSIVI AL MOMENTO IN CUI UN **SOGGETTO RESPONSABILE**, CHE NON SIA IN COLLUSIONE CON TALE **DIPENDENTE**, HA **SCOPERTO** CHE TALE **DIPENDENTE** HA COMMESSO UN ATTO ILLECITO, DOLOSO O FRAUDOLENTO, OPPURE UN REATO, CHE POSSA RAGIONEVOLMENTE DETERMINARE IL SORGERE DI UNA **PERDITA PER FRODE**, fermo restando il diritto all'indennizzo per la perdita di un **bene di valore** temporaneamente nella custodia del **dipendente** al momento della **scoperta**.

SI PRECISA CHE LA PRESENTE CLAUSOLA TROVERÀ APPLICAZIONE UNICAMENTE PER LA COPERTURA SUB ART. A.4. E ALL'ESTENSIONE DI COPERTURA SUB ART. B.8.

5. Garanzia postuma automatica o facoltativa

In caso di mancato rinnovo o sostituzione della presente polizza con un'altra polizza di assicurazione della responsabilità civile delle società e dei fondi di private equity, avente condizioni e termini contrattuali simili o analoghi alla presente polizza, l'**assicurato** avrà diritto:

- (a) ad un automatico periodo di **garanzia postuma** di sessanta (60) giorni;
- (b) ad acquistare il periodo facoltativo di **garanzia postuma** di maggiore durata come specificato nella Scheda, PURCHÉ SIA FORNITA ALL'**ASSICURATORE** UNA COMUNICAZIONE SCRITTA DALLA **SOCIETÀ CONTRAENTE** ENTRO TRENTA (30) GIORNI A DECORRERE DALLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE** E SEMPRECHÉ IL RELATIVO PREMIO ADDIZIONALE SPECIFICATO NELLA SCHEDA SIA PAGATO ENTRO QUARANTACINQUE (45) GIORNI A DECORRERE DALLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**.
- (c) ad un periodo di **garanzia postuma** illimitato nel caso in cui tale **assicurato** sia una **persona assicurata cessata dalla carica**.

RESTA INTESO CHE TALE ESTENSIONE DELLA COPERTURA OPERERÀ ESCLUSIVAMENTE CON RIFERIMENTO A:

- i. LE **RICHIESTE DI RISARCIMENTO** AVANZATE PER LA PRIMA VOLTA NEI CONFRONTI DI QUALSIASI **ASSICURATO** DURANTE IL PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA**, MA LIMITATAMENTE IN RELAZIONE AD **ATTI ILLECITI** COMMESSI PRIMA DELLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**; E
- ii. GLI **EVENTI ASSICURATI** VERIFICATISI PER LA PRIMA VOLTA DURANTE IL PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA**, SORTI DA UNA CONDOTTA O UN **ATTO ILLECITO** COMMESSO PRIMA DELLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**; E
- iii. LE **PERDITE PER FRODE** SOSTENUTE PRIMA DELLA SCADENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE** E **SCOPERTE** PER LA PRIMA VOLTA durante il periodo di **garanzia postuma**.

IL PERIODO AUTOMATICO DI **GARANZIA POSTUMA** È PARTE DI E NON IN AGGIUNTA AL PERIODO FACOLTATIVO DI **GARANZIA POSTUMA** EVENTUALMENTE ACQUISTATO DALL'**ASSICURATO**.

Il periodo di **garanzia postuma** non è cancellabile e IL PREMIO PER IL PERIODO FACOLTATIVO DI **GARANZIA POSTUMA** DEVE RITENERSI INTERAMENTE DOVUTO ALLA DATA

DI DECORRENZA DEL PERIODO FACOLTATIVO DI **GARANZIA POSTUMA** A PRESCINDERE DELL'EFFETTIVA DURATA DEL PERIODO STESSO.

Nel caso di **cambio di controllo** della **società contraente** durante il **periodo di assicurazione**, quest'ultima ha diritto di acquistare un periodo di settantadue (72) mesi di **garanzia postuma** A FRONTE DELLA CORRESPONSIONE DEL PREMIO ADDIZIONALE E SECONDO I SUDDETTI TERMINI E CONDIZIONI, CHE SARANNO RICHIESTI DALL'**ASSICURATORE**.

RESTA INTESO CHE TALE ESTENSIONE DELLA COPERTURA IN CASO DI **CAMBIO DI CONTROLLO** DELLA **SOCIETÀ CONTRAENTE** OPERERÀ ESCLUSIVAMENTE CON RIFERIMENTO A:

- i. LE **RICHIESTE DI RISARCIMENTO** AVANZATE PER LA PRIMA VOLTA NEI CONFRONTI DI QUALSIASI **ASSICURATO** DURANTE IL PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA**, MA LIMITATAMENTE IN RELAZIONE AD **ATTI ILLECITI** COMMESSI PRIMA DI TALE **CAMBIO DI CONTROLLO**; E
- ii. GLI **EVENTI ASSICURATI** VERIFICATISI PER LA PRIMA VOLTA DURANTE IL PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA**, SORTI DA UNA CONDOTTA O UN **ATTO ILLECITO** COMMESSO PRIMA DI TALE **CAMBIO DI CONTROLLO**; E
- iii. LE **PERDITE PER FRODE** SOSTENUTE PRIMA DI TALE **CAMBIO DI CONTROLLO** E **SCOPERTE** PER LA PRIMA VOLTA DURANTE IL PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA**.

QUALSIASI PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA** NON DETERMINA UN INCREMENTO DEL **MASSIMALE**, E QUALSIASI PAGAMENTO EFFETTUATO IN RELAZIONE A **RICHIESTE DI RISARCIMENTO, EVENTI ASSICURATI E PERDITE PER FRODE** NEL CORSO DEL PERIODO DI **GARANZIA POSTUMA** È SOGGETTO AL **MASSIMALE**.

6. Risoluzione – Pagamento del premio

IL PREMIO DOVUTO SECONDO LA PRESENTE POLIZZA DEVE ESSERE CORRISPOSTO ALL'**ASSICURATORE** ENTRO SESSANTA (60) GIORNI DALLA DATA DI DECORRENZA DEL **PERIODO DI ASSICURAZIONE**, O, NEL CASO DI RATEIZZAZIONE DEL PREMIO, ENTRO LA DATA STABILITA NELLA SCHEDA. In caso di mancato pagamento del premio, così come di rate dello stesso o di qualsiasi premio addizionale, si applica l'art. 1901 c.c.

7. Autorizzazione e avvisi

La **società contraente** si impegna a comunicare a tutti gli **assicurati** i loro obblighi e diritti e ad agire per conto di tutti gli **assicurati** in relazione a tutte le questioni relative alla presente polizza, eccetto quando esista un conflitto di interesse con la **persona assicurata** in relazione a qualsiasi **richiesta di risarcimento** o **evento assicurato** o nel caso in cui la **società contraente** sia insolvente, nel qual caso le altre **società** concorderanno con l'**assicuratore** quale di esse agirà per conto di tutti gli **assicurati**.

Fatte salve le altre disposizioni di cui alla presente polizza, la presente clausola non impedisce alla **persona assicurata** o alla **società** di notificare all'**assicuratore** una **richiesta di risarcimento, evento assicurato** o circostanza in conformità con le previsioni contenute nella presente polizza e relative alla notifica.

8. Terze parti

In nessun caso la presente polizza conferisce diritti di alcun genere a soggetti diversi dall'**assicurato**.

9. Cessione

La presente polizza né qualsiasi diritto da essa stabilito può essere ceduto senza il preventivo consenso scritto dell'**assicuratore**.

10. Interpretazione della polizza

La presente polizza, la relativa Scheda e qualsiasi appendice scritta costituiscono un unico Contratto e, salvo dove il contesto richieda diversamente:

- (a) le descrizioni contenute nelle intestazioni e nei titoli della presente polizza si intendono unicamente a scopo descrittivo e per facilità di consultazione e non aggiungono alcun significato alla polizza né formano parte dei termini e condizioni della copertura;
- (b) i termini, le definizioni e le espressioni al singolare includono il plurale, quelli al maschile il femminile e viceversa;
- (c) i termini "incluso" e "include" indicano un'elencazione non esaustiva;
- (d) i riferimenti a specifiche legislazioni includono le modifiche e le successive integrazioni di quella legge o qualsivoglia simile o uguale legge nella relativa giurisdizione;
- (e) i riferimenti a posizioni, cariche o titoli includono i loro equivalenti nelle altre giurisdizioni;
- (f) se qualsivoglia disposizione della presente polizza è o diventa nulla o illecita, è invalida o inefficace di fronte ad un organo giudiziario o altro organo competente secondo la legge di qualsiasi giurisdizione applicabile, tale disposizione sarà da ritenersi non apposta. L'**assicuratore** e l'**assicurato** si adopereranno per sostituire la previsione eliminata con una nuova che per quanto possibile raggiunga il medesimo obiettivo sostanziale.

11. Legge applicabile – Foro competente

LA PRESENTE POLIZZA SARÀ REGOLATA E INTERPRETATA IN BASE ALLA LEGGE DELLA REPUBBLICA ITALIANA. PER LA RISOLUZIONE DI QUALSIASI CONTROVERSIA RELATIVA ALLA PRESENTE POLIZZA È COMPETENTE IN VIA ESCLUSIVA IL FORO DI MILANO.

12. Dovere di fedele rappresentazione

LE DICHIARAZIONI INESATTE, LE RETICENZE E LA VIOLAZIONE DEGLI OBBLIGHI INFORMATIVI DELLA **SOcIETÀ CONTRAENTE** O DI OGNI **ASSICURATO** (ANCHE IN RELAZIONE A MATERIE O QUESTIONI DIVERSE DA QUELLE DI CUI AL QUESTIONARIO ASSICURATIVO) SONO REGOLATE E SOGGETTE ALLE NORME DI CUI AGLI ARTT. 1892, 1893 E 1898 C.C., NONCHÉ DALLE ALTRE RELATIVE DISPOSIZIONI E PRINCIPI DI DIRITTO ITALIANO.

La conoscenza, e la violazione di qualsiasi obbligo informativo, da parte di qualsiasi **persona assicurata** non potranno essere imputati a nessuna diversa **persona assicurata**. LA CONOSCENZA DI CIASCUN **SOGGETTO RESPONSABILE** DOVRÀ ESSERE IMPUTATA A TUTTI GLI **ASSICURATI**.

13. Consenso dell'Assicuratore

Laddove l'**assicurato** sia obbligato in base alla presente polizza a richiedere il consenso dell'**assicuratore**, quest'ultimo non potrà irragionevolmente rifiutare, ritardare o negare detto consenso.

14. Limitazioni dovute a sanzioni commerciali

L'**ASSICURATORE** NON SARÀ TENUTO A FORNIRE ALCUNA COPERTURA, BENEFICIO O PAGAMENTO DI QUALSIASI RICHIESTA DI INDENNIZZO AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA NELLA MISURA IN CUI L'OFFERTA DI TALE GARANZIA ASSICURATIVA, BENEFICIO O PAGAMENTO DI DETTA RICHIESTA DI INDENNIZZO ESPORREBBE L'**ASSICURATORE** A QUALSIVOGLIA SANZIONE, DIVIETO O RESTRIZIONE AI SENSI DELLE RISOLUZIONI DELLE NAZIONI UNITE O A SANZIONI COMMERCIALI O ECONOMICHE, ALLA VIOLAZIONE DI NORMATIVE O REGOLAMENTI DELL'UNIONE EUROPEA, DEL REGNO UNITO (SIA PRIMA CHE DOPO LA SUA USCITA DALL'UNIONE EUROPEA) O DEGLI STATI UNITI D'AMERICA.

15. Reclami

Procedura interna di reclamo

La **società contraente** o l'**assicurato** potrà presentare eventuali reclami, per iscritto, all'intermediario con cui ha concluso la polizza, che provvederà, senza ritardo, a trasmetterlo all'**assicuratore**, dandone contestuale comunicazione al reclamante.

In alternativa la **società contraente** o l'**assicurato** potrà inviare, per iscritto, il proprio reclamo direttamente all'**assicuratore**, al seguente indirizzo:

Servizio di assistenza clienti
atencion.cliente@beazley.com

In ogni caso, entro quarantacinque giorni dalla data di ricezione, l'**assicuratore** provvederà a fornire al reclamante un riscontro circa l'esito del reclamo.

La procedura di reclamo all'IVASS

Qualora il reclamante non si ritenga soddisfatto della risposta fornita all'esito del reclamo presentato all'**assicuratore**, ovvero non abbia ricevuto alcun riscontro decorso il termine di quarantacinque giorni, potrà trasmettere, per iscritto, un ulteriore reclamo all'Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS), al seguente indirizzo:

IVASS
Servizio Tutela del Consumatore
Via del Quirinale, 21
00187 Roma
Fax: 06 42133206
Pec: tutela.consumatore@pec.ivass.it
Sito web <https://www.ivass.it/consumatori/reclami/index.html>

La procedura sopra illustrata non pregiudica in alcun modo i diritti del reclamante riconosciutigli dalla legge, e, in particolare, il diritto di agire in giudizio od affidarsi a strumenti alternativi di risoluzione delle controversie o a quanto previsto dalla presente polizza.

16. Periodo di assicurazione

Il presente contratto di assicurazione ha effetto dalle ore ventiquattro del giorno iniziale indicato nella scheda di copertura alle ore ventiquattro di quello finale indicato nella scheda di copertura. AL TERMINE DI TALE **PERIODO DI ASSICURAZIONE**, LA COPERTURA ASSICURATIVA CESSERÀ AUTOMATICAMENTE CON ESPRESSA ESCLUSIONE DI QUALSIVOGLIA TACITO O AUTOMATICO RINNOVO TRA LE PARTI AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 1899 C.C..

F. Definizioni

I termini di cui alle seguenti definizioni sono applicabili a tutte le sezioni della presente polizza ed hanno il significato di seguito indicato:

AIFMD significa la Direttiva 2011/61/EU del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2011 sui gestori di fondi di investimento alternativi incluso il Regolamento delegato della Commissione (EU) del 19 dicembre 2012 che integra la Direttiva 2011/61/EU.

amministratore significa la persona fisica che sia stata, sia ovvero divenga durante il **periodo di assicurazione**:

- (a) membro del consiglio di amministrazione, del consiglio di gestione e di altri organi di amministrazione e controllo di seguito non specificamente indicati (ivi compresi il Consiglio di Sorveglianza, il Comitato per il Controllo sulla Gestione) oppure *trustee* della **società** o del **fondo**;
- (b) membro degli Organismi di Vigilanza previsti dal D. Lgs. n. 231/2001;
- (c) membro effettivo o supplente del Collegio Sindacale;
- (d) direttore generale;
- (e) dirigente responsabile di unità organizzative autonome, di servizi e di divisione, purché con qualifica dirigenziale e che abbia ricevuto delega da parte di uno dei sopra menzionati soggetti a svolgere parti degli incarichi di loro competenza, limitatamente alle attività rientranti nei limiti di tale delega;
- (f) amministratore di fatto, "Directors" e "Officers" nei paesi di Common Law, incluso l'amministratore occulto;
- (g) responsabile preposto secondo quanto stabilito dal Testo Unico sulla Salute e Sicurezza sul lavoro D. Lgs. 81/2008 (aggiornato al D.Lgs. 106/2009);
- (h) dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, secondo quanto previsto dalla Legge 262/2005;
- (i) specificamente preposta alle funzioni di "risk manager" (responsabile per la identificazione, analisi, quantificazione, eliminazione e monitoraggio dei rischi legati all'attività della *Società*), "general counsel" (responsabile della funzione "affari legali") o "compliance officer";
- (j) qualsiasi **amministratore di ente esterno**; o
- (k) un membro di qualsiasi comitato consultivo, o il titolare di una posizione equivalente; o
- (l) qualsiasi dipendente passato, presente o futuro della **società** o del **fondo**: (i) mentre agisce in qualità di soggetto esercente funzioni dirigenziali o di controllo; (ii) coinvolto come co-convenuto in una **richiesta di risarcimento o evento assicurato** contro un amministratore, un dirigente della **società** o un **fondo**; o (iii) in relazione a una **richiesta di risarcimento** relativa a un **atto illecito relativo a rapporti di lavoro**,

MA SOLO QUANDO E NELLA MISURA IN CUI AGISCA PER O PER CONTO DELLA **SOCIETÀ** O DEL **FONDO**.

amministratore di ente esterno significa qualsiasi persona fisica che, su specifica richiesta della **società**, svolge il ruolo di amministratore di un **ente esterno**.

assicurato significa la **società**, il **fondo** e:

- (a) le **persone assicurate** AD ECCEZIONE DELLA COPERTURA SUB A.4. E DELL'ESTENSIONE DI COPERTURA SUB ART. B.8.; e
- (b) qualsiasi **piano** AI FINI DELLA COPERTURA SUB ART. A.4. E DELL'ESTENSIONE DI COPERTURA SUB ART. B.8.

assicuratore significa Beazley Insurance dac (Sucursal en España).

atto illecito significa ai fini della Copertura sub Art. A.1. qualsiasi:

- (a) atto, errore o omissione, vera o asserita;
- (b) perdita di **documenti**;
- (c) perdita di **informazioni personali identificative del cliente**; o
- (d) **atto illecito commesso da un gestore di un fondo di investimento alternativo**

che costituisca inadempimento ai doveri e che sia stato commesso o posto in essere con, o derivante da, colpa nell'esecuzione dei **servizi professionali** da parte di un **assicurato** o da qualsiasi altra persona o soggetto giuridico per cui l'**assicurato** sia legalmente responsabile nello svolgimento dei ruoli di cui alla definizione di **persona assicurata**.

Con riferimento alle Coperture sub Artt. A.2(a)., A.2(b). e A.3., **atto illecito** significa qualsiasi atto, inadempimento, errore, omissione, dichiarazione inesatta, dichiarazione ingannevole, negligenza, **atto illecito relativo a rapporti di lavoro** o violazione di doveri - commesso/a o posto/a in essere con colpa -, effettivamente o presuntivamente commessi o tentati dalla, o comunque nell'intenzione dell'**amministratore** nell'esercizio della rispettiva funzione per conto della **società** e nello svolgimento dei ruoli di cui alla definizione di **amministratore**.

Con riferimento alla Copertura sub Art. A.2(c)., **atto illecito** significa ESCLUSIVAMENTE un **atto illecito della società**.

atto illecito commesso da un gestore di un fondo di investimento alternativo significa, con riferimento al fondo di investimento alternativo (AIF), ESCLUSIVAMENTE COSÌ COME DEFINITO DALLA **AIFMD**, ogni colpevole:

- (a) perdita di documenti che attestino la titolarità dei beni dell'AIF;
- (b) false dichiarazioni o dichiarazioni fuorvianti rese all'AIF o ai suoi investitori;
- (c) atti, errori od omissioni;
- (d) mancata istituzione, attuazione e mantenimento di procedure adeguate per prevenire atti dolosi o fraudolenti;
- (e) valutazioni di beni eseguite in modo improprio oppure calcolo in modo improprio dei prezzi di quote o azioni; o

- (f) atto che può causare interruzioni dell'attività, errori di sistema o errori nell'elaborazione di una transazione o nella gestione del processo di una transazione, commesse, o asserite commesse, oppure tentate da un **assicurato** che sia un gestore di un fondo alternativo di investimento alternativo (AIFM) così come definito nella **AIFMD**.

atto illecito della società significa qualsiasi effettivo o presunto atto, inadempimento, errore, omissione, dichiarazione inesatta, dichiarazione ingannevole, negligenza, o violazione dei doveri – commesso/a posto/a in essere con colpa - da parte della **società** in relazione all'acquisto o alla vendita, o offerta di acquistare o vendere azioni o obbligazioni della **società**, sia ove tale acquisto, vendita o offerta implichi una transazione con la **società** che ove si verifichi sul mercato.

atto illecito relativo a rapporti di lavoro significa qualsiasi effettivo o presunto atto illecito o omissione colposa connessi all'impiego di lavoratori dipendenti, violazione delle disposizioni di legge relative ai dipendenti.

atto infedele di un dipendente significa un atto illecito, doloso o fraudolento o un reato commessi da un **dipendente**, da solo o in collusione con altri, nello svolgimento delle attività inerenti alle mansioni e/o al ruolo/carica del **dipendente**.

Tuttavia, CON RIFERIMENTO AD UNA **PERDITA PER FRODE** DERIVANTE DA **PRESTITI O NEGOZIAZIONI**, SIGNIFICA ESCLUSIVAMENTE UN ATTO ILLECITO, DOLOSO O FRAUDOLENTO O UN REATO COMMESSI NELLO SVOLGIMENTO DELLE ATTIVITÀ INERENTI ALLE MANSIONI E/O AL RUOLO/CARICA, DA UN **DIPENDENTE**, PURCHÉ CON L'INTENTO DI OTTENERE, PER SÉ O PER QUALSIASI ALTRA PERSONA O ORGANIZZAZIONE CON CUI SIA IN COLLUSIONE, UN GUADAGNO ECONOMICO A CUI NON ABBIA DIRITTO (ad eccezione dei **benefici per i dipendenti**).

autorità regolamentare significa qualsiasi autorità regolamentare, governo, organo governativo, organo giudiziario o parlamentare, agenzia governativa o amministrativa, organismo di autoregolamentazione riconosciuto come tale ai sensi della legge applicabile o ente commerciale ufficiale.

bene significa **bene di valore, supporto informatico o registri**.

bene di valore significa i seguenti oggetti beni materiali, MA SOLO NELLA MISURA IN CUI SIANO IN FORMA FISICA:

- (a) contanti, lingotti, metalli preziosi di ogni tipo e in qualsiasi forma, gioielli, gemme, pietre preziose e semipreziose, francobolli, vaglia postali, polizze assicurative;
- (b) qualsiasi **titolo** rappresentato da uno strumento emesso al portatore o in forma registrata; o
- (c) tutti gli altri strumenti o contratti negoziabili e non negoziabili che rappresentano denaro o altri beni o interessi ivi contenuti e altri documenti di valore,

di cui l'**assicurato** è proprietario o che è posseduto dall'**assicurato**.

benefici per i dipendenti significa le retribuzioni, onorari, commissioni, bonus e altri simili benefici per i dipendenti (comprese le spese di rappresentanza/ospitalità) maturati nel corso normale del rapporto di lavoro.

cambio di controllo significa uno qualunque dei seguenti eventi:

- (a) la **società contraente** si fonde con, o vende la totalità o la maggioranza dei suoi beni a qualsiasi altra persona o ente o gruppo di persone e/o enti che agiscono di concerto;
- (b) qualsiasi persona o ente, o gruppo di persone o enti, acquisisce il controllo della composizione del consiglio di amministrazione o dell'organo di gestione della **società contraente**, o acquisisce il controllo di oltre metà degli azionisti con diritto di voto o il diritto di esercitare più del 50% dei diritti di voto nelle assemblee della **società contraente**;
- (c) la nomina di un curatore fallimentare, un liquidatore, un amministratore straordinario della **società** o un altro organo o responsabile di procedura concorsuale disciplinata dal r.d. 267/1942 o da altre leggi speciali, ma solo in relazione a tale **società**;
- (d) un ente cessa di essere una **società controllata** o un **piano** o diventa controllata da un altro soggetto in virtù di qualsiasi legge; o
- (e) un **fondo** cessa di essere gestito dalla **società**.

compromettere significa inserire, modificare, danneggiare o cancellare in modo illecito, doloso o fraudolento, o nel compimento di un reato. Con riferimento ai programmi per computer e **comunicazioni ufficiali**, significa anche creare, preparare o alterare in modo illecito, doloso o fraudolento, o nel compimento di un reato.

comunicazione soggetta a protocolli di autenticazione significa una comunicazione, informatica o telefonica, soggetta a protocolli di autenticazione che autorizza, regola o riconosce il trasferimento, il pagamento, la consegna o il ricevimento di fondi o di **beni**.

contenuto dell'ufficio significa l'arredamento, gli infissi, le attrezzature, gli strumenti *hardware*, gli allarmi, gli articoli di cancelleria, le scorte, le casseforti o caveau, e i beni personali dei **dipendenti** o dei clienti, all'interno dei locali dell'**assicurato**.

contraffare significa l'imitazione di qualsiasi documento che, a causa della qualità dell'imitazione, l'**assicurato** o un'**organizzazione finanziaria** ritenga che sia il vero documento originale.

controllo della gestione significa:

- (a) il controllo della composizione del consiglio di amministrazione o dell'organo di gestione; o
- (b) il controllo di oltre metà degli azionisti con diritto di voto o il diritto di esercitare più del 50% dei diritti di voto nelle assemblee; o
- (c) la titolarità di oltre la metà del capitale sociale emesso.

costi di accertamento significa i ragionevoli onorari e spese necessariamente sostenuti per la nomina di contabili indipendenti esterni o analoghi professionisti al fine di accertare e quantificare la **perdita per frode** indennizzabile dall'**assicuratore** ai sensi della presente polizza.

costi di difesa significa i ragionevoli onorari, costi, spese, necessariamente sostenuti da o

per conto di un **assicurato** in relazione all'indagine, difesa, transazione o impugnazione di una **richiesta di risarcimento**, ivi inclusi quelli sostenuti per resistere all'azione del danneggiato contro l'**assicurato**.

L'**assicuratore** anticiperà, DIETRO RICHIESTA SCRITTA DI UN **ASSICURATO**, i **costi di difesa** prima che la copertura offerta dalla presente polizza sia confermata dall'**assicuratore** (e salvo il caso in cui l'**assicuratore** abbia già negato la copertura per la relativa **richiesta di risarcimento**). NEL CASO IN CUI DOVESSE RISULTARE CHE LA RELATIVA **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** NON È COPERTA, IN TUTTO O IN PARTE, DALLA PRESENTE POLIZZA, IL RELATIVO IMPORTO COSÌ ANTICIPATO DALL'**ASSICURATORE** DOVRÀ ESSERE RETROCESSO DALL'**ASSICURATO**.

costi di difesa includono i ragionevoli onorari, costi, spese di un esperto accreditato, incaricato tramite il legale approvato dall'**assicuratore** per conto dell'**assicurato** al fine di predisporre una perizia, un report, una valutazione, un'analisi o una confutazione delle prove in connessione con la difesa di una **richiesta di risarcimento** coperta.

costi di estradizione significa i ragionevoli onorari, costi e spese necessariamente sostenuti da un **amministratore** in relazione a un **procedimento di estradizione**.

costi di mitigazione significa qualsiasi ragionevole pagamento sostenuto dall'**assicurato** durante il **periodo di assicurazione** per mitigare le conseguenze finanziarie di un **atto illecito** che (SECONDO L'APPREZZAMENTO DELL'**ASSICURATO**, CONDIVISO DALL'**ASSICURATORE**), AVREBBE RAGIONEVOLMENTE DATO ORIGINE AD UNA **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** LA CUI CONSEGUENTE **PERDITA PROFESSIONALE** SAREBBE STATO COPERTA DALLA COPERTURA A.1 DELLA PRESENTE POLIZZA. I **COSTI DI MITIGAZIONE** NON COMPREDONO I PAGAMENTI SOSTENUTI DOPO CHE TALE **RICHIESTA DI RISARCIMENTO** È STATA AVANZATA.

I **COSTI DI MITIGAZIONE** NON INCLUDONO I PAGAMENTI SOSTENUTI SENZA IL PREVENTIVO CONSENSO DELL'**ASSICURATORE**, a meno che non fosse ragionevolmente possibile ottenere tale consenso e l'**assicuratore** è stato in ogni caso informato per iscritto entro 14 giorni da quando questi costi sono stati sostenuti.

costi di polizza significa ESCLUSIVAMENTE: **costi di difesa, costi di estradizione, costi per sequestro e interdizione, costi per la richiesta di risarcimento in materia di salute e sicurezza, costi di indagine interna, costi per la persona chiave, costi di mitigazione, costi regolatori e costi di protezione della reputazione**.

LA DEFINIZIONE DI **COSTI DI POLIZZA** NON COMPRENDE - OLTRE A TUTTO QUANTO NON ESPRESSAMENTE INDICATO NEL PRECEDENTE PARAGRAFO - IL COMPENSO DI QUALSIASI **PERSONA ASSICURATA**, IL COSTO DEL LORO LAVORO O LE SPESE GENERALI DELLA **SOCIETÀ** O DI **FONDI**.

costi di protezione della reputazione significa i ragionevoli oneri, costi e spese, necessariamente sostenuti da una **persona assicurata** per la nomina di:

- (a) una società di pubbliche relazioni o di consulenza, società di gestione della crisi, uno studio legale o consulenti fiscali, incaricati dalla **persona assicurata** direttamente per mitigare l'effetto pregiudizievole o potenzialmente tale sulla reputazione della **persona assicurata** dovuto ad un **evento di danno alla reputazione**.
- (b) uno studio legale per garantire il diritto di una **persona assicurata** all'oblio in seguito ad un **evento di danno alla reputazione**. [

costi legali significa i ragionevoli onorari, costi e spese necessariamente sostenuti nel difendersi, transigere o appellare qualsiasi domanda, pretesa, azione legale o procedimento giudiziale, CHE L'**ASSICURATO** DIMOSTRI ESSERE CONSEGUENZA DIRETTA DI UNA **PERDITA PER FRODE** INDENNIZZABILE DALL'**ASSICURATORE** AI SENSI DELLA PRESENTE POLIZZA.

costi per indagini interne significa i ragionevoli onorari, costi e spese necessariamente sostenuti da una **persona assicurata** per la rappresentanza legale in connessione con una **indagine interna**.

costi per la persona chiave significa ragionevoli onorati, costi e spese necessariamente sostenuti dalla **società** o dal **fondo** per assumere, temporaneamente o definitivamente, un sostituto di una **persona chiave** a seguito di un **evento relativo ad una persona chiave** PER UN PERIODO MASSIMO DI 90 GIORNI DALLA DATA IN CUI SI È VERIFICATO L'**EVENTO RELATIVO AD UNA PERSONA CHIAVE**. I **COSTI PER LA PERSONA CHIAVE** NON COMPREDONO LO STIPENDIO IN CASO DI SOSTITUZIONE DEFINITIVA DELLA **PERSONA CHIAVE**.

costi per la richiesta di risarcimento in materia di salute e sicurezza significa quei **costi di difesa** di un **amministratore** sostenuti in relazione ad una **richiesta di risarcimento in materia di salute e sicurezza**.

costi per la rimozione o ricostruzione di software significa i ragionevoli costi e spese necessariamente sostenute per la verifica, ricostruzione o la rimozione di dati o programmi informatici, o la rimozione di codici informatici o di codici sorgente.

costi per la violazione della sicurezza dei dati significa i costi ragionevoli sostenuti per:

- (a) assumere esperti di sicurezza, investigatori o analoghi esperti per determinare l'esistenza e la causa di un'appropriazione e/o divulgazione non autorizzate di informazioni personali o riservate;
- (b) informare i clienti dell'**assicurato**, che siano persone fisiche, che sono stati interessati da un'appropriazione e/o divulgazione non autorizzate di informazioni personali o riservate;
- (c) assumere avvocati esterni per individuare le azioni obbligatorie richieste da qualsiasi autorità regolamentare;
- (d) effettuare servizi di monitoraggio del credito (nella misura richiesta dalla normativa sulla protezione dei dati applicabile) con riferimento ad una persona fisica coinvolta da un'appropriazione e/o divulgazione non autorizzate di informazioni personali o riservate; e
- (e) istituire, pubblicizzare e gestire i servizi di call center,

che derivino direttamente dall'obbligo in capo all'**assicurato** di conformarsi alle leggi applicabili sulla protezione dei dati, di informare le persone fisiche di un'appropriazione e/o divulgazione non autorizzate delle loro informazioni personali o riservate, archiviate dall'**assicurato** su supporto fisico o informatico, A CONDIZIONE CHE SIA PRASSI E PROCEDURA DELL'**ASSICURATO** INSTALLARE GLI AGGIORNAMENTI E RILASCI DI SOFTWARE DISPONIBILI ED APPLICARE PATCH DI SICUREZZA.

COSTI PER LA VIOLAZIONE DELLA SICUREZZA DEI DATI NON COMPRENDE I COSTI CHE SIANO STATI SOSTENUTI OLTRE I 90 GIORNI DALLA SCOPERTA DELL'APPROPRIAZIONE E/O DIVULGAZIONE NON AUTORIZZATA DI INFORMAZIONI PERSONALI O RISERVATE O I **BENEFICI PER I DIPENDENTI**.

costi per sequestro e interdizione significa i ragionevoli onorari legali o professionali, costi e spese necessariamente sostenuti da un **amministratore** per avviare un'azione legale per contestare o ottenere revoca di un **ordine di interdizione** o **ordine espulsione o di sequestro** ricevuto durante il **periodo di assicurazione**.

costi regolatori significa i ragionevoli onorari, costi e spese necessariamente sostenuti da un **assicurato** direttamente in relazione alla preparazione, cooperazione o partecipazione a

interrogatori in relazione o in risposta ad un **evento regolatorio** iniziato per la prima volta durante il **periodo di assicurazione**.

costi regolatori sostenuti dalla **società** o dal **fondo** saranno indennizzati nella misura del sottolimito individuato nel **massimale**. I **COSTI REGOLATORI** NON COMPREDONO GLI IMPORTI SOSTENUTI DALLA **SOCIETÀ** O DAL **FONDO** IN RELAZIONE A UN **EVENTO REGOLATORIO** CONDOTTO DA UN'**AUTORITÀ DI REGOLAMENTAZIONE** CON SEDE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA.

danneggiamento o distruzione di locali significa il danneggiamento o la distruzione dei locali dell'**assicurato** e del **contenuto dell'ufficio**, A CONDIZIONE CHE LA DISTRUZIONE O IL DANNEGGIAMENTO SIANO CAUSATI DA FURTO, ANCHE CON SCASSO, E RAPINA, ANCHE A MANO ARMATA, ATTI VANDALICI, RIUSCITI O TENTATI, NEI CONFRONTI DI TALI LOCALI, E CHE LA DISTRUZIONE O IL DANNEGGIAMENTO NON SIANO CAUSATI DA UN INCENDIO.

dipendente significa qualsiasi:

- (a) persona fisica che:
 - (i) abbia un contratto di lavoro subordinato con l'**assicurato**;
 - (ii) lavori sotto il controllo e la supervisione dell'**assicurato**;
- (b) amministratore o dirigente dell'**assicurato** quando compie atti che rientrano nell'ambito delle mansioni tipiche di un dipendente dell'**assicurato**, o mentre agisce in qualità di membro debitamente eletto di un comitato oppure nominato con delibera del consiglio di amministrazione dell'**assicurato** per compiere specifici atti, diversi dagli ordinari atti propri di un amministratore, per conto dell'**assicurato**; S
- (c) trustee, fiduciario, amministratore o dirigente di un **piano**;
- (d) ex dipendente, PER UN PERIODO NON SUPERIORE A 60 GIORNI DOPO LA CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO CON L'**ASSICURATO**, salvo quando tale cessazione è il risultato di un atto illecito, doloso o fraudolento, o di un reato;
- (e) avvocato, che non eserciti la professione in forma individuale, incaricato dall'**assicurato** in relazione alla prestazione di servizi legali ESCLUSIVAMENTE a favore dell'**assicurato**; o
- (f) società o persona incaricata in base ad un contratto scritto con l'**assicurato** di eseguire la contabilità, l'elaborazione dei dati degli assegni, del libro paga o dei servizi informatici esternalizzati dall'**assicurato**,

indipendentemente dal fatto che l'**assicurato** sia in grado o meno di identificare tale persona per nome, A CONDIZIONE CHE L'**ASSICURATO** DIMOSTRI OLTRE OGNI RAGIONEVOLE DUBBIO CHE LA **PERDITA** È DOVUTA ALL'ATTO DI QUELLA PERSONA.

IL TERMINE **DIPENDENTE** NON COMPRENDE, A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO, ALCUN INTERMEDIARIO INDIPENDENTE, CONSULENTE FINANZIARIO INDIPENDENTE O QUALSIASI ALTRO AGENTE O RAPPRESENTANTE INDIPENDENTE REMUNERATO SULLA BASE DELLE VENDITE O A PROVVIGIONE.

documento significa qualsiasi documento, su supporto fisico o elettronico.

ente esterno significa la **società di portafogli** e qualsiasi persona giuridica diverso da:

- (a) una **società**;
- (b) una persona giuridica con **titoli** emessi o negoziati sui mercati regolamentati all'interno degli Stati Uniti d'America.

Nel caso in cui la **società** richieda che una persona fisica svolga compiti di amministratore di una persona giuridica di cui al punto (b) di cui sopra, tale persona giuridica sarà considerata quale ente esterno ai fini della presente polizza per un periodo di 60 giorni dalla data di inizio del suddetto ruolo. NEL CORSO DI TALE PERIODO, LA **SOCIETÀ CONTRAENTE** FORNIRÀ ALL'**ASSICURATORE** LE INFORMAZIONI NECESSARIE PER CONSENTIRE ALL'**ASSICURATORE** DI VALUTARE IL POTENZIALE INCREMENTO DI RISCHIO. Successivamente alla ricezione di tali informazioni, l'**assicuratore** potrà, a propria discrezione, acconsentire all'inclusione di tale persona giuridica tra gli enti esterni, SUBORDINATAMENTE ALL'ACCETTAZIONE DA PARTE DELL'**ASSICURATO** DI QUALUNQUE MODIFICA AI TERMINI E CONDIZIONI DELLA PRESENTE POLIZZA O DEL RAGIONEVOLE MAGGIOR PREMIO CHE SARANNO RICHIESTI DALL'**ASSICURATORE**.

evento assicurato significa **ordine di espulsione o di sequestro; ordine di interdizione; procedimento di estradizione; indagine interna; evento relativo a una persona chiave; evento regolatorio e evento di danno alla reputazione.**

evento di danno alla reputazione significa:

- (a) una **richiesta di risarcimento** per la prima volta avanzata contro una **persona assicurata** durante il **periodo di assicurazione**;
- (b) pubblicità negative pubblicate su piattaforme online, social media o siti web effettuati e di cui la **persona assicurata** viene a conoscenza per la prima volta durante il **periodo di assicurazione** e che potrebbe ragionevolmente dare origine ad una **richiesta di risarcimento**.

evento relativo a una persona chiave significa la morte di una **persona chiave** o il fatto che una **persona chiave** soffra di una lesione o di una malattia che impedisce interamente a tale **persona chiave** di partecipare a qualsiasi attività per conto della **società** o del **fondo**.

evento regolatorio significa:

- a) una richiesta informale da un'**autorità regolamentare** ad una **persona assicurata** a partecipare volontariamente ad un interrogatorio, incontro, o a fornire informazioni;
- (b) un interrogatorio o incontro durante un'ispezione da parte dell'**autorità regolamentare**;
- (c) qualsiasi udienza formale o ufficiale, esame o indagine, da parte dell'**autorità regolamentare**, una volta che l'**assicurato**:
 - (i) è invitata o tenuta a cooperare o partecipare; o
 - (ii) viene identificata in forma scritta da parte dell'**autorità regolamentare** come destinatario dell'udienza formale e ufficiale, esame o indagine.

LADDOVE L'**AUTORITÀ REGOLAMENTARE** È LA *SECURITIES EXCHANGE COMMISSION (SEC)* (U.S.A.), QUESTA ESTENSIONE SI APPLICHERÀ SOLTANTO LADDOVE LA **PERSONA ASSICURATA** HA RICEVUTO UN MANDATO DI COMPARIZIONE O "WELLS NOTICE".

- (c) un'ispezione presso la **società** da parte dell'**autorità regolamentare** che comporta la produzione, esame, copiatura o confisca dei documenti di qualsiasi **persona assicurata** o l'interrogatorio della medesima;
- (d) un annuncio pubblico riguardo ad un evento di cui ai punti da (a) a (c) che precedono.

LA DEFINIZIONE DI **EVENTO REGOLATORIO** NON INCLUDE UNA VIGILANZA ROUTINARIA REGOLAMENTARE, UNA REVISIONE ISPETTIVA O DI CONFORMITÀ, O QUALSIASI INDAGINE CHE SI FOCALIZZA SU UN SETTORE PIUTTOSTO CHE SU UN **ASSICURATO**.

evento unitario significa tutte le **richieste di risarcimento, perdite per frode** e gli **eventi assicurati** conseguenti a, fondati, o attribuibili alla stessa causa, origine o evento.

falsificare significa apporre anche in modo meccanico/elettronico una firma falsa di una persona esistente senza l'autorizzazione di quella persona e con l'intento fraudolento. La sottoscrizione in nome altrui, in tutto o in parte, e a qualsiasi titolo, non costituisce **falsificazione** ai presenti fini.

fondo significa:

- (a) qualsiasi fondo comune, fondo di investimento, società di investimento (Sicaf) autogestita, nonché qualsiasi altro soggetto simile per struttura che eserciti attività di gestione collettiva del risparmio secondo le modalità consentite dalla normativa *pro tempore* vigente, a condizione che tale ente sia gestito dalla **società**;
- (b) qualsiasi soggetto con le caratteristiche di cui alla lett. (a) di cui sopra che viene costituito dalla **società**, o di cui la **società** assume la gestione, durante il **periodo di assicurazione**, A CONDIZIONE CHE AL MOMENTO DELLA COSTITUZIONE O DELL'ASSUNZIONE DELLA GESTIONE LO STESSO NON SIA COSTITUITO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O SOGGETTO ALLE LEGGI E REGOLAMENTI DEGLI STATI UNITI D'AMERICA O LÌ REGOLATO.

fornitore significa qualsiasi persona fisica o giuridica che abbia stipulato un accordo, in forma scritta o elettronica, con l'**assicurato** per la fornitura di prodotti o servizi all'**assicurato**.

franchigia significa l'importo specificato nella Scheda e di cui all'Art. E.2. della presente polizza.

frode documentale significa la circostanza in cui:

- (a) l'**assicurato**, o una **organizzazione finanziaria** che agisca per conto dell'**assicurato**, abbia agito sulla base di o fatto affidamento su qualsiasi **titolo, istruzione** o valuta che sia stata **falsificata** o **modificata fraudolentemente**, sia **contraffatta** o sia stata smarrita o rubata; o
- (b) l'**assicurato** abbia agito sulla base di o fatto affidamento su qualsiasi **istruzione** ufficiale rilasciata mediante **usurpazione di identità** da parte di terzi

e che si trovi nella materiale disponibilità dell'**assicurato** o dell'**organizzazione finanziaria** che agisca per conto dell'**assicurato**, nel momento in cui ha agito o fatto affidamento.

frode informatica o telefonica significa:

- (a) l'**assicurato**, o una **organizzazione finanziaria** che agisca per conto

dell'**assicurato**, che abbia agito sulla base di o fatto affidamento su:

- (i) dati informatici, programmi per computer o **comunicazioni ufficiali** che siano state **compromesse** per effetto dell'attività di un terzo; o
 - (ii) una **comunicazione ufficiale** che indica falsamente di provenire da un cliente dell'**assicurato**, da un altro ufficio o dipartimento dell'**assicurato**, da un'**organizzazione finanziaria** o da un **fornitore**.
- (b) una **organizzazione finanziaria** o cliente dell'**assicurato** che abbia agito sulla base di o fatto affidamento su una **comunicazione ufficiale** che indica falsamente, per effetto dell'attività di un terzo, di provenire dall'**assicurato** o da una **organizzazione finanziaria** che agisca per suo conto; o
- (c) l'illecita introduzione o attivazione da parte di un terzo di un **virus informatico**. **garanzia postuma** significa l'estensione di copertura di cui all'Art. E.5. per il periodo immediatamente successivo alla scadenza del **periodo di assicurazione** (o, ove del caso, successivo al **cambio di controllo** della **società contraente**) durante il quale potranno essere notificati all'**assicuratore**:
- (a) qualsiasi **richiesta di risarcimento** avanzata contro l'**assicurato** per la prima volta nel corso del periodo di **garanzia postuma**, sorta da un **atto illecito** commesso prima della scadenza del **periodo di assicurazione**; o
 - (b) qualsiasi **evento assicurato** verificatosi per la prima volta nel corso del periodo di **garanzia postuma**, sorto da una condotta o un **atto illecito** commesso prima della scadenza del **periodo di assicurazione**; o
 - (c) qualsiasi **perdita per frode** sostenuta prima della fine del **periodo di assicurazione** e **scoperta** per la prima volta nel corso del periodo di **garanzia postuma**.

imposte con responsabilità solidale significa le imposte e tasse dovute dalla **società** o dal **fondo** e da essa non pagate a causa di insolvenza della **società** o del **fondo** medesimi, per le quali una **persona assicurata** è personalmente e solidalmente responsabile a seguito della nomina di un curatore, liquidatore, amministratore o altro organo o responsabile di procedura concorsuale disciplinata dal r.d. 267/1942 o da altre leggi speciali.

indagine interna significa una richiesta da parte o per conto della **società** durante il **periodo di assicurazione** rivolta a una **persona assicurata** di comparire ad un interrogatorio o riunione o di fornire una testimonianza giurata o di produrre documenti in relazione a un'indagine da parte della **società** a seguito di una denuncia all'**autorità regolamentare** formulata da una **società** o da una **persona assicurata** o da un delatore interno, che ha segnalato all'**autorità regolamentare** una effettiva o sospetta violazione sostanziale dei doveri fiduciari o regolamentari di una **persona assicurata**. **UN'INDAGINE INTERNA NON INCLUDE LA VIGILANZA ORDINARIA REGOLAMENTARE O INTERNA, ISPEZIONE, REVISIONE, ESAME O CONTROLLO, O QUALSIASI RICHIESTA DI INFORMAZIONI OBBLIGATORIE NEI CONFRONTI DI UN'ENTITÀ REGOLAMENTATA EFFETTUATA NELL'ORDINARIO PROCESSO DI REVISIONE E COMPLIANCE DELLA SOCIETÀ O DI UNA UN'AUTORITÀ REGOLAMENTARE.**

informazioni personali identificative del cliente significa qualsiasi documento o informazione, su supporto fisico o elettronico, relativi a un cliente o investitore passato, presente o futuro dell'**assicurato**.

istruzioni significa qualsiasi istruzione, scritta a mano o stampata, o raccomandazione rivolti all'**assicurato** che autorizzino, determinino o riconoscano il trasferimento, il

pagamento, la consegna o il ricevimento di fondi o **beni di valore**.

massimale significa l'importo indicato nella Scheda.

modificare fraudolentemente significa modificare materialmente per uno scopo fraudolento ad opera di persona diversa dalla persona autorizzata a preparare o firmare il documento.

negoziazione significa l'acquisto, la vendita o altre operazioni in:

- (a) **titoli** (inclusi i **titoli over the counter** OTC), materie prime, *futures*, opzioni, derivati, fondi, valute, cambi e strumenti simili; o
- (b) qualsiasi altro strumento negoziato attraverso una borsa valori regolamentata, una borsa merci o una borsa mercantile, borsa per lo scambio di futures o derivati, o un organismo di compensazione o qualsiasi altra struttura regolamentata, un sistema di negoziazione o una rete che fornisce servizi o funzionalità di natura simile.

ordine di espulsione o di sequestro significa un ordine provvisorio o interlocutorio per la prima volta emesso durante il **periodo di assicurazione** che dispone la:

- (a) confisca, controllo, sospensione o sequestro di beni immobili o mobili di un **amministratore**;
- (b) costituzione di vincoli su beni immobili o mobili di un **amministratore**;
- (c) restrizione della libertà personale di un **amministratore**;
- (d) espulsione di un **amministratore** a seguito della revoca del permesso di soggiorno (o altro analogo documento) in corso di validità per motivi diversi da una sentenza condanna definitiva di un **amministratore** per un reato.

ordine di interdizione significa un ordine emesso per la prima volta durante il **periodo di assicurazione** di interdizione di un **amministratore** dall'esercizio di cariche quali quelle di amministratore o sindaco di società.

organizzazione finanziaria significa:

- (a) qualsiasi banca, istituto di credito, istituto finanziario, organismo di investimento collettivo in **titoli**, società di investimento o analogo ente;
- (b) qualsiasi ente o organizzazione con cui l'**assicurato** ha un accordo scritto o informatico per la fornitura di servizi di acquisto, custodia, registrazione per l'**assicurato** in relazione a **titoli**, o qualsiasi sistema, regolamentato o internazionale, di deposito accentrato di titoli, o qualsiasi sub-depositario con cui tale ente, organizzazione o depositario abbia stipulato un accordo, scritto o elettronico informatico, per la fornitura di tali servizi; o
- (c) qualsiasi borsa valori regolamentata, borsa merci, borsa mercantile, borsa per lo scambio di futures o derivati, o qualsiasi altra struttura di negoziazione regolamentata, sistema di negoziazione o servizi di fornitura di rete o funzionalità di natura simile.

perdita significa **perdita per frode** e **perdita professionale**.

perdita o danni di beni significa la perdita, il danneggiamento o la distruzione di un **bene**:

- (a) ovunque e con qualsiasi mezzo (diversi da quello descritti alle lett. (b) e (c) qui di seguito);
- (b) mentre si trova nella materiale detenzione di un cliente dell'**assicurato**, o di un rappresentante di tale cliente, purché si trovi nei locali dell'**assicurato**;
- (c) a causa del fatto che l'**assicurato** sia stato tratto in inganno circa l'identità di una persona fisica, ma solo se l'**assicurato** è stato ingannato mentre tale persona fisica era fisicamente presente nei locali dell'**assicurato**.

perdita per frode significa:

- (a) una perdita patrimoniale sostenuta dall'**assicurato**;
- (b) con riferimento all'Estensione di Copertura sub Art. B.8(a)(i). la sua responsabilità civile nei confronti di clienti o terze parti;
- (c) **costi per la violazione della sicurezza dei dati, costi per la rimozione o ricostruzione di software, costi legali e costi di accertamento**, nella misura garantita dalla Estensione di Copertura sub Art. B.8(b).

PERDITA PER FRODE NON INCLUDE I **BENEFICI PER I DIPENDENTI**, AD ECCEZIONE DI QUELLI CORRISPONDI A UN DIPENDENTE PER UNA SPECIFICA OPERAZIONE IN RELAZIONE ALLA QUALE TALE DIPENDENTE HA COMMESSO UN ATTO ILLECITO, DOLOSO O FRAUDOLENTO, O UN REATO.

perdita professionale significa ESCLUSIVAMENTE:

- (a) **costi di polizza**;
- (b) qualsiasi somma che l'**assicurato** sia legalmente tenuto a pagare a titolo di risarcimento dei danni quale civilmente responsabile a seguito di una **richiesta di risarcimento**, IN BASE A SENTENZE O ALTRI PROVVEDIMENTI GIUDIZIALI, DECISIONI ARBITRALI O DI ALTRO ORGANISMO DEPUTATO ALLA RISOLUZIONE DELLE CONTROVERSIE O TRANSAZIONI STIPULATE CON IL PREVENTIVO CONSENSO SCRITTO DELL'**ASSICURATORE**, inclusiva di interessi, danni punitivi, esemplari e/o multipli di qualsiasi condanna al risarcimento ove assicurabile per legge.

PERDITA PROFESSIONALE NON INCLUDE (TRA L'ALTRO E A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO):

- (i) MULTE, AMMENDE E SANZIONI, ECCETTO:
 - (a) DANNI PUNITIVI E ESEMPLARI;
- (ii) CORRISPETTIVI DEL LAVORO, SALARI O BENEFICI, O COSTI O SPESE GENERALI DELLA **SOCIETÀ**;
- (iii) TASSE, ECCETTO **IMPOSTE CON RESPONSABILITÀ SOLIDALE**;
- (iv) ONORARI, COMMISSIONI O ALTRI COMPENSI PER QUALSIASI **SERVIZIO PROFESSIONALE** PRESTATO O LA CUI PRESTAZIONE SIA STATA RICHiesta ALL'**ASSICURATO**; O
- (v) SOMME CHE NON SONO ASSICURABILI O CHE È VIETATO ALL'**ASSICURATORE** INDENNIZZARE.

Se la legge applicabile nella giurisdizione in cui multe o sanzioni o danni sono stati riconosciuti, permette la copertura assicurativa di tali multe o sanzioni o danni in misura più ampia rispetto alla legge che regola questa polizza, l'assicurabilità di tali multe o sanzioni o

danni sarà determinata in conformità con le norme di tale giurisdizione più permissiva e, in questo senso, la relativa perdita non sarà considerata come non assicurabile ai sensi di questa polizza.

periodo di assicurazione significa il periodo specificato nella Scheda.

persona assicurata significa una persona fisica che sia stata, sia, ovvero divenga durante il **periodo di assicurazione**:

- (a) un dipendente della **società**;
- (b) un **amministratore**.

La definizione **persona assicurata** include gli amministratori del patrimonio, gli eredi, o i legali rappresentanti di una **persona assicurata** in caso di morte, incapacità o insolvenza, o il coniuge, la persona legata da unione civile o il convivente di una **persona assicurata** unicamente nella loro rispettiva qualità.

LA DEFINIZIONE DI **PERSONA ASSICURATA** NON INCLUDE BROKER INDIPENDENTE, CONSULENTE O ANALOGO AGENTE O QUALSIASI RAPPRESENTANTE INDIPENDENTE CHE SIA REMUNERATO SULLA BASE DELLE VENDITE O A PROVVISORIO.

La definizione persona assicurata include ESCLUSIVAMENTE le cariche di cui alle lett. (a), (b) di cui sopra, CON ESCLUSIONE DI QUALSIASI ALTRA CARICA O RUOLO NON IVI ESPRESSAMENTE INDICATA. TALE DEFINIZIONE NON INCLUDE QUALSIVOGLIA CURATORE, LIQUIDATORE, AMMINISTRATORE STRAORDINARIO O ALTRO QUALSIVOGLIA ORGANO O RESPONSABILE DI PROCEDURA CONCORSALE DISCIPLINATA DAL R.D. 267/1942 O DA ALTRE LEGGI SPECIALI (O TITOLARI DI SIMILI O EQUIVALENTI CARICHE O RUOLI IN ALTRE GIURISDIZIONI).

persona assicurata cessata dalla carica significa qualsiasi **persona assicurata** che ha cessato di agire nella qualità di assicurato anteriormente alla scadenza del **periodo di assicurazione** per ragioni diverse da:

- (a) interdizione dai pubblici uffici o dagli uffici direttivi di società;
- (b) un **cambio di controllo**; o
- (c) lo stato di insolvenza di una **società**;

e non riprende successivamente la propria posizione.

persona chiave significa un componente del consiglio di amministrazione della **società contraente** e i componenti del comitato esecutivo che sia stato direttamente delegato dal consiglio di amministrazione della **società contraente** per la gestione quotidiana dell'attività di impresa.

piano significa:

- (a) qualsiasi fondo pensione, , fondo previdenziale, piano di share saver o di *stock option* o

altro piano implementato dall'**assicurato** a beneficio dei **dipendenti**, passati, presenti e/o futuri, o dei loro rispettivi beneficiari; o

- (b) qualsiasi trust, fondo senza scopo di lucro o fondazione con uno scopo sociale o culturale, che è stato istituito ed è attualmente sostenuto direttamente dalla **società contraente** o indirettamente attraverso una **società controllata**.

prestito significa:

- (a) tutte le aperture di credito da parte dell'**assicurato** e/o tutte le operazioni che determinino un rapporto di credito o di leasing finanziario in favore dell'**assicurato**; o
- (b) qualsiasi nota, conto, accordo o altra prova del debito assegnato a, o scontato o acquistato dall'**assicurato**, incluso l'acquisto, lo sconto o l'acquisizione di conti o fatture, falsi o autentici.

procedimento di estradizione significa qualsiasi procedimento contro un **amministratore** intrapreso per la prima volta durante il **periodo di assicurazione** per allontanare tale **amministratore** dallo Stato in cui si trova e verso un altro Stato contro la sua volontà e include qualsiasi impugnazione a tale procedimento.

registri significa i libri contabili e i registri della **società contraente**, delle **controllate** e dei **piani**.

responsabilità civile per operazioni non portate a termine significa la responsabilità civile dell'**assicurato** nei confronti di terzi causata dalla colposa omissione dell'**assicurato** di portare a termine operazioni che sono state intraprese, in base alle regole che disciplinano i mercati regolamentati, nel corso dell'attività dell'**assicurato** per effetto di una perdita diretta sofferta dall'**assicurato** e coperta dalle restanti sezioni di questa polizza.

richiesta di risarcimento significa qualsiasi:

- (a) richiesta scritta di risarcimento danni, di natura pecuniaria o non pecuniaria;
- (b) atto introduttivo di un procedimento giudiziario o arbitrale volto a chiedere od ottenere un risarcimento danni, di natura pecuniaria o non pecuniaria;
- (c) domanda di mediazione o altro procedimento alternativo di risoluzione delle controversie volto ad ottenere un risarcimento dei danni, di natura pecuniaria o non pecuniaria;
- (d) comunicazione scritta della pendenza di un procedimento penale;
- (f) CON ESCLUSIVO RIFERIMENTO ALLA **PERSONA ASSICURATA**, comunicazione dell'avvio di un procedimento amministrativo o regolamentare,

derivante da un **atto illecito**.

richiesta di risarcimento in materia di salute e sicurezza significa qualsiasi **richiesta di risarcimento** avanzata per la prima volta nei confronti di un **amministratore** durante il **periodo di assicurazione** basata sulla violazione della legislazione in materia di salute e sicurezza o di qualsiasi legislazione relativa all'omicidio colposo

scoperta, scoprire significa il momento in cui un **sogetto responsabile** diventa consapevole dei fatti che indurrebbero una persona ragionevole a ritenere che una **perdita per frode** del tipo coperto da questa polizza si sia verificata o si verificherà, anche se

l'importo esatto o i dettagli di tale **perdita per frode** potrebbero non essere noti in quel momento. Una **scoperta** opera come scoperta per ogni **assicurato**.

servizi professionali significa i servizi prestati da o per conto della **società**, o del **fondo** e ogni servizio, e funzione amministrativa e di back-office collegati, in adempimento di un accordo con una terza parte.

SERVIZI PROFESSIONALI NON INCLUDONO QUELLI PRESTATI DALL'**ASSICURATO** CHE AGISCA IN QUALITÀ DI *TRUSTEE*, FIDUCIARIO O AMMINISTRATORE DEL FONDO PENSIONE DELLA STESSA **SOCIETÀ**, DEL PROGRAMMA DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI O DI BENEFICI PER I DIPENDENTI.

società significa la **società contraente** e qualsiasi **società controllata**.

società contraente significa il soggetto indicato nella Scheda.

società controllata significa qualsiasi persona giuridica (ad eccezione di una **società non coperta**) di cui la **società contraente** ha acquisito il **controllo della gestione**, direttamente o indirettamente attraverso uno o più persone giuridiche, alla data di decorrenza della presente polizza o anteriormente.

società controllata comprenderà anche:

- (a) qualsiasi nuova persona giuridica che la **società** costituisce durante il **periodo di assicurazione** e di cui, al tempo della costituzione e successivamente, la **società** ha il **controllo della gestione**;
- (b) qualsiasi persona giuridica di cui la **società** acquisisce il **controllo della gestione** durante il **periodo di assicurazione** a condizione che al momento dell'acquisizione del **controllo della gestione** la persona giuridica acquisita non è costituita o ha sede legale o è domiciliata negli Stati Uniti d'America.

Nel caso in cui tale persona giuridica così acquisita sia costituita o abbia sede legale o sia domiciliata in negli Stati Uniti d'America, l'**assicuratore** fornirà copertura ai sensi di questa polizza per 60 giorni dalla data di acquisizione come se tale persona giuridica fosse una **società controllata**. DURANTE TALE PERIODO DI 60 GIORNI LA **SOCIETÀ CONTRAENTE** FORNIRÀ ALL'**ASSICURATORE** SUFFICIENTI INFORMAZIONI PER CONSENTIRGLI DI VALUTARE IL POTENZIALE INCREMENTO DEL RISCHIO. L'**assicuratore** potrà acconsentire ad estendere la copertura ai fini di includere la persona giuridica così acquisita come **società controllata**, subordinatamente all'accettazione da parte della **società contraente** (e per quanto di ragione della **società** così acquisita) di qualunque modifica ai termini e condizioni della presente polizza o del ragionevole maggior premio che saranno richiesti dall'**assicuratore**.

LA DEFINIZIONE DI **SOCIETÀ CONTROLLATA** NON COMPRENDE QUALSIASI FONDO, VEICOLO DI INVESTIMENTO, ORGANISMO DI INVESTIMENTO COLLETTIVO O FONDO FIDUCIARIO.

Ai fini della presente polizza la persona giuridica cessa di essere una **società controllata** (e quindi non è più coperta dalla presente polizza) nel momento in cui la **società contraente** perde il **controllo della gestione** diretto o indiretto di tale persona giuridica.

società di portafoglio significa qualsiasi soggetto giuridico rispetto al quale vengano (o siano stati) effettuati investimenti di debito ovvero di capitale tramite uno o più **fondi** o su cui è stata eseguita (o è al momento in esecuzione) un'attività di *due diligence* in vista di un possibile investimento.

società non coperta significa qualsiasi **società**:

- (a) con sede in una giurisdizione dove la legge o i regolamenti applicabili non consentono all'**assicuratore** di fornire copertura a detta **società**; o
- (b) che la **società contraente** ha escluso dalla copertura diretta della presente polizza, fermo restando che la polizza fornirà la copertura di cui all'Art.D.6 che precede.

soggetto responsabile significa il soggetto preposto alla gestione del rischio (Risk Manager), Responsabile Coperture Assicurative, Presidente, amministratore delegato, direttore finanziario, direttore operativo, Responsabile Compliance, Responsabile della Revisione o Legale interno a capo dell'ufficio legale della **società contraente**.

sottolimito significa il massimo importo aggregato dovuto dall'**assicuratore** in riferimento alle Coperture di cui agli Artt. A.1., A.2., A.3. e A.4. e alle Estensioni di Copertura di cui agli Artt. B.1(a), B.1(b), B.7., nonché per i **costi per la violazione della sicurezza dei dati**, così come indicato nella Scheda.

supporto informatico significa il supporto di cui l'**assicurato** sia proprietario o possessore su cui sono memorizzati i dati in una forma facilmente utilizzabile in un sistema informatico.

titoli significa azioni, partecipazioni, scritture, trasferimenti, certificati, obbligazioni, buoni e tutti gli altri tipi di titoli (inclusi i titoli registrati in conti titoli o come dichiarazione di titoli non certificati), assegni, cambiali, cambiali tratte, certificati di deposito, vaglia cambiari, lettere di credito, warrant, titoli di proprietà, atto costitutivo di trust, strumenti al portatore, ordini di ritiro, ricevute per il prelievo di fondi, ordini di pagamento, ordini su tesoreria pubblica, strumenti di valore (che abbiano lo stesso scopo), e qualsiasi altro documento di natura negoziabile, l'originale (di accordi scritti con un valore cedibile alla consegna, con ogni necessario trasferimento e girata, gli originali di garanzie sociali e personali).

usurpazione di identità significa l'inganno intenzionale e fraudolento a danno di un **dipendente** da parte di qualsiasi persona che pretende di essere un'altra persona.

venir meno dei diritti di sottoscrizione significa la perdita dei diritti di sottoscrizione, rimborso, conversione o deposito dovuti allo smarrimento, perdita o danneggiamento di qualsiasi **titolo**, o dato informatico che rappresenti un **titolo**.

virus informatico significa il codice informatico o il codice sorgente di un software, che causa:

- (a) il danneggiamento o la perdita, la distruzione o la modificazione di dati contenuti su un **supporto informatico**, o su qualsiasi sistema informatico, di comunicazione o di pagamento dell'**assicurato**, o di un'**organizzazione finanziaria** che agisca in suo conto; o
- (b) il danneggiamento o la distruzione di un **supporto informatico**, di qualsiasi sistema informatico, di comunicazione o di pagamento dell'**assicurato**.

Luogo e data

La società contraente

L'assicuratore

Ai sensi e per gli effetti delle disposizioni di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, la **società contraente** – anche per conto di ciascun **assicurato** – dichiara di aver letto e di approvare specificamente per iscritto le seguenti clausole della Polizza:

- **A. COPERTURA** (formula assicurativa c.d. "claims made");
- **C. ESCLUSIONI DI COPERTURA** – in particolare:
 - 1. Morte e lesioni personali o danni a beni;
 - 2. Condotta;
 - 3. Richieste di risarcimento pregresse, eventi e circostanze assicurate;
 - 4. Inquinamento;
 - 5. Responsabilità contrattuale;
 - 6. Infrastrutture;
 - 7. Assicurato vs Assicurato;
 - 8. Doveri verso i dipendenti;
 - 9. Azionista, obbligazionista o creditore;
 - 10. Proprietà intellettuale;
 - 11. *RICO*;
 - 12. Società v assicurato (U.S.A.);
 - 13. Atto illecito degli amministratori e dei soci;
 - 14. Atto illecito di un dipendente;
 - 15. Esistenza, valore o rendimento di beni;
 - 16. Estorsione, sequestro a scopo di estorsione;
 - 17. Sanzioni, ammende o danni;
 - 18. Perdita indiretta;
 - 19. Spese di lite e compensi per l'accertamento della perdita;
 - 20. Prima scoperta;
 - 21. Danni a beni;
 - 22. Guerra e terrorismo;
 - 23. Documenti scritti
- **D. DISPOSIZIONI SULLE RICHIESTE DI RISARCIMENTO** – in particolare:
 - 1. Comunicazione;
 - 2. Difesa e definizione;
 - 3. Allocazione;
 - 5. Base per la valutazione;
 - 6. Altra assicurazione o indennizzo;
 - 7. Copertura dell'interesse finanziario;
- **E. CONDIZIONI GENERALI** – in particolare:
 - 1. Massimale;
 - 2. Franchigia;
 - 3. Cambio di controllo / acquisizioni;
 - 4. Atto illecito di un dipendente successivo alla perdita per frode;
 - 5. Garanzia postuma automatica o facoltativa;
 - 6. Risoluzione – Pagamento del premio;
 - 9. Cessione;
 - 11. Legge applicabile - Foro competente;
 - 12. Dovere di fedele rappresentazione;
 - 14. Limitazioni dovute a sanzioni commerciali;
- **F. DEFINIZIONI** – in particolare:
 - amministratore;
 - amministratore di ente esterno;
 - assicurato;
 - atto illecito;
 - atto illecito commesso da un gestore di un fondo di investimento alternativo;
 - atto illecito della società;
 - atto illecito relativo a rapporti di lavoro;
 - atto infedele di un dipendente;
 - bene di valore;

- cambio di controllo;
- compromettere;
- contraffare;
- controllo della gestione;
- costi di accertamento;
- costi legali;
- costi per la rimozione o ricostruzione di software;
- costi per la violazione della sicurezza dei dati;
- costi relativi ad un furto di identità aziendale;
- costi regolatori;
- danneggiamento o distruzione di locali;
- dipendente;
- evento assicurato;
- evento unitario;
- falsificare;
- fondo;
- franchigia;
- frode documentale;
- frode informatica o telefonica;
- furto di identità aziendale;
- furto per errato trasferimento;
- garanzia postuma;
- informazioni personali identificative del cliente;
- massimale;
- modificare fraudolentemente;
- negoziazione;
- organizzazione finanziaria;
- perdita;
- perdita o danni a beni;
- perdita per frode;
- perdita professionale;
- persona assicurata;
- persona assicurata cessata dalla carica;
- piano;
- richiesta di risarcimento;
- scoperta, scoprire;
- servizi professionali;
- società controllata;
- società di portafoglio;
- società non coperta;
- soggetto responsabile;
- sottolimito;
- usurpazione di identità;
- venir meno dei diritti di sottoscrizione.

La **società contraente**

La **società contraente** dichiara di aver ricevuto i singoli documenti che compongono il fascicolo informativo, previsti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, e segnatamente:

- Nota informativa, comprensiva di glossario;
- Condizioni generali di assicurazione;
- Questionario proposta ove previsto.

Luogo e data

La **società contraente**
