

Copertura D&O e società a partecipazione pubblica

Il punto di vista assicurativo

Andrea Marega *Financial Lines Manager*
Chiara Casati *Financial Lines Claims Supervisor*
Marcella Accoto *Claims Manager*
ACE Group

Convegno "D&O, RC Patrimoniale e Tutela Legale"
Roma, 15 maggio 2014



Natura ed assoggettamento giuridico degli organi di amministrazione e controllo delle società a partecipazione pubblica

Società quotate

ENEL, ENI, FINMECCANICA, ACEA, A2A, ecc.

sottoposte a:

- regime giuridico di diritto privato
- altre fonti quali il codice di autodisciplina delle società quotate

Società NON quotate

sottoposte a:

- regime giuridico di diritto privato
- regime giuridico di diritto pubblico

peculiarità:

- società maggiori (es. Poste, Ferrovie, ecc.) vs società minori
- «colpa grave» degli amministratori, dirigenti e dipendenti
- autorità della Corte dei Conti per la responsabilità amministrativa e contabile



Elementi da considerare quando si valuta una polizza D&O per una società a partecipazione pubblica (NON quotata)

POSITIVITA'

- «garanzia» dello Stato e/o dell'ente pubblico di riferimento
- settori industriali (solitamente settori «tradizionali»)
- durata della società sul mercato
- qualità del management
- solitamente la polizza di assicurazione opera per la «colpa lieve»

CRITICITA'

- deficit di bilancio
- rischio «politico»; rischio Paese e/o ente di riferimento
- «inefficienze» gestionali e burocratiche: maggiori costi
- maggior numero di denunce di sinistri: maggiori spese legali
- scarsa presenza di amministratori indipendenti
- ricambio degli organi apicali

Si va verso una razionalizzazione ed un *efficientamento* delle partecipate pubbliche



Chi può promuovere azioni contro gli assicurati ?

pubblico
ministero

società

azionisti

creditori



autorità vigilanza

dipendenti

concorrenti

commissari

associazioni
consumatori

curatori
fallimentari

Corte dei Conti



CLUB
ASSICURATORI
ROMANI

La gestione dei Sinistri D&O...*key points* sulla copertura

- **Oggetto:** garanzia delle perdite derivanti da una richiesta risarcitoria avanzata da terzi nei confronti degli assicurati
- **Perdita:** qualunque danno, riconosciuto anche da pronuncia provvisoria o definitiva e transazione in forza della quale un Assicurato è giuridicamente obbligato in relazione ad una Richiesta di Risarcimento (esclusione multe, sanzioni, ammende e tutto quello non assicurabile per legge)
- **Richiesta di risarcimento:**
 - ✓ qualunque Richiesta Scritta formulata nei confronti dell'Assicurato per uno specifico Atto Illecito in cui si chiedono danni o vengono avanzate altre pretese che potrebbero essere fatte valere in un procedimento giudiziale
 - ✓ Qualunque procedimento penale, civile o arbitrale nei confronti dell'Assicurato e qualunque procedimento amministrativo o di un'autorità di vigilanza intrapreso nei confronti dell'Assicurato per uno specifico Atto Illecito
- **Atto illecito:** reale o presunta violazione di un dovere fiduciario, errore, omissione, errata e/o falsa dichiarazione, negligenza o violazione di doveri da parte di un Assicurato mentre agisce in qualità di Amministratore, Dirigente o Dipendente della Società o di una Società Partecipata (reale o presunto Atto Illecito relativo anche a Rapporti di Lavoro avanzato nei confronti dell'assicurato)

Peculiarità e....

Giurisdizione competente: differenze tra l'ordinaria e la contabile:

✓ processuali:

- tempistiche (invito a dedurre e controdeduzioni)
- istruttoria (CT)
- elemento soggettivo (dolo o colpa grave)
- «sbilanciamento» delle parti

✓ di merito:

- evoluzione giurisprudenziale e criteri per distinguere la responsabilità erariale dalla societaria (natura giuridica dell'attività svolta e interesse sociale / terzietà vs l'ente pubblico partecipante con conseguente competenza della ordinaria)



esito e costo del contenzioso poco controllabile

...prime riflessioni sulla polizza


Rischio di frequenza e di severità:

- ✓ Procedimenti penali.. abuso d'ufficio, mancata esecuzione (dolosa) di un provvedimento giudiziario (es. adozione misure per messa in sicurezza luogo di lavoro), esposto per affidamento di servizi esterni (senza gara d'appalto), falsità materiali commesse da p.u.
- ✓ Procedimento amministrativo...attività di consulenza esterna ritenuta ingiustificata ed illegittima dalla Procura, azioni di responsabilità promosse dalla procura verso directors della società per danno erariale da disservizio.
- ✓ Costi di difesa: nuovi parametri forensi: Decreto 10 marzo 2014 n. 55 ... incremento apprezzabile delle tariffe legali (anche nei giudizi contabili)
- ✓ Diverse tipologie di danno (erariale) potenzialmente risarcibile (danno da disservizio o danno da perdita di chance)



costante monitoraggio del *trend* per un corretto inquadramento del rischio

CASE HISTORY I°

- Procura della Corte dei Conti del Lazio – Settembre 2009 – formula invito a dedurre nei confronti di tre directors;
- Contestato presunto danno erariale per pagamenti a professionisti esterni alla struttura societaria;
- Esborsi ritenuti dalla Procura ingiustificati ed illegittimi;
- Difese svolte dai directors ritenute incongruenti e non esaustive;
- Atto di citazione;
- Denuncia sulla polizza D&O  sinistro in copertura
- Evoluzione del procedimento costantemente monitorata dalla Compagnia;
- Sentenza favorevole agli istanti – rifusione dei costi di difesa;
- Appello del Procuratore Generale in corso;

CASE HISTORY II°

- Tribunale di Roma -Sez. Lavoro anno 2005- condanna la Contraente a pagare ad un proprio collaboratore un considerevole risarcimento per demansionamento;
- La contraente paga per il danno da demansionamento e, nell'anno 2008, due directors ricevono invito a dedurre per presunto danno erariale;
- Motivo : il risarcimento era stato fatto gravare su poste di bilancio alimentate da denaro pubblico;
- Deduzioni dei directors insufficienti → citazione e notifica del claim
- Claim non coperto: i fatti per i quali è causa fanno riferimento ad una vicenda definita (2005) prima della decorrenza della polizza (2008);
- Quindi → diniego di copertura per richieste di risarcimento derivanti da, connesse con, o attribuibili a liti e pendenze legali in corso o definite prima della data di decorrenza della polizza;

