



# SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL DE GESTORES DE INVERSIÓN

## CONTENIDO

<b>CONDICIONES PARTICULARES</b>	<b>1</b>
<b>CONDICIONES ESPECIALES</b>	
<b>A. COBERTURAS</b>	<b>3</b>
<b>B. EXTENSIONES DE COBERTURA</b>	<b>4</b>
<b>C. EXCLUSIONES</b>	<b>5</b>
<b>D. RECLAMACIONES Y CIRCUNSTANCIAS</b>	<b>9</b>
<b>E. ESTIPULACIONES DE APLICACIÓN GENERAL</b>	<b>13</b>
<b>F. DEFINICIONES</b>	<b>20</b>

### Servicio de tramitación de siniestros de Beazley

El **asegurador** asignará a un Gestor de Siniestros que facilitará su dirección de email, teléfono directo y teléfono móvil.

El Gestor de Siniestros tratará de responder a cualquier llamada telefónica en un plazo de 24 horas (día laborable). En el supuesto de que no le sea posible responder durante ese período de tiempo por cualquier razón, le contactará otro Gestor de Siniestros.

El Gestor de Siniestros le responderá de manera rápida, profesional y transparente, le proporcionará respuestas directas y dará puntual cumplimiento a sus compromisos.

Los Gestores de Siniestros estarán disponibles para mantener reuniones en cualquier momento al objeto de hablar con claridad sobre la cobertura y la reclamación y considerar atentamente su opinión.

Los Gestores de Siniestros trabajan en estrecha colaboración con los suscriptores de seguros para garantizar que la finalidad del seguro sea plenamente respetada.

## CONDICIONES PARTICULARES

1. Número de Póliza:

2. Tomador del Seguro:

3. Mediador:

4. Período de Seguro: Fecha de efecto:  
Fecha de vencimiento:

5. Límite de Indemnización:

### Coberturas

(1) Responsabilidad civil profesional de gestores y fondos

EUR agregado por **período de seguro**

y por separado

(2) Responsabilidad civil de administradores y directivos de gestores

EUR agregado por **período de seguro**

y por separado

(3) Responsabilidad civil de administradores y directivos de fondos

EUR agregado por **período de seguro**

### Extensiones de Cobertura

Serán de aplicación los siguientes sublímites agregados por **período de seguro**:

El 20% del límite de indemnización agregado de la Cobertura A.1., se aplicará a la Extensión de Cobertura B.1(a) Gastos Regulatorios incurridos por la **sociedad** y cualquier **fondo**.

EUR 150,000 Extensión B.1(b) Gastos de Investigación Interna

EUR 150,000 Extensión B.2 Gastos de Reputación

EUR 150,000 Extensión B.10 Gastos de una Persona Clave

6. Franquicia:

Responsabilidad civil profesional

EUR por cada **reclamación** o **evento asegurado**

Responsabilidad civil de administradores y directivos

EUR por cada **reclamación** o **evento asegurado**

7. Período Adicional de Notificación:

8. Prima: Prima Neta anual: EUR  
Impuestos y recargos: EUR  
Prima total: EUR

El *tomador del seguro* reconoce expresamente haber recibido, por escrito y con anterioridad a la suscripción de esta póliza, la oportuna información relativa a la legislación aplicable al contrato de seguro, las diferentes instancias de reclamación y quejas, el Estado miembro del domicilio del *asegurador* y su autoridad de control, su denominación social, dirección y forma jurídica. El *tomador del seguro* reconoce igualmente haber recibido las Condiciones Generales y Especiales que, junto con estas Condiciones Particulares y cualquier suplemento, integran la póliza de seguro, manifestando su plena conformidad con las mismas. Asimismo, el *tomador del seguro* manifiesta que ha leído, examinado y entendido el contenido y alcance de todas y cada una de las cláusulas de este contrato, y para que conste su expresa conformidad y plena aceptación, el *tomador del seguro* firma a continuación.

El *tomador del seguro*  
Fecha: .....

El *asegurador*

## CONDICIONES ESPECIALES

Las Condiciones Especiales, junto con las Condiciones Generales, las Condiciones Particulares y cualquier suplemento, integran este contrato de seguro. Estas Condiciones Especiales prevalecerán sobre las Condiciones Generales en caso de conflicto, discrepancia, duda o interpretación.

Esta póliza cubre *reclamaciones* que se presenten por primera vez contra el *asegurado* durante el *período de seguro* o, de ser aplicable, durante el *período adicional de notificación*, por *actos incorrectos* cometidos durante el *período de seguro* o con anterioridad al mismo. Igualmente, esta póliza cubre *eventos asegurados* que tengan lugar por primera vez durante el *período de seguro*.

### A. COBERTURAS

#### 1. Responsabilidad civil profesional de gestores y fondos

El *asegurador* abonará en nombre de cualquier *asegurado* toda *pérdida* resultante de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicho *asegurado* durante el *período de seguro*.

#### 2. Responsabilidad civil de administradores y directivos de gestores

##### (a) Administrador y directivos

El *asegurador* abonará en nombre de cualquier *administrador o directivo* toda *pérdida* resultante de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicho *administrador o directivo* durante el *período de seguro*, excepto las *pérdidas* que la *sociedad* haya pagado por cuenta de cualquier *administrador o directivo* en concepto de indemnización.

##### (b) Reembolso a las gestoras de inversión

El *asegurador* reembolsará a la *sociedad* o abonará en su nombre toda *pérdida* que la misma hubiera pagado a un *administrador o directivo* o hubiera acordado pagar en su nombre en concepto de indemnización como consecuencia de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicho *administrador o directivo* durante el *período de seguro*.

##### (c) Cobertura por reclamaciones por operaciones de valores – gestoras de inversión.

El *asegurador* abonará en nombre de la *sociedad* toda *pérdida* resultante de una *reclamación por operaciones de valores* presentada por primera vez contra la misma durante el *período de seguro*.

3. Responsabilidad civil de administradores y directivos de fondos

(a) Administrador y directivos

El **asegurador** abonará en nombre de cualquier **administrador o directivo** toda **pérdida** resultante de una **reclamación** presentada por primera vez contra dicho **administrador o directivo** durante el **período de seguro**, excepto las **pérdidas** que el **fondo** haya pagado por cuenta de cualquier **administrador o directivo** en concepto de indemnización.

(b) Reembolso al fondo

El **asegurador** reembolsará al **fondo** o abonará en su nombre toda **pérdida** que el mismo hubiera pagado a un **administrador o directivo** o hubiera acordado pagar en su nombre en concepto de indemnización como consecuencia de una **reclamación** presentada por primera vez contra dicho **administrador o directivo** durante el **período de seguro**.

**B. EXTENSIONES DE COBERTURA**

1. Extensiones regulatorias

(a) Gastos Regulatorios

El **asegurador** abonará los **gastos regulatorios** del **asegurado**.

(b) Gastos de investigación interna

El **asegurador** abonará los **gastos de investigación interna** de una **persona asegurada**.

2. Daño a la reputación

El **asegurador** abonará los **gastos de reputación** de una **persona asegurada**.

3. Deudas de carácter tributario

El **asegurador** abonará **deudas de carácter tributario** de un **administrador o directivo**.

4. Embargo de activos e inhabilitación

El **asegurador** abonará los **gastos de embargo de activos e inhabilitación** de un **administrador o directivo**.

5. Emergencia

El **asegurador** abonará los **gastos de emergencia** de un **administrador o directivo**.

6. Extradición

El **asegurador** abonará los **gastos de extradición** de un **administrador o directivo**.

7. Fianzas

El **asegurador** abonará las **fianzas** de un **administrador o directivo**.

8. Mitigación

El **asegurador** abonará los **gastos de mitigación** de un **asegurado**.

9. Multas y sanciones

El **asegurador** abonará las **multas civiles, administrativas y sanciones civiles** de un **administrador o directivo**.

10. Persona clave

El **asegurador** abonará los **gastos de una persona clave** de un **asegurado**.

11. Seguridad y salud

El **asegurador** abonará los **gastos sobre la seguridad y salud en el trabajo** de un **administrador o directivo**.

**C. EXCLUSIONES**

**APLICABLES A TODAS LAS COBERTURAS**

Queda expresamente excluida de cobertura bajo esta póliza la parte específica de una **pérdida**:

1. Actos intencionados y beneficios indebidos

derivada de, basada en o atribuible a:

- (a) una ventaja personal, pecuniaria o en especie, o una remuneración a la que el **asegurado** no tuviera legalmente derecho o provocara un enriquecimiento injusto;
- (b) mala fe o un acto u omisión deliberadamente criminal, doloso, antijurídico o fraudulento cometido por un **asegurado**;

Esta exclusión sólo será de aplicación en el caso de que dichas conductas sean así establecidas mediante resolución firme o admitidas por escrito por el **asegurado**.

Esta exclusión no se aplicará a la Cobertura A.1 con respecto a la responsabilidad subsidiaria real o presunta de la **sociedad** derivada de un acto deliberadamente deshonesto de una **persona asegurada**.

2. ***Daños personales y daños materiales***

derivada de, basada en o atribuible a cualquier *reclamación* por:

- (a) fallecimiento, incapacidad, enfermedad, lesiones mentales o físicas causadas a personas físicas; o
- (b) destrucción, deterioro o daños a cualesquiera bienes tangibles.

Esta exclusión no se aplicará a:

- i. angustia emocional, difamación, injurias o calumnias cometidas por el **asegurado** o por cualquier otra persona de la que el **asegurado** sea legalmente responsable;
- ii. la destrucción o daños a documentos en soporte físico o electrónico o **información de clientes de carácter personal**; o
- iii. **gastos sobre la seguridad y salud en el trabajo** cubiertos bajo la Extensión B.11.

3. ***Reclamaciones, eventos asegurados, circunstancias y procedimientos anteriores***

derivada de, basada en o atribuible a cualquier:

- (a) *reclamación, evento asegurado, acto incorrecto* o circunstancia conocida por cualquier *persona responsable* con anterioridad al inicio del *período de seguro*; o
- (b) *reclamación, evento asegurado, acto incorrecto* o circunstancia que haya sido notificada al amparo de cualquier contrato de seguro anterior a la fecha de efecto de esta póliza o del cual esta póliza sea una renovación o una sustitución, o cualquier acto, hecho o asunto que constituya un *evento único* junto con la citada *reclamación, evento asegurado, acto incorrecto* o circunstancia.

Esta exclusión no se aplicará a hechos y circunstancias que hayan sido notificados al **asegurador** bajo una póliza anterior y que no hubieran sido aceptados por el **asegurador** como una notificación válida, cuando se haya mantenido cobertura continua con el **asegurador** desde el inicio de la póliza anterior hasta la fecha de inicio de esta póliza.

**APLICABLES A LA COBERTURA A.1 (Responsabilidad Civil Profesional de gestores y fondos)**

4. ***Asegurado contra asegurado***

derivada de, basada en o atribuible a cualquier *reclamación* presentada por o en nombre de o a instancias de cualquier *asegurado* o sucesor o cesionario de cualquier *asegurado*.



Esta exclusión no se aplicará a aquellas **reclamaciones**:

- (a) presentadas por un **fondo** contra una **sociedad o personas aseguradas**.
- (b) presentadas por o en nombre de o a instancias de cualquier **persona asegurada** actuando como cliente o inversor de la **sociedad** o un **fondo**; o
- (c) que provengan de un tercero independiente.

5. **Accionista, obligacionista o acreedor**

derivada de, basada en o atribuible a cualquier **reclamación** presentada por o en nombre de o a instancias de cualquier accionista u obligacionista de la **sociedad** en su condición de tal, o de un acreedor en el supuesto de insolvencia, concurso, quiebra o liquidación de la **sociedad**.

6. **Infraestructura**

derivada de, basada en o atribuible a cualquier fallo o mal funcionamiento de cualquier infraestructura o servicio eléctrico o de telecomunicaciones que no estén bajo el control del **asegurado**.

7. **Obligaciones a empleados**

derivada de, basada en o atribuible, directa o indirectamente, a cualquier responsabilidad patronal o incumplimiento real o presunto por la **sociedad** o **fondo** de cualquier obligación o deber como pasado, presente o futuro empleador.

8. **Propiedad intelectual e industrial**

derivada de, basada en o atribuible al incumplimiento de cualquier derecho de propiedad intelectual o industrial, o apropiación indebida de secretos comerciales.

9. **Responsabilidad contractual**

derivada de, basada en o atribuible a (i) cualquier obligación contractual por la que el **asegurado** haya asumido el pago de una cláusula penal o penalización no compensatoria; (ii) cualquier responsabilidad contractual que exceda de la legal salvo que el **asegurado** hubiera resultado responsable incluso en ausencia de dicho contrato; (iii) la aceptación por el **asegurado** de daños liquidados o contractualmente predeterminados; o (iv) cualquier garantía o aval del **asegurado**.

Esta exclusión no se aplicará a:

- (a) el incumplimiento por el **asegurado** del deber de prestar sus servicios con la diligencia legalmente exigible. Sin embargo, en este caso, la responsabilidad del **asegurador** se verá limitada a aquellas cantidades por las que el **asegurado** hubiera sido responsable en el supuesto de que no existiera la citada obligación contractual, cláusula penal, penalización no compensatoria, daños liquidados o garantía o aval; o

- (b) cualquier responsabilidad asumida por cualquier **asegurado** que sea un requisito o una condición prevista en las reglas de membresía, regulaciones o acuerdos de usuario de:
  - i. cualquier sociedad regulada de sistemas de pago, mercado o bolsa regulada, cámaras de compensación o cualquier otra entidad de negociación regulada, sistema o red que presente servicios o funcionalidad de naturaleza similar;
  - ii. cualquier entidad con la que el **asegurado** tenga un acuerdo escrito o electrónico para la prestación para el **asegurado** de servicios de registro o inscripción de derechos en relación con valores.

**10. RICO**

derivada de, basada en o atribuible a cualquier violación por parte del **asegurado** o por cualquier otra persona por cuyos actos el **asegurado** sea legalmente responsable, del Racketeer Influenced and Corrupt Organizations Act 18 USC, Sections 1961-1968 (EEUU).

**APLICABLES A LA COBERTURA A.2 y A.3 (Responsabilidad civil de administradores y directivos de gestores y fondos)**

**11. Sociedad contra asegurado en EEUU**

derivada de, basada en o atribuible a cualquier **reclamación** formulada en los EEUU o basada en sus leyes y presentada por, en nombre de o a instancias de la **sociedad, fondo** o de una **sociedad externa**.

Esta exclusión no se aplicará:

- (a) cuando la **reclamación** se presente de manera derivativa por un accionista de la **sociedad, fondo** o una **sociedad externa** que, en el momento de presentar la citada **reclamación**, actúe de manera independiente, sin la solitud, asistencia, participación o intervención de una **persona asegurada** (a no ser que la misma actúe como "whistleblower"), la **sociedad, fondo** o cualquier **sociedad externa**; o
- (b) cuando la **reclamación** se presente por un liquidador, administrador concursal, "receiver", "administrator" u otro "insolvency practitioner" de la **sociedad, fondo** o **sociedad externa** o apoderado de la misma.
- (c) a los **gastos de defensa**.

A los efectos de determinar la aplicabilidad de estas exclusiones de cobertura, el conocimiento o cualquier acto, error u omisión de una **persona asegurada** no serán imputables a otra **persona asegurada**. El conocimiento de cualquier **persona responsable** será imputable a todas las **sociedades**.

**D. RECLAMACIONES Y CIRCUNSTANCIAS**

1. Notificación

(a) *Reclamaciones y eventos asegurados*

El **asegurado** notificará por escrito al **asegurador** cualquier:

- (i) **reclamación** presentada por primera vez contra el **asegurado** durante el **período de seguro o, de ser aplicable, el período adicional de notificación; o**
- (ii) **evento asegurado** que ocurra durante el **período de seguro,**

tan pronto como sea posible desde que la **persona responsable** hubiera tenido conocimiento de los mismos **pero en todo caso dentro del plazo máximo de 60 días desde el vencimiento del período de seguro o, de ser aplicable, el período adicional de notificación.**

Si el **asegurado** deseara incurrir en **gastos de mitigación**, lo deberá notificar por escrito al **asegurador** con anterioridad a incurrir en los mismos, o en el supuesto de un **evento temporal crítico, 14 días después de que los citados gastos hayan sido incurridos.**

En el supuesto de que el **asegurado** no pueda notificar cualquier **reclamación** o **evento asegurado** al **asegurador** (después de haber solicitado consentimiento para realizar la citada notificación) debido a cualquier prohibición legal o regulatoria, el **asegurado** facilitará al **asegurador** toda la información necesaria sobre la **reclamación** o **evento asegurado** tan pronto como la citada prohibición haya sido alzada.

(b) *Circunstancias*

El **asegurado** podrá, durante el **período de seguro o, de ser aplicable, el período adicional de notificación**, notificar al **asegurador** cualquier hecho o circunstancia que, en opinión de la **persona responsable**, pudiera dar lugar a una **reclamación** o **evento asegurado**.

Tal comunicación deberá incluir una descripción detallada de las razones por las que la **persona responsable** cree que los hechos o circunstancias pueden dar lugar a un **evento asegurado** o **reclamación**, junto con todos los datos relativos a fechas, naturaleza del daño que se pretende alegar, potencial reclamante y el **asegurado** implicado.

Cualquier **reclamación** presentada contra el **asegurado** o **evento asegurado** que ocurra posteriormente y que se derive del hecho o circunstancia notificado de acuerdo con esta Cláusula D.1(b), se entenderá presentada por primera vez u ocurrido en el momento en que se efectuó la comunicación del citado hecho o circunstancia al **asegurador**.

(c) *Circunstancias relacionadas*

Se considerará que un **evento único** ha sido notificado en el momento que se notificó al **asegurador** la primera de las **reclamaciones** o **eventos asegurados** que lo integran, con independencia de que el **asegurador** hubiera o no hubiera aceptado formalmente dicha notificación.

(d) *Dirección para notificaciones*

Toda notificación deberá ser enviada por email a [es-claims@beazley.com](mailto:es-claims@beazley.com) o por correo certificado a:

Departamento de Siniestros – Líneas Financieras  
Beazley Insurance dac (Sucursal en España)  
Edificio del Triangle  
Plaça Catalunya 1, 4ª Planta  
Barcelona 08002  
España

2. *Defensa y acuerdos*

(a) *Derechos y obligaciones*

El **asegurado** tendrá el derecho y la obligación de defenderse frente a cualquier **reclamación** o **evento asegurado** y adoptará todas las medidas oportunas para prevenir o minimizar cualquier **pérdida**. Corresponderá a los **asegurados, con el previo consentimiento escrito del asegurador**, el nombramiento de abogados para la defensa de cualquier **reclamación** o **evento asegurado**.

El **asegurador** podrá participar plenamente en la dirección de la defensa de cualquier **reclamación** o **evento asegurado** incluyendo cualquier negociación u otro tipo de procedimiento que pueda dar lugar al pago de cualquier cantidad cubierta bajo esta póliza.

(b) *Consentimiento a gastos de defensa y otros gastos cubiertos*

**El asegurado no podrá incurrir en gastos cubiertos sin el previo consentimiento por escrito del asegurador. El asegurador únicamente abonará los gastos cubiertos que hubiera aceptado previamente por escrito** (excepto en el supuesto de que se haya acordado expresamente lo contrario en esta póliza).

(c) *Anticipo de gastos*

**El asegurador, a solicitud por escrito del asegurado, anticipará los gastos de defensa en la medida en que se devenguen y facturen.**

(d) *Consentimiento a acuerdos*

Los **asegurados** no podrán negociar, admitir, transigir o rechazar cualquier **reclamación o evento asegurado** sin el previo consentimiento expreso por escrito del **asegurador**. Únicamente aquellas responsabilidades, **reclamaciones, eventos asegurados, acuerdos, liquidaciones o pérdidas** cubiertas bajo esta póliza que hubieran sido aprobados por el **asegurador** serán indemnizables bajo esta póliza.

No será necesario que el **asegurado** recabe el previo consentimiento del **asegurador** para realizar una comunicación escrita a una **autoridad oficial**. Sin embargo, tan pronto como sea legalmente posible, el **asegurado** solicitará el consentimiento por escrito del **asegurador** de conformidad con esta cláusula. La mencionada comunicación a una **autoridad oficial** no se considerará como una admisión de responsabilidad del **asegurado** a efectos de esta póliza.

(e) *Pérdidas no aseguradas*

En el supuesto de que el **asegurador** haya realizado pagos bajo esta póliza y que finalmente se determinase que los citados pagos no están cubiertos, el **asegurado** solidariamente con el **tomador del seguro** deberá reembolsar los mismos al **asegurador**.

En caso de ejecución de la fianza indicada en la Extensión B.7 o del instrumento en virtud del cual se hubieran prestado las fianzas o avales indicados en la Extensión B.7 y si fuese decretada por un organismo, juez o tribunal una responsabilidad derivada de una conducta dolosa, fraudulenta, delictiva o deliberadamente antijurídica, la **persona asegurada** y el **tomador del seguro** se comprometen solidariamente a reintegrar al **asegurador**, a primer requerimiento, el importe de la fianza ejecutada o de los gastos pagados por éste.

3. Asignación

En el supuesto de que una **reclamación o evento asegurado** implique a personas cubiertas y no cubiertas o se refiera a cuestiones cubiertas o no cubiertas bajo esta póliza, el **asegurado** y el **asegurador** realizarán una asignación justa y apropiada de cualesquiera **pérdidas** de conformidad con las Coberturas y Extensiones de Cobertura de esta póliza tomando en consideración la implicaciones jurídicas y financieras de los eventos o personas cubiertas y eventos o personas no cubiertas, así como los posibles beneficios obtenidos por las partes.

4. Cooperación por el asegurado

El **asegurado** facilitará toda la información y documentación que el **asegurador** pueda requerir y cooperará con éste en la defensa de cualquier **reclamación o evento asegurado**.

Excepto en los casos previstos en la póliza, los gastos incurridos por el **asegurado** al cumplir con este deber de cooperación serán por cuenta y cargo del mismo. El incumplimiento por parte de una **persona asegurada** de las disposiciones establecidas en esta Cláusula no afectará a los derechos de aquella otra **persona asegurada** que no hubiera incumplido con la misma.

5. Otros seguros o indemnizaciones

Esta póliza actuará en exceso de cualquier otro seguro específico de responsabilidad civil de administradores y directivos, de responsabilidad civil de miembros de comisiones de control de planes y/o fondos de pensiones, de responsabilidad civil profesional o responsabilidad civil de gestoras de inversión que pudiera cubrir los mismos o análogos riesgos a los cubiertos por esta póliza. Como póliza de exceso, esta póliza no concurrirá ni contribuirá al pago de ninguna *pérdida* hasta que los límites de indemnización de dichos otros seguros se hubieran consumido íntegramente.

La cobertura para *personas aseguradas* de las *sociedades externas* se aplicará siempre en exceso de, y no contribuirá con respecto a, cualquier otro contrato de seguro así como de cualquier indemnización a favor de dichas *personas aseguradas* o sus aseguradores por razón de sus servicios como tal.

6. Cobertura del interés financiero

El *asegurador* no otorgará cobertura respecto de la *pérdida* de cualquier *sociedad no cubierta*. En su lugar, el *asegurador* indemnizará a valor estimado al *tomador del seguro* por su interés financiero en dicha *sociedad no cubierta*, que queda fijado en el importe de la *pérdida* que habría sido indemnizable a la *sociedad no cubierta* bajo esta póliza, si bien no se indemnizará en relación con cualquier Cobertura o Extensión de Cobertura que garantizase la *pérdida* de cualquier *persona asegurada*. A los efectos de esta estipulación, se entenderá que el *tomador del seguro* ha visto perjudicado su interés financiero simultáneamente con el de la *sociedad no cubierta* que incurrió en la *pérdida* en cuestión.

7. Subrogación

En el supuesto de que el *asegurador* haya realizado cualquier pago bajo esta póliza, se subrogará en todos los derechos y acciones del *asegurado* a fin de recuperar lo pagado y tendrá incluso derecho a entablar cualquier acción en nombre del *asegurado*. Ya sea antes o después de realizarse cualquier pago bajo esta póliza, el *asegurado* deberá tomar todas las medidas necesarias o requeridas por el *asegurador* para preservar todos los derechos y acciones de que el *asegurado* pueda disponer para recuperar la *pérdida*.

El *asegurado* deberá cooperar con el *asegurador* en el ejercicio de su derecho de subrogación y no realizará ningún acto u omisión en perjuicio de dicho derecho. El *asegurador* tendrá derecho a dirigir todas las medidas encaminadas a recuperar cualquier *pérdida* cubierta, exista o no una pérdida no asegurada.

Las cantidades recuperadas se aplicarán en el siguiente orden:

- (a) En primer lugar, para reembolsar al *asegurado* y al *asegurador* por los gastos incurridos en el ejercicio de acciones contra terceros;
- (b) En segundo lugar, para reembolsar al *asegurado* por el importe de la *pérdida* que exceda del *límite de indemnización*;

(c) En tercer lugar, para reembolsar al **asegurador** hasta la suma de la **pérdida** abonada por el mismo, reponiéndose entonces el **límite de indemnización** por las citadas cantidades; y

(d) En cuarto lugar, al **asegurado** para reembolsar el importe de la **franquicia**.

El asegurador no ejercerá sus derechos de recobro contra ninguna **persona asegurada**, salvo en caso de que concurriera dolo de la **persona asegurada**.

## E. ESTIPULACIONES DE APLICACIÓN GENERAL

### 1. Límite de Indemnización

El **límite de indemnización** es la cantidad máxima a pagar por el **asegurador** con respecto a todos los **asegurados**, Coberturas y Extensiones de Cobertura por todas las **reclamaciones y eventos asegurados** cubiertos bajo esta póliza.

Sin embargo, el **límite de indemnización** se repondrá automáticamente tal y como se establece a continuación:

#### (a) Responsabilidad civil profesional de gestores y fondos

Únicamente con respecto a **reclamaciones** por **actos incorrectos DGFIA**, el **límite de indemnización** se repondrá automáticamente una única vez siempre y cuando:

- i. el mismo se hubiera agotado como consecuencia del pago de una **pérdida**, excepto las **pérdidas** por un **acto Incorrecto DGFIA**; y
- ii. se hubiera agotado el límite de indemnización de todas aquellas pólizas de seguro que actúen en exceso de esta póliza.

#### (b) Responsabilidad civil de administradores y directivos de gestores

Únicamente a los efectos de la Cobertura 2(a), el **límite de indemnización** se repondrá automáticamente una única vez siempre y cuando:

- i. el mismo se hubiera agotado como consecuencia del pago de una **pérdida**; y
- ii. se hubiera agotado el límite de indemnización de todas aquellas pólizas de seguro que actúen en exceso de esta póliza.

El *asegurador* no abonará en ningún caso más de un *límite de indemnización* por todas las *pérdidas* que se deriven de un *evento único*, ni un importe superior al doble del *límite de indemnización* agregado por el conjunto de todas las *pérdidas* cubiertas bajo esta póliza (en caso de reposición del *límite de indemnización*). Cuando (i) la *pérdida* haya sido incurrida por un *fondo* y cualquier *administrador o directivo* del citado *fondo* como consecuencia de un *evento único* y (ii) la misma esté cubierta bajo las Coberturas A.1 y A.3, se aplicará un único *límite de indemnización* agregado por cualquier *pérdida* derivada del citado *evento único*, el de cantidad más elevada, bien el disponible bajo la Cobertura A.1 o bien el disponible bajo la Cobertura A.3 pero no el de ambas Coberturas (después de tener en cuenta cualquier erosión de aquellos *límites de indemnización* como consecuencia de una *pérdida* que no derive de un *evento único*).

El pago de cualquier *pérdida* por el *asegurador* reducirá el *límite de indemnización* o el sublímite aplicable.

El *límite de indemnización* incluye cualquier sublímite que se hubiera acordado, de modo que los sublímites nunca serán en adición al *límite de indemnización*. El sublímite de indemnización es la cantidad máxima a pagar por el *asegurador* con respecto a todos los *asegurados* por todas las *reclamaciones* y *eventos asegurados* cubiertos a los que aplique el citado sublímite.

2. Franquicia

(a) Responsabilidad civil profesional de gestores y fondos

El *asegurador* solo quedará obligado al pago de la *pérdida* asegurada bajo esta póliza que exceda de la *franquicia* aplicable.

(b) Responsabilidad civil de administradores y directivos de gestores y fondos

El *asegurador* solo quedará obligado al pago de la *pérdida* asegurada bajo esta póliza que exceda de la *franquicia* aplicable. La *franquicia* resultará aplicable a:

- i. toda *pérdida* de una *persona asegurada* que pudiera ser indemnizable por la *sociedad, fondo* o una *sociedad externa*, con independencia de que se haya indemnizado efectivamente por la misma, salvo que no se hubiera indemnizado por razón de la insolvencia de la *sociedad, fondo* o *sociedad externa*, en cuyo caso la franquicia no será de aplicación.
- ii. cualquier otra *pérdida* de la *sociedad*.

Respecto de la indemnización de las *personas aseguradas* por la *sociedad, fondo* o la *sociedad externa*, se entenderá que los estatutos sociales, acuerdo fundacional, escritura de constitución, certificado de incorporación o cualquier otro documento similar de la *sociedad, fondo* o la *sociedad externa* permiten la indemnización de las *personas aseguradas* en la máxima extensión legalmente posible.



En el supuesto de que la *sociedad, fondo* o una *sociedad externa* rechace por escrito indemnizar *gastos cubiertos* a la *persona asegurada* o no lo haga en un plazo de 60 días desde que se haya requerido la citada indemnización, el *asegurador* anticipará los citados *gastos cubiertos* a la *persona asegurada* (siempre sujeto al *límite de indemnización* y/o al sublímite aplicable). Sin embargo, el *asegurador* podrá recuperar de la *sociedad, fondo* o *sociedad externa* los citados *gastos cubiertos* pero únicamente y como máximo hasta la cantidad indicada como *franquicia* en el Apartado 6 de las Condiciones Particulares. El *asegurador* tendrá derecho a compensar los citados *gastos cubiertos* contra cualquier cantidad que el *asegurador* deba a la *sociedad* o *fondo*.

Se aplicará una única *franquicia*, la de cantidad más elevada, a todas las *pérdidas* derivadas de un *evento único*.

Con respecto a *gastos de mitigación*, se aplicará una *franquicia* única a todas las *reclamaciones* que se anticipen derivadas, basadas o atribuibles a una misma causa o evento.

3. *Cambio de control/adquisición o constitución de nuevas sociedades*

En el supuesto de que se produzca un *cambio de control* de una *sociedad* o *fondo* o de que la *sociedad* adquiera o constituya una sociedad que reúna los requisitos previstos en la definición de *filial* esta póliza no cubrirá:

(a) *reclamaciones* contra la *sociedad, fondo, filial* o *personas aseguradas* derivadas de *actos incorrectos*; o

(b) *eventos asegurados* con respecto a la *sociedad, fondo, filial* o *personas aseguradas* derivados de cualquier conducta,

que hayan ocurrido después del citado *cambio de control* o que hayan comenzado antes de la citada adquisición o constitución.

El *tomador del seguro* deberá comunicar por escrito al *asegurador*, tan pronto como sea posible, cualquier *cambio de control* o adquisición o constitución de nuevas sociedades.

4. *Ámbito temporal y período adicional de notificaciones*

Esta póliza cubre *reclamaciones* que se presenten por primera vez contra el *asegurado* durante el *período de seguro* o, de ser aplicable, durante el *período adicional de notificación*, por *actos incorrectos* cometidos durante el *período de seguro* o con anterioridad al mismo. Igualmente, esta póliza cubre *eventos asegurados* que tengan lugar por primera vez durante el *período de seguro*.

Siempre que no se renovara la póliza o no fuera sustituida por otra de objeto similar:

(a) el *asegurado* tendrá derecho a un *período adicional de notificación* automático y gratuito de 60 días;

- (b) el **tomador del seguro** podrá contratar un **período adicional de notificación** opcional de mayor duración según lo indicado en el Apartado 7 de las Condiciones Particulares, siempre y cuando el **tomador del seguro** lo solicite al **asegurador** por escrito dentro de los 30 días siguientes a la fecha de vencimiento del **período de seguro** y abone la prima adicional correspondiente dentro de los 45 días siguientes a la fecha de vencimiento del **período de seguro**; y
- (c) resultará de aplicación un **período adicional de notificación** ilimitado para las **personas aseguradas salientes**.

El **período adicional de notificación** automático formará parte, y no será en adición, de cualquier **período adicional de notificación** opcional que el **asegurado** haya contratado.

El **período adicional de notificación** no es cancelable y la prima adicional por el mismo se entenderá íntegramente devengada al inicio de dicho **período adicional de notificación** opcional.

En el supuesto de un **cambio de control**, el **tomador del seguro** podrá en su caso contratar un **período adicional de notificación** de 72 meses sujeto a los términos, condiciones y prima adicional estipulados por el **asegurador**.

Ningún **período adicional de notificación** aumentará el **límite de indemnización**. Cualquier pago realizado por el **asegurador** con respecto a **reclamaciones** y/o **eventos asegurados** cubiertos durante el **período adicional de notificación** reducirá el **límite de indemnización**.

5. Autorización

El **tomador del seguro** se compromete a informar a los **asegurados** de sus derechos y obligaciones y a actuar en nombre de todos ellos en lo relativo a esta póliza, salvo en relación con cualquier **reclamación** o **evento asegurado** en el que exista un conflicto de interés con la **persona asegurada** o en caso de que el **tomador del seguro** sea insolvente, en cuyo caso las entidades restantes decidirán junto con el **asegurador** sobre cuál de ellas actuará en nombre de todos los **asegurados**.

Lo establecido en esta cláusula no eximirá a la **persona asegurada** de sus obligaciones de notificar al **asegurador** una **reclamación**, **evento asegurado** o circunstancia conforme a lo previsto en la Cláusula D.1 de esta póliza.

6. Cesión

**No podrá efectuarse ningún cambio, modificación o cesión de derechos bajo esta póliza a menos que el asegurador lo apruebe previamente por escrito.**

7. Interpretación de la póliza

En esta póliza:

- (a) los epígrafes y títulos son exclusivamente a título de referencia y carecen de valor interpretativo;

- (b) los términos en singular abarcarán asimismo el plural y viceversa;
- (c) los términos en masculino abarcarán asimismo el femenino y viceversa;
- (d) "incluyendo" o "incluye" significa a título enunciativo pero no limitativo;
- (e) cargos, puestos, preceptos, conceptos legales o leyes abarcarán asimismo su equivalente en otra jurisdicción. Las normas de cualquier rango incluirán su versión modificada, nueva promulgación así como cualquier normativa equivalente en cualquier jurisdicción;
- (f) en caso de que cualquier estipulación de esta póliza deviniera nula o inválida, dicha estipulación se entenderá suprimida. El **asegurador** y el **tomador del seguro** harán sus mejores esfuerzos para sustituir dicha estipulación por otra que pretenda el mismo efecto, en la medida en que ello sea posible.

8. Legislación aplicable y jurisdicción

Esta póliza está sujeta al derecho español. En particular, este contrato se regirá por la Ley de 50/1980, de 8 de octubre, de Contrato de Seguro siempre que el contrato no sea un contrato de grandes riesgos, según se encuentran definidos en el artículo 11 de la Ley 20/2015, de 14 de julio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades aseguradoras y reaseguradoras, en cuyo caso, el contrato se regirá por lo pactado en sus Condiciones Particulares, Especiales y Generales y, en su defecto, por las leyes que resulten aplicables sin que sea de aplicación en ningún caso lo previsto en los artículos 3, 18 y 20 de citada la Ley 50/1980. No será de aplicación la normativa española en materia de liquidación de entidades aseguradoras. Será juez competente para el conocimiento de las acciones derivadas de este Contrato de Seguro el del domicilio del **asegurado**.

9. Declaración del riesgo

**El asegurador no abonará ninguna pérdida a o en nombre de aquel asegurado que tuviera conocimiento de cualquier reserva o inexactitud en la solitud de seguro o en la información facilitada por el tomador del seguro.** Sin embargo:

- (a) no se imputará a una **persona asegurada** las declaraciones, informaciones o conocimiento de otra **persona asegurada**;
- (b) únicamente las declaraciones o informaciones en poder de cualquier **persona responsable** serán imputadas a todas las **sociedades**.

10. Consentimiento del asegurador

En aquellos casos en que el **asegurado** deba recabar el consentimiento previo del **asegurador**, el **asegurador** no demorará ni denegará dicho consentimiento injustificadamente.

11. Sanciones comerciales

El **asegurador** no podrá ser considerado responsable de proporcionar cobertura ni de pagar siniestro alguno ni de otorgar prestación o beneficio alguno bajo esta póliza en la medida en que dicha cobertura, pago de siniestro u otorgamiento de dicho beneficio o prestación exponga al **asegurador** a cualquier sanción, prohibición o restricción aplicable conforme a las resoluciones emitidas por Naciones Unidas o a aquellas sanciones que, en materia comercial o económica, pudieran ser impuestas por la normativa y legislación de la U.E., el Reino Unido, la legislación nacional o de los Estados Unidos de América.

12. Información sobre el asegurador

De conformidad con lo dispuesto en la Ley 20/2015, de 14 de julio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, el **asegurador** informa que este contrato de seguro se celebra en régimen de establecimiento con Beazley Insurance dac (Sucursal en España), con domicilio en Edificio Triangle, Plaça Catalunya 1, 4ª Planta Barcelona 08002, España y debidamente inscrita en el Registro Administrativo de Entidades Aseguradoras de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) bajo la clave [ ] y que el Estado miembro a quien corresponde el control de la Entidad Aseguradora es Irlanda y que, dentro de dicho Estado, la autoridad a quien corresponde dicho control es el Prudential Regulation Pillar y el Financial Conduct Pillar del Central Bank of Ireland.

13. Instancias de gestión de quejas y reclamaciones

Instancias internas

En caso de tener cualquier queja o reclamación, el **tomador del seguro** o el **asegurado** podrán dirigirse por escrito, en primer lugar, al corredor que intermedió la póliza, quien, a su vez, la remitirá al **asegurador**. En caso de no quedar satisfecho con el modo en que se tramita su reclamación, si quisiera presentar una queja o reclamación relacionada con sus intereses y derechos legalmente reconocidos, el **tomador del seguro** o el **asegurado** también podrá dirigirla, por escrito, a:

**Servicio de atención al cliente**

[atencion.cliente@beazley.com](mailto:atencion.cliente@beazley.com)

El reglamento de funcionamiento del servicio de atención al cliente se encuentra a disposición de los clientes en las oficinas de Beazley Insurance dac (Sucursal en España) y en el domicilio del Servicio de Atención al Cliente en España.

Instancias externas

En caso de continuar insatisfecho con la respuesta final recibida o con el tratamiento de la queja o reclamación, Ud. podrá dirigir su queja o reclamación a la Dirección General de Seguros en España. Los datos de contacto son:

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones  
Paseo de la Castellana, 44,  
28046 Madrid  
España  
Tel: 902 19 11 11  
<http://www.dgsfp.mineco.es/reclamaciones/index.asp>

Todo lo anterior sin perjuicio de los derechos que le asisten por ley.

El **asegurado** podrá reclamar ante el Juzgado de Primera Instancia correspondiente a su domicilio.

14. Protección de datos

Por medio de la presente, se le informa de que los datos personales del **tomador del seguro** o del **asegurado** facilitados se incorporarán a un fichero titularidad de Beazley Insurance dac (Sucursal en España), quien los tratará de acuerdo con los términos de la Ley Orgánica 15/1999 de 13 de Diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal y el reglamento que lo desarrolla, al objeto de la suscripción, celebración y gestión de contratos de seguro y, en especial, para la prestación de servicios, tramitación de propuestas, tramitación de reclamaciones, pago de prestaciones seguro y en general, de las funciones relativas a la actividad aseguradora, la colaboración estadístico actuarial y la lucha contra el fraude. El titular de los datos podrá dirigirse al **asegurador** para ejercitar sus derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición, si así lo desea.

Los datos de carácter personal incluidos en el citado fichero únicamente podrán cederse a otras entidades o a terceros cuando resulte necesario para el cumplimiento de los fines para los que fueron solicitados dichos datos. Salvo indicación en contra, el Tomador del seguro y el asegurado manifiestan su consentimiento expreso para que dichos datos puedan ser cedidos a Entidades Aseguradoras u Organismos Públicos o Privados relacionados con el sector asegurador con fines estadísticos y de lucha contra el fraude, así como por razones de coaseguro o reaseguro.

## F. DEFINICIONES

Las siguientes definiciones resultan de aplicación a todas las secciones de la póliza:

**Acto de empleo indebido:** cualquier acto u omisión que conlleve vulneración de derechos fundamentales relativos a la relación laboral de cualquier empleado.

**Acto incorrecto:**

- (a) con respecto a la Cobertura A.1.,
  - i. cualquier acto, error u omisión real o presunto;
  - ii. pérdida de **documentos**;
  - iii. pérdida de **información de clientes de carácter personal**; o
  - iv. **acto incorrecto DGFIA**

en la prestación o falta de prestación de **servicios profesionales** por un **asegurado** u otra persona de la que el **asegurado** sea legalmente responsable.

- (b) con respecto a la Cobertura A.2 (a), (b) y A.3., cualquier acto u omisión, negligencia, incumplimiento involuntario de un deber, declaración errónea o inexacta o cualquier **acto de empleo indebido** cometidos por un **administrador o directivo** en el ejercicio de su cargo; o
- (c) con respecto a la Cobertura A.2 (c), cualquier acto u omisión, negligencia, incumplimiento involuntario de un deber, declaración errónea o inexacta cometida por la **sociedad**.

**Acto incorrecto DGFIA:** con respecto a los fondos de inversión alternativos (FIA), únicamente tal y como están definidos en la **DGFIA**:

- (a) cualquier pérdida no intencionada de aquellos documentos que sirven como prueba del título de los activos del FIA;
- (b) cualquier declaración falsa o engañosa no intencionada realizada a un FIA o sus inversores;
- (c) cualquier acto u omisión no intencionado;
- (d) cualquier falta (no intencionada) de implementación y mantenimiento de procedimientos adecuados para prevenir actos deshonestos, fraudulentos o maliciosos;
- (e) cualquier valoración inadecuada no intencionada con respecto a activos o al cálculo de los precios de acciones o valores;
- (f) cualquier acto no intencionado que conduzca a una interrupción de la actividad mercantil, fallo del sistema o fallo del procesamiento o de la gestión del proceso de una transacción,

realizado por el **asegurado** en su capacidad de gestor de fondos de inversión alternativos tal y como se define en la **DGFIA**.

**Administrador de sociedades externas:** cualquier persona física que, a petición expresa de la **sociedad**, actúe como administrador, directivo o fideicomisario (**con excepción de un fideicomisario de un plan o fondo de pensiones**) o cargo equivalente de una **sociedad externa**.

**Administrador o directivo:**

- (a) cualquier administrador, directivo, socio, socio general o fideicomisario pasado, presente o futuro de la **sociedad o fondo**;
- (b) cualquier **administrador de sociedades externas**;
- (c) cualquier empleado pasado, presente o futuro de la **sociedad o fondo**:
  - i. mientras desempeñe labores de gestión o supervisión de la **sociedad**;
  - ii. con respecto a una **reclamación** derivada de un **acto de empleo indebido**;
  - iii. con respecto a una **reclamación** o **evento asegurado** donde sea codemandado conjuntamente con un administrador o directivo de la **sociedad o fondo**.

únicamente cuando, y en la medida en que, dicho **administrador o directivo** actúe en nombre y representación de la **sociedad o fondo** en el desempeño de alguna de las funciones anteriormente mencionadas.

**Asegurado:** la **persona asegurada**, el **fondo** y la **sociedad**.

**Asegurador:** Beazley Insurance dac (Sucursal en España).

**Autoridad oficial:** cualquier organismo regulador, agencia gubernamental, organismo público, comisión parlamentaria, organismo oficial de comercio o cualquier organismo similar.

**Cambio de control:**

- (a) la fusión o consolidación del **tomador del seguro** con cualquier persona o entidad, o personas o entidades que actúen en concierto o la venta por el mismo, o la venta de la mayor parte de los activos del **tomador del seguro** a cualquier persona o entidad, o personas o entidades que actúen en concierto;
- (b) la adquisición por cualquier persona o entidad, o personas o entidades que actúen en concierto, de más del 50% de los derechos de voto o del capital social emitido del **tomador del seguro**, o la adquisición por cualquier persona o entidad, o personas o entidades que actúen en concierto, del control sobre el nombramiento de la mayoría de los administradores del **tomador del seguro**;
- (c) el inicio de la fase de liquidación en el procedimiento concursal del **tomador del seguro**;
- (d) el que una entidad deje de cumplir con los requisitos previstos en esta póliza para ser **filial**, o pase a estar controlada por otra entidad por razón de cualquier precepto legal; o
- (e) un **fondo** deja de ser administrado por la **sociedad**.

**Control:**

- (a) el control de la composición del órgano de administración;
- (b) el control de más del 50% de los derechos de voto de los accionistas; o
- (c) la posesión de más del 50% del capital emitido.

**Deudas de carácter tributario:** deuda tributaria de la **sociedad** de la que el **administrador o directivo** resulte responsable subsidiariamente como consecuencia de una **reclamación** presentada contra dicho **administrador o directivo** por primera vez durante el **período de seguro** de conformidad con la legislación tributaria vigente.

**DGFIA:** DIRECTIVA 2011/61/UE DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO de 8 de junio de 2011 relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos incluyendo el REGLAMENTO DELEGADO (UE) de 19 de diciembre de 2012 por el que se complementa la Directiva 2011/61/UE.

**Documento:** cualquier documento físico o electrónico **excepto dinero u otro tipo de título negociable.**

**Evento Asegurado:** *evento de daño a la reputación, evento regulatorio, evento relativo a una persona clave, investigación interna, orden de embargo o deportación, orden de inhabilitación y procedimiento de extradición.*

**Evento de daño a la reputación:**

- (a) una **reclamación** presentada por primera vez contra una **persona asegurada** durante el **período de seguro**; o
- (b) publicidad negativa sobre la **persona asegurada** que aparezca en redes sociales o páginas web, de la que la **persona asegurada** tenga conocimiento por primera vez durante el **período de seguro** y que pueda dar lugar a una **reclamación**.

**Evento regulatorio:**

- (a) una solicitud informal por una **autoridad oficial** para que una **persona asegurada** se presente voluntariamente a una reunión, entrevista o elabore documentos, archivos o información;
- (b) una comparecencia, examen o investigación formales u oficiales por una **autoridad oficial**, una vez que el **asegurado**:
  - i. haya recibido un requerimiento para comparecer o cooperar en; o
  - ii. haya sido formalmente identificada por la citada **autoridad oficial** como objeto de dicha comparecencia, examen o investigación formal. Cuando la **autoridad oficial** sea la Securities Exchange Commission (SEC) (EEUU), únicamente en el supuesto de que la **persona asegurada** haya sido citada formalmente o haya sido notificada con una "Wells Notice".
- (c) un registro o visita in situ a la **sociedad** por una **autoridad oficial** que suponga la elaboración, revisión, copia o confiscación de documentos, archivos o información electrónica o entrevistas a una **persona asegurada**; o



- (d) una notificación o anuncio público oficial relacionado con un evento descrito en los párrafos anterior (a), (b) y (c).

**Evento regulatorio no incluye ninguna inspección o revisión regulatoria o revisiones de cumplimiento regulatorio que sean rutinarias, o cualquier investigación que tenga por objeto la industria o sector de actividad en general y no un asegurado.**

**Evento relativo a una persona clave:** muerte, enfermedad o lesión de una **persona clave** que la inhabilite para actuar en nombre de la **sociedad o fondo** en temas relaciones con su actividad mercantil.

**Evento único:** todas las **reclamaciones y eventos asegurados** derivados, basados o atribuibles a una misma causa, fuente o evento originador.

**Fianzas:**

- (a) los gastos incurridos por un **administrador o directivo** con motivo de la constitución y mantenimiento de las fianzas impuestas en causa penal por decisión judicial para garantizar su libertad provisional como consecuencia de una **reclamación** presentada por primera vez contra el **administrador o directivo** durante el **período de seguro**;
- (b) la constitución de las fianzas civiles que hayan sido impuestas a los **administradores o directivos** por decisión judicial para garantizar eventuales responsabilidades civiles cubiertas por esta póliza como consecuencia de una **reclamación** presentada por primera vez contra el **administrador o directivo** durante el **período de seguro**; o
- (c) la constitución de la caución que un **administrador o directivo** preste, en sustitución de las medidas cautelares acordadas por un juez conforme a lo establecido en los artículos 746 y 747 de la Ley 1/2000, de 7 de enero, de Enjuiciamiento Civil, para garantizar eventuales responsabilidades civiles cubiertas por esta póliza como consecuencia de una **reclamación** presentada por primera vez contra el **administrador o directivo** durante el **período de seguro**.

**Filial:** cualquier persona jurídica en la que el **tomador del seguro** ostente el **control** a la fecha de efecto de esta póliza o con anterioridad a la misma, de forma directa o a través de otra **Filial**.

**Filial** incluye

- (a) cualquier entidad nueva que la **sociedad**, durante el **período de seguro**, incorpore y sobre la que, a la fecha de la citada incorporación, la **sociedad** ostente el **control**;
- (b) cualquier entidad sobre la que la **sociedad** adquiriera el **control** durante el **período de seguro**, **excepto aquellas entidades que tengan su domicilio social en los EEUU o cuyos valores coticen o se negocien en cualquier mercado de los EEUU**.

Respecto de estas entidades domiciliadas en los EEUU o cuyos valores coticen o se negocien en un mercado de los EEUU, esta póliza otorgará cobertura por un período de 60 días naturales desde su constitución o adquisición. Durante dicho período el **tomador del seguro** facilitará al **asegurador** información suficiente, incluyendo cualquier información adicional que el **asegurador** pudiera requerir, para valorar la posible agravación de riesgo. Una vez analizada dicha información, el **asegurador** podrá, de considerarlo así en su caso, acordar extender la definición de **filial** a dicha nueva entidad, siempre que el **tomador del seguro** acepte la modificación de los términos y condiciones de esta póliza propuestos por el **asegurador** y pague la prima adicional que éste pudiera requerir.

No tendrán la consideración de *filial* en ningún caso ningún *fondo*, vehículos de inversión, instituciones de inversión colectiva, fideicomisos o similar.

**Fondo:**

- (a) cualquier fondo, vehículo de inversión, plan de gestión de inversiones, fideicomiso, institución de inversión colectiva, entidades con un cometido especial para facilitar la inversión, o cualquier otra entidad similar en estructura o finalidad, administrada por la **sociedad**;
- (b) una entidad descrita en el apartado (b) de esta definición creada o que llegue a ser gestionada por la **sociedad** durante el **período de seguro**, siempre y cuando en su momento de creación o cuando llegue a ser gestionada no sea regulada o establecida en los EEUU.

**Franquicia:** la(s) cantidad(es) indicada(s) en el Apartado 6 de las Condiciones Particulares.

**Gastos cubiertos:** los **gastos de defensa** y todos aquellos gastos y cantidades cubiertas bajo la Sección B. Extensiones de Cobertura.

**Gastos cubiertos no incluye costes generales o fijos de la sociedad o fondo, salarios, dietas, ventajas o prestaciones laborales, retribuciones, honorarios, horas extra o remuneraciones de empleados o de cualquier asegurado, o indemnizaciones por despido.**

**Gastos de defensa:** los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por o en nombre de un **asegurado** para la investigación, defensa, acuerdo o recurso de una **reclamación** cubierta incluyendo:

- (a) los costes y gastos incurridos en peritajes, investigaciones y asesoramiento legal; y
- (b) hasta el límite de EUR1.000 por día, por cada día en que una **persona asegurada** comparezca ante un juzgado o tribunal como testigo en relación con una **reclamación** notificada y cubierta bajo esta póliza. No se aplicará **franquicia** alguna a esta cobertura.

**Gastos de embargo de activos e inhabilitación:** los honorarios, costes y gastos legales externos razonables y necesariamente incurridos por un **administrador o directivo** para iniciar procedimientos legales con el fin de revocar u obtener la desestimación de una **orden de inhabilitación** u **orden de embargo o deportación**.

**Gastos de emergencia:** los **gastos de defensa, gastos regulatorios o gastos de investigación interna** aprobados por el **asegurador** con carácter retroactivo en el supuesto de que no le fuese posible a un **administrador o directivo**, por razones de emergencia, obtener el previo consentimiento por escrito del **asegurador** antes de incurrir en los mismos.

**Gastos de extradición:** los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por un **administrador o directivo** con motivo de un **procedimiento de extradición**.

**Gastos de investigación interna:** los honorarios, costes y gastos razonables de representación legal y necesariamente incurridos por una **persona asegurada** con motivo de una **investigación interna**. Estos **gastos de investigación interna** quedarán sujetos al sublímite de indemnización agregado indicado en el Apartado 5 de las Condiciones Particulares.

**Gastos de mitigación:** los pagos razonables realizados por un **asegurado** durante el **período de seguro** con el fin de aminorar las consecuencias financieras de un **acto incorrecto** respecto del cual el **asegurado** pueda establecer, a satisfacción del **asegurador**, que habría podido dar lugar a una **reclamación** que hubiera resultado en una **pérdida** cubierta bajo la Cobertura A.1 de esta póliza.

**Gastos de mitigación** no incluyen gastos incurridos una vez la citada **reclamación** ha sido interpuesta.

**Gastos de mitigación** no incluye gastos incurridos por un **asegurado** sin haber obtenido el consentimiento previo del **asegurador**, excepto en el supuesto en que no hubiera sido posible obtener el citado consentimiento por cuestiones de tiempo siempre y cuando el **asegurador** sea notificado 14 días después de que el **asegurado** haya incurrido en los citados gastos.

**Gastos de reputación:** los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por una **persona asegurada**:

- (a) en la contratación de un consultor de relaciones públicas, una empresa de gestión de crisis, bufete de abogados o un asesor fiscal contratados por la **persona asegurada** con el fin de evitar o aminorar los efectos adversos o la publicidad negativa a la misma como consecuencia de un **evento de daño a la reputación**.
- (b) en la contratación de un bufete de abogados para el asesoramiento a una **persona asegurada** sobre el derecho al olvido como consecuencia de un **evento de daño a la reputación**.

Estos **gastos de reputación** quedarán sujetos al sublímite de indemnización agregado indicado en el Apartado 5 de las Condiciones Particulares.

**Gastos de una persona clave:** los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por la **sociedad** o **fondo** para reemplazar temporal o permanentemente a una **persona clave** como consecuencia de un **evento relativo a una persona clave** por un período máximo de 90 días desde el momento en que el **evento relativo a una persona clave** haya ocurrido. **Gastos de una persona clave** no incluye el salario del reemplazo permanente de una **persona clave**. **Estos gastos de persona clave** quedarán sujetos al sublímite de indemnización agregado indicado en el Apartado 5 de las Condiciones Particulares.

**Gastos regulatorios:** los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por un **asegurado** con respecto a un **evento regulatorio** que haya comenzado por primera vez durante el **período de seguro**. **Gastos regulatorios** incurridos por la **sociedad** o **fondo** quedarán sujetos al sublímite de indemnización agregado indicado en el Apartado 5 de las Condiciones Particulares. **Gastos regulatorios** no incluyen cantidades incurridas por la **sociedad** o un **fondo** con relación a un **evento regulatorio** iniciado por una **autoridad oficial** domiciliada en los EEUU.

**Gastos sobre la seguridad y salud en el trabajo:** los **gastos de defensa** incurridos por un **administrador** o **directivo** con motivo de una **reclamación de seguridad y salud en el trabajo**.

**Información de clientes de carácter personal:** cualquier documento físico o electrónico o información personal de clientes pasados, presentes y futuros del **asegurado**.

**Investigación interna:** una solicitud por la **sociedad**, o en nombre de la misma, durante el **período de seguro** con el objeto de que una **persona asegurada**: (i) asista a una reunión o entrevista, (ii) preste declaración jurada, o (iii) elabore documentos, archivos o información electrónica que, en cualquiera de los casos, tenga que ver con una investigación por la **sociedad**, pero **única y exclusivamente** si dicha solicitud tiene lugar tras la notificación formal a un **autoridad oficial** por una **sociedad**, **persona asegurada** o “whistleblower” informando de una infracción legal o reglamentaria de obligaciones, real o supuesta, por una **persona asegurada**. **Investigación interna** no incluye ninguna inspección, revisión, examen, indagación, preparación de información o auditoría que sean rutinarias o programadas periódicamente, ni cualquier obligación periódica de suministro de información, llevados a cabo en el curso de la revisión ordinaria o del proceso de cumplimiento por una **sociedad** y/o cualquier **autoridad oficial**.

**Límite de indemnización:** la cantidad indicada en el Apartado 5 de las Condiciones Particulares.

**Multas civiles, administrativas y sanciones civiles:**

(a) Multas y Sanciones Civiles

las multas civiles impuestas a un **administrador o directivo** y de las que ésta sea legalmente responsable como resultado de una **reclamación** cubierta, pero únicamente si no se ha establecido ninguna infracción legal deliberada, dolosa o mediando culpa grave, y siempre que dichas multas y sanciones civiles sean asegurables en el país o jurisdicción donde hubieran sido impuestas.

(b) Multas administrativas

las multas administrativas impuestas a un **administrador o directivo** y de las que ésta sea legalmente responsable como resultado de **reclamación**, pero únicamente si no se ha establecido ninguna infracción legal deliberada, dolosa o mediando culpa grave, y siempre que dichas multas administrativas sean asegurables en el país o jurisdicción donde hubieran sido impuestas.

**Orden de embargo o deportación:** una orden provisional o interlocutoria presentada por primera vez durante el **período de seguro** que resulte en:

- (a) la confiscación, toma de propiedad y control, suspensión o embargo de bienes de un **administrador o directivo**;
- (b) una carga o gravamen sobre un bien mueble o inmueble del **administrador o directivo**;
- (c) el arresto o detención del **administrador o directivo**;
- (d) la deportación de un **administrador o directivo** tras la revocación de su condición de inmigrante, válida y en vigor, siempre y cuando no sea como consecuencia de un delito.

**Orden de inhabilitación:** una orden presentada por primera vez durante el **período de seguro** que resulte en la inhabilitación o prohibición del **administrador o directivo** para ejercer cargos de administración o dirección.

**Pérdida:**

- (a) cualquier cantidad de la que resulten civilmente responsables los **asegurados** en concepto de indemnización de daños y perjuicios como consecuencia de una **reclamación** cubierta, incluyendo daños punitivos o ejemplarizantes, la parte multiplicada de los daños múltiples siempre que los mismos sean asegurables según la ley de la jurisdicción donde dichos daños se deban pagar, condenas en costas e intereses sobre importes cubiertos; y
- (b) los **gastos cubiertos**.

**Pérdida no incluye:** (a) multas, sanciones, tributos, impuestos, deudas aduaneras, aranceles, tasas o cualquier exacción parafiscal a excepción de los dispuesto en las Extensiones de Cobertura B.3 y B.9; (b) costes generales o fijos de la **sociedad**, salarios, dietas, ventajas o prestaciones laborales, retribuciones, honorarios, horas extra o remuneraciones de empleados o de cualquier **asegurado**, o indemnizaciones por despido; (c) contribuciones, recargos, aportaciones o pago a la Tesorería General de la Seguridad Social; (d) honorarios, comisiones u otra compensación económica por **servicios profesionales**; (e) cualquier cantidad que no sea legalmente asegurable.

El **asegurador** no afirmará que:

- (a) cualquier alegación sobre violaciones de las Secciones 11, 12 o 15 de la US Securities Act 1933 (EEUU) o de la Sección 90 de la Financial Services and Markets Act 2000 (UK); o
- (b) **gastos de defensa** incurridos por una **persona asegurada** con respecto a una **reclamación** bajo la Sección 304 Sarbanes-Oxley Act 2002 (EEUU) o Sección 954 The Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Act (EEUU);

constituyen **pérdidas** no asegurables.

En el supuesto de que la ley de otra jurisdicción, por la que multas y sanciones o daños y perjuicios hayan sido adjudicadas judicialmente, permita que las mismas sean asegurables de una manera más favorable que la ley que rige esta póliza, entonces aquellas multas, sanciones o daños y perjuicios se asegurarán conforme a aquella jurisdicción y, en esta medida, no serán consideradas como pérdida no asegurable bajo esta póliza.

**Período adicional de notificación:** el período de tiempo inmediatamente posterior al vencimiento del **período de seguro**, durante el cual podrá notificarse por escrito al **asegurador**:

- (a) una **reclamación** por un **acto incorrecto** cometido con anterioridad al vencimiento del **período de seguro**; o
- (b) cualquier otro **evento asegurado** resultante de una conducta o situación que hubiera tenido lugar con anterioridad al vencimiento del **período de seguro**.

**Período de seguro:** el período indicado en el Apartado 4 de las Condiciones Particulares, o dicho período que sea inferior en caso de resolución, rescisión o extinción de esta **póliza**.

**Persona asegurada:** cualquier persona física que sea, haya sido, o durante el **período de seguro** llegue a ser:

- (a) un empleado en nómina (a tiempo completo, parcial o temporal) de la **sociedad**;
- (b) un **administrador o directivo** de la **sociedad**;

**Persona asegurada** incluye el cónyuge o pareja de hecho de cualquier persona mencionada en los apartados (a) a (b) anteriormente, exclusivamente por su relación conyugal o de hecho y por una **reclamación** derivada de un **acto incorrecto** cometida por dicha persona mencionada anteriormente o los herederos, legatarios o representantes legales de cualquier persona mencionada en los apartados (a) a (i) anteriores, que hubiera fallecido o fuese declarada incapacitada, insolvente o en situación de concurso, pero exclusivamente por una **reclamación** derivada de un **acto incorrecto** cometida por dicha persona mencionada anteriormente.

El término **persona asegurada** no incluye corredores independientes, auditores externos, auditores, administradores concursales, asesores financieros independientes u otros agentes o profesionales similares o representantes independientes remunerados en función de ventas o comisiones.

El término **persona asegurada** no incluye administradores concursales, administradores de patrimonios, comisario de quiebra, síndico o liquidador de la misma, acreedores hipotecarios con posesión de la propiedad, o cualquier otro cargo análogo en la jurisdicción española u otra jurisdicción.

**Personas aseguradas salientes:** cualquier **persona asegurada** que hubiera cesado voluntariamente de su cargo antes del vencimiento del **período de seguro** (excepto por razón de inhabilitación, suspensión o destitución, insolvencia de la **sociedad** o a raíz de un **cambio de control**) y no retome su cargo posteriormente.

**Persona clave:** un miembro del órgano de administración del **tomador del seguro** y miembros del comité ejecutivo con poderes delegados directamente por el órgano de administración del **tomador del seguro** para el funcionamiento diario de la actividad mercantil.

**Persona Responsable:** Director del Departamento de Gerencia de Riesgos, Director de la Asesoría Jurídica, Director del Departamento de Seguros, *Compliance Officer*, Director Financiero, Director de Auditoría, Director de Operaciones, Presidente o el Director General del **tomador del seguro**.

**Procedimiento de extradición:** cualquier procedimiento o recurso relacionado con un proceso de extradición, solicitud de revisión judicial sobre la designación del territorio a los efectos de la aplicación de cualquier Ley de Extradición, litigio o apelación de cualquier decisión de extradición de la autoridad gubernamental competente en relación con un **administrador o directivo** comenzado durante el **período de seguro**.

**Reclamación:**

- (a) cualquier requerimiento escrito de indemnización de daños y perjuicios o de cualquier otra compensación no pecuniaria;
- (b) cualquier procedimiento civil o mercantil que pretenda una indemnización de daños y perjuicios o cualquier otra compensación no pecuniaria;
- (c) cualquier procedimiento arbitral u otro sistema de resolución de conflictos extrajudicial que pretenda una indemnización de daños y perjuicios o cualquier compensación no pecuniaria;
- (d) cualquier procedimiento penal; o
- (e) únicamente en relación con una **persona asegurada**, cualquier procedimiento administrativo o regulatorio.

por un **acto incorrecto**.

**Reclamación de seguridad y salud en el trabajo:** cualquier **reclamación** contra un **administrador o directivo** presentada por primera vez durante el **período de seguro** por un homicidio involuntario (incluyendo homicidio imprudente u homicidio de negligencia grave) que alegue infracción de la normativa de prevención de riesgos laborales.

**Reclamación por operaciones de valores:** cualquier **reclamación** en la que se alegue la violación de la legislación de **valores**, siempre y cuando:

- (a) se formule por un titular de **valores** de la **sociedad** con respecto a sus intereses en los **valores** de la **sociedad**; y
- (b) se formule en relación con la adquisición o venta, o la oferta o solicitud de adquisición o venta, de dichos **valores**.

**Reclamación por operaciones de valores no incluye procedimientos administrativos, regulatorios o investigaciones sobre la sociedad.**

**Servicios profesionales:** servicios prestados por o en nombre de la **sociedad** o **fondo**, así como otros servicios relacionados, tareas administrativas y de oficina, de conformidad con un contrato firmado con un tercero.

**Servicios profesionales no incluye** las actuaciones del **asegurado** como fideicomisario, administrador o fiduciario de pensiones de la **sociedad**, programa de beneficios o remuneración de empleados o “profit-sharing” (participación en las ganancias).

**Sociedad:** el **tomador del seguro** o sus **filiales**.

**Sociedad externa:** cualquier entidad distinta de:

- (a) la **sociedad**;
- (b) una entidad con **valores** emitidos o negociados en los EEUU.

En caso de que la **sociedad** requiera que una persona física sea nombrada administrador o directivo de una entidad con **valores** emitidos o negociados en los EEUU, entonces la definición de **sociedad externa** se extenderá para incluir a dicha entidad por un período de 60 días naturales desde el citado nombramiento. Durante dicho período el **tomador del seguro** facilitará al **asegurador** información suficiente, incluyendo cualquier información adicional que el **asegurador** pudiera requerir, para valorar la posible agravación de riesgo. Una vez analizada dicha información, el **asegurador** podrá, de considerarlo así en su caso, acordar extender la definición de **sociedad externa** a dicha entidad siempre que el **tomador** acepte la modificación de los términos y condiciones de esta póliza propuestos por el **asegurador** y pague la prima adicional que éste pudiera requerir.

**Sociedad no cubierta:** cualquier **sociedad**:

- (a) situada o domiciliada en una jurisdicción cuya legislación no permita al **asegurador** otorgar cobertura a dicha **sociedad**; o
- (b) que, por elección del **tomador del seguro**, no quede directamente cubierta bajo esta póliza para que, en su lugar, se cubra el interés financiero del **tomador del seguro** en dicha **sociedad**.

**Tomador del seguro:** la entidad indicada en el Apartado 1 de las Condiciones Particulares.

**Valores:** cualquier instrumento representativo de capital o de deuda.

Aceptación específica de las cláusulas limitativas

***El tomador del seguro manifiesta que ha leído, examinado y entendido el contenido y alcance de todas las cláusulas de este contrato y, especialmente, aquellas que, debidamente resaltadas en letra negrita, pudieran ser limitativas para sus derechos. Y para que conste su conocimiento, expresa conformidad y aceptación de las mismas, el tomador del seguro firma a continuación.***

**Fecha y Firma**