

SEGURO DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES

CONTENIDO

CONDICIONES PARTICULARES	1
CONDICIONES ESPECIALES	
A. COBERTURAS	2
B. EXTENSIONES DE COBERTURA	3
C. EXCLUSIONES	4
D. RECLAMACIONES Y CIRCUNSTANCIAS	5
E. ESTIPULACIONES DE APLICACIÓN GENERAL	9
F. DEFINICIONES	14

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:** EUR agregado por **período de seguro** por todas las Coberturas y Extensiones de Cobertura, incluyendo los sublímites agregados por **período de seguro** indicados a continuación:

Sublímites de Indemnización: EUR 150.000 Extensión B.1 (b) Gastos de Investigación Interna

6. **Franquicia:** EUR..... por **reclamación** o **evento asegurado**

7. **Prima:** Prima Neta anual: EUR
Impuestos y recargos: EUR
Prima total: EUR

8. Documentos relativos a la oferta:

9. Acuerdo de Suscripción (underwriting agreement):

10. Accionista de Control:

11. Accionista Oferente:

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*. Igualmente, esta póliza cubre *eventos asegurados* que tengan lugar por primera vez durante el *período de seguro*.

A. COBERTURAS

1. Personas aseguradas

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

2. Reembolso a la sociedad

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

3. Responsabilidad de la sociedad relacionada con el folleto de emisión

El *asegurador* abonará a la *sociedad* toda *pérdida* como consecuencia de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicha *sociedad* durante el *período de seguro*.

4. Entidad suscriptora

El *asegurador* reembolsará a la *sociedad* y/o a cualquier *persona asegurada* en la medida en que hayan indemnizado a la *entidad suscriptora (underwriter)* de conformidad con un *acuerdo de suscripción (underwriting agreement)* toda *pérdida* como consecuencia de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicha *entidad suscriptora (underwriter)* durante el *período de seguro*.

5. Accionista de control

El *asegurador* abonará toda *pérdida* de un *accionista de control* como consecuencia de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicho *accionista de control* durante el *período de seguro*.

6. Accionista oferente

El *asegurador* abonará toda *pérdida* de un *accionista oferente* como consecuencia de una *reclamación* presentada por primera vez contra dicho *accionista oferente* durante el *período de seguro*.

B. EXTENSIONES DE COBERTURAS

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. Extensiones de cobertura para las personas aseguradas

El **asegurador** abonará:

(a) **fianzas;**

(b) **gastos de acceso a cantidades cubiertas;**

(c) **gastos de emergencia;**

(d) **gastos de investigación de circunstancias;**

(e) **gastos de mitigación;**

(f) **gastos de protección de datos;**

(g) **gastos de reputación;**

(h) **multas civiles, administrativas y sanciones civiles;**

(i) **pérdidas bajo una póliza extranjera equiparable;**

de una **persona asegurada**.

3. Extensiones de cobertura para la sociedad

El **asegurador** abonará los:

(a) **gastos de asesoramiento en materia de “Global Dutch Settlement”;**

de la **sociedad**.

C. EXCLUSIONES

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*.

En la medida en que resulte permitido legalmente, la exclusión 1(b) no se aplicará a aquellas alegaciones en una *reclamación* contra una *persona asegurada* formuladas al amparo de las Secciones 11 y/o 12 de la US Securities Act de 1933, derivadas de una oferta pública, inicial o no, de los *valores* de la *sociedad* (incluyendo supuestas violaciones de las Secciones 11 y/o 12 de la US Securities Act de 1933 por una “*Controlling Person*” de acuerdo con la Sección 15 de la US Securities Act de 1933).

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

derivada de, basada en o atribuible a cualquier:

- (a) *reclamación, evento asegurado* o circunstancia conocida por cualquier *persona responsable* con anterioridad al inicio del *período de seguro*;
- (b) *reclamación, evento asegurado* o circunstancia que haya sido notificada al amparo de cualquier contrato de seguro anterior a la fecha de efecto de esta póliza o cualquier acto, hecho o asunto que constituya un *evento único* junto con la citada *reclamación, evento asegurado* o circunstancia; o
- (c) procedimiento judicial, administrativo, arbitral o extrajudicial iniciado o pendiente a la fecha de efecto de esta póliza, o cualquier hecho o asunto alegado o puesto de manifiesto en los citados procedimientos.

3. **Responsabilidad civil profesional de la entidad suscriptora (underwriter)**

derivada de, basada en o atribuible a: (i) cualquier prestación, o falta de prestación, de servicios profesionales por parte de las *entidades suscriptoras (underwriters)*; o (ii) cualquier incumplimiento real o presunto de sus obligaciones como entidad suscriptora (*underwriter*) con respecto a sus servicios profesionales.

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
- (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**.

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**, 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 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**.

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 o seguro de oferta pública de acciones 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.

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 ejercitará sus derechos de recobro contra ninguna **persona asegurada**, salvo en caso de que concurriera dolo de la **persona asegurada**.

8. Prioridad de pagos

El **asegurador** pagará cualquier **pérdida** cubierta bajo esta póliza en el siguiente orden:

- (a) En primer lugar, cualquier **pérdida** cubierta a una **persona asegurada**, siempre y cuando la **sociedad** no haya indemnizado a la **persona asegurada** por dicha **pérdida**;
- (b) En segundo lugar, cualquier **pérdida** cubierta a una **persona asegurada** cuando la **sociedad** haya indemnizado a la **persona asegurada** por dicha **pérdida**; y
- (c) En tercer lugar, cualquier otra cantidad que el **asegurador** deba pagar a la **sociedad** en virtud de esta **póliza**.

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, únicamente a los efectos de la Cobertura A.1., el **límite de indemnización** se repondrá automáticamente una única vez siempre y cuando:

- (a) el mismo se hubiera agotado como consecuencia del pago de una **pérdida**; y
- (b) 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**).

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

La **franquicia** resultará aplicable a:

- (a) toda **pérdida** de una **persona asegurada** que pudiera ser indemnizable por la **sociedad**, 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**, en cuyo caso la franquicia no será de aplicación.
- (b) cualquier otra **pérdida** incurrida por la **sociedad, accionista de control o accionista oferente**.

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

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

En el supuesto de que la *sociedad* 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* 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*.

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. 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.

4. Cesión

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

5. 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.

6. Legislación aplicable y jurisdicción

Esta póliza está sujeta al derecho español. En particular, este contrato se registrará 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 registrará 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**.

7. 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 solicitud 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**.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

11. 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

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.

12. 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:

Accionista de control: la persona física o jurídica identificada en el Apartado 10 las Condiciones Particulares.

Accionista oferente: la persona física o jurídica identificada en el Apartado 11 de las Condiciones Particulares.

Acuerdo de suscripción (underwriting agreement): el acuerdo indicado en el Apartado 9 de las Condiciones Particulares; y únicamente con respecto al **folleto de emisión "follow-on"**, al acuerdo relacionado con el mismo.

Asegurado: la **persona asegurada**, la **sociedad**, cualquier **accionista de control** o **accionista oferente**.

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.

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.

Director no ejecutivo: cualquier persona física que ostenta el cargo de director de la **sociedad** y que no sea un empleado de la misma.

Entidad suscriptora (underwriter): cualquier suscriptor o patrocinador designado en el **folleto de emisión** o en el **folleto de emisión "follow-on"** y que es parte del **acuerdo de suscripción (underwriting agreement)**, así como los administradores, directores o empleados (o cualquier posición equivalente) del citado suscriptor o patrocinador en el desempeño de sus funciones.

Evento Asegurado: un **evento de daño a la reputación**, **evento de protección de datos**, **evento regulatorio** e **investigación interna**.

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 de protección de datos:

- (a) una **reclamación** presentada por primera vez contra una **persona asegurada** durante el **período de seguro**;

(b) una **investigación interna** iniciada por primera vez contra una **persona asegurada** durante el **período de seguro**; o

(c) un **evento regulatorio** que comience por primera vez durante el **período de seguro**

derivados del incumplimiento, real o presunto, de cualquier legislación de protección de datos, incluyendo el Reglamento General de Protección de Datos de la U.E., una vez entre en vigor.

Evento regulatorio:

(a) Con respecto a una **persona asegurada**:

- i. 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;
- ii. una entrevista o reunión durante un registro o visita in situ por una **autoridad oficial**; o
- iii. una comparecencia, examen o investigación formales u oficiales por una **autoridad oficial**, excepto la Securities Exchange Commission (SEC) (EEUU), una vez que la **persona asegurada**:
 - a. haya recibido un requerimiento para comparecer o cooperar en; o
 - b. haya sido formalmente identificada por la citada **autoridad oficial** como objeto de dicha comparecencia, examen o investigación formal.
- iv. una comparecencia, examen o investigación formales u oficiales por 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".

pero únicamente con respecto a una oferta u oferta "follow-on".

(b) Con respecto a la **sociedad**:

- i. un registro o visita in situ 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
- ii. una notificación o anuncio público oficial relacionado con un evento descrito en el párrafo anterior (b).i.

pero únicamente con respecto a una oferta u oferta "follow-on".

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 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 una **persona asegurada** 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 la **persona asegurada** durante el **período de seguro**;
- (b) la constitución de las fianzas civiles que hayan sido impuestas a las **personas aseguradas** por decisión judicial para garantizar eventuales responsabilidades civiles cubiertas por esta póliza como consecuencia de una **reclamación** presentada por primera vez contra la **persona asegurada** durante el **período de seguro**; o
- (c) la constitución de la caución que una **persona asegurada** 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 la **persona asegurada** 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**.

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

Folleto de emisión:

- (a) Los documentos relativos a la oferta indicados en el Apartado 8 de las Condiciones Particulares (incluyendo cualquier memorando de oferta o colocación, folletos, circulares, declaraciones de oferta o documentos de carácter similar o uso, fueren o no requeridos por ley o por la práctica común, así como cualesquiera suplementos o modificaciones a dichos documentos) que hayan sido debidamente registrados ante la autoridad reguladora y/o mercado de valores oportuno;
- (b) cualquier “pathfinder”, “red herring” o documento equivalente en cualquier jurisdicción que sirvan como folleto/documento de oferta preliminares a los documentos mencionados en el apartado (a);
y
- (c) las declaraciones realizadas por el **asegurado** en un **road-show**,

con respecto a la **oferta**.

Folleto de emisión “follow-on”:

- (a) cualquier memorando de oferta o colocación, folletos, circulares, declaraciones de oferta o documentos de carácter similar o uso, fueren o no requeridos por ley o por la práctica común, así como cualesquiera suplementos o modificaciones a dichos documentos, que hayan sido debidamente registrados ante la autoridad reguladora y/o mercado de valores oportuno;
- (b) cualquier “pathfinder”, “red herring” o documento equivalente en cualquier jurisdicción que sirvan como folleto/documento de oferta preliminares a los documentos mencionados en el apartado (a);
- (c) las declaraciones realizadas por el **asegurado** en un **road-show**,

con respecto a la **oferta “follow-on”**.

Franquicia: la(s) cantidad(es) indicadas 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, salarios, dietas, ventajas o prestaciones laborales, retribuciones, honorarios, horas extra o remuneraciones de empleados o de cualquier asegurado, o indemnizaciones por despido.

Gastos de acceso a cantidades cubiertas: los honorarios, costes y gastos externos razonables y necesariamente incurridos por una **persona asegurada**, con el fin de investigar y oponerse a cualquier objeción por parte de otra **persona asegurada**, la **sociedad** o cualquier tercero, con respecto a su derecho a ser indemnizado bajo esta póliza.

Gastos de asesoramiento en materia de “Global Dutch Settlement”: los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por la **sociedad** en contratar un despacho de abogados aprobado por el **asegurador** para asesorar a la **sociedad** sobre el uso del “*Dutch Action Collective Settlements*” de 2005 para facilitar un acuerdo global para litigios en materia de valores si se presenta y se mantiene contra la **sociedad** una **reclamación** durante el **período de seguro** por un colectivo o como un acción de grupo en cualquier lugar del mundo.

Gastos de defensa: los honorarios, costes y gastos, así como los **gastos legales de interpretación**, razonables y necesariamente incurridos por o en nombre de un **asegurado** para la investigación, defensa, transacción y recurso de una **reclamación** cubierta, incluyendo costes y gastos incurridos en peritajes.

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 una **persona asegurada**, por razones de emergencia, obtener el previo consentimiento por escrito del **asegurador** antes de incurrir en los mismos.

Gastos de investigación de circunstancias: los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por una **persona asegurada** con el fin de investigar cualquier hecho o circunstancia notificado al **asegurador** durante el **período de seguro** y planificar la defensa de una posible futura **reclamación**, pero únicamente en el supuesto de que, posteriormente, se presente una **reclamación** y pueda establecerse que los citados honorarios, costes y gastos han evitado incurrir en **gastos de defensa** específicamente con respecto a la citada **reclamación** cubierta bajo esta póliza. El **asegurado** podrá contactar con el **asegurador**, antes de que se presente una **reclamación**, con el fin de recabar su consentimiento a que los citados honorarios, costes y gastos sean considerados razonables para el supuesto de que posteriormente se presente una **reclamación**.

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 cualquier conducta respecto de la 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 esta póliza. **Gastos de mitigación no incluyen gastos incurridos una vez la citada reclamación ha sido interpuesta.**

Gastos de mitigación no incluyen gastos incurridos por un asegurado sin haber obtenido el consentimiento previo del asegurador.

Gastos de protección de datos: los honorarios, costes y gastos razonables y necesariamente incurridos por una **persona asegurada** directamente en la preparación de, cooperación con o asistencia a entrevistas, o los **gastos de defensa** con el fin de responder a un **evento de protección de datos**.

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**.

Gastos legales de interpretación: los honorarios, costes y gastos razonables de asesores legales domiciliados en la jurisdicción de una **persona asegurada** con el fin de interpretar y aplicar el asesoramiento legal recibido por asesores legales de una **jurisdicción extranjera** como respuesta a una **reclamación** relacionada con **valores** de la **sociedad** en la citada **jurisdicción extranjera**.

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**.

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 en relación con una oferta u oferta "follow-on"**. **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.**

Jurisdicción extranjera: cualquier jurisdicción diferente de aquella en la que el **tomador del seguro** tiene su domicilio social.

Límite de indemnización: es 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 una **persona asegurada** 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 una **persona asegurada** 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.

Oferta: la oferta o venta de **valores** con arreglo a la descripción que presenta el **folleto de emisión**.

Oferta follow-on: la oferta posterior de **valores** de la **sociedad** que se realice dentro de los 12 meses siguientes al cierre de la **oferta** a través del **folleto de emisión "follow-on"**, que se cotizarán en uno o más de los mercados de valores establecidos en el **folleto de emisión**, siempre y cuando:

- (a) la cantidad que se intente captar sea menor o igual al 25 por ciento del valor de la **oferta** (excluyendo cualquier "greenshoe" u opción de "over-allotment" concedidas a las **entidades suscriptoras (underwriters)** o cualquier otra opción de ajuste del formato de la oferta); y
- (b) la oferta posterior no implique el listado de valores en mercados de valores de EEUU.

La **sociedad** puede solicitar una extensión de la presente póliza con respecto a cualquier oferta posterior que no cumpla con los apartados (a) y (b) arriba referenciados y proporcionará al **asegurador** la información suficiente que permita al **asegurador** evaluar si hay un incremento del riesgo asegurado. El **asegurador** acordará ampliar la definición de **oferta follow-on** a fin de incluir una oferta posterior, siempre y cuando el **asegurado** haya aceptado cualquier modificación de los términos y condiciones de esta póliza o una prima adicional requerida por el **asegurador**.

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;
- (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 la Extensión B.2 (h); (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; o (d) 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.

Pérdidas bajo una póliza extranjera equiparable: en relación con cualquier **reclamación** presentada o un **evento asegurado** ocurrido en cualquier **jurisdicción extranjera** durante el **período de seguro** contra una **persona asegurada** de una **sociedad** establecida y que opere en la citada **jurisdicción extranjera**, toda **pérdida** que estuviera cubierta bajo una **póliza extranjera** que fuese más favorable para la **persona asegurada** que los términos y condiciones de esta póliza, **excepto aquellas exclusiones específicas aplicables a un asegurado bajo esta póliza.**

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 la presente póliza.

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

- (a) un administrador o directivo de la **sociedad**, incluido cualquier **director no ejecutivo**;
- (b) cualquier administrador de hecho mientras actúa en dicha calidad para la **sociedad**;
- (c) un delegado de protección de datos ("**Data Protection Officer**");
- (d) un empleado de la **sociedad**;
- (e) un futuro administrador nombrado como tal en un **folleto de emisión** de la **sociedad** o **folleto de emisión "follow-on"**;

únicamente cuando, y en la medida en que, dicha **persona asegurada** actúe en nombre y representación de la **sociedad** en el desempeño de alguna de las funciones anteriormente mencionadas.

Persona asegurada incluye el cónyuge o pareja de hecho de cualquier persona mencionada en los apartados (a) a (e) anteriormente, exclusivamente por su relación conyugal o de hecho o los herederos, legatarios o representantes legales de cualquier persona mencionada en los apartados (a) a (e) anteriores, que hubiera fallecido o fuese declarada incapacitada, insolvente o en situación de concurso.

El término persona asegurada no incluye administradores concursales, auditores externos, 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.

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**.

Póliza extranjera: cualquier póliza (incluidos los suplementos) estándar del **asegurador** disponible en una **jurisdicción extranjera** y cuya cobertura sea similar a la prevista bajo esta póliza.

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;
- (e) únicamente en relación con una **persona asegurada**, cualquier procedimiento administrativo o regulatorio;
- (f) únicamente en relación con la **sociedad**, cualquier procedimiento administrativo o regulatorio presentado contra la **sociedad** siempre y cuando el citado procedimiento se mantenga de manera continuada contra una **persona asegurada**,

relacionado directamente con el **folleto de emisión**.

Reclamación incluye una **reclamación "follow-on"**.

Reclamación incluye cualquier requerimiento por escrito para interrumpir la prescripción respecto de una **reclamación**.

Reclamación "follow-on":

- (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;
- (e) únicamente en relación con una **persona asegurada**, cualquier procedimiento administrativo o regulatorio;
- (f) únicamente en relación con la **sociedad**, cualquier procedimiento administrativo o regulatorio presentado contra la **sociedad** siempre y cuando el citado procedimiento se mantenga de manera continuada contra una **persona asegurada**,

relacionado directamente con una **oferta "follow-on"**.

Reclamación "follow-on" incluye cualquier requerimiento por escrito para interrumpir la prescripción respecto de una **reclamación "follow-on"**.

Road show: cualquier presentación formal de **valores** (anterior a la **oferta** o a la **oferta "follow-on"** y que utiliza el **folleto de emisión** preliminar o el **folleto de emisión "follow-on"**) realizada por un **asegurado** a compradores o futuros compradores de **valores**, o analistas, con la intención de generar interés en los **valores** de la **sociedad**.

Sociedad: el **tomador del seguro**, sus **filiales** o, en caso de procedimiento de quiebra o insolvencia de cualquiera de las entidades anteriores en los EEUU, el "debtor-in-possession" de haberlo.

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: cualesquiera valores de la **sociedad** ofrecidos para su suscripción o compra en el **folleto de emisión** o en el **folleto de emisión "follow-on"**.

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