

# Cómo cotizar un seguro de Responsabilidad Civil de Directores y Administradores (D&O)



## Un proceso guiado, sencillo y rápido

Esta **guía** ofrece una visión sencilla y práctica de los pasos a seguir para cotizar un seguro de **Responsabilidad Civil de Directores y Administradores (D&O)**.

Su objetivo es ayudar a estructurar la información necesaria y comprender qué aspectos son relevantes para la valoración del riesgo.

## 1. Información básica de la empresa

Para iniciar la cotización, es necesario conocer:

- **Actividad y objeto social:**
  - Identificar claramente a qué se dedica la empresa y el sector en el que opera. Algunos sectores presentan mayor exposición al riesgo D&O.
- **Antigüedad:**
  - La fecha de constitución permite valorar la experiencia y estabilidad de la sociedad.
- **Estructura societaria:**
  - En caso de grupos, es importante saber si existen filiales o participadas y qué entidades se desean incluir en la póliza.

## 2. Situación económico-financiera

El análisis financiero permite dimensionar el riesgo:

- Ingresos/volumen de negocio → Estados financieros anuales (cuenta de resultados).
- Resultado del ejercicio (beneficio/pérdida) → Estados financieros anuales (cuenta de resultados).
- Patrimonio/recursos propios → Estados financieros anuales (balance).

Preferible disponer de 2 últimos ejercicios (auditados si existen).

### Lectura rápida:

- Patrimonio positivo → mayor estabilidad.
- Patrimonio negativo → alerta; puede requerir aclaraciones y condicionantes.

## 3. Características societarias relevantes

- **Si es entidad cotizada** → información pública para inversores / informe anual.
- **Operaciones corporativas recientes o previstas** (fusiones, adquisiciones, ventas, reestructuraciones) → comunicaciones corporativas oficiales o notas en informes.

**Por qué importa:** cambia el perímetro y puede requerir coberturas específicas (p. ej., run-off).

## 4. Exposición internacional

Es importante identificar si la empresa:

- **Países con operación, activos o facturación** → información corporativa o informes de gestión.
- **Exposición a EE. UU./Canadá** → confirmar actividad/activos/% de ingresos.
- Aclarar si los datos se refieren a **entidad** individual o grupo consolidado.

La presencia en determinados mercados, especialmente EE. UU. o Canadá, incrementa la exposición al riesgo y puede influir en la cotización.

## 5. Reclamaciones y circunstancias conocidas

Antes de solicitar la cotización, debe analizarse:

- **Historial de reclamaciones**
  - Existencia de reclamaciones civiles o penales relacionadas con la responsabilidad de administradores y directivos.
- **Hechos conocidos**
  - Cualquier circunstancia que razonablemente pueda dar lugar a una futura reclamación debe declararse, aunque todavía no exista una demanda formal. → declaración del cliente (correo o formulario breve).

\*Este punto debe declararse antes de solicitar propuesta.

## 6. Definición de la solicitud de cobertura

Con la información anterior, se pueden definir los principales elementos de la cotización:

- **Límite de indemnización** (y estructura en capas, si aplica).
- **Franquicia/deducible.**
- **Ámbito de entidades** (matriz, filiales, participadas) **y ámbito territorial.**
- **Extensiones relevantes** (p. ej., investigaciones, entidades extranjeras, run-off por operaciones, inclusión de directivos externos).

**Resultado: una petición de cotización clara y alineada con el perfil de riesgo.**

## Resumen

Un análisis previo ordenado y coherente facilita la cotización de un seguro D&O y mejora la calidad de la información trasladada a la aseguradora. Esto contribuye a obtener propuestas más ajustadas al perfil real de la empresa.

## ¿Necesitas apoyo durante la cotización?

Si surge cualquier duda durante el proceso, puedes ponerte en contacto con [mediadores@wrberkley.com](mailto:mediadores@wrberkley.com) y estaremos encantados de ayudarte.

