

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

### **1. Uw verzekeringswaarborg: Wat wij betalen**

#### **1.1 Waarborg persoonlijke aansprakelijkheid**

Wij betalen uw:

i. schadeloosstellingen, en  
ii. verdedigingskosten  
naar aanleiding van een tegen u ingestelde schade-eis in verband met uw bestuursfout begaan als bestuurder of werknemer, inclusief, maar niet beperkt tot, schade-eisen ingediend door:

- aandeelhouders;
- werknemers;
- administratieve overheden;
- curatoren;
- zakenpartners;
- externe adviseurs of consultants; of
- andere derden.

#### **1.2 Waarborg afgeleide of indirecte aansprakelijkheid**

Wij betalen uw:

i. schadeloosstellingen, en  
ii. verdedigingskosten  
naar aanleiding van een tegen u ingestelde schade-eis in verband met een bestuursfout die u NIET heeft gemaakt, maar waarvoor u als bestuurder of werknemer toch wettelijk aansprakelijk bent.

#### **1.3 Waarborg vennootschap**

Wij betalen aan de vennootschap:

i. schadeloosstellingen, en  
ii. verdedigingskosten  
waarvoor de vennootschap u schadeloos heeft gesteld, mits wij deze bedragen anders vergoed zouden hebben onder de waarborgen 1, 2, 4, 5, 6 of 7 en de overige bepalingen van deze polis.

#### **1.4 Waarborg kosten van reputatieherstel**

Wij betalen uw kosten van reputatieherstel.

#### **1.5 Waarborg vertegenwoordigingskosten**

Wij betalen uw vertegenwoordigingskosten naar aanleiding van een onderzoek.

#### **1.6 Waarborg externe mandaten**

Wij betalen uw:

- schadeloosstellingen; en
- verdedigingskosten

naar aanleiding van een tegen u ingestelde schade-eis in verband met een bestuursfout begaan in een extern mandaat waarvoor een externe entiteit u niet schadeloos stelt. Wij betalen dit na tussenkomst van enige andere verzekering onderschreven door de externe entiteit of de groep waartoe de externe entiteit behoort.

#### **1.7 Waarborg echtgenoten en erfgenamen**

Wij betalen:

i. schadeloosstellingen, en  
ii. verdedigingskosten  
van uw echtgeno(o)t(e), wettig samenwonende partner, erfgenamen, legatarissen, wettelijke vertegenwoordigers of rechtverkrijgenden naar aanleiding van een tegen hen ingestelde schade-eis ingevolge uw bestuursfout of ingevolge uw wettelijke aansprakelijkheid voor de bestuursfout van een ander, als ware deze schade-eis tegen u ingesteld.

#### **1.8 Bescherming onafhankelijke bestuurders**

Wij zullen ten behoeve van iedere onafhankelijke bestuurder de schade vergoeden voortvloeiende uit een schade-eis vanwege een fout begaan door die onafhankelijke bestuurder. De dekking verleend door deze verzekeringswaarborg is beperkt tot de excess limiet vermeld in de Bijzondere Voorwaarden per verzekeringsperiode voor alle onafhankelijke bestuurders samen.

#### **1.9 Verweerkosten bij uitleveringsprocedures**

Wij betalen uw redelijke en noodzakelijke erelonen, kosten en uitgaven die u met onze voorafgaande schriftelijke goedkeuring maakt met betrekking tot het in vraag stellen van, het verweer tegen, en/of de verdediging tegen uitleveringsprocedures ingesteld tegen u.

Wij betalen deze redelijke en noodzakelijke erelonen, kosten en uitgaven aan de vennootschap, indien de vennootschap u daarvoor schadeloos heeft gesteld.

Deze dekking is beperkt tot een sublimiet van 5.000.000 EUR indien het verzekerd bedrag hoger is dan 5.000.000 EUR

#### **1.10 Tewerkgestelde advocaten**

Wij betalen ten behoeve van iedere tewerkgestelde advocaat van de vennootschap, de schade van de tewerkgestelde advocaat voortvloeiend uit een schade-eis voor een bestuursfout begaan in diens hoedanigheid van tewerkgestelde advocaat als leverancier van juridische, diensten voor de vennootschap.

## Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid

### 1.11 PDA 100

In geval een schade-eis met betrekking tot Waarborg 1.1, 1.2 en/of 1.3 wordt ingesteld tegen de vennootschap en u gezamenlijk, en zowel de vennootschap als u worden gezamenlijk door dezelfde advocaat verdedigd, dan betalen wij tot maximaal het verzekerd bedrag van de waarborg de verdedigingskosten ten belope van 100% als verzekerd onder Waarborg 1.1, 1.2 en/of 1.3, behoudens in de gevallen van schade-eisen met betrekking tot tewerkstellingsfouten of U.S. claims, of schade-eisen voor lichamelijke schade, ziekte, een aandoening, overlijden of morele schade van elke natuurlijke persoon; of beschadiging, vernietiging, aantasting of gebruiksverlies van een tastbaar goed.

Claims-made vereiste: Wij bieden alleen dekking onder deze polis voor schade-eisen die voor het eerst tegen een verzekerde worden ingesteld tijdens de verzekeringsperiode of de uitlooperperiode, en die bij ons worden aangemeld zoals omschreven onder "Schade-eisen: hoe en wanneer te melden".

## 2. Definities

### 2.1. Aanvraagformulier

Ieder ondertekend aanvraagformulier, de daarbij behorende bijlagen en alle overige informatie die ons ter beschikking is gesteld in verband met de onderschrijving van deze polis, en van alle voorgaande polissen waarvan deze polis een verlenging of vervanging is of die door deze polis wordt opgevolgd.

### 2.2. Belangrijke verandering

Een van de volgende gebeurtenissen:

- a) de **verzekeringnemer** fuseert met, of verkoopt al of vrijwel al haar activa aan een andere natuurlijke persoon of rechtspersoon, of een groep van natuurlijke personen en/of rechtspersonen die gezamenlijk optreden;
- b) een persoon of rechtspersoon, of een groep van personen en/of rechtspersonen die gezamenlijk optreden, verwerft meer dan 50% van de stemrechten op de Algemene Vergadering van de **verzekeringnemer** of verwerft de controle over de aanstelling van de bestuurders die de meerderheid van de stemrechten kunnen uitoefenen op de Raden van Bestuur van de **verzekeringnemer**; of

Belangrijke verandering omvat niet een transactie waarbij de verwervende partij(en) (een) eerste- of tweedegraads familielid (familieleden) is (zijn) van de verkopende partij, al dan niet in samenspraak met een eigen rechtspersoon of direct of indirect via dergelijke rechtspersoon, op voorwaarde dat:

Deze verdeling zal afdwingbaar zijn voor de partijen zonder evenwel van toepassing te zijn op of een veronderstelling te creëren wat betreft de verdeling van de andere kosten en/of de schadeloosstellingen

- het eigen vermogen van de verzekeringnemer niet met meer dan 25% afneemt ten gevolge van de transactie
- tegelijkertijd geen derde partij een participatie verwerft in de vennootschap.

### 2.3. Bestuurder(s)

- (i) De natuurlijke personen die handelen als leden van de raad van bestuur, zaakvoerders, leden van het directiecomité, of maatschappelijke lasthebbers, en die rechtsgeldig werden aangesteld overeenkomstig de Belgische en buitenlandse wetgeving of de statuten;
- (ii) De rechtspersonen die de hierboven in (i) genoemde functies bekleeden, wanneer hun aansprakelijkheid in het gedrang komt hoofdelijk of "in solidum" met die van hun permanente vertegenwoordiger(s) - natuurlijke personen, in het kader van een zelfde schade-eis;
- (iii) De rechtspersonen managementvennootschappen die de hierboven in (i) genoemde functies bekleeden of die door een rechtbank of gerechtshof aansprakelijk worden gesteld als de facto bestuurder van de vennootschap, voor zover de meerderheid van hun stemgerechtigde aandelen eigendom zijn van hun permanente vertegenwoordiger(s) - natuurlijke personen-, en voor zover hun meest recente (geconsolideerde) balanstotaal minder is dan € 5.000.000.
- (iv) De natuurlijke personen die handelen als permanente vertegenwoordiger van rechtspersonen die de hierboven in (i) genoemde functies bekleeden;
- (v) De natuurlijke personen die door een rechtbank of gerechtshof aansprakelijk worden gesteld als de facto bestuurder;

## Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid

- (vi) De natuurlijke personen die louter persoonlijk worden aangesproken voor een bestuursfout begaan in het kader van een effectieve activiteit van gezag, leiding of toezicht, voor zover deze aansprakelijkheid in geen geval ten laste kan vallen van de vennootschap;
- (vii) De bestuurders en werknemers van de vennootschap, die de functie van vereffenaar van een filiaal uitoefenen;

### 2.4. Bestuursfout

Met betrekking tot waarborgen 1 t.e.m. 5: een reële of beweerde nalatigheid, fout, onjuiste voorstelling van zaken, **tewerkstellingsfout**, en in het algemeen gelijk welke foutieve handeling of foutief nalaten door een **bestuurder** of **werknemer**, in die hoedanigheid en in het bestuur van de **vennootschap**, of gelijk welk nalaten of gelijk welke daad dat/die het voorwerp uitmaakt van een vordering tegen een **verzekerde** uitsluitend vanwege de uitgeoefende functie.

Met betrekking tot waarborg 6: een reële of beweerde nalatigheid, fout, onjuiste voorstelling van zaken, en in het algemeen gelijk welke foutieve handeling of foutief nalaten door een **verzekerde** in het kader van een extern mandaat of gelijk welk nalaten of gelijk welke daad dat/die het voorwerp uitmaakt van een vordering tegen een dergelijke **verzekerde** uitsluitend vanwege de uitgeoefende functie.

### 2.5 “Excess Limiet”

Het bedrag vermeld in de Bijzondere Voorwaarden dat voor u beschikbaar is via een Dekking of Uitbreiding van deze polis na uitputting van:

- het verzekerde bedrag;
- alle andere toepasselijke (bestuurders) aansprakelijkheidsverzekeringen (al dan niet uitdrukkelijk als excès verzekering bovenop het verzekerd bedrag van deze verzekering); en
- alle andere bestaande en wettelijk toegestane schadeloosstellingen van onafhankelijke bestuurders.

### 2.6. Externe entiteit

Iedere Belgische of buitenlandse vennootschap – andere dan een filiaal –, stichting, vereniging zonder winstoogmerk, internationale vereniging zonder winstoogmerk of economisch samenwerkingsverband, of het equivalent daarvan in elk ander rechtsgebied, waarin een verzekerde een extern mandaat bekleedt.

Onder Externe Entiteit wordt niet verstaan:

- (i) een vennootschap die een publieke notering van effecten heeft uitgevoerd of waarvan de effecten al genoteerd zijn op een effectenbeurs of effectenmarkt;

- (ii) een financiële instelling; en
- (iii) een vennootschap in of naar het recht van de Verenigde Staten van Amerika.

### 2.7. Extern mandaat

De functie van bestuurder of zaakvoerder aangehouden door een verzekerde in een externe entiteit, indien deze functie door deze verzekerde wordt uitgeoefend op uitdrukkelijk en schriftelijk verzoek van de vennootschap.

### 2.8 Filiaal

Een vennootschap waarin de verzekeringsnemer, op of voor de ingangsdatum van deze polis, direct of indirect via een of meerdere filialen:

- (a) een meerderheid bezit van de stemgerechtigde aandelen; of
- (b) een meerderheid bezit van de stemrechten verbonden aan de aandelen; of
- (c) het wettelijk recht heeft om de meerderheid van de raad van bestuur te benoemen of te ontslaan; of
- (d) de exclusieve controle heeft over de meerderheid van de stemrechten op basis van een geschreven aandeelhoudersovereenkomst.

Een vennootschap houdt op een filiaal te zijn zodra niet meer wordt voldaan aan enige van de hiervoor genoemde voorwaarden.

Onder filiaal wordt niet verstaan:

- (i) een vennootschap die een publiek aanbod van haar effecten heeft uitgevoerd, of waarvan de effecten al genoteerd zijn op een effectenbeurs of effectenmarkt; en
- (ii) een financiële instelling.

Er wordt gepreciseerd dat:

- Indien de bestuurders van de filialen van een andere verzekering genieten, dit contract slechts zal tussenkomen in "verschil in voorwaarden en/of verschil in limieten" ten opzichte van deze andere verzekering;
- behoudens andersluidend beding, de waarborgen van dit contract uitsluitend van toepassing zijn op de schade-eisen ingesteld tijdens de verzekeringsperiode en gebaseerd op of voortvloeiend uit bestuursfouten begaan:
  - na de datum waarop deze vennootschap een filiaal wordt of is geworden, en
  - vóór de datum waarop deze vennootschap ophoudt of opgehouden heeft een filiaal te zijn.

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

### **2.9 “Inbreuk op milieu”**

Elke schade-eis gebaseerd op of voortvloeiend uit een milieuconditie voor zover deze schade-eis is gericht tegen een verzekerde voor bestuursfouten verband houdende met misrepresentatie of het niet-onthullen van informatie zoals bepaald door enige regelgeving die de aansprakelijkheid voor een milieuconditie reguleert.

### **2.10. Kosten van reputatieherstel**

Redelijke en noodzakelijke erelonen, kosten en uitgaven van externe communicatiedeskundigen - beperkt tot een maximum van EUR 250.000 voor wat betreft Item (i) hierna - die u met onze voorafgaande schriftelijke toestemming maakt om uw reputatieschade te beperken, die voortvloeit uit

- negatieve verklaringen, die gemaakt worden gedurende de verzekeringsperiode in een persbericht of gepubliceerd via een gedrukt of elektronisch communicatiemiddel met betrekking tot een beweerde schending van de fiduciaire verplichtingen door een dergelijke verzekerde; of
- een schade-eis, door de verspreiding van bevindingen uit een gerechtelijke beschikking over deze schade-eis waarbij de verzekerde wordt vrijgesproken van elke fout, aansprakelijkheid of verwijtbaarheid

### **2.11 “Milieuconditie”**

- (i) Het reële, beweerde of dreigende lozen, verspreiden, lekken, vrijlaten of ontsnappen van polluerende stoffen (zoals bepaald door de lokale toepasselijke regelgeving), met inbegrip van broeikasgassen of
- (ii) Elke richtlijn van een regulerende instantie om te testen op, te controleren, op te ruimen, te verwijderen, bewaren, behandelen, ontsmetten of het neutraliseren van polluerende stoffen (zoals bepaald door de lokale toepasselijke regelgeving), met inbegrip van broeikasgassen

### **2.12 “Onafhankelijke bestuurder”**

Iedere voormalige, huidige of toekomstige bestuurder die beschouwd wordt als een onafhankelijke bestuurder van de vennootschap overeenkomstig de wetgeving en/of de van kracht zijnde “corporate governance” code van het land waar de schade-eis wordt ingesteld.

### **2.13 “Onderzoek”**

Een door een administratieve overheid ingesteld formeel onderzoek naar de aangelegenheden van de vennootschap of Uw aangelegenheden (voor zover het geen deel uitmaakt van

een algemeen of sectorgebonden onderzoek) dat gericht is op uw handelswijze in uw hoedanigheid als bestuurder.

### **2.14 “ Opsporingsactie door een toezichthouder ”**

- (i) een inval bij, of een bezoek ter plekke aan de bedrijfslocatie van een vennootschap door een officiële toezichthouder (zoals de US SEC, de UK PRA, de Belgische BNB, de Luxemburgse CSSF of enige andere vergelijkbare toezichthoudende instantie in iedere andere jurisdictie) die voor de eerste keer plaatsvindt tijdens de verzekeringsperiode, gepaard gaande met het samenstellen, inspecteren, kopiëren of in beslag nemen van dossiers of ondervragen van een verzekerde natuurlijke persoon;
- (ii) een persbericht of enig ander publiek bericht betreffende het voorgaande; of
- (iii) de ontvangst door een verzekerde natuurlijke persoon tijdens de verzekeringsperiode van een formeel verzoek vanwege een officiële toezichthouder, waarbij de verzekerde natuurlijke persoon juridisch verplicht is om documenten over te maken aan, vragen te beantwoorden van, of deel te nemen aan interviews van die toezichthouder.

### **2.15 “Schade”**

#### **Schadeloosstellingen, verdedigingskosten, vertegenwoordigingskosten en kosten van reputatieherstel.**

Onder schade wordt onder andere niet verstaan

- a. boetes en sancties,
- b. belastingen/taksen, behalve indien U onder Waarborg 1, 2 en/of 3 wettelijk en persoonlijk aansprakelijk bent onder de wetgeving van het land waarin de schade-eis wordt ingesteld en op voorwaarde dat noch de vennootschap noch de externe entiteit niet in staat is (geheel of gedeeltelijk) aan haar verplichtingen te voldoen als gevolg van insolvabiliteit.
- c. lonen en opzegvergoedingen met betrekking tot tewerkstelling,
- d. de kosten verbonden met een niet-geldelijke vordering (prestaties in natura of door middel van herstelmaatregelen), of
- e. zaken die wettelijk onverzekerbaar zijn.

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

### **2.16 “Schade-eis”**

- a. een schriftelijke vordering van ieder ander dan de verzekeringsnemer, een filiaal of een andere verzekerde voor betaling van een geldbedrag of enige andere schadeloosstelling;
- b. een burgerrechtelijke, strafrechtelijke, administratieve of arbitrale procedure waarin u op uw wettelijke aansprakelijkheid wordt aangesproken; en
- c. uitsluitend met betrekking tot waarborg 5, een schriftelijke kennisgeving die u wettelijk verplicht aanwezig te zijn bij een onderzoek.
- d. uitsluitend met betrekking tot waarborg 9, “Verweerkosten bij uitleveringsprocedures”:
  - een officiële schriftelijke kennisgeving aan u vanwege een bevoegde overheid, van het feit dat er een verzoek tot uitlevering van u wordt gedaan; of,
  - de uitvoering van een arrestatiebevel tegen u.

c en d zijn niet van toepassing op Waarborg 1.12 PDA 100

### **2.17 “Schade-eis met medewerking”**

Gelijk welke schade-eis aangevraagd door, of ingediend met de vrijwillige (anders dan wettelijk vereiste) interventie, medewerking of deelname van de verzekerde tegen wie deze schade-eis wordt ingediend.

### **2.18 “Schadeloosstellingen”**

De schadevergoedingen en kosten die u wettelijk verplicht bent aan een derde te betalen

- a. naar aanleiding van een gedekte schade-eis en
- b. ingevolge een gerechtelijke veroordeling of een minnelijke schikking die met onze voorafgaande schriftelijke goedkeuring onderhandeld en afgesloten is geworden.

Onder schadeloosstellingen wordt niet verstaan boetes.

### **2.19 “Shadow director”**

Ieder natuurlijk persoon die, als bestuurder of werknemer van een vennootschap, geacht wordt een shadow director te zijn van elke vennootschap, zoals bepaald in Sectie 741 van de Companies Act 1985 (UK) of een gelijkaardige wetgeving in elke jurisdictie.

### **2.20 “Tewerkgestelde advocaat”**

Iedere werknemer, bevoegd om de functies van een advocaat te vervullen en voltijds tewerkgesteld is/was als advocaat van de vennootschap op het moment van de beweerde bestuursfout.

### **2.21 “Tewerkstellingsfout”**

Met betrekking tot tewerkstelling, gelijk welk(e):

- a. onrechtmatig ontslag of onrechtmatige verbreking van de arbeidsovereenkomst;
- b. onrechtmatig nalaten om iemand aan te nemen of te promoveren;
- c. misleidende voorstelling van zaken of misleidende publiciteit;
- d. onrechtmatige discriminatie;
- e. seksuele intimidatie, mobbing of andere vormen van intimidatie op de werkvloer;
- f. smaad en laster;
- g. vergelding;
- h. onrechtmatig in emotionele nood brengen;

begaan of beweerd te zijn begaan tegen een werknemer met betrekking tot de voormalige, huidige of prospectieve tewerkstelling van deze werknemer bij de vennootschap.

### **2.22 “U” en “Uw”**

Individueel en gezamenlijk iedere persoon die voldoet aan de definitie van verzekerde. Uw betekent behorende toe of betrekking hebbend op de verzekerde.

### **2.23 “Uitleveringsprocedure”**

een officiële schriftelijke kennisgeving aan u vanwege een bevoegde overheid, van het feit dat er een verzoek tot uitlevering van u wordt gedaan of de uitvoering van een arrestatiebevel tegen u.

### **2.24 “Uitlooperperiode”**

De aanvullende periode, zoals omschreven in “Uitbreidingen: welke aanvullende waarborg geven wij”, waarin u ons schriftelijke melding kan geven van een schade-eis die tijdens deze extra periode voor de eerste maal wordt ingesteld, doch enkel naar aanleiding van een bestuursfout begaan of beweerd te zijn begaan vóór het einde van de verzekeringsperiode.

### **2.25 “U.S. claim”**

Een schade-eis ingesteld of begonnen in de Verenigde Staten van Amerika.

### **2.26 “Vennootschap”**

- (i) De verzekeringsnemer en diens filialen
- (ii) De verzekeringsnemer, haar filialen, alsmede- in het geval de verzekeringsnemer een vereniging zonder

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

winstoogmerk is - diens verwante verenigingen en hun filialen.

### **2.27 “Verdedigingskosten”**

Redelijke en noodzakelijke erelonen, kosten en uitgaven die u met onze voorafgaande schriftelijke goedkeuring maakt om een tegen u ingestelde schade-eis te onderzoeken, te schikken of te verdedigen.

Onder verdedigingskosten wordt niet verstaan de verloning en andere bedrijfskosten van/voor u of de vennootschap, evenals vertegenwoordigingskosten.

### **2.28 “Vergoedbare schade”**

Schade waarvoor een vennootschap aan een verzekerde een vergoeding heeft toegekend of waarvoor het aan de vennootschap wettelijk mogelijk of verplicht is aan een verzekerde een vergoeding toe te kennen. Er wordt voor de toepassing van deze polis van uitgegaan dat deze vergoeding het ruimst mogelijk is voor zover toegestaan of niet verhinderd door een wet, een contract, de oprichtingsakte, de statuten, of vergelijkbare documenten van een vennootschap.

### **2.29 “Verontreinigende stoffen”**

Verontreinigende stoffen omvatten maar zijn niet beperkt tot: vaste, vloeibare, gasvormige, biologische, radioactieve of thermische irriterende of polluerende stoffen, of ze nu op een natuurlijke of op een andere wijze voorkomen, met inbegrip van asbest, rook, stoom, roet, vezels, sporen, schimmels, bacteriën, virussen, dampen, zuren, basen, nucleair of radioactief materiaal van gelijk welke aard, chemische stoffen, afval, of andere toxische of gevaarlijke substanties.

### **2.30 “Vertegenwoordigingskosten”**

Redelijke en noodzakelijke erelonen, kosten en uitgaven die u met onze voorafgaande schriftelijke goedkeuring maakt om overeenkomstig uw wettelijke verplichting vertegenwoordigd te zijn in een onderzoek en dit tot een sublimiet van 5.000.000 EUR indien het Verzekerd Bedrag hoger is dan 5.000.000 EUR

Onder vertegenwoordigingskosten wordt niet verstaan de verloning en andere bedrijfskosten van/voor u of de vennootschap.

### **2.31 “Verwante Vennootschap”**

Iedere Belgische of buitenlandse vennootschap, die een verbonden entiteit vormt met de verzekeringsnemer, doordat:

- a) de bestuursorganen voor ten minste de meerderheid zijn samengesteld uit dezelfde personen, en
- b) de aandeelhoudersstructuur voor ten minste 2/3de dezelfde is dan deze van de verzekeringsnemer, en
- C) deze vennootschap en de **verzekeringsnemer** rechtstreeks of onrechtstreeks, duurzaam en betekenisvol verbonden zijn in termen van administratieve, financiële of logistieke bijstand, personeel of infrastructuur

### **2.32 “Verwante vereniging”**

Iedere Belgische of buitenlandse vereniging vermeld in de vragenlijst of anderzijds aangemeld, die een verbonden entiteit vormt met de verzekeringsnemer, doordat:

- a. de bestuursorganen voor ten minste de meerderheid zijn samengesteld uit dezelfde personen, en/of
- b. de maatschappelijke of exploitatiezetel op hetzelfde adres is gevestigd, en/of
- c. zij rechtstreeks of onrechtstreeks, duurzaam en betekenisvol verbonden zijn in termen van administratieve, financiële of logistieke bijstand, personeel of infrastructuur.

### **2.33 “Verzekerde”**

Iedere:

- a. vroegere, huidige en toekomstige bestuurder;
- b. werknemer, wanneer diens aansprakelijkheid in het gedrang wordt gebracht samen met deze van een bestuurder;
- c. werknemer, maar alleen met betrekking tot tewerkstellingsfouten;
- d. vroegere, huidige en toekomstige natuurlijke persoon of rechtspersoon-managementvennootschap (voor zover de meerderheid van hun stemgerechtigde aandelen in het bezit zijn van hun permanente vertegenwoordiger - natuurlijke persoon -, en hun meest recente (geconsolideerde) balanstotaal minder bedraagt dan EUR 5.000.000,00) handelend in een extern mandaat, maar alleen in die hoedanigheid en alleen met betrekking tot waarborg 6;

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

- e. echtgeno(o)t(e), wettig samenwonende partner, erfgenaam, legataris, wettelijke vertegenwoordiger of rechtverkrijgende van (a), (b) of (c), maar alleen voor zover die gehandeld hebben in de genoemde hoedanigheid en alleen met betrekking tot waarborg 7;
- f. shadow director;

Onder verzekerde wordt niet verstaan: bedrijfsrevisoren, commissarissen, curatoren, vereffenaars, commissarissen inzake voorlopige opschorting, tijdelijke bewindvoerders, leidinggevendenden die handelen op verzoek van of namens schuldeisers en soortgelijken die geen werknemers zijn van de vennootschap.

### **2.34 “Werknemer”**

Iedere voormalige, huidige of prospectieve voltijdse, deeltijdse, seizoensgebonden of tijdelijke werknemer van de vennootschap, in die hoedanigheid.

Onder werknemer wordt niet verstaan: een externe consultant, adviseur, advocaat, accountant, onafhankelijke aannemer, of een agent.

### **2.35 “Wij”, “ons” of “onze”**

“Wij” en “ons” is de verzekeraar, en “onze” betekent behorende toe of betrekking hebbende op de verzekeraar.

## **3. Uitbreidingen: Welke aanvullende waarborg geven wij?**

### **3.1 Nieuwe filialen**

De definitie van “filiaal” wordt uitgebreid met iedere vennootschap waarin de verzekeringsnemer, na de ingangsdatum van deze polis, direct of indirect via een of meerdere filialen de controle neemt door het verkrijgen van:

- een meerderheid van de stemgerechtigde aandelen; of
- een meerderheid van de stemrechten verbonden aan de aandelen; of
- het wettelijk recht om de meerderheid van de raad van bestuur te benoemen of te ontslaan; of
- de exclusieve controle over de meerderheid van de stemrechten op basis van een geschreven aandeelhoudersovereenkomst.

Een vennootschap houdt op een filiaal te zijn zodra niet meer wordt voldaan aan enige van de hiervoor genoemde voorwaarden.

Deze uitbreiding geldt niet voor:

- een vennootschap die een publiek aanbod van haar effecten heeft uitgevoerd, of waarvan de effecten al genoteerd zijn op een effectenbeurs of effectenmarkt; of
- een financiële instelling.

### **3.2 Verwante Vereniging**

De waarborg wordt uitgebreid tot eender welke verwante vereniging, indien de verzekeringsnemer een vereniging zonder winstoogmerk is

Er wordt gepreciseerd dat:

- indien de bestuurders van de verwante verenigingen van een andere verzekering genieten, dit contract slechts zal tussenkomen in "verschil in voorwaarden en/of verschil in limieten" ten opzichte van deze andere verzekering;
- de waarborgen van dit contract uitsluitend van toepassing zijn op de schade-eisen ingesteld tijdens de verzekeringsperiode en gebaseerd op of voortvloeiend uit bestuursfouten begaan:
  - na de datum waarop deze vereniging een verwante vereniging wordt of is geworden, en
  - vóór de datum waarop deze vereniging ophoudt of opgehouden heeft een verwante vereniging te zijn.

### **3.3 Verwante Vennootschap**

De waarborg wordt uitgebreid tot eender welke verwante vennootschap tot de volgende vervaldag, te beginnen vanaf de oprichtingsdatum van deze verwante vennootschap.

Er wordt gepreciseerd dat:

- indien de bestuurders van de verwante vennootschappen van een andere verzekering genieten, dit contract slechts zal tussenkomen in "verschil in voorwaarden en/of verschil in limieten" ten opzichte van deze andere verzekering;
- behoudens andersluidend beding, de waarborgen van dit contract uitsluitend van toepassing zijn op de schade-eisen ingesteld tijdens de verzekeringsperiode en gebaseerd op of voortvloeiend uit bestuursfouten begaan:
  - na de datum waarop deze vennootschap een verwante vennootschap wordt of is geworden, en
  - vóór de datum waarop deze vennootschap ophoudt of opgehouden heeft een verwante vennootschap te zijn.

## Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid

Voor toepassing van deze waarborg zullen wij eveneens niet gehouden zijn schade onder deze polis te vergoeden in verband met gelijk welke schade-eis: gebaseerd op of voortvloeiende uit de specifieke aansprakelijkheid van oprichters van vennootschappen of verenigingen.

### 3.4 Automatische uitlooperperiode

De waarborgen van dit contract zijn uitdrukkelijk uitgebreid tot de schade-eisen tegen u ingesteld en bij ons aangemeld tijdens de uitlooperperiode van 60 maanden volgend op de beëindigingsdatum van deze polis, op voorwaarde dat die schade-eisen voortvloeien uit een bestuursfout begaan vóór de beëindigingsdatum.

Deze uitbreiding is niet van toepassing:

- in geval van opzegging van dit contract wegens niet betaling van de premie, of
- in geval van vervanging van deze polis door een andere polis die dezelfde dekking of een vergelijkbare dekking verleent, of indien de schade gedekt is door een andere verzekering.

### 3.5 Kosten van samenstelling van een borgsom

De waarborgen van dit contract zijn uitdrukkelijk uitgebreid tot de kosten van samenstelling van de borgsom die u, met onze voorafgaande schriftelijke toestemming, dient te betalen in het kader van een civiele of strafrechtelijke procedure naar aanleiding van een gedekte schade-eis.

Blijven uitgesloten van de waarborgen het bedrag van de borgsom zelf die u verschuldigd zou zijn in het kader van elke civiele of strafrechtelijke procedure, wat ook de aard van de borgsom moge zijn.

### 3.6 Rechtsvervolgingskosten

Mits onze voorafgaande schriftelijke toestemming zullen wij, tot een sublimiet van 5.000.000 EUR indien het verzekerd bedrag hoger is dan 5.000.000 EUR en indien het wettelijk is toegestaan, de redelijke en noodzakelijke erelonen, kosten en uitgaven van iedere verzekerde natuurlijke persoon betalen, teneinde de intrekking of het ontslag te verkrijgen van een rechterlijke beslissing ingesteld tijdens de verzekeringsperiode met als resultaat:

- (a) de inbeslagname, verwerving van eigendom en beheer, opschorting of bevrozing van eigendomsrechten van een onroerend goed of van de persoonlijke bezittingen van **die verzekerde** natuurlijke persoon;
- (b) een aanspraak op een onroerend goed of op de persoonlijke bezittingen van de verzekerde natuurlijke persoon;

- (c) een tijdelijk of permanent verbod van die verzekerde natuurlijke persoon om een kantoor te leiden of de functie van bestuurder uit te oefenen;
- (d) de beperking van de vrijheid van die verzekerde natuurlijke persoon tot een buitenlandse woonplaats of diens officiële aanhouding;
- (e) de uitzetting van een verzekerde natuurlijke persoon ten gevolge van de herroeping van een huidig geldige immigratiestatus omwille van gelijk welke reden, behalve de strafrechtelijke veroordeling van de verzekerde natuurlijke persoon.”

In geval van inbeslagname, verwerving van eigendom en beheer, opschorting of bevrozing van eigendomsrechten van een onroerend goed of van de persoonlijke bezittingen van die verzekerde natuurlijke persoon (bevel tot beslaglegging), betalen wij de uitgaven zoals hieronder uiteengezet, die rechtstreeks betaald dienen te worden door de Verzekeraar aan een derde partij, dienstverlener van een Verzekerde:

- i. onderwijskosten voor minderjarigen ten laste;
- ii. maandelijkse hypotheekbetalingen of huurkosten voor een hoofverblijfplaats;
- iii. kosten van nutsvoorzieningen, met inbegrip van - maar niet beperkt tot - water-, gas-, elektriciteit, telefoon- en internetdiensten voor privégebruik; of
- iv. persoonlijke verzekeringspremies, met inbegrip van Brand-, Levens- en Hospitalisatieverzekeringsspolissen,

op voorwaarde dat: (a) de diensten vóór het bevel tot beslaglegging door de verzekerde gecontracteerd werden en verschuldigd zijn door deze verzekerde; (b) de uitgaven de persoonlijke uitkering te boven gaan, die toegekend wordt in het kader van een bevel tot beslaglegging; en (c) de uitgaven vervallen gedurende de periode die aanvangt 30 dagen na de datum van het bevel tot beslaglegging en eindigt wanneer de verzekerde diens kwijting of herroeping heeft verworven. In geen geval zal deze periode langer duren dan 12 maanden.

Wij betalen niet de remuneratie van een verzekerde, de kosten van hun tijd of enige andere kosten van een vennootschap.

### 3.7 Crisiskosten in verband met opsporingsacties door toezichthouders

In aanvulling op de vertegenwoordigingskosten, betalen wij als onderdeel van het verzekerd bedrag – tot een sublimiet van 5.000.000 EUR indien het verzekerd bedrag hoger is dan 5.000.000 EUR – de redelijke erelonen, kosten en uitgaven van een advocatenkantoor, dat gespecialiseerd is in onderzoeken uitgevoerd door toezichthouders, gemaakt door



## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

een verzekerde natuurlijke persoon, echter alleen in verband met het reageren op een opsporingsactie van een toezichthouder die niet overeenkomt met de definitie van schade-eis of onderzoek.

### **3.8 Levenslange uitlooperperiode voor voormalige verzekerden**

Wij voorzien in een onbeperkte uitlooperperiode voor elke verzekerde die zijn mandaat beëindigt, andere dan omwille van een belangrijke verandering, vóór of tijdens de verzekeringsperiode.

Deze uitbreiding is van toepassing:

- in geval deze polis niet wordt hernieuwd of vervangen door een bestuurdersaansprakelijkheidsdekking; of
- in geval van vervanging van deze polis door een bestuurdersaansprakelijkheidsdekking, deze laatste niet voorziet in een verlengde uitlooperperiode van minstens 5 jaar voor de verzekerde.

### **3.7 Pollutie Verdedigingskosten**

Wij betalen, bovenop het verzekerd bedrag, uw verdedigingskosten voor een inbreuk op milieu. De dekking verleend door deze uitbreiding is beperkt tot de excess limiet vermeld in de Bijzondere Voorwaarden per verzekeringsperiode.

## **4. Uitsluitingen: Wat dekken wij niet?**

Wij zullen niet gehouden zijn schade onder deze polis te vergoeden in verband met gelijk welke schade-eis:

### **4.1 Handelen of nalaten**

Gebaseerd op of voortvloeiend uit:

- a. een voordeel waarop een verzekerde wettelijk geen recht had; of
- b. een opzettelijk strafbaar, frauduleus, opzettelijk of kwaadwillig handelen of nalaten, of een opzettelijke of bewuste schending van een wettelijke bepaling door een verzekerde;

maar alleen als (a) of (b) is vastgesteld door een gerechtelijke of arbitrale uitspraak, of een andere definitieve uitspraak, of door een mondelinge of schriftelijke erkenning door de verzekerde;

### **4.2 Bekende feiten, omstandigheden en eerdere schade-eisen**

Gebaseerd op of voortvloeiend uit:

- a. reële of beweerde feiten of omstandigheden waarvan een verzekerde, voorafgaand aan de ingangsdatum van deze polis, redelijkerwijs had kunnen verwachten dat zij aanleiding zouden geven tot een schade-eis; of
- b. enige procedure of schade-eis ingesteld voor of hangende op de ingangsdatum van deze polis, of enige procedure of schade-eis die in hoofdzaak is gebaseerd op of voortvloeiend uit dezelfde feiten als beweerd in die vroeger ingestelde of hangende procedure of schade-eis;

“procedure” betekent gelijk welke gerechtelijke, administratieve of arbitrale procedure, alsmede gelijk welk officieel onderzoek.

### **4.3 Lichamelijke of materiële schade**

Voor lichamelijke letsel, ziekte, overlijden of morele schade (andere morele schade dan bij een tewerkstellingsfout); of voor beschadiging, vernietiging of gebruiksverlies van een tastbaar goed.

Deze uitsluiting is niet van toepassing op:

- i. Verdedigingskosten van elke verzekerde, met inbegrip van elke schade-eis ingesteld tegen een verzekerde:
  - a) voor elke beweerde inbreuk van de wetgeving inzake veiligheid en gezondheid op het werk; of
  - b) voor een ernstige inbreuk op de zorgvuldigheidsnorm die de dood van een persoon tot gevolg had;
- ii. Schade waarvoor en in zoverre dat de persoonlijke aansprakelijkheid van een verzekerde werd vastgesteld door een definitieve uitspraak tegen een verzekerde waartegen geen beroep mogelijk is, maar enkel in de gevallen dat de vennootschap de verzekerde niet vergoed heeft of het niet wordt toegestaan of vereist is dat de verzekerde vergoed wordt op grond van een wet of overeenkomst, de oprichtingsakte, statuten, exploitatieovereenkomst of enig ander gelijkaardig document van de vennootschap;

waarbij deze dekking beperkt is ten belope van het verzekerd bedrag met een maximaal sublimiet van 5.000.000 EUR indien het verzekerd bedrag hoger is dan 5.000.000 EUR.

## Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid

### 4.4 Verzekerde tegen Verzekerde (alleen voor U.S. claims)

De schade-eisen ingesteld door, namens of voor rekening van de verzekerden of de vennootschap.

Deze uitsluiting is niet van toepassing op

- a. andere schade-eisen dan U.S. claims;
- b. verdedigingskosten van een verzekerde behalve indien wordt vastgesteld door een gerechtelijke of arbitrale uitspraak, of door een regulerende instantie, of door een mondelinge of schriftelijke erkenning door de verzekerde dat het gaat om een schade-eis met medewerking;
- c. schade-eisen met betrekking tot Tewerkstellingsfouten;
- d. schade-eisen ingesteld door één of meerdere aandeelhouders namens en/of voor rekening van de vennootschap, indien deze zijn ingesteld zonder de raadpleging, de medewerking of de actieve deelname van een verzekerde of de vennootschap;
- e. schade-eisen ingesteld door een verzekerde – natuurlijke persoon – bij wijze van verhaal, indien de oorspronkelijke schade-eis, ingediend door een niet-verzekerde, rechtstreeks voortvloeit uit een bestuursfout gedekt door dit contract;
- f. schade-eisen ingesteld door een verzekerde die zijn functies bij de vennootschap heeft beëindigd; of
- g. schade-eisen ingesteld door een curator in geval van faillissement van een vennootschap, of door een externe vereffenaar in geval van vereffening van een vennootschap.

Autonomie van de uitsluitingen: voor de toepassing van de hiervoor genoemde uitsluitingen zal een bestuursfout van een verzekerde niet worden toegerekend aan een andere verzekerde

## 5. Schade-eisen: Hoe en wanneer te melden?

### 5.1 Aanmelding en Kennisgeving van een schade-eis

Wat moet u doen bij het ontdekken van een schade-eis?

U dient ons uw schade-eisen zo snel als praktisch mogelijk schriftelijk toe te sturen.

Indien de aanmelding per post geschiedt, zal de datum van de poststempel gelden als de datum van aanmelding. Het bewijs van verzending per post is voldoende bewijs van aanmelding.

### 5.2 Melding van omstandigheden

Wat moet u doen bij het ontdekken van omstandigheden die aanleiding kunnen geven tot een schade-eis?

Indien u tijdens de verzekeringsperiode omstandigheden ontdekt waarvan u redelijkerwijs verwacht dat deze aanleiding kunnen geven tot een schade-eis, dan kunt u ons schriftelijk informeren over deze omstandigheden. Indien wij vaststellen dat deze omstandigheden effectief aanleiding kunnen geven tot een schade-eis en u ons de redenen meedeelt waarom u hiervoor een schade-eis verwacht, samen met de volledige details over de data en betrokken personen, zullen wij een schade-eis die vervolgens tegen u wordt ingesteld, en die kan toegerekend worden aan die omstandigheden behandelen alsof die schade-eis aan ons was gemeld op het tijdstip waarop u ons voor het eerst hierover heeft geïnformeerd.

### 5.3 Verwante schade-eisen

Wat indien twee of meer schade-eisen vergelijkbaar zijn?

Schade-eisen die gebaseerd zijn op of voortvloeien uit:

- a. bestuursfouten die dezelfde zijn, met elkaar verband houden of doorlopend gemaakt worden, of
- b. bestuursfouten die berusten op een gemeenschappelijke kern van feiten,

zullen voor de toepassing van deze polis worden beschouwd als een enkele schade-eis, ongeacht of er dezelfde of andere eisers, verzekerden of rechtsgronden bij betrokken zijn. Indien u overeenkomstig de bepalingen van deze polis aan ons een schade-eis meldt, dan zullen wij iedere latere schade-eis (x) gebaseerd op of voortvloeiend uit de feiten gesteld in de eerder ingediende schade-eis, of (y) waarin eenzelfde of een verband houdende bestuursfout wordt aangevoerd als in de eerder gemelde schade-eis, behandelen alsof de latere schade-eis aan ons was gemeld op het tijdstip waarop u de eerdere schade-eis meldde.

## 6. Verdedigen en regelen: Hoe gaat dat in zijn werk?

### 6.1 Verdediging voeren

Wij zijn niet verplicht om een schade-eis te verdedigen, maar u en de vennootschap dienen iedere schade-eis te verdedigen en te betwisten. Wij kunnen er voor kiezen om effectief met u en de vennootschap samen te werken in de verdediging en de afwikkeling van een schade-eis. Indien wij daar niet voor kiezen, dan zullen wij de verdedigingskosten voorschieten zoals hierna omschreven, maar wij behouden ons wel het

## Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid

recht voor om, naar onze eigen keuze, volledig aan de verdediging of iedere discussie en onderhandeling over een minnelijke schikking deel te nemen. In alle gevallen dienen u en de vennootschap, op eigen kosten, alle redelijke medewerking aan ons te verlenen en alle redelijke maatregelen te nemen om de gevolgen van een schade-eis te beperken.

### 6.2 Voorschieten van verdedigingskosten kosten van reputatieherstel

Wij zullen gedekte **verdedigingskosten, vertegenwoordigingskosten en kosten van reputatieherstel** gemaakt met betrekking tot de **schade-eis** voorafgaand aan de definitieve afwikkeling voorschieten zoals zij zich voordoen. Wij zullen echter geen verdedigingskosten, vertegenwoordigingskosten of kosten van reputatieherstel voorschieten voor zover wij dekking hebben geweigerd, of voor zover een dergelijk voorschot het verzekerd bedrag of de van toepassing zijnde sublimieten overschrijdt. Indien wij met u en/of de verzekeringsnemer geen overeenstemming bereiken over het voor te schieten bedrag van verdedigingskosten, vertegenwoordigingskosten en kosten van reputatieherstel, zullen wij de naar onze mening redelijke en billijke verdedigingskosten, vertegenwoordigingskosten en kosten van reputatieherstel voorschieten, totdat in toepassing van deze polis een ander bedrag wordt overeengekomen of vastgesteld. Wij behouden ons het recht voor dergelijke voorschotten terug te vorderen indien, en voor zover er later wordt vastgesteld dat u of de vennootschap geen recht heeft op een dergelijke betaling.

### 6.3 Schikking

Als voorafgaande voorwaarde voor onze betalingsverplichting onder deze polis zal een verzekerde of de vennootschap, behoudens onze voorafgaande schriftelijke toestemming, geen aansprakelijkheid erkennen of aanvaarden, geen schikking treffen voor een schade-eis, niet instemmen met een vonnis of geen verdedigingskosten, vertegenwoordigingskosten of kosten van reputatieherstel maken.

Wij zullen niet op onredelijke wijze onze instemming weigeren met een schikking of een vonnis voor zover wij in de gelegenheid zijn geweest om volledig te participeren in de verdediging van de schade-eis en alle gesprekken en onderhandelingen verband houdende met de schikking of het vonnis.

Wij kunnen een schade-eis onderzoeken, er onderhandelingen over voeren en er, met de schriftelijke instemming van een verzekerde of op aanraden van de

advocaten die de verdediging regelen, een schikking voor treffen.

### 6.4 Subrogatie en terugvorderen

Als wij uit hoofde van deze polis een betaling hebben verricht, dan treden wij ten belope van dat bedrag in uw rechten en rechtsvorderingen tegen de aansprakelijke persoon. U zult ons alle redelijke medewerking verlenen en zult al het nodige doen om de rechten zeker te stellen. Indien door uw toedoen de indeplaatsstelling geen gevolg kan hebben ten onze voordele, kunnen wij terugbetaling vorderen van de verrichte betalingen in de mate van het geleden nadeel.

## 7. Verzekerd bedrag, vrijstelling en allocatie

### 7.1 Verzekerd bedrag

Het totaal door ons uit hoofde van deze polis verschuldigde bedrag voor alle schade van alle verzekerden samen onder alle waarborgen en uitbreidingen zal het verzekerd bedrag niet overschrijden.

Indien het verzekerd bedrag is uitgeput door betaling van schade, dan zal het verzekerd bedrag verhoogd worden enkel en alleen met betrekking tot de verdedigingskosten, de wettelijke intresten op de schadeloosstellingen en de reddingskosten aangegaan door een verzekerde in overeenstemming met artikel 52 en 82 van de Wet van 25 juni 1992 op de Landsverzekeringsovereenkomsten. Deze verhoging zal beperkt zijn tot de bedragen vermeld in artikel 4 § 1 en § 3 en artikel 6 van het Koninklijk Besluit van 24 december 1992 tot uitvoering van de Wet van 25 juni 1992 op de Landsverzekeringsovereenkomsten, zoal aangepast door het Koninklijk Besluit van 29 december 1994. Het verzekerd bedrag voor de uitlooperperiode is datgene dat beschikbaar is voor de laatste verzekeringsperiode waarvan het dan ook integraal deel uitmaakt.

### 7.2 Andere verzekering & schadeloosstelling

De dekking onder deze verzekering geldt altijd in excess van geldige en toepasselijke verzekeringsdekkingen, inclusief, maar niet beperkt tot verzekeringen bestuurdersaansprakelijkheid, tewerkstellingsaansprakelijkheid, milieuansprakelijkheid, pensioenfondsaansprakelijkheid of BA Uitbating; of enige andere schadeloosstelling door een derde beschikbaar voor de verzekerde.

Dekking voor tewerkgestelde advocaten voorzien onder deze polis is excess van elke andere geldige en toepasselijke verzekering voor advocaten en

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

beroepsaansprakelijkheidsverzekering. De dekking zal enkel worden verleend na uitputting van de waarborgen van voormelde verzekeringen.

Indien de verzekerde een vrijstelling dient te dragen onder voormelde verzekeringen zal deze niet als schade kunnen worden gec recupereerd onder deze polis.

### **7.3 Vrijstelling**

Wij zullen alleen het bedrag van de schade betalen dat de vrijstelling die vermeld is in de Bijzondere Voorwaarden overschrijdt. Deze vrijstelling dient door de vennootschap gedragen te worden en zal onverzekerd blijven.

### **7.4 Allocatie**

Indien een schade-eis zowel gedekte als niet-gedekte elementen bevat, dan zullen wij, wij en de vennootschap zich inspannen om een redelijke en billijke allocatie van de schade vast te stellen tussen de gedekte schade en de niet-gedekte schade, rekening houdend met de relatieve wettelijke aansprakelijkheden en de relatieve financiële risico's.

## **8. Overige voorwaarden en bepalingen**

### **8.1 Autonomie van de verklaringen in het aanvraagformulier**

Bij het toekennen van de dekking onder deze polis, hebben wij ons gebaseerd op het aanvraagformulier, dat de basis vormt voor en als onderdeel wordt beschouwd van deze polis.

Met betrekking tot dit aanvraagformulier zal de kennis aanwezig bij één verzekerde niet geïmputeerd worden op een andere verzekerde om te beoordelen of er dekking is voor een schade-eis tegen die andere verzekerde.

### **8.2 Belangrijke verandering**

Indien er zich tijdens de verzekeringsperiode een belangrijke verandering voordoet, dan zal de dekking krachtens deze polis slechts van toepassing zijn op de bestuursfouten die gemaakt zijn voorafgaand aan de effectieve datum van de belangrijke verandering.

### **8.3 Uitgeven van effecten**

Indien tijdens de verzekeringsperiode de vennootschap:

- een openbare of private aanbieding maakt van haar effecten, in welk rechtsgebied dan ook; of
- haar effecten laat noteren of verhandelen op een effectenbeurs of effectenmarkt, dan,

(x) zal de verzekeringsnemer ons zo snel als praktisch mogelijk het prospectus toesturen of enig ander informatiedocument dat voor deze aanbieding of notering werd voorbereid, evenals ieder registratie- of ander document dat ingediend moet worden bij beurzen, markten of bij toezichthoudende instanties of overheden die toezicht houden op de notering of beursgang, en,

(y) hebben wij het recht om tussentijds eenzijdig de voorwaarden van deze polis te wijzigen voor wat betreft dit bijkomende risico en/of een redelijke bijpremie aan te rekenen op basis van deze verhoging van het risico.

### **8.4 Stilzwijgende hernieuwing**

Deze polis is geldig gedurende de verzekeringsperiode vermeld in de Bijzondere Voorwaarden zoals eventueel gewijzigd door latere bijvoegsels, en wordt aan het einde van deze verzekeringsperiode en iedere daarop volgende verzekeringsperiode automatisch stilzwijgend hernieuwd voor een nieuwe verzekeringsperiode van 12 maanden, tenzij de verzekeringsnemer of de verzekeraar deze polis minstens 3 maanden voor het einde van de verzekeringsperiode per aangetekend schrijven aan de andere partij opzegt. U en wij hebben de mogelijkheid om bij gezamenlijk akkoord deze opzegtermijn in te korten.

### **8.5 Nietigverklaring en ontbinding van de polis**

Wij zien af van het recht om de polis nietig te verklaren of te ontbinden, helemaal of gedeeltelijk, behalve in geval van niet-betaling van de premie door u.

### **8.6 Volgorde van betalingen**

In het geval van een gedekte schade onder deze polis hanteren wij de volgende volgorde van betaling:

- eerst betalen wij de schade waarvoor dekking is voor natuurlijke personen onder verzekeringswaarborgen 1, 2, 4, 5, 6 of 7; dan
- na betaling van de hierboven vermelde schade kan na schriftelijk verzoek van de gedelegeerde bestuurder van de verzekeringsnemer al dan niet betaling plaatsvinden tot het resterende verzekerd bedrag voor de schade waarvoor dekking is onder verzekeringswaarsborg 3.

Ingeval wij ingevolge clause (b) niet overgaan tot betaling aan een vennootschap, dan zullen wij op de manier zoals omschreven in de schriftelijke instructies van de gedelegeerde bestuurder van de verzekeringsnemer betaling uitvoeren aan een vennootschap of direct aan of voor rekening van een verzekerde.

Faillissement of insolventie van een vennootschap of een verzekerde ontheffen ons niet van onze verplichting tot

## **Verzekering Bestuurdersaansprakelijkheid**

betaling van gedekte schade onder deze polis conform deze "volgorde van betalingen".

### **8.7 Machtiging**

De verzekeringsnemer is gemachtigd namens ieder filiaal en iedere verzekerde de polisvoorwaarden te onderhandelen en is namens hen ook gehouden de verplichtingen onder deze polis te vervullen.

### **8.8 Overdracht**

Deze polis en de rechten die eruit voortvloeien zijn niet overdraagbaar zonder onze voorafgaande schriftelijke toestemming.

### **8.9 Betwistingen**

Betwistingen tussen ons en de vennootschap of een verzekerde omtrent deze verzekeringspolis zullen worden voorgelegd aan een mediator die bij onderling akkoord wordt aangesteld. In geval van mislukking of weigering van de mediatieprocedure zal het meningsverschil beslecht worden door een arbitrage rechtbank samengesteld uit drie arbiters. Wij en de verzekeringsnemer zullen elk een arbiter kiezen en ook een derde arbiter die de arbitrage rechtbank zal voorzitten. Indien geen derde arbiter wordt aangesteld, zal deze benoemd worden in overeenstemming met de geldende wetgeving. Deze arbitrage zal onderhevig zijn aan de regels van de geldende wetgeving en elkeen der partijen zal diens eigen arbitrage kosten dragen.

### **8.10 US/EU sancties**

**Wij** worden niet verondersteld dekking te voorzien en zijn niet gehouden enige schade te vergoeden of voordelen te verlenen, wanneer dit onze moedervernootschap of onze ultieme controlerende entiteit zou blootstellen aan eender welke sanctie, verbod of beperking in gevolge de resoluties van de Verenigde Naties of de handels- of economische sancties, wetten of regelgevingen van de Europese Unie, België, Luxemburg, het Verenigd Koninkrijk of de Verenigde Staten van Amerika.

### **8.11 Toepasselijk recht**

Alle interpretaties van deze polis met betrekking tot diens opbouw, geldigheid, of werking, zullen gemaakt worden in overeenstemming met het Belgisch recht.

### **8.12 Definities, meervoud en titels**

De titels van de paragrafen en de artikelen van deze polis dienen enkel voor het gebruiksgemak en hebben geen betekenis voor deze overeenkomst. Woorden en

uitdrukkingen in het enkelvoud omvatten eveneens het meervoud en vice versa.

Woorden die niet specifiek worden gedefinieerd hebben de betekenis die normaal aan deze woorden wordt toegekend.

### **8.13 Klachten**

Iedere klacht in verband met het contract kan gericht worden aan de Ombudsman van de Verzekeringen, de Meeûssquare 35 te 1000 Brussel, onverminderd de mogelijkheid voor u of een derde om een rechtsvordering in te stellen.