

# CHUBB®

## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

Seguro frente a disturbios sociales



IHS Markit®

Kennedys

# Autores



**Piers Gregory**  
Head of Terrorism & Political Violence  
Chubb Overseas General

Piers trabaja en Chubb desde hace casi 12 años y tiene 20 años de experiencia en los mercados de riesgo político y violencia política. Es Asociado del Chartered Insurance Institute (ACII). Sus principales responsabilidades son la estrategia general, el desarrollo de productos y la ejecución y el desempeño de la línea de productos en toda la red internacional de Chubb, incluidos los mercados minoristas y mayoristas.



**Kevin Smith**  
Vice President Claims for Chubb Overseas General

Kevin Smith es vicepresidente de Siniestros de Chubb Overseas General y tiene casi 20 años de experiencia en la gestión de siniestros complejos y de gran envergadura. Es Asociado del Chartered Insurance Institute (ACII). En Chubb, forma parte de un equipo central que coordina los siniestros de propiedad y responsabilidad civil a escala mundial. Kevin gestiona siniestros de catástrofe de COG, incluidos eventos de catástrofes no naturales, desde 2018. Su principal especialidad se centra en la gestión de terremotos, huracanes y granizo, así como de otras catástrofes meteorológicas y no naturales, como los disturbios civiles.



**Patrick Foss**  
Partner, Kennedys

Patrick es socio de la oficina londinense de Kennedys y cuenta con más de 30 años de experiencia especializada en derecho de seguros. Su práctica se centra principalmente en el ámbito de coberturas y litigios en los campos de violencia política/terrorismo, energía marina, offshore y onshore, crédito comercial y riesgo político. Patrick ha gestionado reclamaciones por violencia/riesgo político para aseguradoras en territorios como Estados Unidos, Hong Kong, Libia, Argelia, Siria, Tailandia, Bahréin, India, Pakistán, Kenia, Nepal, Etiopía y Mozambique, y ha sido coautor de las tres primeras ediciones de Good Faith and Insurance Contracts (publicado por Informa).



**Jonathan Embling**  
Associate, Kennedys (Foreign Qualified Lawyer - New Zealand)

Jonathan es asociado en la oficina londinense de Kennedys. Se cualificó en Nueva Zelanda en 2015. Cuenta con una dilatada experiencia en el asesoramiento a aseguradoras y reaseguradoras en relación con siniestros complejos y que abarcan distintos territorios en varias líneas de negocio, incluidas las de bienes, energía offshore y onshore y violencia política/terrorismo. Antes de incorporarse a Kennedys en 2019, Jonathan fue abogado sénior en la división de resolución de litigios y disputas de una de las principales firmas de Nueva Zelanda.

# Índice

<b>Prólogo</b>	<b>04</b>
Los disturbios sociales están aumentando en todo el mundo. La gestión de los riesgos y los seguros ayudan a tu empresa a navegar por estas aguas turbulentas	
<b>La era de las protestas</b>	<b>05</b>
Los episodios de agitación social se han convertido en una rutina en muchos países, lo que ha llevado a las aseguradoras a excluirlos de las coberturas tradicionales de daños y responsabilidad civil	
<b>Cambios en el espectro de riesgo de la violencia política</b>	<b>09</b>
La naturaleza de las protestas puede variar de un país a otro y afectar al desempeño de su plan de seguros	
<b>Comprender los seguros SRCC - (siglas en inglés para huelgas, los disturbios y conmoción civil)</b>	<b>14</b>
Las aseguradoras especializadas han llenado un vacío en el mercado y se han convertido en la mejor opción para ofrecer protección frente a los riesgos políticos	
<b>¿Cuáles son las complejidades a las que hacen frente los siniestros de SRCC?</b>	<b>17</b>
Lee un ejemplo de cómo la complejidad de los eventos SRCC puede generar disputas entre las empresas y sus aseguradoras	
<b>Previsión del entorno de riesgo en 2021 y en adelante</b>	<b>20</b>
No hay razón para creer que las empresas disfrutarán de una tregua de la agitación social y política en un futuro cercano	
<b>Principales acciones para mitigar el riesgo</b>	<b>22</b>
La información, la prevención y un plan de seguros bien diseñado ayudan a las empresas a capear estos tiempos imprevisibles	
<b>Resumen</b>	<b>23</b>

# Prólogo

Ante la agitación política y social que se vive en buena parte del mundo, las empresas multinacionales se enfrentan a un riesgo creciente de huelgas, disturbios y conmoción civil

De cara a prepararse para los posibles daños y trastornos causados por los disturbios civiles, los gerentes de riesgos deben garantizar la existencia de planes de seguros a medida para proteger sus balances y activos internacionales.

El primer paso en la planificación de estos riesgos es identificar qué programas de seguros ofrecen la cobertura adecuada. Tradicionalmente, los daños materiales derivados de protestas políticas quedan cubiertos por pólizas específicas de violencia política, o bien por pólizas estándar de daños materiales.

Durante mucho tiempo, las aseguradoras han ofrecido protección contra huelgas, disturbios y conmoción civil (SRCC, por sus siglas en inglés) sin coste adicional. Sin embargo, debido a los actuales entornos de riesgo, esto es cada vez menos común y las aseguradoras de daños han comenzado a excluir de sus pólizas los eventos de disturbios sociales.

En los últimos dos años, los eventos de SRCC han aumentado en frecuencia, y las pérdidas derivadas de éstos resultan más costosas y concentradas. Los recientes sucesos de Sudáfrica han vuelto a poner el foco en esta cuestión, poniendo de manifiesto ante el mundo que los disturbios civiles a gran escala pueden desencadenarse simplemente a consecuencia de un proceso penal delicado o un resultado electoral impopular. Ahora más que nunca, las pólizas de seguros que cubren las pérdidas provocadas por

protestas civiles y los levantamientos políticos necesitan mayor claridad y transparencia para ofrecer la cobertura y la seguridad que los clientes exigen.

Asimismo, resulta fundamental que las empresas comprendan las limitaciones y exclusiones que pueden afectar a la cobertura de las pérdidas derivadas de eventos SRCC, así como las exposiciones específicas al riesgo durante acontecimientos de disturbios civiles que causarán un impacto en su negocio.

Ante un panorama tan complejo y dinámico, el objetivo principal de este informe es iniciar un necesario diálogo con los gerentes de riesgos sobre sus

necesidades de protección frente a eventos de SRCC y cómo cubrirlas. Queremos garantizar la máxima transparencia en la cobertura y, en caso de ser necesario, ofrecer pólizas a medida para los clientes.

Examinaremos casos prácticos que ejemplifican el cambiante ecosistema de riesgos, debatiremos el impacto que está teniendo en el mercado de seguros y propondremos formas eficientes de proteger a tu empresa.

El objetivo es reducir la incertidumbre, mitigar el riesgo de siniestros impugnados y garantizar la protección de tus activos mediante coberturas de seguro SRCC claras y comprensibles.



En los últimos dos años, los eventos de SRCC han aumentado en frecuencia, y las pérdidas derivadas de estos resultan más costosas y concentradas

**Confianza en tiempos de conflicto:  
asegura tu empresa contra los disturbios civiles**

# La era de las protestas

En un momento en que la agitación social es la norma, asegurarse contra el riesgo resulta cada vez más complejo, pero esencial

En las noticias podemos ver a menudo episodios de malestar social en Europa, América y Asia. Así pues, todos hemos podido ver cómo las protestas, las manifestaciones y otros eventos aislados de tipo SRCC pueden evolucionar fácilmente hasta convertirse en dilatados periodos de revueltas.

Las causas y consecuencias de estos sucesos son múltiples y han situado en el punto de mira diversas y complejas cuestiones de cobertura de seguros.

Los siguientes casos prácticos ilustran el impacto que estos eventos han ejercido en los siniestros de seguros.

## **Protestas contra el Gobierno y sucesos de orden público, Hong Kong (2019-2020)**

Las protestas callejeras de Hong Kong fueron inicialmente una respuesta al Proyecto de ley (enmienda) de delincuentes fugitivos, que habría permitido la extradición de sospechosos

de delitos a China continental, pero rápidamente pasaron a ser una cuestión de reforma política en Hong Kong.

Las protestas, que comenzaron el 15 de marzo de 2019, se intensificaron en las semanas siguientes hasta convertirse en enfrentamientos entre manifestantes y contra manifestantes, activistas antigubernamentales que irrumpieron en el Complejo del Consejo Legislativo de Hong Kong<sup>1</sup> y estudiantes que ocuparon dos universidades que posteriormente fueron asediadas por la policía. Las protestas acabaron cobrándose la vida de dos manifestantes y de varios transeúntes<sup>2</sup>.

La propagación de las protestas afectó en gran medida a sectores empresariales como el turismo y el comercio minorista. Las tensiones volvieron a aumentar en mayo de 2020 después de que el Gobierno Central de la República Popular de China aplicara una ley de seguridad nacional para Hong Kong<sup>3</sup>.



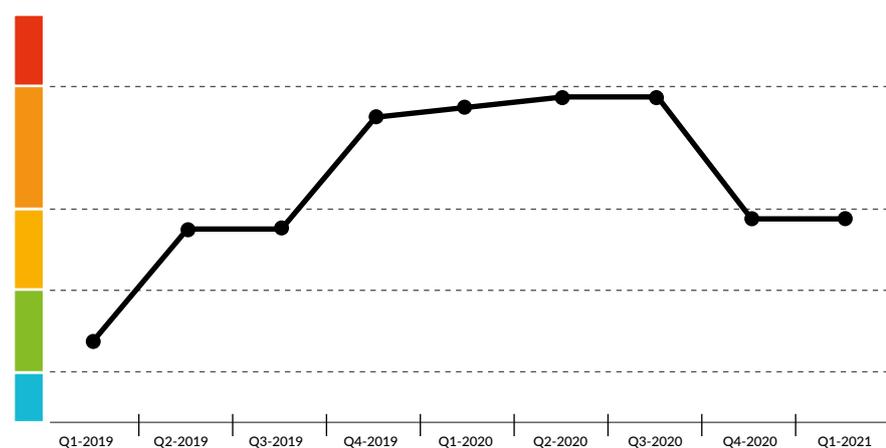
## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

### Las protestas y los disturbios ponen en riesgo las calificaciones

El riesgo se califica en una escala de 0,1 a 10. La escala es logarítmica, con intervalos de 0,1 de magnitud.

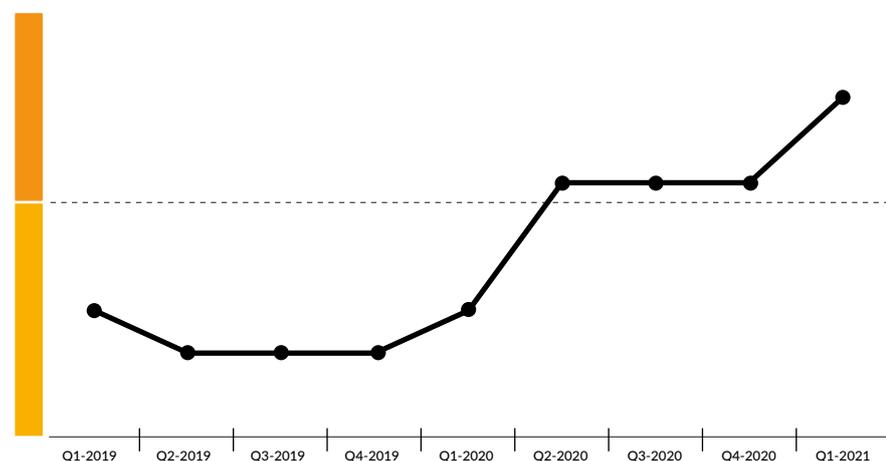


Hong Kong SAR T1 2019 - T1 2021



IHS Markit 2021

France Q1 2019 - Q1 2021



IHS Markit 2021

### Pérdidas causadas por las protestas de los «chalecos amarillos»

- Sector turístico (incluidos hoteles y restaurantes): 850 millones de EUR
- Sector del transporte: 600-800 millones de EUR
- Centros comerciales: 2000 millones de EUR
- Sector de seguros: 217 millones de EUR

Informe parlamentario de Francia, 2019

**Impacto:** Las protestas se achacaron a motivos diferentes frente a los disturbios o conmociones civiles tradicionales, dado que estaban muy politizadas.

Ante la paralización de las actividades comerciales por parte de los manifestantes y el enfrentamiento con la policía de Hong Kong, las empresas trataron de invocar las cláusulas de terrorismo en el marco de sus pólizas de seguro de daños. Sin embargo, a pesar de la amplia definición de terrorismo que se suele encontrar en estas pólizas, puede parecer contradictorio considerar estos actos como «terrorismo» en el sentido generalmente entendido de este término.

### «Chalecos amarillos», Francia (2018-2019)

El movimiento de los gilets jaunes («chalecos amarillos») en Francia comenzó como una protesta en redes sociales en mayo de 2018 por un drástico aumento de los impuestos al gasóleo. Unos meses más tarde, la situación se agravó y se celebraron turbulentas manifestaciones callejeras contra el elevado coste de la vida.

Se produjeron enfrentamientos violentos en París y otras localidades, y las marchas tuvieron lugar prácticamente todos los fines de semana durante los 18 meses siguientes. Los participantes protestaban contra las medidas de austeridad anunciadas por el Gobierno y exigían reformas políticas<sup>4</sup>.

**Impacto:** En París, se produjeron importantes daños materiales en los locales de varias empresas, y los negocios perdieron ingresos dado que sus instalaciones quedaron inaccesibles. Los manifestantes se dirigían deliberadamente a ciertos tipos de empresas en su intento de influir en las políticas del Gobierno.

La perspectiva de una agitación civil política sostenida y el riesgo político subyacente ejercieron un efecto directo

## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

sobre las pólizas de seguros y su estructuración.

### Protestas sociales, Chile (2019-2020)

Chile es uno de los países más ricos y estables de Latinoamérica, pero las protestas estudiantiles de 2019 por los precios del transporte público pasaron a ser protestas en todo el país contra la desigualdad social que duraron varios meses.

En el transcurso de las protestas, murieron más de 33 personas y más de 3000 resultaron heridas<sup>5</sup>. Las pérdidas económicas alcanzaron los 4000 millones de dólares<sup>6</sup>.

Las protestas estuvieron muy politizadas y provocaron un gran debate entre los asegurados y las aseguradoras sobre la forma de clasificar los disturbios. Surgieron desacuerdos sobre si las pérdidas estaban incluidas en las disposiciones de las pólizas de seguro de dañoso de violencia política.

**Impacto:** Las protestas comenzaron el 18 de octubre de 2019 en Santiago, pero pronto se expandieron a varias regiones del país y afectaron a varios sectores empresariales importantes. El desarrollo de los disturbios planteó interrogantes sobre cómo definir las pérdidas y si debían aplicarse límites geográficos. Las dificultades para determinar si los acontecimientos que causaron las pérdidas tenían una motivación política también causaron complicaciones.

Tradicionalmente, la cobertura frente a eventos SRCC se ha incluido en las pólizas de seguro chilenas, pero algunas de las definiciones clásicas de la cobertura se están reinterpretando y transformando en respuesta a estos acontecimientos.

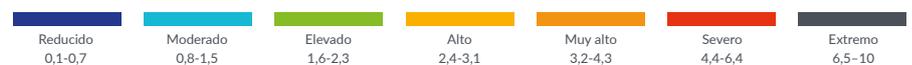
### Protestas de Black Lives Matter, Estados Unidos (2020)

El movimiento Black Lives Matter (BLM) en Estados Unidos cobró impulso después de que se compartieran las

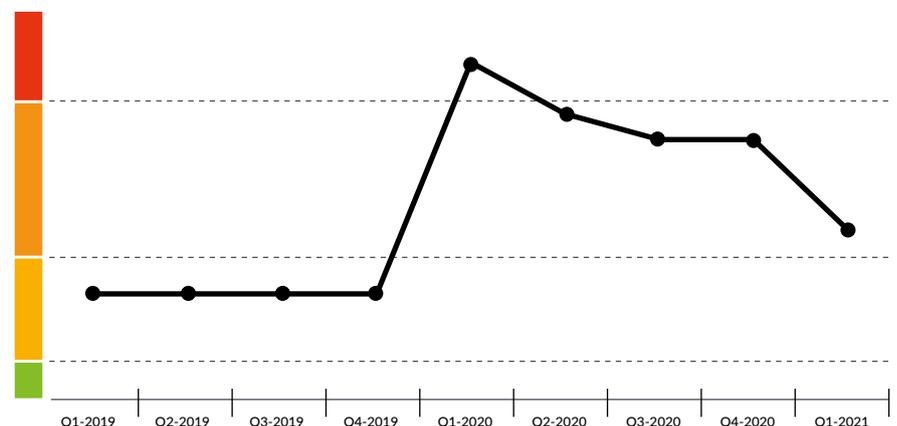


### Las protestas y los disturbios ponen en riesgo las calificaciones

El riesgo se califica en una escala de 0,1 a 10. La escala es logarítmica, con intervalos de 0,1 de magnitud. Esta escala se divide en siete franjas, que van desde el riesgo bajo hasta el riesgo extremo



Chile Q1 2019 - Q1 2021



IHS Markit 2021

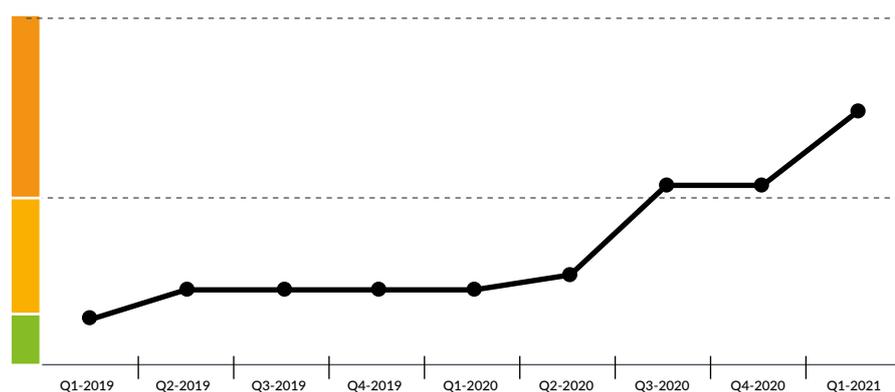
## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

### Las protestas y los disturbios ponen en riesgo las calificaciones

El riesgo se califica en una escala de 0,1 a 10. La escala es logarítmica, con intervalos de 0,1 de magnitud



Estados Unidos T1 2019 - T1 2021



IHS Markit 2021

imágenes de la muerte de George Floyd, un hombre negro asesinado por un policía de Minneapolis en mayo de 2020.

El asesinato de George Floyd fue grabado por una transeúnte con su teléfono móvil y compartido casi inmediatamente con millones de personas a través de las redes sociales. Posteriormente, se celebraron manifestaciones y, en los meses siguientes, más de 26 millones de personas salieron a las calles de Estados Unidos para protestar contra la brutalidad policial y la discriminación racial<sup>7</sup>. Las protestas degeneraron a menudo en violencia y saqueos y, según el servicio de siniestros de daños de Estados Unidos (US Property Claims Service), los daños materiales ascendieron a más de 2000 millones de dólares.

**Impacto:** Las pólizas de seguro de daños tradicionales se pusieron en entredicho al surgir preguntas sobre las causas próximas y los motivos subyacentes de las personas involucradas en las protestas.

Dado que los disturbios se produjeron durante muchos meses y en 20 estados, ampliaron los límites del seguro de daños y pusieron de manifiesto la necesidad de un lenguaje preciso que defina qué riesgos están cubiertos por una póliza y cuáles están excluidos.

Las protestas de BLM también mostraron que una empresa que sufriera pérdidas podría haberse beneficiado de la cobertura estándar de SRCC en el marco de su póliza de propiedad. Sin embargo, una extensión de violencia política habría captado con mayor probabilidad todos los daños derivados de las protestas.

### Principales conclusiones

- Los acontecimientos de disturbios sociales son heterogéneos en cuanto a su naturaleza y sus motivaciones, y pueden propagarse muy rápidamente gracias a las redes sociales.
- Los interrogantes sobre la naturaleza y el alcance de ciertos acontecimientos, así como las causas de las pérdidas económicas sufridas durante los disturbios, pueden influir en los siniestros.
- Puede existir incertidumbre sobre si las pérdidas por eventos SRCC están cubiertas por las pólizas de seguro de propiedad, ya que pueden aplicarse exclusiones.
- Las pólizas independientes de SRCC y las extensiones en las pólizas de violencia política tienen más probabilidades de proporcionar una protección integral.



# Cambios en el espectro de riesgo de la violencia política

Para muchas empresas, el reciente aumento de los disturbios sociales graves eleva los niveles de riesgo en un entorno cambiante.

Dado que aumentan la frecuencia y la envergadura de los disturbios civiles y que las amenazas se superponen y empeoran con el tiempo, no resulta sorprendente que la definición de estas amenazas también haya evolucionado.

En esta sección explicamos por qué el espectro de riesgo de violencia política puede no estar suficientemente definido y cómo las recientes tendencias de riesgo hacen que este se haya ampliado y haya evolucionado, y los límites entre los diferentes términos y definiciones son cada vez más borrosos.

## **Protestas en Tailandia (2010)**

Una serie de protestas políticas organizadas por el Frente Nacional Unido por la Democracia contra la Dictadura (UDD) exigieron al Primer Ministro Abhisit Vejjajiva que disolviera el Parlamento y convocara elecciones antes de las previstas en 2012.

Lo que siguió fue un prolongado y violento enfrentamiento entre los manifestantes y los militares que culminó con importantes daños en propiedades comerciales, con un coste considerable para el sector de los (re)seguros<sup>8</sup>.

Si bien la crisis tuvo lugar hace diez años, emergieron varios retos que todavía siguen presentes en el sector de los seguros.

Históricamente no ha habido consenso sobre qué abarca el término «terrorismo» a efectos de los contratos de seguros en Tailandia. Tras los disturbios de 2010, el mercado de seguros hizo frente a la dificultad de decidir si los daños materiales sufridos habían sido causados por «actos terroristas» (como proclamó el Gobierno de entonces), y por tanto quedaban excluidos de la cobertura de las pólizas estándar a todo riesgo.

Estas pólizas a todo riesgo, aprobadas por el regulador local (y comunes en la mayoría de las jurisdicciones), ofrecían cobertura para las pérdidas y los daños a la propiedad, a menos que dichos daños estuvieran incluidos en las exclusiones especificadas, que incluían los daños causados por actos de «terrorismo» o «conmoción civil que asuma las proporciones de un levantamiento o equivalga a él», pero no solían definir estos riesgos. Relativamente pocas empresas habían contratado cobertura frente a

## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

terrorismo y violencia política, ya sea de forma independiente o por medio de reinclusiones/ampliaciones.

Por tanto, se planteó la cuestión fundamental de si los supuestos daños habían sido causados por actos de «terrorismo» o de «conmoción civil», y la falta de definiciones de las pólizas o de antecedentes jurídicos en Tailandia añadieron complicaciones. Ello dio lugar a sentencias y resultados contradictorios tanto para los asegurados como para las aseguradoras.

### Definir los riesgos del terrorismo y los disturbios sociales

La percepción de lo que constituye un acto de terrorismo se ha visto influenciada por el 11-S y la aparición de agrupaciones patrocinadas por el Estado que se crearon para cubrir el vacío de capacidad que surgió. Normalmente, estos grupos únicamente responden a ataques de estilo catastrófico a gran escala por parte de individuos que operan en representación de una organización terrorista reconocida.

Por su propia naturaleza, los disturbios civiles pueden ser difíciles de clasificar, lo que conlleva importantes dificultades probatorias. Esto sucede especialmente cuando las personas o grupos causantes de los daños materiales no reclaman su responsabilidad y cuando sus motivaciones no están claras.

Si bien las motivaciones políticas pueden ser relevantes, el límite entre la motivación política y la económica puede ser, a menudo, difuso (dado que los problemas económicos llevan a acciones políticas). Además, los distintos individuos implicados en un disturbio concreto en un lugar determinado pueden tener motivaciones e intenciones muy diferentes.

### Demostrar el terrorismo o los disturbios sociales

Las aseguradoras suelen tener dificultades para obtener pruebas

objetivas fiables. Puede que las noticias no reflejen plenamente las motivaciones subyacentes de los implicados en los disturbios y, además, suelen utilizar una terminología corriente en lugar del vocabulario típico de los contratos de seguros. Por otro lado, las redes sociales e incluso las comunicaciones oficiales de las autoridades pueden verse influenciadas por prejuicios o intereses particulares.

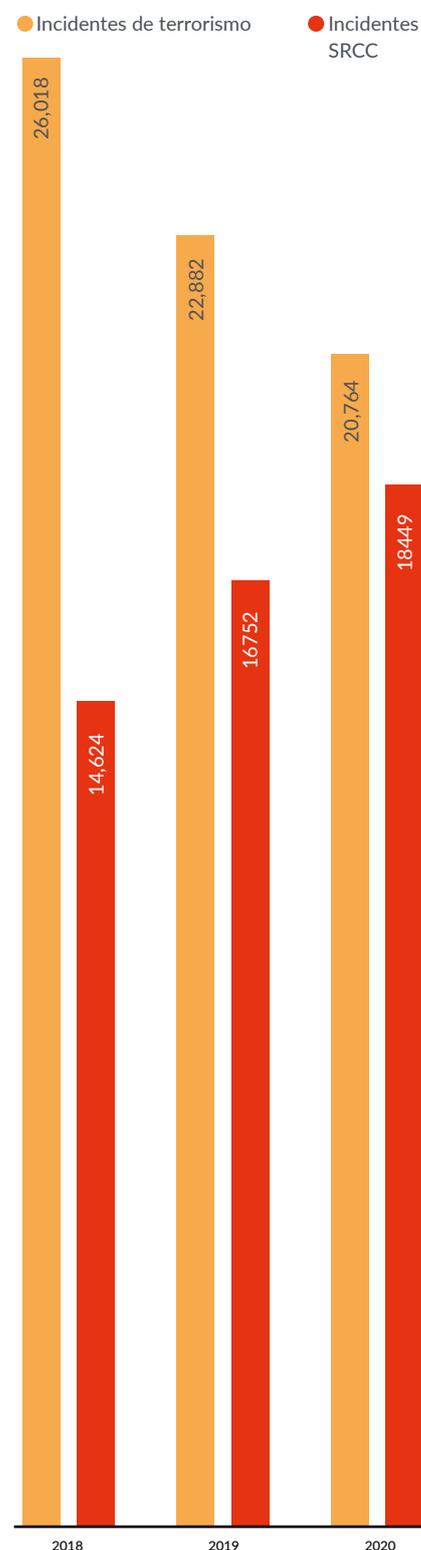
Una cosa es demostrar que se ha producido un peligro en sentido general y otra establecer la causalidad de un siniestro concreto. A menudo, las limitaciones geográficas resultan fundamentales. Por ejemplo, llegar a la conclusión de que un determinado peligro existió es una cosa, pero vincular ese mismo peligro a un evento en el extremo opuesto del país puede ser más difícil.

Además, en muchas exclusiones estándar de terrorismo y guerra encontramos disposiciones de «inversión de la carga de la prueba». La intención es hacer recaer sobre el asegurado la responsabilidad de proporcionar las pruebas necesarias para refutar la aplicabilidad de una exclusión, aunque algunos territorios no reconocen la validez de tales disposiciones.

Otro factor que complica la situación es la falta de diseño de pólizas. Históricamente, la cobertura estándar a todo riesgo de daños y violencia política se sitúan en planteamientos de seguros separados. En Tailandia, mientras se discutía sobre la clasificación y causalidad de los riesgos, otros argumentos se centraron en la contribución derivada de la estructuración de pólizas solapadas. Los compradores de seguros se encontraban con una doble cobertura o, peor aún, con ninguna.

Existen similitudes entre los retos legales a los que se enfrenta Tailandia y

Los eventos SRCC son cada vez más frecuentes



## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

los acontecimientos que se extendieron por el mundo árabe en 2011 y otros sucesos de disturbios civiles hasta el día de hoy.

El seguro de terrorismo no era apropiado para los asegurados que sufrieron daños materiales en la Primavera Árabe porque la conmoción civil y los riesgos como la insurrección, la rebelión y la revolución estaban excluidos en la redacción estándar de la definición de terrorismo.

### Estar al tanto de la evolución del espectro de riesgo

La cobertura estándar de terrorismo suele contemplar los ataques terroristas aislados y encubiertos, no los disturbios civiles en las calles. En cambio, las pólizas estándar de daños todo riesgo excluyen el terrorismo, la insurrección, la rebelión y la revolución, la guerra civil, la guerra y la conmoción civil que da lugar o asume las proporciones de un levantamiento.

Lo que ocurrió en muchos territorios fue, en última instancia, un cambio de régimen a menudo precedido por disturbios violentos y a gran escala en todo el país. Ello conllevaba a menudo que los clientes se quedaban sin el nivel adecuado de cobertura conforme la situación evolucionaba con el tiempo.

Si reflexionamos sobre otros acontecimientos recientes, como los ocurridos en Chile y Hong Kong y también el movimiento BLM de fechas recientes en Estados Unidos, los siniestros resultantes están muy sesgados y seguimos observando los problemas que surgieron en Tailandia. Por tanto, es fundamental que tanto los gerentes de riesgos como los directivos de las empresas sean conscientes de cómo pueden evolucionar los acontecimientos y las circunstancias a lo largo del tiempo, dado que se pueden activar diferentes pólizas de seguros.

## Perspectiva jurídica - Definiciones de terrorismo

En el Reino Unido, el apartado 1 de la Ley de Terrorismo de 2000 (Terrorism Act 2000) define «terrorismo» como el uso o la amenaza de «acciones» cuando tienen por objeto influir en el Gobierno (o en una organización gubernamental internacional) o intimidar al público o a un sector del público y promover una causa política, religiosa, racial o ideológica. La «acción» debe implicar una violencia grave sobre las personas, o poner en peligro a las personas o generar un riesgo grave para la salud o la seguridad de la población.

Las definiciones de «terrorismo» en las pólizas de seguros suelen coincidir con la definición del apartado 1 de la Ley. Estas definiciones surgieron a raíz del 11-S y pretendían ser lo suficientemente amplias como para abarcar las nuevas amenazas terroristas, pero la atención se centró

en ataques puntuales como los del 11 de septiembre. Sin embargo, la amplitud de la definición de «terrorismo» en el apartado 1 y en muchas pólizas de seguros puede aplicarse a las acciones violentas llevadas a cabo para promover las causas a las que se hace referencia en los casos prácticos de este documento. Ello se debe a que las definiciones se centran en los actos de terrorismo y no en los actos de terroristas.

Es posible que la definición de «terrorismo» en las pólizas de seguros tenga que cambiar y evolucionar, dadas las implicaciones políticas y sociales de calificar como «actos de terrorismo» las acciones violentas que se llevan a cabo aparentemente en apoyo de causas, por lo demás, legítimas. Sin embargo, diferenciar los actos de los que promueven una causa ideológica de los que no sigue siendo sumamente complejo.

## Principales conclusiones

Resulta fundamental que los gerentes de riesgos y los directivos de las empresas sean conscientes de la evolución del espectro de riesgo y de los efectos que ello tendrá en sus planes de seguros. Los puntos clave que se deben tener en cuenta son:

- Los seguros de terrorismo estándar suelen cubrir los ataques terroristas aislados y encubiertos, pero no los disturbios civiles en las calles.
- Las pólizas estándar de daños todo riesgo suelen excluir los sucesos relacionados con el terrorismo o la guerra. Esto suele incluir la insurrección, la rebelión, la revolución, la guerra y la conmoción civil que da lugar o asume las proporciones de un levantamiento.
- Las distinciones pueden resultar difusas a medida que los episodios de disturbios civiles adquieren mayor complejidad y alcance. En la Primavera Árabe, varios países vivieron un cambio de régimen precedido por disturbios violentos y los asegurados descubrieron que no tenían una cobertura que respondiera a las circunstancias que se estaban produciendo<sup>9</sup>.
- Las definiciones tradicionales de violencia política y disturbios civiles se han vuelto a poner en entredicho ante los recientes acontecimientos en Chile y Hong Kong y el movimiento BLM en Estados Unidos.
- Resulta fundamental que las multinacionales se mantengan actualizadas sobre las tendencias sociopolíticas para comprender cómo evoluciona el riesgo de disturbios civiles. De este modo, serán mucho más efectivas a la hora de mitigar los riesgos SRCC y de adquirir una protección de seguro.

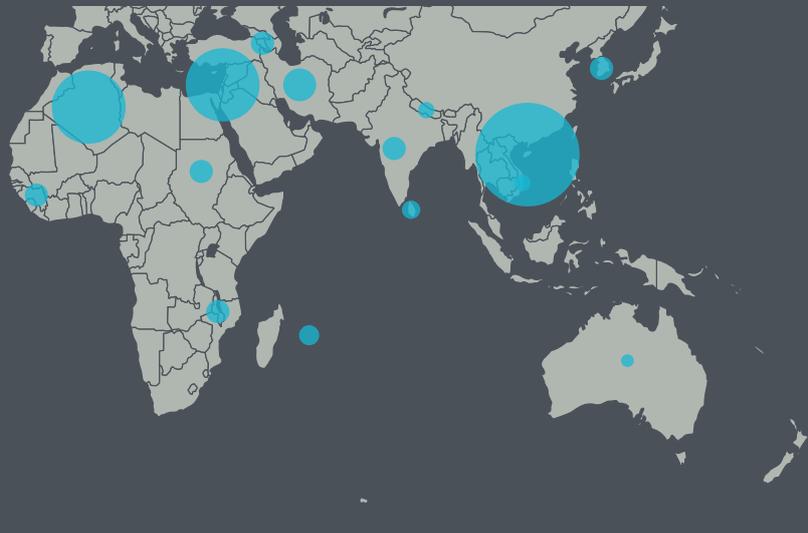
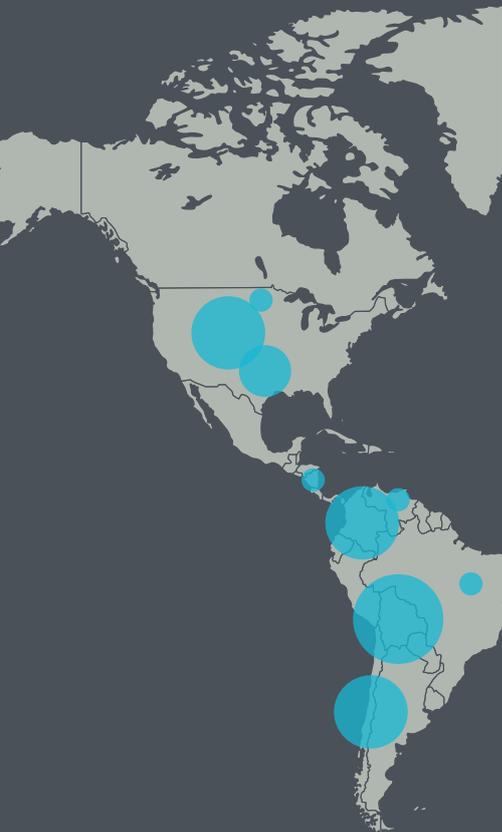
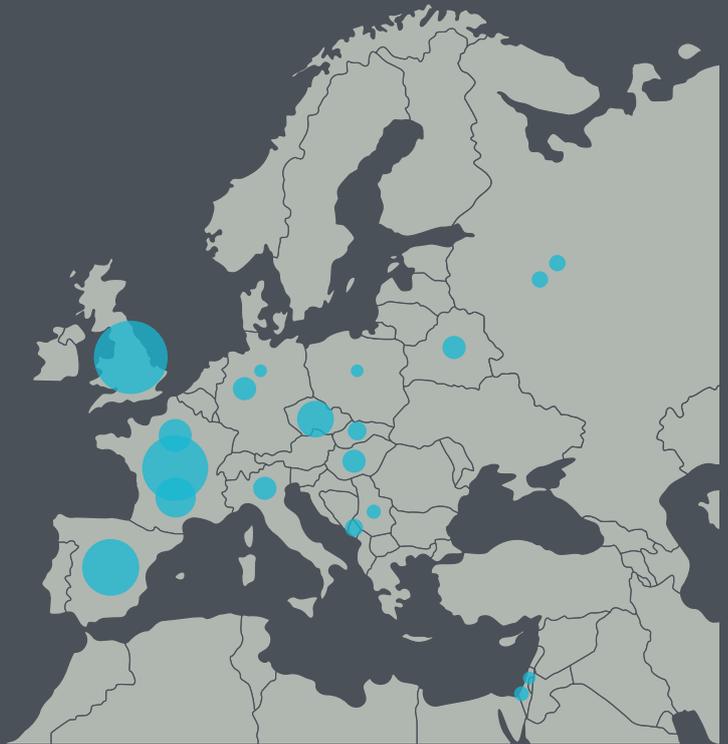
# La expansión de disturbios civiles

Hong Kong. Chile. Francia. Ciudades en todo Estados Unidos. Todos estos lugares han protagonizado disturbios civiles a gran escala en los últimos dos años. Pero no son los únicos. Las huelgas, disturbios y conmociones civiles (SRCC) están aumentando tanto en frecuencia como en envergadura, lo que supone una grave amenaza para las operaciones y los activos de las empresas de todo el mundo.

## Los disturbios civiles a gran escala han aumentado en los últimos tres años

Número de eventos SRCC y de terrorismo en las geografías clave entre 2018 y 2020

● Número de eventos SRCC



## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

Dado que las aseguradoras tradicionales rehúyen de suscribir este tipo de riesgos, las empresas recurren a aseguradoras especializadas para obtener cobertura frente a eventos SRCC. Sin embargo, a medida que aumenta la frecuencia de estos eventos y las consultoras de riesgos globales informan de que un número creciente de naciones harán frente a episodios de inestabilidad y de disturbios civiles en los próximos años, resulta fundamental que las empresas se protejan con la cobertura de seguro adecuada.

Se prevé que el número de países que harán frente a episodios de inestabilidad y disturbios civiles seguirá creciendo

# 101<sub>de</sub>212

países que probablemente protagonizarán un aumento en los disturbios civiles en los próximos 12 meses

IHS Markit 2021

# 121<sub>de</sub>212

países que probablemente protagonizarán un aumento en los disturbios civiles en los próximos 36 meses

Desde daños materiales hasta la interrupción de las cadenas de suministro, pasando por el coste de un litigio sobre un siniestro SRCC, las empresas corren el riesgo de sufrir graves daños, tanto financieros como operativos.

El coste de asegurar los eventos SRCC sigue creciendo, por lo que las empresas deberían actuar cuanto antes para evitar las consecuencias potencialmente graves de la exposición a este riesgo

### Los costes de los seguros frente a eventos SRCC están aumentando rápidamente

Protestas globales de más de 10 000 personas motivadas por factores económicos, políticos o de corrupción

**MÁS DE 821 MILLONES DE USD**  
Protestas por la democracia (2019)  
Ecuador  
*Insurance Journal*

**MÁS DE 1400 MILLONES DE USD**  
Disturbios de Rodney King en Los Ángeles (2020)  
Estados Unidos  
*Insurance Information Institute*

**MÁS DE 4000 MILLONES DE USD**  
Protestas por la democracia (2019) Chile  
*Insurance Insider*

**MÁS DE 2000 MILLONES DE USD**  
Protestas por George Floyd (2020) Estados Unidos  
*Foro Económico Mundial*

**MÁS DE 357 MILLONES DE USD**  
Disturbios de Watts en Los Ángeles (1965)  
Estados Unidos  
*Insurance Information Institute*

**MÁS DE 179 MILLONES DE USD**  
Disturbios tras el asesinato de Martin Luther King (1968)  
Estados Unidos  
*Insurance Information Institute*

**MÁS DE 170 MILLONES DE USD**  
Protestas por la democracia (2019)  
Bolivia  
*Insurance Journal*

**MÁS DE 338 MILLONES DE US**  
London riots (2011)  
United Kingdom  
*Lloyds de Londres*

**MÁS DE 204 MILLONES DE USD**  
Disturbios en Miami (1980) Estados Unidos  
*Insurance Information Institute*

**MÁS DE 200 MILLONES DE USD**  
Protestas de los «chalecos amarillos» (2019) Francia  
*France 24*



# Comprender los seguros SRCC

En vista de la evolución del mercado de seguros de daños, la demanda de cobertura frente a disturbios civiles se está desplazando hacia los mercados especializados

Si analizamos los últimos diez años aproximadamente, resulta evidente que los episodios de disturbios civiles son cada vez más frecuentes. En esta sección examinamos cómo se ofrece la cobertura SRCC en el marco de una póliza tradicional de daños frente a una póliza de violencia política y por qué estamos empezando a observar una tendencia hacia una redacción más rigurosa y un lenguaje excluyente en el seno del mercado de seguros de daños.

## **Los eventos SRCC en las pólizas tradicionales de daños**

El seguro frente a eventos SRCC es sencillo.

Su objetivo es cubrir las pérdidas o daños materiales causados por las personas que participan en episodios de disturbios sociales como huelgas, protestas y conmoción civil. Asimismo, puede cubrir las pérdidas económicas que sufra una empresa cuando los daños en su infraestructura le impidan continuar o reanudar la actividad habitual, o cuando

las autoridades cierran sus instalaciones mientras trabajan para controlar los disturbios.

No obstante, a pesar de los recientes avances, pueden surgir problemas en el momento del siniestro. Como hemos analizado, una de las razones de las posibles complicaciones es que la definición de lo que constituye un episodio de conmoción civil o disturbios no siempre es clara.

En lo que respecta a los daños y interrupciones en relación con eventos SRCC, las pólizas de daño tradicionalmente han guardado silencio, dejando la cobertura implícita, sin incluir ni excluir explícitamente estos riesgos. Las disposiciones de estas pólizas suelen cubrir de forma general «todos los riesgos de pérdida o daño físico», lo que significa que las empresas han estado protegidas frente a los daños y interrupciones en relación con eventos SRCC en el marco de su cobertura de daños estándar.

## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

En efecto, ello conlleva que la cobertura se proporciona sobre la misma base que cualquier otro riesgo cubierto, es decir: límite completo; por suceso y sin una redacción específica.

Ahora, con el aumento de la frecuencia y la gravedad de estos riesgos, las aseguradoras de daños están empezando a replantearse la forma en que ofrecen esta cobertura, especialmente a la luz de las herramientas de suscripción sumamente específicas que se necesitan para evaluar y determinar el precio de estos riesgos con precisión.

Así pues, se están ajustando los términos y estamos observando una tendencia hacia una redacción más excluyente, con la eliminación de la cobertura frente a eventos SRCC o la limitación de la cobertura de daños estándar.

### Los eventos SRCC en las pólizas de violencia política

Las aseguradoras especializadas son compañías que aceptan riesgos que las aseguradoras tradicionales excluyen. En vista de la evolución del mercado de seguros de daños, la demanda de cobertura frente a disturbios civiles se está desplazando hacia los mercados especializados.

### Perspectiva jurídica

La situación sobre el terreno cuando se producen disturbios civiles es crucial para determinar si una póliza cubre las pérdidas o los daños materiales resultantes. Por ejemplo, cuando una conmoción civil (a menudo cubierta por una póliza SRCC de daños) se convierte en una conmoción civil que equivale a un levantamiento popular (generalmente cubierta por una póliza específica de violencia política). La información en cuanto a la situación sobre el terreno es necesaria para determinar si los acontecimientos pueden clasificarse como una conmoción civil (a menudo cubierta por una póliza de daño de SRCC) o una conmoción civil que equivale a un levantamiento o que asume estas proporciones (generalmente cubierta por una póliza de seguro específica de violencia política).

### Perspectiva jurídica

Que una aseguradora concreta esté dispuesta a proporcionar cobertura frente a los riesgos SRCC depende en gran medida de las consideraciones comerciales y de suscripción habituales. Las aseguradoras tendrán en cuenta el marco jurídico y los riesgos actuales y futuros en relación con la póliza en cuestión. Sin embargo, en determinados territorios, el entorno legislativo puede influir en la predisposición de una aseguradora a proporcionar dicha cobertura.





Las cláusulas de SRCC son características en las pólizas de violencia política y terrorismo, que incluyen otras coberturas que son difíciles de encontrar en el mercado más amplio y se ofrecen en un contrato separado o independiente.

Las aseguradoras de violencia política adoptan herramientas de evaluación del riesgo muy específicas y tienen en cuenta una serie de factores a la hora de evaluar un riesgo, desplegar conceder su capacidad y decidir las tarifas y precios adecuados.

Una de las consideraciones cruciales es el riesgo país; es decir, el riesgo de que los disturbios civiles a gran escala afecten no solo a una localidad o zona



Las aseguradoras especializadas emplean definiciones estrictas para aclarar qué tipo de eventos están cubiertos o no

específica, sino a todo un país o región. Un buen ejemplo de ello son algunas de las protestas y disturbios nacionales que observamos durante la Primavera Árabe y, más recientemente, en Chile y Estados Unidos.

Para gestionar un riesgo tan volátil y catastrófico, las aseguradoras de violencia política suelen desplegar su capacidad de forma agregada, en lugar de hacerlo por suceso. Las pólizas se emiten sobre la base de los riesgos mencionados y a menudo definen los riesgos y las exclusiones que conforman la cobertura, con definiciones como qué constituye una «huelga», «disturbio» o «conmoción civil».

El lenguaje de los contratos es de vital importancia y las empresas deben asegurarse de que las pólizas de violencia política y de daños están alineadas en las palabras y definiciones que incorporan.

Resolver un siniestro en el que las partes difieren en la interpretación puede constituir una experiencia difícil para los asegurados. No obstante, estos problemas pueden evitarse con el apoyo de corredores y agentes de seguros que conocen bien el mercado de SRCC, entienden cómo ha evolucionado este riesgo cada vez más volátil y cuál es, en última instancia, la solución de seguro más adecuada.

## Principales conclusiones

- El seguro de daños solía cubrir siempre las pérdidas relacionadas con los disturbios civiles, sin necesidad de justificación alguna. Esto ya no es así.
- Impulsadas por el aumento de la frecuencia y las pérdidas, las aseguradoras de daños buscan cada vez más limitar la cobertura frente a eventos SRCC, en especial para los activos más propensos a sufrir daños o situados en zonas comerciales centrales o grandes áreas metropolitanas donde pueden producirse daños a gran escala.
- Las aseguradoras especializadas ofrecen de forma creciente cobertura frente a eventos SRCC, empleando definiciones más estrictas y pérdidas agregadas.
- Resulta importante prestar atención al lenguaje de la póliza y trabajar estrechamente con los corredores y las aseguradoras para evitar problemas cuando se produzca un siniestro.

# Cuáles son las complejidades a las que hacen frente los siniestros de SRCC?

Lejos de ser sencilla, la resolución de los siniestros derivados de disturbios civiles puede convertirse en un enredo de opiniones opuestas

Los siniestros por huelgas, disturbios y conmoción civil (SRCC) suelen ser resultado de situaciones complejas y en constante evolución, y su resolución requiere un enfoque atento y considerado.

Para poner de relieve los retos de los siniestros SRCC a los que puede enfrentarse una empresa, consideremos la situación hipotética, inspirada en hechos reales, de John Prudent, director de riesgos para la empresa ficticia América de GadgetMark, un gigante de la distribución minorista de dispositivos tecnológicos con tiendas en todo el mundo.



## Día 1

John se da cuenta de que un número creciente de personas están saliendo a la calle en la capital de un país latinoamericano que constituye un mercado clave para GadgetMark. Exigen precios más bajos para el transporte, una mejor sanidad y acceso a pensiones más justas.

A lo largo del día, el número de personas en la calle sigue creciendo. Sin embargo, aunque la mayoría protesta de forma pacífica, las noticias muestran a un grupo de personas con máscaras que lanzan piedras y se enfrentan a la policía.

A primera hora de la tarde, la situación se ha agravado y un edificio está en llamas. Cuando John ve las imágenes, se da cuenta con estupor de que se trata de la tienda principal de GadgetMark de la ciudad. El directivo de la empresa sabe que va a recibir llamadas de sus accionistas preguntando qué medidas se han tomado para proteger la tienda y qué se hará para reanudar la actividad lo antes posible. Por suerte, había contratado un seguro que debería cubrir los daños. Se supone.

Durante la reciente renovación de los contratos, John añadió una serie de extensiones a su póliza de daños para el país en cuestión. Sin embargo, el país era conocido por su naturaleza pacífica habitualmente, de modo que solo optó por unas cuantas cláusulas para cubrir los disturbios civiles.

Al revisar el contrato al final del día, John observa que la póliza cubre los disturbios, pero excluye la conmoción civil. A juzgar por las imágenes de las personas enmascaradas y de la tienda de GadgetMark, se convence de que las pérdidas quedarán cubiertas.

## Día 2

John se sorprende al enterarse por su agente de que las aseguradoras de GadgetMark dicen que el evento no se ajusta a su definición de disturbio, si bien seguirán monitorizando la situación. Al instante se arrepiente de no haber examinado con mayor atención la póliza y su redacción antes de firmar el contrato. Pero con tantas pólizas que debe renovar cada año, ¿se puede esperar realmente que lea cada palabra de ellas?

Durante el segundo día de protestas, el equipo de John no pudo acceder a las tiendas para evaluar los daños. Y, lo que es peor, las protestas habían empezado a extenderse a otras grandes ciudades del país.

A continuación, John se entera de que las tiendas de GadgetMark constituyen un objetivo debido a una publicación viral en las redes sociales. GadgetMark se convierte en un punto central de los disturbios, y los manifestantes lo califican como símbolo de la creciente desigualdad. Las acusaciones falsas de contratos laborales injustos y salarios no pagados alimentan la ira de los manifestantes.

Los medios de comunicación se refieren cada vez más a las protestas como «disturbios», así que John llama a su agente de seguros, que le explica que los términos utilizados por los medios de comunicación suelen causar este tipo de confusión. El corredor le dice a John que poca gente entiende realmente la diferencia entre los disturbios y otros riesgos SRCC, de modo que los medios de comunicación siempre «van a lo fácil».

## Día 3

El equipo informa a John de que el Gobierno ha considerado los disturbios como un acto de terrorismo, lo que desencadena poderes de emergencia en virtud de la Ley de terrorismo. Asimismo, se entera de que se han lanzado lo que parecen ser bombas caseras en tres tiendas diferentes de GadgetMark en el país.

El aumento de la violencia hace que las aseguradoras de John revisen los acontecimientos y comuniquen al corredor que ahora consideran que se trata de terrorismo. John recuerda que su aseguradora le había ofrecido una póliza de terrorismo y violencia política que habría proporcionado un mayor nivel de cobertura, pero era cara y la empresa estaba recortando los gastos generales para recuperarse de una pandemia. Así pues, rechazó la cobertura adicional.

## Día 4 - 7

Las protestas prosiguen durante toda la semana. El equipo regional de John informa de que un total de 15 tiendas se han visto afectadas. Tres se han quemado hasta los cimientos, cinco están muy dañadas y las siete restantes están estructuralmente en buenas condiciones, pero han sido saqueadas por oportunistas.

Los abogados de GadgetMark informan a John de que podría ser posible conseguir alguna indemnización del seguro por las pérdidas sufridas. Sin embargo, ante la incertidumbre en torno a qué importe del siniestro se recuperará, debería preparar al consejo de cara a un déficit financiero.

## Día 7 - 28

Las aseguradoras de GadgetMark aceptan designar a peritos para investigar el siniestro. Mientras que el daño a las tiendas regionales se pudo revisar con relativa rapidez, la situación en la capital resultó más compleja. Grupos de manifestantes han empezado a crear barricadas en el distrito central de negocios y el Gobierno implanta un confinamiento e impide el acceso a la tienda insignia de GadgetMark.

Pasan algunas semanas hasta que las cosas se calman y John y su equipo tienen una idea más clara de las pérdidas sufridas.

## Principales conclusiones

- Un episodio de disturbios evoluciona constantemente y puede ser extremadamente complejo.
- Los medios de comunicación suelen utilizar una terminología que no coincide con las definiciones de las pólizas.
- La desinformación puede ser especialmente perjudicial cuando provoca que una empresa sea atacada de forma injusta. Sin lugar a dudas, las redes sociales desempeñan un papel en la difusión de estas noticias falsas.
- Las distintas pólizas pueden definir los riesgos de forma diferente. El éxito de un plan de seguros de daños y de terrorismo se ve apuntalado por la coherencia del lenguaje.
- Adoptar un enfoque fragmentado y tratar de incorporar extensiones o endosos a las pólizas de daños suele generar lagunas en la cobertura que pueden quedar expuestas cuando se produce un siniestro.

## Día 28 - 50

A medida que los eventos llegan a su fin, John se centra en el siniestro de GadgetMark. Sin embargo, ello conlleva llamar a distintos expertos para que le ayuden a cuantificar, formular y presentar el siniestro. Recurre al asesoramiento de un bufete de abogados nacional con experiencia específica en asuntos SRCC. John se prepara para un proceso de resolución que podría alargarse durante el resto del año.



# Previsión del entorno de riesgo en 2021 y en adelante

No parece que vaya a producirse una tregua en los preocupantes acontecimientos que exponen a las empresas a un riesgo e incertidumbre crecientes

Resulta evidente que 2020 fue un año de riesgo sin precedentes. En primer lugar, por la pandemia de coronavirus y su impacto económico en las personas y las empresas. En segundo lugar, por la muerte de George Floyd, que provocó disturbios civiles en todo Estados Unidos y en otros países. En tercer lugar, los disturbios son un problema mundial, cuya incidencia solo parece aumentar; por ejemplo, los recientes acontecimientos en Colombia y Sudáfrica.

A pesar de la promesa de las vacunas y de la recuperación económica, es probable que la naturaleza impredecible del entorno de riesgo siga aumentando. Estos son los principales riesgos que deben conocer las empresas y los retos que plantean:

## **El impacto continuo de las redes sociales**

El auge de las redes sociales y de las noticias falsas es uno de los principales motores de la creciente inestabilidad a escala mundial. Las plataformas de las redes sociales no solo contribuyen a amplificar los problemas económicos, políticos y sociales, sino que pueden actuar como catalizadores de huelgas, disturbios y conmoción civil (SRCC) en todo el mundo.

## **Las consecuencias económicas y políticas de la COVID-19**

La imposición de nuevas restricciones ha provocado protestas contra los confinamientos en todo el mundo, y la pandemia también ha ampliado la brecha de la desigualdad, ha provocado huelgas y protestas sobre el empleo, los

## Confianza en tiempos de conflicto: asegura tu empresa contra los disturbios civiles

### Clasificación del riesgo de disturbios en Chile



salarios, la sanidad, la educación, las pensiones y los servicios públicos.

El desigual despliegue del programa de vacunación en todo el mundo (junto con la resistencia ante las vacunas) supone un factor de riesgo adicional.

Además, los Gobiernos se ven sometidos a una presión cada vez mayor por parte de los grupos de activistas que exigen reformas clave en materia de justicia social.

#### **Exacerbación de las reivindicaciones actuales**

Los disturbios civiles siguen extendiéndose por todo el mundo, y los manifestantes salen a la calle por una serie de cuestiones que abarcan desde el aumento del coste de vida hasta la corrupción y la vulneración de la democracia, lo que a menudo desemboca en enfrentamientos violentos con la policía.

Dado que muchos de estos sucesos se producen ahora en lugares inesperados y con mayor frecuencia y gravedad, resultan aún más difíciles de prever por parte de las empresas. Es posible que estos se aceleren a medida que los grupos desfavorecidos de la sociedad queden más marginados y busquen recursos.

#### **Auge persistente del populismo**

En el marco de esta incertidumbre, el entorno político se está tornando mucho más polarizado, dividiendo naciones, comunidades y familias. Ello está fomentando el auge del populismo, con movimientos extremistas que apelan a las ideologías políticas de la gente que se moviliza.

#### **Aceleración del cambio climático**

Las empresas se ven sometidas a una presión cada vez mayor por parte de los grupos de activistas medioambientales y los movimientos de protesta. Algunos de estos movimientos siguen llevando a cabo actos de violencia o sabotaje estratégicamente planificados contra



El carácter imprevisible del entorno de riesgo no hará sino aumentar, a pesar de la promesa de los programas de vacunación y de la recuperación económica

empresas que, a su juicio, no están actuando o respondiendo de forma adecuada. La percepción de inacción puede desencadenar disturbios a gran escala si no se gestiona o se aborda con efectividad.

#### **Seguimiento de los riesgos futuros**

Ante la imprevisibilidad de estos acontecimientos, los analistas tienen cada vez más dificultades para prever estos riesgos, lo que dificulta su mitigación por parte de las aseguradoras y los asegurados.

### Principales conclusiones

- El riesgo SRCC ha cambiado de forma fundamental en la última década, impulsado por las redes sociales, la desigualdad, el populismo y el cambio climático.
- Las protestas y los disturbios civiles se producen con mucha más frecuencia y a mayor escala.
- En colaboración con las aseguradoras, las empresas deben vigilar de cerca los principales riesgos y protegerse asegurando sus instalaciones, su personal y sus cadenas de suministro, y contando con un plan eficaz de continuidad de la actividad.

# Principales acciones para mitigar el riesgo

Los gerentes de riesgos deben estar preparados con la cobertura de seguro adecuada, un plan de acción preventivo y una estrategia de continuidad de la actividad

**1 Planificación de hipótesis de siniestros**  
Tratar de predecir los riesgos a los que podría estar expuesta tu empresa no es fácil, pero si examinas todos los posibles resultados y te aseguras de que tu póliza es adecuada, puede garantizar que estás cubierto ante todas las posibilidades. Lo mejor es probarlo utilizando una serie de hipótesis diferentes, entender cómo afectarían a tu negocio y qué tipo de cobertura necesitarías.

**2 Adoptar un enfoque claro en la redacción**  
Cuanto más sencilla y coherente sea la redacción de la póliza, mejor, de cara a evitar cualquier ambigüedad o desacuerdo en caso de tener que presentar una reclamación. Pueden surgir problemas cuando se necesita más de una póliza o se recurre a varias aseguradoras para diferentes pólizas, en cuyo caso hay que asegurarse de que los términos y el lenguaje sean lo más similares y coherentes posible.

**3 Define sus límites (se ha estado tuteando en el resto del documento)**  
Es necesario disponer de los límites y las franquicias correctas. Ello conlleva con una planificación efectiva de las hipótesis de siniestros, lo que ayuda a determinar cuánto está dispuesto a pagar frente a lo que podrá reclamar si se produce un evento.

## Perspectiva jurídica

Una redacción clara de la póliza reviste una importancia fundamental. En concreto, siempre es mejor proporcionar definiciones en la póliza para los eventos SRCC y los riesgos relacionados de cara a evitar cualquier ambigüedad y garantizar la certidumbre. Los tribunales británicos han examinado y definido muchos de estos riesgos, pero estas decisiones pueden no ser siempre relevantes cuando la póliza está sujeta a legislaciones extranjeras. Incluir las definiciones de los riesgos y exclusiones pertinentes ayudará a examinar cualquier siniestro que pueda surgir.



# Resumen

La agitación social y política ha aumentado en todo el mundo en los últimos años. En consecuencia, el mercado de seguros ha desarrollado soluciones creativas para ayudar a las empresas a mitigar el riesgo en un entorno empresarial que cambia con celeridad y que presenta numerosos riesgos políticos. A medida que surgen oportunidades después de la pandemia, nadie quiere verse sorprendido por episodios de disturbios sociales que puedan perturbar gravemente las operaciones empresariales.

Al igual que el propio riesgo, el mercado de seguros frente a huelgas, disturbios y conmoción civil también está evolucionando. Mientras que las pólizas tradicionales pueden dejar de ofrecer una protección adecuada contra los eventos SRCC, la introducción de coberturas especializadas en violencia política está ofreciendo elevados niveles de protección y saber hacer en un entorno de riesgos que cambia rápidamente. Las aseguradoras y los corredores pueden ayudar a las empresas a obtener la cobertura necesaria en contextos difíciles en todo el mundo.

# Fuentes

<sup>1</sup> *Hong Kong police evict protesters who stormed parliament*, BBC News, 02/07/2019

<sup>2</sup> *Hong Kong police ends 2-week campus siege*, The New York Times, 29/11/2019

<sup>3</sup> *Chinese parliament approves controversial Hong Kong security law*, The Guardian, 28/05/2020

<sup>4</sup> *The rise and fall of France's Yellow Vests - what remains after two years?*, rfi, 17/11/2020

<sup>5</sup> *Chile protests: President Piñera condemns police 'abuses'*, BBC News, 18/11/2019

<sup>6</sup> *Chile riot claims expected to approach \$4bn*, Insurance Insider, 15/01/2020

<sup>7</sup> *Black Lives Matter may be the largest movement in US history*, The New York Times, 03/07/2020

<sup>8</sup> *Descent into Chaos: Thailand's 2010 Red Shirt Protests and the Government Crackdown*, Human Rights Watch, 02/05/2011

<sup>9</sup> *The Arab Spring 2011: An incomplete revolution*, Deutsche Welle, 15/12/2011

# Contacta con nosotros para obtener más información

## Chubb

### Piers Gregory

Head of Terrorism & Political  
Violence, Chubb Overseas General  
E piers.gregory@chubb.com

### Kevin Smith

Vice President Claims,  
Chubb Overseas General  
E kevin.smith4@chubb.com

O visite nuestro sitio web:  
[Chubb.com/es](http://Chubb.com/es)

## Kennedys

[kennedyslaw.com](http://kennedyslaw.com)  
25 Fenchurch Avenue  
Londres EC3M 5AD

[Chubb.com/es](http://Chubb.com/es)



# Chubb. Insured.<sup>SM</sup>

Todo el contenido de este material es solo para fines de información general. No constituye un consejo personal o una recomendación para ninguna persona o empresa de ningún producto o servicio. Consulte la documentación de la póliza emitida para conocer los términos y condiciones de la cobertura.

Chubb European Group SE, Sucursal en España, con domicilio en el Paseo de la Castellana 141, Planta 6, 28046 Madrid y C.I.F. W 0067389 G. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 19.701, Libro 0, Folio 1, Sección 8, Hoja M346611, Libro de Sociedades. Entidad Aseguradora, cuyo capital social es de 896.176.662€, con sede en Francia y regulada por el código de seguro francés, inscrita en el Registro Comercial de Nanterre con el número 450 327 374 y domicilio social en la Tour Carpe Diem, 31 Place des Corolles, Esplanade Nord, 92400 Courbevoie, France. Supervisada por la Autorité de Contrôle Prudenciel et de Résolution (ACPR), 4, Place de Budapest, CS 92459, 75436 PARIS CEDEX 09 y por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, con código de inscripción E-0155.