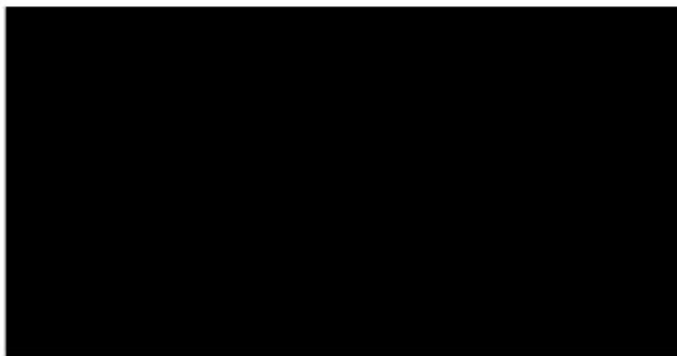


# Código de Conducta

Última actualización: enero de 2016



# Carta a nuestros compañeros

Estimados compañeros:

Tenemos el placer de presentar el Código Ético y de Conducta Empresarial de Willis Towers Watson. El “Código”, como lo denominaremos, constituye una importante guía sobre nuestra forma de llevar a cabo nuestras actividades empresariales en Willis Towers Watson. Describe los comportamientos que cada uno de nosotros debemos observar; comportamientos que siempre hemos fomentado y valorado.

Les animamos a leer este Código, incluso aunque algunas secciones no correspondan a su función. Si tienen alguna pregunta, hablen con sus superiores o con otras personas indicadas en este documento; están a su disposición para ayudarles.

Al leer y cumplir las disposiciones de nuestro Código, demostramos a nuestros clientes, asociados, accionistas y comunidades que nos sentimos orgullosos de los valores en los que se fundamentan todas las operaciones que hacemos. Nuestros valores compartidos han constituido uno de los principales factores que han servido de unión para nuestras actividades. Los valores que hemos identificado como Willis Towers Watson (concentración en el cliente, trabajo en equipo, respeto, excelencia e integridad) unen a nuestros compañeros y constituyen la esencia de nuestra empresa. Encontrará más información sobre estos [aquí](#).

Atentamente,

John

# Breve resumen del Código

- Nuestra empresa trabaja para prestar los mejores servicios y soluciones a nuestros clientes. Ese es nuestro objetivo y es en lo que consiste su trabajo, directa o indirectamente. Si le encanta trabajar con gente estupenda para prestar servicios y ofrecer soluciones de alta calidad, acompañados por una experiencia de servicio al cliente de primera calidad, usted se encuentra en el lugar adecuado.
- Siempre operamos con honradez, integridad y equidad en todo lo que hacemos. Siempre.
- Siempre operamos por completo dentro de la legalidad. Sin sobornos, sin gratificaciones, sin guiños, sin asentimientos, sin trucos verbales, sin tratos clandestinos; nada de eso. Es sencillo. Solo tiene que pensar si se sentiría cómodo explicando sus actos en la primera página de un periódico de tirada mundial. Si tiene alguna duda, llame a su superior, al Departamento Jurídico o a Riesgo y Cumplimiento Normativo, y cuénteles la situación. Todas estas personas están ahí para ayudarle. Póngase en contacto con ellas si lo necesita.
- Solo trabajaremos con personas, socios comerciales y terceros que también operen con honradez, integridad y equidad y que trabajen de una forma completamente legal. Su comportamiento afecta a nuestra imagen.
- ¿Está sujeto a un acuerdo de confidencialidad o de no competencia con un empleador anterior? Respételo. Eso forma parte de su integridad.
- En el mercado, hablamos del valor que generamos para satisfacer las necesidades de nuestros clientes, no hablamos en términos despectivos de nuestros competidores.
- Si usted se da cuenta de algo, dígalo. Coméntelo a su superior, utilice los teléfonos de alerta del Departamento Jurídico o de Riesgo y Cumplimiento Normativo. No toleramos las represalias, así que, siempre que usted informe de algo de buena fe, independientemente de que resulte ser un problema real o no, usted quedará protegido.
- Usted gestionará aquí gran cantidad de información privada y confidencial. Mantenga su privacidad y confidencialidad. Comparta información confidencial solo con aquellas personas que necesiten conocerla, incluso a nivel interno de la empresa. Esto incluye información relacionada con sus propios compañeros y sus clientes. Usted valora su privacidad, ¿no? como todo el mundo.
- Proporcionamos asesoramiento objetivo e imparcial a nuestros clientes. Ese es uno de los motivos por los que nos contratan. Un conflicto de interés es cualquier situación en la que debamos atender varios intereses, pudiendo alguno de estos poner en tela de juicio nuestra objetividad respecto a otro. Un conflicto de intereses, o incluso la apariencia de un conflicto de intereses, puede provocar grandes problemas a usted y a la empresa. Si cree que, en una determinada situación, usted o la empresa tienen un conflicto de intereses, póngase en contacto con su superior, el Departamento Jurídico o Riesgo y Cumplimiento Normativo. Le ayudarán a gestionarlo.

- Operar con información privilegiada es negociar con valores financieros basándose en información importante que no es de dominio público. Es ilegal. Mientras desarrolle su trabajo en nuestra empresa, es posible que tenga acceso a información privilegiada de Willis Towers Watson o de una empresa cliente. No opere en base a dicha información. Y no se la facilite sin autorización a su familia o sus amigos, ni a nadie que no pertenezca a Willis Towers Watson.
- Nosotros cumplimos las leyes de los países en los que operamos, las leyes internacionales, como por ejemplo la legislación sobre sanciones y control de las exportaciones, así como nuestro Código y normas que desarrollan dicho Código. Forma parte de su trabajo en nuestra empresa conocer y cumplir dichas reglamentaciones. Si tiene alguna pregunta sobre cualquiera de estas normas, hable con su superior o con el Departamento Jurídico o Riesgo y Cumplimiento Normativo. Le guiarán en la dirección correcta.

# ÍNDICE

<b>Carta a nuestros compañeros</b> .....	<b>1</b>
<b>Breve resumen del Código</b> .....	<b>2</b>
<b>1. Introducción: El Código de Willis Towers Watson</b> .....	<b>6</b>
1.1 <i>Razones para disponer de un Código</i> .....	6
1.2 <i>Quién debe cumplir el Código</i> .....	6
1.3 <i>Nuestras responsabilidades derivadas del Código</i> .....	6
1.4 <i>Cumplimiento de leyes y normativas</i> .....	7
1.5 <i>Información adicional</i> .....	7
<b>2. Los valores de Willis Towers Watson</b> .....	<b>8</b>
<b>3. La importancia de decir lo que piensa</b> .....	<b>10</b>
3.1 <i>Con quién (y cuándo) comentar dudas y sospechas</i> .....	10
3.2 <i>Investigaciones y consecuencias de una mala conducta</i> .....	10
3.3 <i>Compromiso contra represalias de Willis Towers Watson</i> .....	11
<b>4. Cómo hacer lo correcto para nuestros clientes y nuestros socios</b> .....	<b>12</b>
4.1 <i>Servicio y soluciones de calidad</i> .....	12
4.2 <i>Prácticas justas de ventas y marketing</i> .....	12
4.3 <i>Colocación y renovación de seguros</i> .....	12
4.4 <i>Revelación de la remuneración</i> .....	13
4.5 <i>Quejas</i> .....	13
4.6 <i>Leyes mundiales sobre competencia</i> .....	13
<i>Información competitiva sobre otros agentes</i> .....	14
4.7 <i>Actividades reglamentadas</i> .....	15
4.8 <i>Práctica jurídica sin autorización</i> .....	15
4.9 <i>Propiedad intelectual y derechos de autor</i> .....	16
<b>5. Cómo hacer lo correcto para nuestros compañeros</b> .....	<b>17</b>
5.1 <i>Diversidad e inclusión en Willis Towers Watson</i> .....	17
<i>Privacidad de los empleados</i> .....	17
<i>Obligaciones laborales anteriores</i> .....	18
5.2 <i>Prevención de riesgos laborales en el lugar de trabajo</i> .....	18
<i>Cómo evitar la violencia en el lugar de trabajo</i> .....	18
<i>Consumo de drogas</i> .....	18
<b>6. Cómo hacer lo correcto para nuestra Sociedad</b> .....	<b>19</b>
6.1 <i>Conflictos de interés</i> .....	19
<i>Conflictos entre empresas</i> .....	19
<i>Conflictos personales y familiares</i> .....	19

Empleo externo .....	20
Participación en consejos de administración externos .....	20
Oportunidades de negocio .....	20
6.2 <i>Aceptar regalos e invitaciones de empresa</i> .....	21
6.3 <i>Hacer regalos e invitaciones de empresa</i> .....	21
6.4 <i>Directrices contra la corrupción</i> .....	22
6.5 <i>Sanciones, embargos comerciales y controles a la exportación</i> .....	23
6.6 <i>Blanqueo de capitales y lucha contra el terrorismo</i> .....	23
6.7 <i>Activos e información de la Sociedad</i> .....	23
Información confidencial de clientes .....	24
Seguridad de la información .....	25
Privacidad de datos .....	26
Activos físicos y sistemas informáticos de la Sociedad .....	26
Propiedad intelectual .....	26
6.8 <i>Redes sociales</i> .....	26
<b>7. Operativa correcta para nuestros accionistas</b> .....	<b>28</b>
7.1 <i>Libros y registros documentales precisos</i> .....	28
Gestión de registros .....	28
7.2 <i>Información privilegiada y operativa de valores</i> .....	28
Soplos .....	29
7.3 <i>Auditorías e investigaciones</i> .....	29
7.4 <i>Gestión de investigaciones externas</i> .....	30
<b>8. Comportamiento correcto para nuestras comunidades</b> .....	<b>31</b>
8.1 <i>Participación en nuestras comunidades</i> .....	31
Actividad como grupo de presión .....	31
<b>9. Exenciones y dispensas</b> .....	<b>32</b>
<b>10. Las consultas sobre el Código o la normativa</b> .....	<b>33</b>
<b>11. Ratificaciones</b> .....	<b>34</b>
<b>APÉNDICE</b> .....	<b>35</b>

# 1. Introducción: El Código de Willis Towers Watson

## 1.1 Razones para disponer de un Código

Nuestro Código es una guía y referencia para facilitar la toma de decisiones cotidianas de los compañeros de Willis Towers Watson. También es una herramienta para fomentar el debate ético y para mejorar la forma en la que gestionamos las situaciones ambiguas que nos encontramos en nuestro trabajo diario. Las referencias a los “compañeros” en la totalidad de este Código deberán interpretarse de forma que incluyan a todos los miembros del consejo de administración (salvo a los miembros del consejo de administración de la sociedad matriz, Willis Towers Watson plc –véase 1.2 a continuación), los directivos y los empleados de Willis Towers Watson. Willis Towers Watson plc, junto con todas sus filiales y asociadas, se denominarán colectivamente Willis Towers Watson o la “Sociedad”.

El objetivo de nuestro Código es complementar nuestras normas, políticas y reglamentos existentes, no sustituirlos, y, por ello, contiene referencias a las normas y los procedimientos de la Sociedad. Estas normas y procedimientos están a disposición de todos los compañeros en la intranet de Willis Towers Watson, la cual puede incluir enlaces a sitios y normas anteriores, según corresponda. Nuestra Sociedad continuará elaborando y actualizando sus normas cuando resulte necesario. Como individuos, todos tenemos la responsabilidad de estudiar y cumplir estas normas, incluidas las normas anteriores existentes y las nuevas normas que las sustituyan.

## 1.2 Quién debe cumplir el Código

Nuestro Código es aplicable a todos los miembros de la comunidad de Willis Towers Watson. Esto significa que todos los compañeros de Willis Towers Watson, según la anterior definición, deben cumplir sus disposiciones. Además, todas nuestras filiales y asociadas, así como otras entidades e individuos que trabajen con Willis Towers Watson, como contratistas, trabajadores temporales, terceros, agentes y proveedores, deben cumplir el Código y las normas asociadas.

Las siguientes secciones también son aplicables a los administradores de la sociedad matriz, Willis Towers Watson plc: [1.4. Cumplimiento de leyes y normativas](#); [3.1. Con quién \(y cuándo\) comentar dudas y sospechas](#); [3.2. Investigaciones y consecuencias de una mala conducta](#); [3.3. Compromiso contra represalias de Willis Towers Watson](#); [6.1. Conflictos de interés](#); [7.2. Información privilegiada y operativa de valores](#); y [9. Exenciones y dispensas](#).

## 1.3 Nuestras responsabilidades derivadas del Código

En Willis Towers Watson, nos comprometemos a llevar a cabo nuestras operaciones con honradez, integridad y equidad, independientemente de con quién operemos. En consecuencia, cada uno de nosotros debe estudiar el Código de forma regular e incorporar estas normas a nuestro trabajo diario. También debemos permanecer alerta ante las conductas que puedan entrar en conflicto con el

Código, así como con las situaciones que puedan llevar a conductas ilegales o que no sean éticas o adecuadas. Si usted observa posibles infracciones, tiene la responsabilidad de informar de lo que sabe.

Las personas que ocupan puestos directivos en Willis Towers Watson tienen una mayor responsabilidad a la hora de asegurar una conducta ética. Si usted es directivo, debe dar ejemplo, sirviendo su propio comportamiento como ejemplo para el resto de compañeros. Usted debe fomentar una cultura de cumplimiento normativo y estar alerta ante infracciones potenciales o reales del Código, de las normas de la Sociedad o de la legalidad.

Los directivos también deberán fomentar una comunicación abierta y honesta. Ser directivo en Willis Towers Watson significa tomar medidas cuando alguien le presenta un problema ético y apoyar a aquellos compañeros que planteen sus preocupaciones de buena fe. En el cumplimiento de estas responsabilidades los directivos deberán sentirse libres para pedir asesoramiento a Riesgo y Cumplimiento Normativo o al Departamento Jurídico.

## 1.4 Cumplimiento de leyes y normativas

Willis Towers Watson llevará a cabo sus operaciones de acuerdo con las leyes y normativas vigentes en los países en los que la Sociedad realice actividades. Si corresponde, la Sociedad informará de las violaciones constitutivas de delito a las autoridades pertinentes, para que se inicien las acciones judiciales que correspondan, e investigará y abordará, según corresponda, las infracciones no constitutivas de delito.

Este Código no puede describir todas las leyes de cada país en el que operamos. No obstante, cada uno de nosotros tiene la responsabilidad de cumplir las leyes de los países en los que llevemos a cabo actividades. Si existe alguna duda sobre la legalidad de un asunto, usted deberá consultar el Código u otras normas que pueda encontrar en la intranet de Willis Towers Watson o ponerse en contacto con Riesgo y Cumplimiento Normativo o con el Departamento Jurídico.

Además, Willis Towers Watson tiene la responsabilidad de declarar sus datos de una manera completa, equitativa, precisa, oportuna y comprensible en los informes y documentos que entregue o presente a la Securities and Exchange Commission [*Comisión Nacional del Mercado de Valores*], así como en otras comunicaciones públicas.

## 1.5 Información adicional

Tenga en cuenta que nuestro Código no constituye una promesa de empleo o de servicio continuado. Puede ser modificado y alterado en cualquier momento por Willis Towers Watson, a criterio exclusivo de la Sociedad. En aquellos casos en los que las leyes nacionales contengan requisitos obligatorios que difieran de las disposiciones de nuestro Código, dichos requisitos prevalecerán para los compañeros que trabajen en dichos países.



## 2. Los valores de Willis Towers Watson

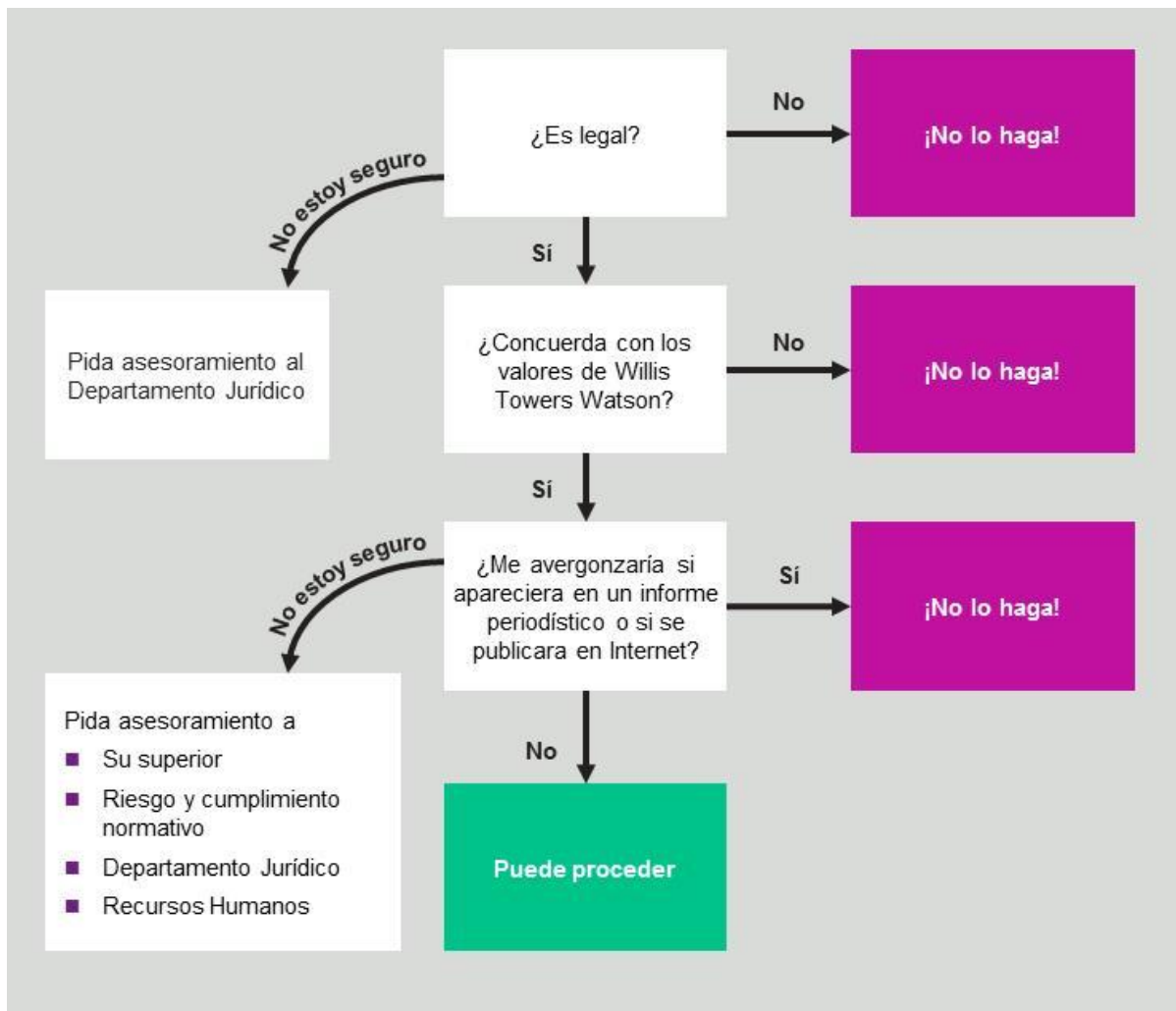
Hay cinco valores esenciales que conforman la manera en la que trabajamos como Willis Towers Watson. Son estos:

- **Concentración en el cliente:** nuestra misión es ayudar a nuestros clientes a prosperar. En cada interacción y en cada solución, defendemos los intereses de nuestros clientes, esforzándonos por comprender sus necesidades y respetando sus puntos de vista y sus expectativas.
- **Trabajo en equipo:** Si trata con uno de nosotros, trata con todos nosotros. Aportamos soluciones innovadoras y asesoramiento de primera clase a nuestros clientes trabajando más allá de las fronteras geográficas y de los límites de las empresas y funciones. Nos ayudamos los unos a los otros a triunfar y a crear más valor trabajando en equipo.
- **Integridad:** Nuestros clientes invierten más que su tiempo y dinero en nosotros; también invierten su confianza. Nosotros buscamos ganarnos esa confianza cada día por medio de nuestra profesionalidad, haciendo lo que es correcto y diciendo la verdad. Respondemos de nuestros actos y resultados ante las entidades y personas con las que interactuamos, incluidos los clientes, accionistas, agentes normativos y cada uno de nosotros.
- **Respeto:** Nos escuchamos los unos a los otros y aprendemos los unos de los otros. Apoyamos y celebramos las diferencias, fomentamos una cultura inclusiva y operamos de una forma abierta y honesta y con el beneficio de la duda. Gestionamos nuestras relaciones, dentro y fuera de la Sociedad, con equidad, decencia y responsabilidad ciudadana.
- **Excelencia:** Nos esforzamos por liderar y mantener la excelencia. Sobre todo, esto significa un compromiso inquebrantable con el desarrollo profesional y con el crecimiento personal de nuestra gente. Nuestros compañeros aceptan su responsabilidad de desarrollar sus conocimientos, sus competencias y su talla profesional, a la vez que la sociedad invierte en las herramientas y oportunidades que hacen posible un desarrollo continuado. En nuestras actividades, prestamos una atención continua a la innovación, calidad y gestión de riesgos.

## Modelo ético de toma de decisiones

Este Código ofrece un esquema de los requisitos generales impuestos por la legislación vigente y por los principios empresariales de prudencia, estableciendo determinadas normas de conducta que se supone que usted debe cumplir. No abarca ni todas las situaciones posibles ni todas las circunstancias a las que usted puede tener que enfrentarse en su carrera profesional en la Sociedad.

Usted debe hacer uso de su buen criterio en cada situación y aplicar los principios y normas subyacentes en este Código a todas sus actividades. El Modelo ético de toma de decisiones ofrece un marco que incluye tres itinerarios para guiarle a la hora de tomar una decisión.



## 3. La importancia de decir lo que piensa

### 3.1 Con quién (y cuándo) comentar dudas y sospechas

Si usted tiene alguna pregunta sobre el Código, la normativa de la Sociedad o la legislación, busque siempre asesoramiento. Hay diversas personas y departamentos a su disposición para prestarle ayuda. No dude en ponerse en contacto con cualquiera de las siguientes personas y departamentos para plantear sus preguntas, sospechas o informes:

- Su superior
- Recursos Humanos
- Riesgo y Cumplimiento Normativo
- Departamento Jurídico
- Los Teléfonos de alerta de Ética y Cumplimiento Normativo de Willis Towers Watson (véase a continuación)

Si usted tiene una sospecha razonable y de buena fe de que se ha infringido el Código, deberá informar rápidamente a una de las personas o departamentos indicados anteriormente. Los administradores de Willis Towers Watson plc deberán informar de las infracciones al Comité de Auditoría.

Se hará todo lo posible por mantener la confidencialidad, dentro de los límites legales y prácticos. Si a usted no le resulta cómodo informar a una de las personas o departamentos enumerados anteriormente, o si tiene alguna duda de que su informe no esté siendo gestionado de forma satisfactoria, tiene la opción de informar de su sospecha a los Teléfonos de alerta de Ética y Cumplimiento Normativo.

Los Teléfonos de alerta de Ética y Cumplimiento Normativo (los “Teléfonos de alerta”) se gestionan a nivel externo por una entidad independiente. Están disponibles 24 horas al día, siete días a la semana. Si bien se prefiere que las personas que llamen se identifiquen, se aceptan los informes anónimos en aquellas jurisdicciones en las que la legislación lo permita. Los informes anónimos se gestionarán en la medida de lo posible, de acuerdo con la información facilitada. Se puede llamar a los Teléfonos de alerta de forma gratuita. Consulte los números de Teléfonos de alerta enumerados en el [Apéndice](#) de este Código.

### 3.2 Investigaciones y consecuencias de una mala conducta

Nuestra Sociedad tomará medidas rápidas en respuesta a cualquier informe de infracciones de este Código, llegando incluso a la realización de una investigación de las infracciones denunciadas. Si la Sociedad determina que una persona ha infringido nuestro Código, tomará las medidas oportunas,

que, en los casos graves, podrían llevar a la rescisión del contrato (para directivos y empleados de la Sociedad). Dependiendo del alcance de la infracción, Willis Towers Watson podrá tomar otras medidas adecuadas, incluyendo acciones legales o la notificación a las autoridades gubernamentales y organismos normativos.

### 3.3 Compromiso contra represalias de Willis Towers Watson

No tenga ninguna duda de que Willis Towers Watson no tolerará ninguna represalia contra nadie que, de buena fe, informe de una infracción del Código. Todo aquel que lo haga podrá ser objeto de medidas disciplinarias, que podrán incluir incluso la rescisión de su contrato. La presentación de un informe de **buena fe** significa que usted cree razonablemente que se ha producido o que se ha podido producir una situación potencialmente poco ética o ilegal, y que usted está proporcionando un relato fidedigno y completo de sus sospechas. Esto no significa que usted tenga que demostrar más allá de toda duda que se ha producido una mala conducta.

## 4. Cómo hacer lo correcto para nuestros clientes y nuestros socios

### 4.1 Servicio y soluciones de calidad

Nuestra reputación depende de la integridad de nuestro personal y de la calidad de nuestros servicios y soluciones. Por eso somos honestos en la presentación en las propuestas de nuestras habilidades y capacidades. Hacemos todo lo posible por cumplir nuestros compromisos. Cada uno de nosotros es individualmente responsable de la calidad de nuestros servicios profesionales. Si es necesario, también tenemos la responsabilidad individual de mantener las correspondientes credenciales y licencias profesionales.

### 4.2 Prácticas justas de ventas y marketing

En Willis Towers Watson, competimos con energía por ser líderes de nuestro mercado mundial. Sin embargo, no debemos infringir la ley ni hacer declaraciones que puedan dañar nuestra reputación de integridad y juego limpio. Todos tenemos la responsabilidad de comportarnos y de gestionar nuestro negocio de una forma justa, ética y legal.

Es responsabilidad nuestra asegurarnos de que la información que compartimos con nuestros clientes y posibles clientes sobre nuestras soluciones y servicios sea justa, objetiva y completa. No debemos hacer declaraciones poco reales o engañosas para conseguir o mantener contratos. Debemos proporcionar un asesoramiento objetivo e imparcial, de acuerdo con los intereses de nuestros clientes.

Igualmente, no debemos hacer declaraciones falsas, engañosas o despectivas sobre los servicios y soluciones de la competencia. Nosotros conseguimos contratos con integridad; no denostando a nuestros competidores.

Deberemos hacer un esfuerzo razonable por obtener de nuestros nuevos y posibles clientes la información que necesitamos para comprender sus necesidades y garantizar que se les explique claramente el alcance de la función que Willis Towers Watson desempeñará en cualquier transacción, incluidas las obligaciones que Willis Towers Watson y el cliente tienen el uno hacia el otro, así como con terceros, como por ejemplo los aseguradores.

La información que se facilite a nuestros clientes se les deberá proporcionar de una forma oportuna y completa, de manera que los clientes puedan adoptar decisiones sopesadas e informadas.

### 4.3 Colocación y renovación de seguros

Willis Towers Watson no hará, ni directa ni indirectamente, nada de lo siguiente:

- (i) solicitar a un asegurador o aceptar del mismo, a sabiendas de lo que se acepta, ningún presupuesto o indicación falsa, ficticia, artificial, inflada, en “B” o por debajo del precio de mercado, ni ningún presupuesto o indicación que no represente la mejor evaluación del asegurador en el momento en el que se dé dicho presupuesto o indicación de la mínima

prima que el asegurador podría exigir para ofrecer la cobertura de seguro que desee el cliente;

- (ii) aceptar de un asegurador, o pedirle, cualquier compensación relacionada con la selección por Willis Towers Watson de las compañías de seguros a las que solicita ofertas; o
- (iii) solicitar a un asegurador o aceptar del mismo cualquier promesa o compromiso de uso de los servicios de intermediación, agencia, producción o consultoría de Willis Towers Watson, incluidos los servicios de intermediación, agencia o producción de reaseguros, a cambio de recibir una posible compensación o de la obtención de cualquier otra cosa de valor sustancial para el asegurador.

La prohibición incluida en (ii) y (iii) no es aplicable a la remuneración permisible de los aseguradores.

#### 4.4 Revelación de la remuneración

Debemos revelar a nuestros clientes toda remuneración que recibamos por los servicios prestados a dicho cliente. Nuestra normativa de revelación de información complementa los requisitos legales o normativos vigentes, y se basa en los siguientes principios:

- No aceptaremos ningún beneficio secreto. Nuestros ingresos por las tareas realizadas para un cliente se obtendrán de acuerdo con la legislación nacional y le serán revelados al cliente según lo estipulado en dicha legislación;
- No actuaremos de forma que entre en conflicto con los intereses de nuestro cliente; y
- No engañaremos a nuestro cliente ni a los mercados en los que operemos.

Si tiene alguna duda sobre la forma en la que recibimos el pago de nuestros servicios, deberá consultar a su superior o a su encargado de cumplimiento normativo designado.

#### 4.5 Quejas

En Willis Towers Watson hacemos todo lo posible para garantizar que nuestros clientes reciban el servicio que mejor se adapte a sus intereses. No obstante, reconocemos que, en ocasiones, es posible que nuestros servicios no cumplan sus expectativas. Por tanto, hemos adoptado unos procedimientos de gestión de quejas, por lo que nuestros compañeros deberán seguir dichos procedimientos para que las quejas de nuestros clientes puedan ser gestionadas adecuadamente.

#### 4.6 Leyes mundiales sobre competencia

Para competir legalmente y con integridad, también debemos cumplir las leyes de competencia y reglamentación del comercio, así como las leyes antimonopolios. Si usted infringe estas leyes, tanto usted como Willis Towers Watson podrán incurrir en responsabilidades civiles y penales, que podrían derivar en cuantiosas multas y en penas de privación de libertad.

Si bien las leyes de la competencia pueden ser complejas, normalmente prohíben otorgar acuerdos con competidores que puedan condicionar el comercio, como por ejemplo fijar precios, amañar

ofertas o dividir o adjudicar mercados, territorios o clientes. Tenga en cuenta que los acuerdos pueden ser formales o informales; incluso un apretón de manos o una nota en una servilleta de cóctel sobre dichos asuntos pueden considerarse un acuerdo inadecuado. Sobre todo, debe evitar siempre los siguientes temas de debate y acuerdos prohibidos cuando trate con sus competidores:

- Precios, incluidos los términos y condiciones de servicio
- Respuestas a solicitudes de propuestas u ofertas
- Detalles de los acuerdos de la Sociedad con cualquier cliente
- División o adjudicación de mercados, incluida la adjudicación de clientes o zonas geográficas concretas

Las leyes de la competencia también suelen prohibir celebrar acuerdos formales o informales con proveedores o clientes que puedan restringir la competencia. En especial, usted no debe hacer nunca nada de lo siguiente:

- Llegar a un acuerdo para boicotear a un cliente o a un proveedor
- Ayudar a un cliente a alcanzar un arreglo o un acuerdo anticompetitivo
- Acordar con cualquier cliente o tercero que redistribuya productos o servicios de Willis Towers Watson para cobrar un precio mínimo o fijar un descuento máximo
- Hacer una compra a un proveedor a condición de la contratación por dicho proveedor de los servicios de Willis Towers Watson
- Acordar con un cliente que Willis Towers Watson no acepte contratos de los competidores del cliente, sin consultar primero a sus superiores y al Departamento Jurídico
- Prestar los servicios de Willis Towers Watson a clientes a condición de que el cliente no lleve a cabo actividades con un competidor de Willis Towers Watson, sin consultar primero al Departamento Jurídico

### ***Información competitiva sobre otros agentes***

Además, usted debe tener un cuidado especial si participa en grupos del sector o en asociaciones profesionales o comerciales a las que pertenezcan competidores. En estas situaciones, usted debe evitar hacer declaraciones o llevar a cabo actuaciones que puedan infringir o parecer que infringen las leyes antimonopolio.

La recopilación de información sobre el mercado, incluida la información sobre nuestros competidores y sus servicios, es adecuada y permisible, si obtenemos y utilizamos dicha información de forma legal. Usted debe respetar la información de otras empresas que sea confidencial o exclusiva. Nunca debe solicitar ni utilizar la información de un tercero que sea confidencial o exclusiva sin su permiso explícito.

Si le ofrecen información confidencial o exclusiva que usted cree que puede haber sido obtenida de forma inadecuada, usted debe informar inmediatamente a su superior, a Riesgo y Cumplimiento Normativo o al Departamento Jurídico. Esto es especialmente importante para los compañeros de Willis Towers Watson que hayan trabajado para un competidor.

En virtud de las leyes federales de los EEUU sobre integridad de la contratación pública, se debe mantener la confidencialidad de determinados tipos de información confidencial, incluida la información de “selección de origen” del gobierno federal de los EEUU. Los compañeros que participen en contrataciones públicas federales de los EEUU deberán conocer y cumplir los requisitos que rigen el acceso a dicha información. Es posible que leyes y normas similares rijan el trabajo con los organismos públicos de otros países. Debe consultar al Departamento Jurídico si tiene alguna pregunta sobre si dicha información está sujeta a estas leyes o si necesita asesoramiento relacionado con estas situaciones.

Si se le pide que firme un acuerdo de confidencialidad o una autorización a terceros para obtener información de un tercero, deberá ponerse en contacto con el Departamento Jurídico para solicitar asesoramiento. Usted no puede firmar este tipo de acuerdo sin que lo haya estudiado y aprobado el Departamento Jurídico.

#### **4.7 Actividades reglamentadas**

En algunas líneas de negocio, los servicios que prestamos a nuestros clientes están regulados por las autoridades. Usted tiene la responsabilidad de adquirir y mantener toda titulación y licencia individual necesaria para poder prestar dichos servicios y cumplir los requisitos reglamentarios. Consulte a su encargado de cumplimiento normativo o al Departamento Jurídico si tiene alguna pregunta o si necesita ayuda para cumplir los requisitos reglamentarios.

#### **4.8 Práctica jurídica sin autorización**

Dado que Willis Towers Watson no es un bufete de abogados, debemos evitar la práctica jurídica no autorizada con clientes en países en los que la práctica jurídica está reservada exclusivamente a los bufetes de abogados. Entre estos lugares se incluyen Brasil, Canadá, Estados Unidos y Reino Unido. En algunos países de la Europa continental, Willis Towers Watson puede prestar legalmente lo que en la mayor parte del mundo se consideraría normalmente asesoramiento jurídico.

Los compañeros cualificados de Willis Towers Watson pueden asesorar a un cliente sobre la interpretación o la aplicación de leyes y normativas como parte de otro tipo de asesoramiento que la Sociedad esté prestando a ese cliente. No obstante, se deberá aconsejar al cliente que consulte a su propio asesor legal. Tenga en cuenta que no debemos llegar a acuerdos con clientes en los que el principal objetivo sea la prestación de asesoramiento jurídico.

Si no está seguro de si es permisible la práctica jurídica en algún país, pida al Departamento Jurídico que le ayude en la interpretación de las normas del país.



## 4.9 Propiedad intelectual y derechos de autor

Willis Towers Watson utiliza diversos productos, publicaciones y materiales que son propiedad de terceros y que están protegidos por leyes de propiedad intelectual (como por ejemplo, leyes de derechos de autor) y por diversos acuerdos de licencia, suscripción y uso. Nosotros exigimos que los demás respeten nuestros derechos de propiedad intelectual, debiendo respetar los derechos de propiedad intelectual de los demás.

Las leyes de derechos de autor de la mayoría de los países prohíben la copia, distribución, uso y exhibición de obras sujetas a derechos de autor sin el permiso previo y expreso del propietario de los derechos de autor. La distribución interna o externa de materiales sujetos a derechos de autor nunca está permitida sin el permiso oportuno. Esto incluye la publicación de material en la intranet o en las unidades de red. El material cubierto por derechos de autor incluye páginas web, software, herramientas, bases de datos, artículos y demás publicaciones, diseños e imágenes de vídeo sujetos a derechos de autor.

# 5. Cómo hacer lo correcto para nuestros compañeros

## 5.1 Diversidad e inclusión en Willis Towers Watson

Willis Towers Watson se compromete a fomentar una plantilla diversa y a crear un entorno inclusivo y que capacite a todos nuestros compañeros. Nuestro objetivo es crear un lugar de trabajo que atraiga a las personas de más talento y les permita desarrollarse hasta su máximo potencial. Defendemos el derecho a trabajar en un entorno que fomente la cortesía y el respeto mutuo. También promovemos un lugar de trabajo libre de acoso, incluido el acoso de tipo sexual.

No toleramos ninguna forma de discriminación ni de acoso en el lugar de trabajo o en cualquier otro entorno relacionado con el trabajo. Esto incluye todo tipo de acoso por motivo de raza, color, identidad o expresión de género, religión, sexo, estado civil, orientación sexual, edad, discapacidad, condición de veterano, ascendencia, origen nacional o cualquier otra característica protegida por la ley. Los directivos tienen la responsabilidad de aplicar y de hacer cumplir esta normativa.

Los comportamientos constitutivos de abuso pueden variar, pero, en general, todos tienen el objetivo o el efecto de crear un entorno de trabajo intimidatorio, hostil u ofensivo. Los actos de acoso pueden incluir, por ejemplo, insinuaciones sexuales no deseadas (ya sean verbales, físicas o por medio del lenguaje corporal o de indirectas), amenazas violentas y chistes o comentarios ofensivos. Lo mismo puede decirse de los abusos, que incluye humillación, insulto, intimidación o aislamiento de otra persona.

Nuestra Sociedad no tolerará las represalias contra cualquiera que, de buena fe, informe de discriminación o de acoso o que participe en una investigación de dichos informes. Todo aquel que cometa dichas represalias podrá ser objeto de las medidas disciplinarias correspondientes.

### ***Privacidad de los empleados***

Todos debemos respetar la privacidad de los demás salvaguardando la información personal de nuestros compañeros. Nuestra Sociedad se compromete a proteger esta información de acuerdo con todas las leyes pertinentes sobre privacidad de la información.

Si obtenemos alguna información personal sobre un compañero como parte de nuestro trabajo para Willis Towers Watson, debemos tener especial cuidado de proteger dicha información. En particular, no debemos hacer ninguna declaración sobre nuestros actuales o anteriores compañeros de Willis Towers Watson o empleados de cualquier sociedad relacionada ni hacer referencias a los mismos sin la aprobación de Recursos Humanos. Por ejemplo, las comprobaciones rutinarias de referencias por parte de posibles empleadores deben ser remitidas a Recursos Humanos. No obstante, puede resultar oportuno que un directivo discuta las aptitudes y experiencia de un compañero actual con un cliente si ello es pertinente para nuestro trabajo para dicho cliente.

### ***Obligaciones laborales anteriores***

Debemos cumplir todas las obligaciones de no competencia, no captación de clientes y confidencialidad que hayamos asumido como parte de nuestra relación laboral con Willis Towers Watson. También es importante que cumplamos las obligaciones similares a las que podamos estar sujetos con empleadores anteriores.

## **5.2 Prevención de riesgos laborales en el lugar de trabajo**

Nuestro mayor activo son nuestros compañeros, por lo que la prevención de riesgos laborales es una de nuestras principales preocupaciones. Por eso todos debemos cumplir las normas vigentes de prevención de riesgos laborales y de respeto al medioambiente, así como todos los procedimientos de seguridad publicados.

### ***Cómo evitar la violencia en el lugar de trabajo***

Dado nuestro compromiso con la prevención de riesgos laborales, insistimos en mantener un lugar de trabajo sin violencia. En violencia se incluyen amenazas, intimidación o intentos de infundir miedo a los demás. Si usted conoce o sospecha de casos o amenazas de violencia en el lugar de trabajo, informe inmediatamente de sus sospechas a su superior o a otra persona u otro departamento de la Sociedad.

### ***Consumo de drogas***

Nuestra Sociedad también se compromete a fomentar un entorno seguro, productivo y libre de drogas. Nunca debemos estar bajo la influencia de drogas ilegales ni hacer un uso abusivo del alcohol ni de ninguna otra sustancia mientras nos encontremos en las instalaciones de Willis Towers Watson. Esta norma es aplicable a cualquier otro lugar en el que actuemos en nombre de nuestra Sociedad.

# 6. Cómo hacer lo correcto para nuestra Sociedad

## 6.1 Conflictos de interés

Un conflicto de interés es cualquier situación en la que debamos atender intereses múltiples, uno de los cuales podría poner en cuestión nuestra objetividad respecto a otro. Un conflicto de intereses, o incluso la *apariencia* de un conflicto de intereses, puede provocar daños a nosotros, nuestros colegas, nuestra Sociedad y nuestros accionistas.

Todos los compañeros deben evitar actividades externas, relaciones financieras o relaciones que supongan un conflicto de intereses o la apariencia de conflicto.

Si usted piensa que usted o Willis Towers Watson podría estar sujeto a un conflicto de intereses, o a la apariencia de un conflicto de intereses, en una situación concreta que precise ayuda, usted debe ponerse en contacto con su encargado de cumplimiento normativo correspondiente (debiendo los miembros del consejo ponerse en contacto con el Director del Departamento Jurídico). Si usted es empleado o directivo de la Sociedad, también debe estudiar y cumplir la Normativa sobre conflictos de intereses y toda normativa o procedimiento sobre conflictos de intereses que sea específica para sus actividades.

Estos son algunos conflictos de intereses habituales:

### *Conflictos entre empresas*

Willis Towers Watson se compromete a prestar a sus clientes unos servicios que sean imparciales y objetivos. Para garantizar que los intereses de nuestros clientes sean siempre lo primero, debemos ser cautos al considerar cualquier operación que pueda implicar, o que parezca que puede implicar, un conflicto de intereses. Esto es un tema especialmente delicado para nuestra Sociedad, por lo que resulta fundamental para la reputación y el éxito de Willis Towers Watson que identifiquemos y gestionemos cualquier conflicto de intereses real o potencial por medio de su revelación a los clientes o empleando otros medios. En consecuencia, debemos comprobar y gestionar todos los conflictos entre empresas de acuerdo con nuestras normativas sobre conflictos de interés.

### *Conflictos personales y familiares*

Debe evitar aquellas situaciones en las que usted, o un miembro de su familia, tenga un interés, financiero o de otro tipo, en alguna empresa o en alguna propiedad u otra obligación que pueda afectar, o incluso parecer que afecta, a sus obligaciones con Willis Towers Watson y sus clientes.

Los conflictos pueden surgir con la misma facilidad si los miembros de su familia ocupan determinados cargos, participan en ciertas actividades o aprovechan oportunidades que entran en conflicto con los intereses de nuestra Sociedad. En general, los **miembros de su familia** incluyen a

su cónyuge o pareja, a sus hijos, a sus hijastros, a sus padres, a sus padrastros, a sus hermanos, a sus suegros y a cualquier otra persona que viva en su hogar.

Respecto a las restricciones concretas sobre inversiones financieras, si usted es empleado o directivo, debe consultar las normativas o los procedimientos sobre conflictos de interés específicos para sus actividades.

### ***Empleo externo***

Nuestra Sociedad no prohíbe todo empleo externo. No obstante, usted tiene el deber hacia Willis Towers Watson de garantizar que el empleo externo no interfiera en sus responsabilidades laborales ni en su rendimiento. Antes de aceptar cualquier empleo externo, deberá obtener la aprobación de su superior.

En todo caso, usted no debe aceptar ningún empleo externo con competidores de Willis Towers Watson ni con un cliente al que usted preste servicio en nombre de la Sociedad. El empleo externo tampoco se permitirá si pone en peligro la información confidencial de la Sociedad o de cualquier cliente.

### ***Participación en consejos de administración externos***

La participación en el consejo de administración de otra entidad puede potenciar sus habilidades profesionales, pero también puede dar lugar a conflictos de intereses. Para evitar posibles conflictos de intereses en esta área, nuestros compañeros no podrán aceptar ningún nombramiento como consejero de una entidad externa sin la aprobación previa del Director del Departamento Jurídico del Grupo o del Director de Cumplimiento Normativo. Si su participación en un consejo de administración externo es aprobada, usted no debe utilizar el nombre de la Sociedad en relación con sus actividades. En especial, usted no debe proporcionar ningún asesoramiento ni prestar servicios que puedan interpretarse como servicios prestados en calidad de empleado de Willis Towers Watson.

La participación en el consejo de administración de una entidad benéfica, organización de la comunidad o club privado que no es cliente también exige su revelación de datos y aprobación, aunque no es probable que genere ningún conflicto de intereses.

Las normas sobre la participación en consejos de administración externos para los consejeros de Willis Towers Watson plc están recogidas en las Directrices de Gobierno de la Sociedad.

### ***Oportunidades de negocio***

Evitar los conflictos de intereses también significa que usted no debe competir con Willis Towers Watson ni aprovechar para usted o para miembros de su familia oportunidades de negocio de las que usted haya tenido conocimiento como consecuencia de su puesto en la Sociedad. Estas oportunidades pertenecen a la Sociedad.

Usted deberá comentar con Riesgo y Cumplimiento Normativo o con el Departamento Jurídico cualquier situación en la que sus intereses u oportunidades de negocio (o las de un miembro cercano

de su familia) puedan entrar en conflicto con las de la Sociedad. Ellos se asegurarán que se tomen las medidas adecuadas para evitar o gestionar el conflicto de intereses real o potencial, incluso notificándolo al consejo, si procede.

## 6.2 Aceptar regalos e invitaciones de empresa

Usted no puede aceptar obsequios ni invitaciones de clientes o proveedores si dichos obsequios o invitaciones van a afectar, o podría parecer que afectan, a su objetividad, criterio, independencia o integridad. De igual forma, usted no puede aceptar pagos ni ninguna otra prestación por respaldar cualquier producto o servicio, incluidos los de un cliente o proveedor.

Si le ofrecen un obsequio de valor sustancial, usted debe consultar al respecto a su encargado de cumplimiento normativo. También deberá cumplir la normativa, los reglamentos o los procedimientos aplicables a los compañeros de su línea de negocio o de su lugar geográfico. Algunas líneas de negocio pueden tener unas normas más restrictivas para obsequios o invitaciones. Su superior o su encargado de cumplimiento normativo le informarán en el caso de que exista alguna norma que le corresponda.

Tenga en cuenta que nunca se puede aceptar dinero como obsequio. Asimismo, nuestros compañeros no pueden aceptar ningún descuento personal de clientes o proveedores que no esté disponible para el público en general o que se ofrezca en virtud de un programa de descuentos ya establecido. Todos los obsequios personales o pagos de un valor sustancial que le sean ofrecidos por servicios de consultoría, publicación de materiales, conferencias y otros servicios y productos derivados de su empleo en la Sociedad deberán ser declarados y remitidos a la Sociedad.

## 6.3 Hacer regalos e invitaciones de empresa

Prácticas habituales de empresa, como invitar a comidas o a espectáculos o hacer pequeños obsequios u obsequiar con unas sencillas vacaciones a un cliente actual o potencial son importantes para la construcción de sólidas relaciones. Estas actividades pueden resultar adecuadas dentro del contexto normal de operaciones empresariales, siempre que las cantidades que conlleven no sean excesivas ni extravagantes y que se haga uso de un buen criterio al ofrecerlas. Para más información, debe consultar las normas pertinentes a sus actividades, entre las que se incluyen los límites económicos que requieren la obtención de autorizaciones específicas, antes de dar o de aceptar un obsequio o invitación. Nunca debe realizar pagos, ofrecer obsequios ni invitaciones que, en el caso de hacerse públicos, pudieran suponer un problema para usted, para el destinatario o la Sociedad. Como se comenta en la sección siguiente, existen consideraciones y requisitos adicionales que rigen para los obsequios o invitaciones que se hacen a los empleados de organismos públicos o de entidades de titularidad pública, así como a los cargos públicos.

Willis Towers Watson reembolsará a nuestros compañeros los gastos de representación razonables y necesarios, siempre que dichos gastos estén debidamente documentados, que tengan un objetivo empresarial legítimo y que cumplan el Código y demás normas y reputación de la Sociedad.

## 6.4 Directrices contra la corrupción

Llevamos a cabo nuestras actividades con integridad y sin participar en sobornos. Esto significa que usted nunca debe ofrecer sobornos, propinas, gratificaciones ni otros incentivos de ningún tipo (pagos, préstamos, promesas, etc.) a nadie con el fin de influir en su decisión de contratar los servicios de la Sociedad. Además, usted no debe trabajar con ningún tercero que pueda participar en este tipo de actividad en general, no debiendo contratar a ningún tercero para que participe en este tipo de actividad en nuestro nombre.

Al igual que no debe ofrecer sobornos, tampoco debe aceptarlos. Si alguien le pide que realice un pago ilegal o poco ético, póngase en contacto con su superior y con Riesgo y Cumplimiento Normativo de inmediato.

Además de prohibir los sobornos comerciales, muchos países han aprobado leyes que prohíben específicamente que las empresas sobornen a funcionarios o a cargos públicos. Algunas de estas leyes rigen en cualquier parte del mundo; por ejemplo, la Ley de prácticas extranjeras corruptas [*Foreign Corrupt Practices Act*], de EE.UU., y la Ley de anti-soborno [*Bribery Act*] del Reino Unido. Las actividades de Willis Towers Watson globales desarrollan a escala mundial, quedando sujetas a estas leyes contra el soborno en todos los países en los que operamos. Si bien nuestra Sociedad es consciente de que las prácticas empresariales pueden diferir en gran medida de un país a otro, nosotros nos comprometemos a cumplir todas las leyes vigentes contra el soborno.

En virtud de las leyes contra el soborno, usted debe comportarse de la forma siguiente:

- No debe dar ni ofrecer nada de valor a un funcionario ni a un cargo público con el fin de influir en cualquier decisión que deba adoptar en virtud de su cargo
- No deberá pagar a nadie si creemos que una parte de este pago va a ser entregada u ofrecida a algún funcionario o cargo público en nuestro nombre
- No debe ofrecer ni dar nunca una ventaja económica o de otro tipo con el fin de inducir a otra persona a que ejerza alguna de las funciones de su cargo de confianza y responsabilidad de una forma indebida, o como recompensa por un comportamiento indebido
- Debe asegurarse de que los pagos normales a agentes, consultores, abogados y profesionales similares no sean desviados hacia funcionarios o cargos públicos
- Debe obtener la autorización previa de su encargado de cumplimiento normativo antes de ofrecer cualquier obsequio o invitación a un representante de la Administración. Asegúrese de que todo obsequio o invitación sea debidamente anotado en las cuentas correspondientes de la Sociedad y en el registro de Obsequios e invitaciones.

Como representantes de la Administración se incluye a todo directivo o empleado de un organismo del Estado o de una empresa de titularidad pública, así como cualquier candidato a un cargo público, independientemente del rango o de la antigüedad de la persona en de la organización, incluyendo también a los miembros de la familia cercana de dicha persona.

Las leyes contra el soborno también exigen a Willis Towers Watson que lleve un registro preciso de las transacciones empresariales. No hacerlo puede suponer un delito en sí mismo, en virtud de las leyes contra la corrupción, incluso si no se produce ningún soborno.

### *Concienciación de pagos inadecuados*

Todos sabemos que determinados pagos pueden infringir las leyes contra la corrupción. Pero ¿cuáles son las señales de advertencia a las que debemos prestar atención cuando operemos con terceros?

- Solicitud de pago de una comisión en efectivo, a nombre de otra persona o a una dirección de otro país
- Gastos cuantiosos sin justificar en un informe de gastos de viajes y representación
- Un agente que demande una comisión inusualmente alta por una transacción
- Cualquier agente o agente de ventas que diga que trabaja directamente con un cargo público para otorgar el contrato a la Sociedad

## **6.5 Sanciones, embargos comerciales y controles a la exportación**

Debemos cumplir las sanciones, embargos comerciales y controles a la exportación impuestos por todos los gobiernos de las áreas en las que operamos. Estas restricciones nos prohíben establecer operaciones con determinados países, empresas o personas. También se nos exige que cumplamos los controles a la exportación que prohíben o restringen la exportación o la re-exportación de determinados productos, servicios y tecnología, incluida la contratación de seguros o reaseguros que faciliten la exportación o la re-exportación. Para más información, póngase en contacto con el equipo de Sanciones, que forma parte de Riesgo y Cumplimiento Normativo.

## **6.6 Blanqueo de capitales y lucha contra el terrorismo**

En muchos países en los que opera Willis Towers Watson existen leyes contra el blanqueo de capitales y financiación del terrorismo. Los compañeros de Willis Towers Watson no deben ser parte conscientemente de ninguna transacción que pretenda modificar o disfrazar la identidad o el origen del dinero obtenido de actividades ilegales. El blanqueo de capitales es a menudo complicado y difícil de identificar. En consecuencia, los compañeros de Willis Towers Watson deben conocer y comprender a su cliente y su actividad, para ayudarles a identificar actividades sospechosas. Para más información, póngase en contacto con el Equipo de Delitos Financieros, que forma parte de Riesgo y Cumplimiento Normativo.

## **6.7 Activos e información de la Sociedad**

Proteger los activos de Willis Towers Watson, tanto los bienes tangibles como los intangibles, es fundamental para conseguir unos buenos resultados. Todos tenemos el deber de utilizar los activos de Willis Towers Watson para fines legítimos y protegerlos frente a pérdidas y uso sin autorización.



También tenemos el deber de proteger nuestra información. Como compañeros en Willis Towers Watson, tenemos acceso a una amplia gama de información confidencial y exclusiva de la Sociedad, incluyendo la siguiente:

- Información sobre nuestras actividades
- Prácticas profesionales
- Tecnología
- Finanzas
- Información sobre nuestros compañeros
- Remuneración
- Planes de negocio
- Productos y servicios
- Precios y marketing
- Investigación y desarrollo
- Metodologías

Esta información nos permite cumplir nuestra misión de contribuir al éxito de nuestros clientes. Se debe utilizar exclusivamente a favor de Willis Towers Watson. Si usted tiene alguna duda sobre lo que puede constituir información confidencial, hable con su superior, encargado de cumplimiento normativo o con el Departamento Jurídico.

No debemos revelar nuestra información confidencial ni la información perteneciente a nuestra Sociedad a nadie ajeno a Willis Towers Watson, excepto en la medida en la que sea necesario para la realización de nuestras actividades. En algunos casos, es posible que exijamos a un cliente o a un tercero que firme un acuerdo de confidencialidad antes de revelar determinada información. Consulte siempre a Riesgo y Cumplimiento Normativo o al Departamento Jurídico antes de revelar información confidencial fuera de nuestra Sociedad.

Su obligación de mantener la integridad y la confidencialidad de la información de Willis Towers Watson continúa incluso después de que usted deje de trabajar para la Sociedad. Cuando usted se marche, no deberá copiar ni conservar ninguna información ni documentación que pertenezca a Willis Towers Watson o a sus clientes sin la autorización escrita de su superior.

### ***Información confidencial de clientes***

Nuestros clientes también nos confían su información confidencial. Dan por sentado que mantendremos su información personal, sus documentos y otros datos de forma estrictamente confidencial. Muchas de nuestras operaciones implican el uso de datos personales de individuos

(incluida su remuneración y su información sanitaria) o el acceso a planes confidenciales y estrategias de negocio. Toda información que no sea de dominio público y que los clientes proporcionen a Willis Towers Watson deberá considerarse confidencial. Esta información no podrá ser revelada, excepto con la autorización correspondiente o por imperativo legal.

En determinadas circunstancias, incluso el hecho de que prestamos servicio a un determinado cliente es en sí mismo confidencial. Esta información no podrá ser revelada públicamente ni, en algunos casos, más allá de las personas que constituyen el equipo del cliente en la Sociedad. Si corresponde, usted debe consultar a su superior o a su encargado de cumplimiento normativo, que le informará de si está trabajando en un proyecto de naturaleza confidencial de este tipo.

En general, para cumplir las obligaciones de confidencialidad, debemos hacer lo siguiente:

- No revelar ni utilizar de forma inadecuada información sobre un cliente, un proveedor u otro socio comercial
- No comentar nunca asuntos confidenciales con terceros, incluidos datos concretos del trabajo que llevamos a cabo para los clientes ni nuestras recomendaciones, a no ser que lo autorice el cliente (preferentemente por escrito)
- No comentar nunca asuntos relacionados con clientes en lugares públicos, como ascensores, vestíbulos, restaurantes, aviones o trenes, donde la conversación puede ser escuchada, ni en foros públicos, como en blogs y páginas web de redes sociales, a no ser que nos lo autoricen
- Tener un gran cuidado cuando recibamos o enviemos información confidencial fuera de la oficina, ya sea por medios electrónicos o en papel
- Cumplir las normativas sobre seguridad de la información y privacidad de los datos personales, así como todos los requisitos de los clientes sobre el control de información confidencial
- Cumplir todas las protecciones y procedimientos adicionales que puedan ser aplicables a determinados proyectos, como por ejemplo, fusiones y adquisiciones

La información financiera sobre un cliente u otro socio comercial es especialmente sensible. Debe considerarse confidencial, excepto cuando su revelación sea aprobada por escrito por Willis Towers Watson, el cliente o el socio comercial. Si dicha información ha sido de dominio público por haber estado publicada en informes financieros durante un mínimo de dos días laborables, también es aceptable comentarla o revelarla. Si usted tiene alguna duda sobre lo que constituye información confidencial, hable con su superior o con su encargado de cumplimiento normativo o con el Departamento Jurídico.

### ***Seguridad de la información***

El uso de contraseñas tiene el objetivo de proteger la seguridad de las actividades de la Sociedad. No debe interpretarse como expectativa de privacidad para usuarios particulares. Todas las copias de documentos o de mensajes creados, enviados, recibidos o almacenados en ordenadores, en Internet

y en buzones de voz son propiedad exclusiva de Willis Towers Watson. Por tanto, están sujetos al control que se considere oportuno, de acuerdo con los requisitos legales de cada lugar.

### ***Privacidad de datos***

En la mayoría de los países en los que Willis Towers Watson tiene oficinas, nuestras operaciones están sujetas a leyes de protección o privacidad de los datos. Si bien las leyes sobre privacidad de los datos contienen algunos aspectos sobre confidencialidad y otros sobre seguridad, su alcance suele ser mucho más amplio. Por ejemplo, estas leyes suelen regir la recopilación, uso, procesamiento, revelación y transmisión de la información personal sobre personas identificadas o identificables. Cuando gestione información personal, debe actuar de acuerdo con la normativa y los procedimientos sobre privacidad aplicables a su trabajo.

### ***Activos físicos y sistemas informáticos de la Sociedad***

Willis Towers Watson cuenta con una amplia variedad de activos que podemos utilizar para las actividades de la Sociedad. Tenemos la responsabilidad de garantizar que estos activos estén adecuadamente protegidos y sean correctamente utilizados solo para fines válidos de la Sociedad. Usted no puede utilizar bienes de la Sociedad para sus propios fines o para su beneficio personal sin la autorización previa de la dirección. Los bienes de la Sociedad incluyen la información, instalaciones, propiedad intelectual, equipos, software o suministros propiedad de la Sociedad, que estén arrendados por la Sociedad o que estén de alguna otra forma en posesión de la Sociedad. Es aceptable un uso personal limitado de los sistemas y del equipo, siempre que no interfiera ni entre en conflicto con los intereses comerciales o las operaciones de la Sociedad ni infrinja ninguna normativa de la Sociedad. Si usted retira bienes de la Sociedad de forma ilegal, será objeto de las medidas disciplinarias correspondientes, pudiéndose tomar medidas legales contra usted. En el caso de que se rescinda su contrato con la Sociedad, todos los originales y copias de los bienes y materiales de Willis Towers Watson que usted tenga en su poder o bajo su control deberán ser devueltos a la Sociedad.

### ***Propiedad intelectual***

A lo largo de su periodo de contrato con Willis Towers Watson, usted puede ayudar a desarrollar servicios, productos, materiales y otro capital intelectual relacionado con la actividad de la Sociedad. Willis Towers Watson es propietaria exclusiva de todos los derechos de propiedad intelectual, incluidos todos los derechos de autor, las patentes y los derechos sobre secretos comerciales de dicho trabajo.

## **6.8 Redes sociales**

Las redes sociales nos ofrecen una amplia gama de oportunidades para comunicarnos con las partes interesadas en nuestra Sociedad y con la comunidad en general. Las redes sociales incluyen blogs, micro blogs, sitios de redes sociales, wikis, sitios para compartir fotos / vídeos y chat. Los mensajes electrónicos son registros permanentes de nuestras comunicaciones que pueden afectar en gran medida a la reputación de Willis Towers Watson. Usted no debe dar la sensación de hablar o de

actuar en nombre de la Sociedad, a no ser que esté autorizado para hacerlo. También deberá estudiar y cumplir la Normativa sobre Redes Sociales específica para sus actividades.

Si cree haber sido testigo de un uso inadecuado de las tecnologías o de las comunicaciones electrónicas de Willis Towers Watson en redes sociales, notifíquelo a su superior de forma inmediata.

# 7. Operativa correcta para nuestros accionistas

## 7.1 Libros y registros documentales precisos

Por motivos éticos, comerciales y legales, los registros documentales de Willis Towers Watson deben ser elaborados profesionalmente y gestionados correctamente. Esto significa, en parte, que nuestros registros financieros y contables deben ser precisos y completos. Los libros y registros documentales también deben llevarse de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados y con las normas financieras y contables establecidas. No haga nunca apuntes falsos o engañosos en ningún libro o registro documental.

Tenga en cuenta que todas las transacciones deben estar debidamente documentadas y responder a un fin comercial válido. Por ejemplo, debe registrar de forma adecuada y precisa sus horarios y sus gastos de trabajo, de acuerdo con las normas vigentes. También debe preparar y presentar todas las facturas de clientes, de acuerdo con los correspondientes acuerdos con los clientes. No se podrán utilizar cuentas “en B” para ocultar o facilitar pagos ilegales o inadecuados.

Además, no debe hacer ninguna declaración falsa o engañosa a nuestros contables, auditores ni a ningún funcionario del Estado ni a terceros (como clientes, proveedores o acreedores). De igual modo, no debe hacer nada para coaccionar, manipular, engañar o influir de forma fraudulenta a los auditores internos. Con el fin de fomentar que se lleve a cabo una revelación de datos plena, equitativa, precisa y comprensible en las comunicaciones públicas, determinados compañeros con cargos ejecutivos deben firmar una carta de manifestaciones de la dirección en la que reconozcan su cumplimiento de las normas a las que se hace referencia anteriormente.

### *Gestión de registros*

Para garantizar que Willis Towers Watson lleve los registros documentales exigidos por la ley y necesarios para sus actividades, usted debe cumplir nuestras normas de gestión de registros documentales aplicables a su trabajo. Si está pendiente o es razonablemente previsible un litigio, auditoria o investigación externa, se deben conservar todos los documentos y registros electrónicos pertinentes; incluidos los correos electrónicos actuales, archivados y en copia de seguridad. Estos registros documentales no deben ser destruidos nunca hasta que el asunto se haya cerrado y usted haya recibido instrucciones del Departamento Jurídico relacionadas con la eliminación de registros. Todas las preguntas respecto a la normativa vigente sobre la gestión de registros documentales deberán dirigirse al Departamento Jurídico.

## 7.2 Información privilegiada y operativa de valores

La operativa basada en información privilegiada, que es la operativa basada en información importante que no es de dominio público, está estrictamente prohibida por la legislación de muchos

países en los que operamos. Estas leyes rigen independientemente del valor de la transacción. Las leyes de valores imponen importantes sanciones por negociar en base a información privilegiada; incluyendo multas y penas de privación de libertad. Es información privilegiada toda información relacionada con lo siguiente:

- Fusiones y adquisiciones
- División de acciones
- Tipos o beneficios de los dividendos
- Nuevos contratos
- Nuevos productos
- Cambios sustanciales en la dirección
- Planes de expansión

Las prohibiciones de operar en base a información privilegiada son aplicables a la operativa con los valores de Willis Towers Watson y de otras empresas, incluidos sus clientes, proveedores, socios y competidores. Si usted dispone de información privilegiada importante sobre estas empresas, no opere en base a esta información. Consulte la normativa sobre Información privilegiada de Willis Towers Watson para más información.

Además, determinadas líneas de negocio tienen normas adicionales relacionadas con operativa de valores de sus clientes, las cuales deben respetarse escrupulosamente. Si usted es empleado o directivo, debe consultar también a su encargado de cumplimiento normativo, para mayor información.

### **Soplos**

Las leyes sobre operativa basada en información privilegiada también rigen cuando se comparte información importante que no es de dominio público con amigos o familiares. Esto se considera otra forma de operativa basada en información privilegiada. Incluso dar un soplo es ilegal y podría hacer que usted fuera objeto de cuantiosas multas o incluso llevarle a la cárcel.

## **7.3 Auditorías e investigaciones**

Dado que Willis Towers Watson se compromete a cumplir la ley, colaboramos en toda solicitud razonable que forme parte de una auditoría o de una investigación de la Administración. No obstante, al hacerlo es fundamental que protejamos los derechos legales de todas las partes implicadas. Si usted recibe una citación u otro documento legal relacionado con las actividades de la Sociedad o con los compañeros o clientes de Willis Towers Watson, póngase en contacto de inmediato con el Departamento Jurídico. Igualmente, todas las notificaciones de investigaciones o de auditorías deberán enviarse al Departamento Jurídico, para que pueda coordinar todas las respuestas.

## 7.4 Gestión de investigaciones externas

Cada cierto tiempo, es posible que necesitemos comunicarnos con organismos públicos. No obstante, nunca debemos ponernos en contacto con ningún organismo público en nombre de la Sociedad sin la correspondiente autorización. Tampoco debemos comunicarnos con ningún organismo público en nombre de un cliente sin la autorización de dicho cliente. La respuesta a una “notificación de un procedimiento administrativo o judicial” (por ejemplo, solicitudes de documentos, notificaciones de declaraciones o peticiones de información adicional) solo se puede llevar a cabo tras consultar al Departamento Jurídico.

Con el fin de preservar nuestra reputación de integridad, también debemos garantizar que nuestras comunicaciones con el público den una imagen precisa y honesta de nuestras operaciones, transacciones y planes empresariales. Es importante que hablemos de la Sociedad con una voz única y coherente. Por tanto, usted no puede hacer declaraciones públicas en nombre de la Sociedad, a no ser que haya sido designado como portavoz de la Sociedad. Si un periodista le pide información, incluso si la petición es informal, remítalo al Departamento de Comunicaciones.

De forma similar, si un inversor, un analista de valores u otro contacto financiero importante le pide información a usted, incluso si la petición es informal, remítalo al Departamento de Relaciones con los Inversores.

## 8. Comportamiento correcto para nuestras comunidades

### 8.1 Participación en nuestras comunidades

Todos nosotros contribuimos a cambiar las cosas de forma positiva en las comunidades en las que vivimos y trabajamos por medio de nuestras actividades benéficas, políticas y de voluntariado. Willis Towers Watson respeta nuestra libertad de participar en estas actividades.

No obstante, al igual que no debemos participar en actividades políticas personales en nuestro tiempo de trabajo, tampoco debemos aportar fondos o recursos de Willis Towers Watson a ningún partido político, candidato o cargo público. En “recursos” se incluyen espacio de oficina, equipos y suministros o tiempo de trabajo de nuestros compañeros para hacer llamadas telefónicas o preparar materiales de campaña. Cualquier aportación política personal que usted haga no deberá interpretarse como derivada de Willis Towers Watson.

#### *Actividad como grupo de presión*

Cada cierto tiempo, Willis Towers Watson podrá determinar que los intereses de la Sociedad, o los de nuestros clientes, exigen que presionemos a las autoridades gubernamentales. En muchos países en los que operamos, las actividades de presión están sujetas a estrictas normas y reglamentos. Estas normas y reglamentos pueden ser complejos y difíciles de interpretar. Usted no deberá participar en ninguna actividad de presión sin el permiso expreso del Departamento Jurídico.



## 9. Exenciones y dispensas

En el caso de compañeros que no sean directivos con puestos ejecutivos o miembros del consejo de administración de Willis Towers Watson plc, toda solicitud de una renuncia o dispensa de estos requisitos deberá presentarse al Director del Departamento Jurídico o al Director de Riesgo y Cumplimiento del Grupo. En el caso de los directivos con puestos ejecutivos y a los miembros del consejo de administración de Willis Towers Watson plc, toda solicitud de renuncia o dispensa de estos requisitos deberá presentarse al consejo de administración. En el caso de que se apruebe una exención o dispensa relacionada con la conducta de un directivo con un puesto ejecutivo o de un miembro del consejo de administración, se deberá informar oportunamente de dicha circunstancia a los accionistas de la Sociedad en la medida en la que así lo requieran las normas de cotización en el mercado de valores o cualquier otra norma, incluyendo asimismo los motivos de dicha dispensa.

## 10. Las consultas sobre el Código o la normativa

Si surge alguna ambigüedad o duda relacionada con el significado de cualquier requisito contenido en este Código o en las normas de la Sociedad, consulte al Director del Departamento Jurídico o al Director de Riesgo y Cumplimiento del Grupo.

# 11. Ratificaciones

Cada compañero debe comprender y cumplir el Código, observar sus principios y normas subyacentes y estar familiarizado con el proceso para informar de infracciones potenciales o reales. Para garantizar que usted cumple estas obligaciones y que observa nuestras normas de conducta, deberá ratificar que ha leído y comprendido el Código y de que lo va a cumplir.

# APÉNDICE

Números de teléfono de Ética y Cumplimiento Normativo destinados principalmente a los asuntos de las entidades jurídicas antiguas de Towers Watson

País	Código de acceso	Línea directa
Argentina		0800 444 3150
Australia		1 800 038 755
Bélgica		0800 7 1808
Bermuda		1 866 620 9422
Brasil		0800 891 2737
Canadá		866 620 9422
Chile		1230 020 5552
China: Hong Kong		800 93 0270
China: Norte		10 800 711 0872
China: Sur		10 800 110 0802
Colombia		01 800 5 1 81532
Francia		0800 910932
Alemania		0800 182 3189
Irlanda	1 800 550 000 ó 00 800 222 55288	866 620 9422
Italia		800 789116
Japón (C&W IDC)		0066 33 830134
Japón (KDD)		00531 11 3560
Japón (NTT)		0034 800 900216
Japón (Softbank)		0066 33 112754
Corea		00798 1 1 002 3150
Malasia		1 800 81 4328
México		001 866 620 9422
Países Bajos		0800 022 4360
Portugal		800 8 11136
Singapur		800 110 1674
Sudáfrica		0800 981 691
España		900 98 1050
Suecia		020 790025
Suiza		0800 892235
Reino Unido		0808 234 2556
Estados Unidos		866 620 9422
Uruguay		000 411 002 3150
Países no enumerados anteriormente	Marcar el número de operadora internacional y llamar a cobro revertido a "Towers Watson."	770 582 5283

Los números de la Línea directa de Ética y Cumplimiento destinados principalmente para reportar conductas relacionadas con entidades anteriores de Willis o nuevas entidades legales de Willis Towers Watson solamente

Para acceder al sitio web de Ética y el servicio para reportar, haga clic en el siguiente enlace:

Enlace web: <https://secure.ethicspoint.com/domain/media/en/gui/36140/employee.html>

Si desea reportar a través de una llamada telefónica, solicite que se grabe la llamada de acuerdo con Willis North America Inc.

País	Código de acceso	Línea directa
Singapur		800 1204 201
Reino Unido		0800 032 8483
Estados Unidos y Canadá		1 866 704 5115
Todos los demás países que no aparezcan en la lista		00 1 971 371 7752