

**CONTRATO DE RUTEO ELECTRÓNICO DE ÓRDENES  
E-TRADE  
ALIANZA VALORES S.A.**

Los suscritos, de una parte, **ALIANZA VALORES COMISIONISTA DE BOLSA S.A.**, quien para los efectos de este contrato se denominará **ALIANZA VALORES**, sociedad con NIT. 860.000.185 - 4, cuyo domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, representada en este acto por su Representante Legal debidamente facultado por los estatutos sociales para celebrar este contrato, y, por la otra, **EL CLIENTE**, identificado (a) como aparece en el REGISTRO ÚNICO DE VINCULACIÓN, , en adelante denominado el COMITENTE, hemos acordado celebrar el siguiente contrato de Ruteo Electrónico de Órdenes.

**CONSIDERACIONES:**

**PRIMERA.-** Que **EL CLIENTE** ostenta la calidad de cliente de **ALIANZA VALORES**.

**SEGUNDA.-** Que de conformidad con lo señalado por el artículo 7.2.1.1.5 del Decreto 2555 de 2010, al momento de su vinculación, **ALIANZA VALORES** categorizó a **EL CLIENTE** y le informó acerca de la forma en que había sido categorizado de conformidad con sus condiciones particulares.

**TERCERA.** Que **EL CLIENTE** ha señalado de manera expresa y voluntaria que tiene el conocimiento y la experiencia necesarios en el mercado bursátil, para tomar sus propias decisiones de inversión, con fundamento en sus propios análisis y fuentes de información.

**CUARTA.-** Que **ALIANZA VALORES** ha implementado un canal para recepción de órdenes que funciona a partir de una herramienta tecnológica que permite a sus clientes enrutarlas directamente al mercado de valores y que se denominará Alianz@Trader.

**QUINTA.-** Que **EL CLIENTE** de manera voluntaria ha solicitado a **ALIANZA VALORES** que le permita acceder la mencionada herramienta tecnología con el objeto de que a través de ella pueda consultar información y enviar órdenes de compra y/o venta de acciones inscritas en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores al libro electrónico de órdenes – LEO de **ALIANZA VALORES**, las cuales posteriormente serán transmitidas automáticamente al respectivo sistema de negociación. Estas órdenes podrán ser de tipo límite o mercado.

**SEXTA.- EL CLIENTE** en todo momento contará con la posibilidad de requerir a **ALIANZA VALORES**, la información que considere necesaria a través de las herramientas del Software o a través del contacto telefónico o personal o con los funcionarios de la sociedad comisionista.

De conformidad con lo anterior, el uso de la plataforma Alianz@Trader de **ALIANZA VALORES S.A.**, se registrará por las siguientes:

## CLAUSULAS

**PRIMERA.- OBJETO.** El objeto del presente contrato es establecer los términos y condiciones bajo las cuales **ALIANZA VALORES** permitirá a **EL CLIENTE** el acceso al sistema de ruteo electrónico de órdenes Alianz@Trader que **ALIANZA VALORES** pondrá a su disposición para facilitar la canalización de sus órdenes hacia los sistemas de negociación de valores administrados por la Bolsa de Valores de Colombia o cualquier otra entidad autorizada para tal fin.

El sistema de ruteo electrónico de órdenes Alianz@Trader permitirá a **EL CLIENTE** enviar órdenes de compra y/o venta de acciones al libro electrónico de órdenes – LEO de **ALIANZA VALORES**, las cuales posteriormente serán transmitidas automáticamente al respectivo sistema de negociación.

De igual forma, en el presente documento se establecerán los términos, condiciones y restricciones a las que se sujetará el uso de la plataforma Alianz@Trader **ALIANZA VALORES** y de la información suministrada a través de ésta.

## SEGUNDA.- TÉRMINOS Y DEFINICIONES.

- **BOLSAS DE VALORES:** Son las entidades que permiten el acceso de sistemas electrónicos de ruteo de órdenes a sus sistemas de negociación de valores.
- Cuando en este contrato se emplee la expresión **LA BOLSA**, se entenderá que se hace referencia a las **BOLSAS DE VALORES** que aquí se reglamenta.
- **CLIENTE INVERSIONISTA:** Tendrán la categoría de “cliente inversionista” aquellos clientes que no tengan la calidad de “inversionista profesional”, según lo establecido en los artículos 7.2.1.1.2, 7.2.1.1.3 y 7.2.1.1.4 del Decreto 2555 de 2.010 o las normas que lo sustituya o modifique.
- Así mismo, el Decreto 2555 de 2010 en su Artículo 7.2.1.1.2 señala que podrá tener la calidad de “inversionista profesional” todo cliente que cuente con la experiencia y conocimientos necesarios para comprender, evaluar y gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a cualquier decisión de inversión.

Para efectos de ser categorizado como “inversionista profesional”, **EL CLIENTE** deberá acreditar al intermediario, al momento de la clasificación, un patrimonio igual o superior a diez mil (10.000) SMMLV y al menos una de las siguientes condiciones:

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Liliana Sarmiento Martínez Correo electrónico: [defens.alianzav@gmail.com](mailto:defens.alianzav@gmail.com) - Teléfonos: 2113298 - Fax: 2127574 Extensión 102 – Dirección: Kr 13 N° 75 20 Of 208.

[www.alianzavalores.com.co](http://www.alianzavalores.com.co)

- 1. Ser titular de un portafolio de inversión de valores igual o superior a cinco mil (5.000) SMMLV, o
- Haber realizado directa o indirectamente quince (15) o más operaciones de enajenación o de adquisición, durante un período de sesenta (60) días calendario, en un tiempo que no supere los dos años anteriores al momento en que se vaya a realizar la clasificación **DEL CLIENTE**. El valor agregado de estas operaciones debe ser igual o superior al equivalente a treinta y cinco mil (35.000) SMMLV.

**Parágrafo 1.** Para determinar el valor del portafolio a que hace mención el numeral 1º del presente artículo, se deberán tener en cuenta únicamente valores que estén a nombre de **EL CLIENTE** en un depósito de valores debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia o en un custodio extranjero.

**Parágrafo 2.** Para determinar el período de sesenta (60) días calendario a que hace mención el numeral 2º del presente artículo, se tendrá como fecha inicial la que corresponda a cualquiera de las operaciones de adquisición o enajenación de valores realizadas.

- **COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES:** Proceso mediante el cual se establecen las obligaciones de entrega de valores y transferencia de fondos de los participantes de un sistema de compensación y liquidación y posteriormente se cumplen definitivamente dichas obligaciones.
- **INFORMACIÓN:** Son los datos disponibles a través del software o sistema electrónico de ruteo de órdenes, correspondientes a la información publicada por la Bolsa de Valores de Colombia en los sistemas de negociación, los cuales constituyen información necesaria que tendría en cuenta un inversionista prudente para tomar una decisión de inversión razonable
- **LEO:** Significa el libro electrónico de órdenes el cual corresponde al sistema en el que todas las órdenes de compra, venta, y demás operaciones sobre valores, recibidas por **ALIANZA VALORES** por cuenta de un tercero, quedan registradas y son ordenadas cronológicamente.
- **ÓRDENES:** Ofertas o posturas de compra y/o de venta impartidas por **EL CLIENTE**, las cuales son transmitidas o enviadas a los sistemas de negociación de valores o a las **BOLSAS DE VALORES** autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- **PLATAFORMA:** Es el mecanismo mediante el cual **ALIANZA VALORES** pondrá a disposición de **EL CLIENTE** un Sistema de Ruteo Electrónico de Órdenes, para facilitar la canalización de sus órdenes hacia los sistemas de negociación de valores o las **BOLSAS DE VALORES**.
- **SISTEMA ELECTRÓNICO DE RUTEO DE ÓRDENES:** Sistema electrónico a través del cual los clientes de contrato de comisión o los operadores de una sociedad comisionista de bolsa de

valores direccionan y administran órdenes hacia los sistemas de negociación de valores o **BOLSAS DE VALORES** autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia y consultan las operaciones realizadas.

**TERCERA.- CONDICIONES GENERALES PARA ACCEDER AL SERVICIO.** ALIANZA VALORES ha verificado que **EL CLIENTE** cumple con las siguientes condiciones, establecidas como requisitos para acceder a la plataforma Alianz@Trader:

- i. Se encuentra vinculado a **ALIANZA VALORES** como cliente en desarrollo del contrato de comisión.
- ii. Ha suscrito el contrato de Administración Valores.
- iii. Ha suscrito el presente contrato de Ruteo de Órdenes.
- iv. Que las operaciones cuya orden puede ser enrutada por **EL CLIENTE** al Libro Electrónico de Órdenes de **ALIANZA VALORES** a través de la plataforma Alianz@Trader para ser transmitidas al sistema de negociación correspondiente en virtud del presente contrato, corresponden al perfil de riesgo de **EL CLIENTE**.
- v. Que **EL CLIENTE** no es una entidad pública.
- vi. Que **EL CLIENTE** tiene perfil de Riesgo Dinámico.

**CUARTA.- MONTO MÍNIMO PARA INGRESAR A LA PLATAFORMA DE ENRUTAMIENTO.** El monto mínimo por el cual **EL CLIENTE** podrá impartir órdenes a través de la plataforma Alianz@Trader será de un millón de pesos (\$1.000.000.00).

**QUINTA.- REMUNERACIÓN.** Sin perjuicio de las demás sumas de dinero que **EL CLIENTE** deba pagar a **ALIANZA VALORES** con ocasión del desarrollo de los contratos con ella suscritos, como contraprestación por el acceso a la plataforma Alianz@Trader, y por la ejecución de las operaciones cuya orden se enrute a través de la misma, **EL CLIENTE** pagará a **ALIANZA VALORES** una comisión que será informada a través de su página web en la Política de Comisiones y Tarifas.

En adición a la comisión, podrá cobrarse costos, gastos e impuestos que se generen por la ejecución de las operaciones a través de la plataforma Alianz@Trader, si a ello hay lugar.

**SEXTA.- VALORES Y OPERACIONES AUTORIZADAS.-** En desarrollo del presente contrato sólo podrán ser negociados acciones inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores- RNVE que se puedan transar a través del sistema de negociación habilitados en el mercado de valores colombiano, en operaciones de contado.

Las operaciones aquí mencionadas se desarrollarán siempre y cuando **ALIANZA VALORES** haya recibido previamente los recursos necesarios para su realización y, por ende, no podrán realizarse operaciones por montos superiores. De igual forma, para operaciones de venta, será requisito previo el que las acciones se encuentren anotadas a favor de **ALIANZA VALORES**, como

depositante directo, en alguno de los depósitos centralizados de valores habilitados para el desarrollo de este tipo de actividades.

**Parágrafo Primero.-** Las operaciones autorizadas a través del sistema de ruteo electrónico Alianz@Trader, se encontrarán sujetas límites operativos, como los siguientes:

- Monto mínimo ingresos a cuenta: COP\$1'000.000,00
- Monto mínimo mantenimiento cuenta: COP\$1'000.000,00
- Monto mínimo de colocación de órdenes: COP\$1'000.000,00
- Las órdenes no podrán ser apalancadas y siempre deberán utilizar el saldo disponible de la cuenta en relación 1:1.
- Solo se permitirán órdenes de venta sobre activos a nombre del titular, por lo cual, no se permitirán las ventas en corto.
- Monto máximo de colocación de órdenes: Debe ser inferior al 10% del “Market Cap” para cada instrumento, teniendo en cuenta que el cliente debe tener el disponible en la cuenta.
- Las órdenes de compra a mercado solo podrán colocarse por un máximo del 90% del saldo disponible.
- Las órdenes limite colocadas permitirán realizar modificaciones de precio y cantidad.

**SÉPTIMA.- OBLIGACIONES DEL CLIENTE.-** En virtud del presente contrato **EL CLIENTE** se obliga a lo siguiente:

- i. Contar con los recursos y valores necesarios para realizar operaciones en los sistemas de negociación de valores, a través de sistemas electrónicos de ruteo de órdenes.

Custodiar, las claves, códigos, usuario y mecanismos de autenticación que le sean suministrados para el uso adecuado de la plataforma Alianz@Trader y mantenerlos en todo momento bajo estricta confidencialidad y privacidad. En caso de robo, pérdida o extravío **EL CLIENTE** debe informar inmediatamente a **ALIANZA VALORES** para proceder al bloqueo de la cuenta, si **EL CLIENTE** omite informar a **ALIANZA VALORES**, **ALIANZA VALORES**, no será responsable por el uso que se dé a los mecanismos mencionados

- ii. No compartir o entregar el uso de la clave y código de acceso a los sistemas electrónicos de ruteo de órdenes con terceros. En caso de incumplir con este deber, **EL CLIENTE** será responsable por proporcionar dicha clave o contraseña a terceros y/o por su uso indebido.
- iii. Acceder a la plataforma Alianz@Trader a través de computadores seguros.
- iv. **EL CLIENTE** se compromete a solicitar cambio de contraseña cuando tenga sospecha de que ha sido conocida por un tercero.
- v. No reproducir o copiar, parcial o totalmente, el sistema o el enrutador.

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Liliana Sarmiento Martínez Correo electrónico: [defens.alianzav@gmail.com](mailto:defens.alianzav@gmail.com) - Teléfonos: 2113298 - Fax: 2127574 Extensión 102 – Dirección: Kr 13 N° 75 20 Of 208.

- vi. Entregar previamente a **ALIANZA VALORES** los recursos y/o los valores necesarios para el cumplimiento de las operaciones ejecutadas con ocasión de sus instrucciones.
- vii. Asumir los resultados económicos y patrimoniales derivados de las órdenes impartidas través del enrutador.
- viii. Cumplir con las normas de mercado, los deberes y obligaciones establecidos en la regulación y con lo dispuesto en los reglamentos de los sistemas de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia.
- ix. Abstenerse de ingresar órdenes o ejecutar estrategias que puedan vulnerar la normativa del mercado de valores.
- x. Pagar a **ALIANZA VALORES** la remuneración acordada en los plazos y condiciones pactadas en este contrato y sus anexos.
- xi. Mantener en confidencialidad la información conocida con ocasión de acceso a la plataforma Alianz@Trader, de conformidad con lo pactado en cuanto a las restricciones de uso de la información.
- xii. Mantener, en general, la confidencialidad de la información y elementos integrantes del sistema y del enrutador.
- xiii. Actualizar anualmente su información personal y financiera.
- xiv. Registrar una cuenta de correo la cual será utilizada para recibir información de alertas o notificaciones del manejo de la cuenta.
- xv. No utilizar el software y/o programas de seguridad (OTP) en dispositivos o computadores de uso público, (café internet, conexiones públicas, entre otras) El acceso, descarga o instalación de software, cuando haya lugar a ello, deberá realizarse en computadores y/o dispositivos de su propiedad o de uso exclusivo de **EL CLIENTE**.
- xvi. Cuando haya lugar a ello, instalar o permitir la instalación del Software en el sitio y sistemas autorizados o designados por **ALIANZA VALORES**, exclusivamente.
- xvii. Cuando haya lugar a ello, efectuar el mantenimiento que se llegue a requerir en determinado momento, de acuerdo con las expresas instrucciones que **ALIANZA VALORES** imparta.
- xviii. No permitir que terceros usen el Software del Alianz@Trader.

- xix. Cuando haya lugar a ello, permitir a **ALIANZA VALORES** el acceso al (los) sitio(s) donde esté instalado el Software, para verificar el cumplimiento de las obligaciones de **EL CLIENTE**, y cumplir con las instrucciones o recomendaciones del personal de **ALIANZA VALORES**, o autorizado por ella, en lo referente a la adecuada utilización y mantenimiento del mismo.
- xx. Cuando haya lugar a ello, restituir o desinstalar completamente el Software cuando termine la relación contractual aquí contenida o cuando la misma sea requerida con fundamento debido y oportuno.
- xxi. Restituir o desinstalar completamente el Software y eliminar todas las copias del mismo que se encuentren en su posesión una vez finalizado el presente contrato, cuando haya lugar a ello.
- xxii. No reproducir o copiar, parcial o totalmente, el Software o sus componentes.
- xxiii. Cuando haya lugar a ello, abstenerse de: hacer ingeniería reversa, descompilarla, hacer compilaciones inversas, desensamblar, imprimir o exhibir los ítems o soportes lógicos relacionados con el Software del Alianz@Trader.
- xxiv. Abstenerse de modificar e impedir que cualquier persona modifique el Software o cualquier parte del mismo, cuando haya lugar a ello
- xxv. Abstenerse de compartir, publicar o distribuir a terceros por cualquier medio las claves de instalación y acceso o el Software de instalación.
- xxvi. Abstenerse de usar la Plataforma Alianz@Trader o el Software de Enrutamiento para cualquier propósito diferente al desarrollo del presente contrato.
- xxvii. Cumplir con la normatividad del mercado de valores que resulte aplicable en los sistemas electrónicos de ruteo de órdenes y con la reglamentación de los sistemas de negociación de valores y de las bolsas de valores, así como a lo dispuesto en el presente contrato.

**Parágrafo Primero.** En atención a las obligaciones contenidas en los literales ii), iii) y iv) de la presente cláusula, se entenderá que cualquier uso del sistema utilizando las claves asignadas personalmente a **EL CLIENTE**, es llevado a cabo directamente por el mismo.

**Parágrafo Segundo** - **EL CLIENTE** deberá responder e indemnizar a **ALIANZA VALORES** por cualquier daño, pérdida o perjuicio comprobado que se genere con ocasión del incumplimiento de las obligaciones aquí previstas en relación con la instalación, uso o actualización de Alianz@Trader sea que surja por acto u omisión imputable a **EL CLIENTE**.



**Parágrafo Tercero.-** El incumplimiento de cualquiera de las obligaciones aquí previstas facultará a **ALIANZA VALORES** para interrumpir la conexión de **EL CLIENTE** a través a la plataforma de Alianz@Trader. En tal caso, se le informará de manera inmediata los demás canales de suministro de órdenes que quedarán a su disposición.

**Parágrafo Cuarto.-** La responsabilidad que se predica de **EL CLIENTE** en esta cláusula será determinada una vez **ALIANZA VALORES** realice las verificaciones previas correspondientes.

**OCTAVA.- DECLARACIONES DEL CLIENTE.** Con la suscripción del presente contrato, **EL CLIENTE** declara, reconoce y acepta que:

- i. Se acoge y cumplirá las normas de mercado, así como a los reglamentos de los sistemas de negociación de valores o de las bolsas de valores a los que accede, y a las reglas y disposiciones propias del contrato suscrito con la sociedad comisionista de bolsa de valores y el manual del producto.
- ii. Tiene conocimiento suficiente del mercado de valores y de su funcionamiento que le permiten evaluar el eventual impacto de sus decisiones de inversión.
- iii. Las operaciones de mercado de valores involucran alto riesgo, tanto de mercado como de liquidez, y son altamente especulativas, y que por tanto acepta que se pueden presentar pérdidas sustanciales de capital, aun en períodos cortos de tiempo. El Usuario asume íntegramente los riesgos asociados a la decisión de invertir en el mercado bursátil de manera individual y exclusiva, sin que pueda entenderse que **ALIANZA VALORES**, o cualquier otra institución, explícita o implícitamente garantiza los rendimientos de tales operaciones, el pago de los dividendos de las acciones adquiridas o el valor de las mismas. **ALIANZA VALORES** no será responsable por el desconocimiento o la errónea apreciación por parte de **EL CLIENTE** de los efectos y consecuencias de las operaciones realizadas, ni por las apreciaciones e información en torno al comportamiento del mercado que suministre **ALIANZA VALORES**. **EL CLIENTE** entiende que Alianz@Trader es un canal alternativo, que no exime a **ALIANZA VALORES** de su deber de asesoría, y que de igual manera, **EL CLIENTE** podrá acceder a en cualquier momento a los canales tradicionales de asesoría. Tal y como se establece en la cláusula decima de este contrato.
- iv. **EL CLIENTE** comprende los riesgos que implica el uso del Software a través de la Internet y los daños que puedan ser ocasionados en los equipos en donde se instale el Software, relacionados con los riesgos informáticos propios de la utilización de la red global. **EL CLIENTE** entiende que pueden presentarse daños o perjuicios derivados de la pérdida de información confidencial cursada a través de la Internet que sea interceptada por terceros de forma fraudulenta o generada debido a errores propios de la red global, no obstante que **ALIANZA VALORES** se compromete a implementar los programas de seguridad requeridos. Los riesgos a los cuales se hace referencia en este numeral incluyen, pero no se limitan, al acceso no



autorizado por parte de terceros que violen el sistema de seguridad y autenticación del Software por medios fraudulentos (hackers).

**NOVENA.- OBLIGACIONES DE LA SOCIEDAD COMISIONISTA.** En virtud del presente Contrato **ALIANZA VALORES** tendrá las siguientes obligaciones:

- i. Verificar que **EL CLIENTE** cuenta con los recursos en dinero y/o los valores así como con las garantías que correspondan para impartir órdenes a través de la plataforma.
- ii. Capacitar a **EL CLIENTE** en forma previa y permanente sobre el manejo de la plataforma tecnológica para la ejecución de órdenes a través de sistemas electrónicos de ruteo de órdenes, las modificaciones o actualizaciones de los mismos, así como informar acerca de los riesgos y las reglas de seguridad asociados a su uso.
- iii. Asignar a **EL CLIENTE** un usuario y contraseña para poder ingresar a la plataforma Alianz@Trader, la cual será personal, confidencial e intransferible.
- iv. Poner a disposición de **EL CLIENTE** los comprobantes de las operaciones realizadas a través de la plataforma Alianz@Trader.
- v. Monitorear las órdenes ingresadas por **EL CLIENTE** a través de la plataforma Alianz@Trader.
- vi. Establecer en su código de conducta reglas para evitar infracciones a las normas del mercado de valores por parte de los operadores que efectúen operaciones a través de sistemas electrónicos de ruteo de órdenes.
- vii. Cumplir con el deber de asesoría profesional para “clientes inversionistas”.
- viii. Obtener de **EL CLIENTE** información sobre su situación financiera y su perfil de riesgo a fin de verificar que cuente con recursos y valores suficientes, conocimiento de las reglas del mercado, del sistema de negociación de valores o bolsas de valores al cual accede y del funcionamiento del sistema electrónico de ruteo de órdenes.
- ix. Informar a **EL CLIENTE** los mecanismos a través de los cuales puede conocer la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa de los emisores o del tipo de operaciones que realiza, incluyendo aquella que se considera información relevante o cualquier otra sensible para la operativa de **EL CLIENTE** a través de la plataforma Alianz@Trader, tales como páginas de internet, informes especiales, prospectos de emisión y colocación, etc.
- x. Informar a **EL CLIENTE** de la existencia de límites respecto a operaciones y/o valores determinados.

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Liliana Sarmiento Martínez Correo electrónico: [defens.alianzav@gmail.com](mailto:defens.alianzav@gmail.com) - Teléfonos: 2113298 - Fax: 2127574 Extensión 102 – Dirección: Kr 13 N° 75 20 Of 208.

- xi. En general cumplir con los deberes de los intermediarios de valores de conformidad con la regulación vigente.
- xii. Brindar al Cliente el apoyo técnico requerido en el proceso de instalación del Software cuando haya lugar a ello.
- xiii. **ALIANZA VALORES** realizará como mínimo, 2 ejercicios de análisis de vulnerabilidades de la plataforma para cerrar las nuevas brechas de seguridad que puedan aparecer.

**DÉCIMA.- DEBER DE ASESORÍA E INFORMACIÓN.** El deber de asesoría previsto en el artículo 7.3.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 se entenderá cumplido y aceptado por las partes, con el permanente suministro de información por parte de **ALIANZA VALORES** sobre este tipo de herramientas y los valores que a través de ella se negocian, a través de su página web en la sección E-Trading, en las noticias publicadas en la Plataforma Alianz@Trader, en las videoconferencias de educación financiera y a través de los canales tradicionales ofrecidos a los clientes.

Sin perjuicio de lo anterior, siempre que **EL CLIENTE** lo considere necesario, podrá solicitar la información o asesoría pertinente a través de contacto telefónico o personal con los funcionarios asesores u operadores de **ALIANZA VALORES**.

**Parágrafo Primero.** **ALIANZA VALORES** informa a **EL CLIENTE** que la información entregada a través de Alianz@Trader, relacionada con el comportamiento del mercado, proviene en su mayoría de los administradores de los correspondientes sistemas de negociación de valores. En consecuencia, es consciente y acepta el hecho de que **ALIANZA VALORES** no puede ser responsable de la veracidad de tal información y que cualquier situación que se llegue a desprender de un error en ésta deberá ser reclamado directamente a dichos administradores.

**Parágrafo Segundo.** **ALIANZA VALORES** no será responsable en ningún caso por el desconocimiento o la errónea apreciación por parte de **EL CLIENTE** de la información conocida por él a través de Alianz@Trader y respecto de la cual no solicite asesoría adicional a través de los canales dispuestos por **ALIANZA VALORES** para tal efecto. Así las cosas, **ALIANZA VALORES** no asumirá ningún tipo de responsabilidad por los efectos y consecuencias de las operaciones realizadas en tales condiciones.

**Parágrafo Tercero.** Para todos los efectos legales se entenderá que siempre que **EL CLIENTE** ingrese órdenes a través de Alianz@Trader sin previa consulta a los funcionarios asesores de La Sociedad Comisionista a través de cualquier de asistencia personal, asume la plena responsabilidad de sus decisiones de inversión y que en ningún caso podrá alegar falta de asesoría por parte de La Sociedad Comisionista.

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Liliana Sarmiento Martínez Correo electrónico: [defens.alianzav@gmail.com](mailto:defens.alianzav@gmail.com) - Teléfonos: 2113298 - Fax: 2127574 Extensión 102 – Dirección: Kr 13 N° 75 20 Of 208.

**Parágrafo Cuarto.-** La responsabilidad que se predica de **EL CLIENTE** en esta cláusula será determinada una vez **ALIANZA VALORES** realice las verificaciones previas correspondientes.

**DÉCIMA PRIMERA.- SOFTWARE.** Con la suscripción del presente contrato **ALIANZA VALORES** le otorga al **CLIENTE** acceso al software Alianz@Trader, para su utilización durante un período de tiempo equivalente al tiempo en que se encuentre vigente el contrato, condicionada al cumplimiento por **EL CLIENTE** de las condiciones y requisitos establecidos en el presente documento.

**DECIMA SEGUNDA REQUERIMIENTOS TÉCNICOS.** Para la correcta instalación del software, cuando haya lugar a ello, **EL CLIENTE** deberá cumplir con los siguientes requerimientos mínimos de carácter técnico:

- Sistema Operativo: Windows Vista, Windows 7.
- Procesador: Intel core2 o posterior.
- Memoria mínima: 1Gb.
- Espacio en Disco: 70MB.
- Acceso a Internet: 2 o más MB de ancho de banda.
- Componentes: Microsoft. Net Framework 4.5 y permisos de acceso.
- Versión del Navegador Web actualizada.

**Parágrafo.-** Es entendido por las partes que **ALIANZA VALORES** podrá ajustar en cualquier momento los requisitos técnicos aquí detallados.

**DÉCIMA TERCERA.- ACTUALIZACIONES.** Cuando hay lugar a ello, **ALIANZA VALORES** pondrá a disposición de **EL CLIENTE** las actualizaciones que sean publicadas durante el periodo de vigencia del presente contrato.

**EL CLIENTE** será responsable de la correcta instalación de tales actualizaciones. En caso de que por cualquier motivo no sea instalada una actualización del Software, se entenderá terminado el presente contrato.

**DÉCIMA CUARTA. CLAVES DE ACCESO.** Para el desarrollo del presente Contrato **EL CLIENTE**, recibirá una clave de acceso personal e intransferible que será suministrada por **ALIANZA VALORES**, como herramienta de autenticación para permitir el acceso al sistema y validar que se trata de un acceso autorizado.

La clave de acceso será confidencial, personal e intransferible, por tal motivo **EL CLIENTE** deberá mantener la misma en estricta confidencialidad y asegurar el uso adecuado de la misma, siendo el único titular y concededor legítimo de su clave de acceso.

De igual forma, **EL CLIENTE** será responsable de las órdenes que sean transmitidas al Libro Electrónico de Órdenes de **ALIANZA VALORES** a través de la plataforma Alianz@Trader.

**Parágrafo Primero.-** La responsabilidad que se predica de **EL CLIENTE** en esta cláusula se aplicará teniendo en cuenta las verificaciones previas correspondientes.

**DÉCIMA QUINTA.- PROPIEDAD Y USO DE LA INFORMACIÓN.-** La información suministrada a través de Alianz@Trader, será facilitada a **EL CLIENTE** exclusivamente para el desarrollo del presente contrato.

A través de esta herramienta **ALIANZA VALORES** pondrá a disposición de **EL CLIENTE** los informes periódicos diseñados por su departamento de Investigaciones Económicas con el fin de presentar una descripción y análisis de diversos aspectos del mercado, la cual permita conocer la evolución de las distintas variables de la economía, así como brindar elementos de juicio para la toma de decisiones de inversión. Tales documentos son de carácter informativo, corresponden a la opinión personal de los analistas y respecto de ella **ALIANZA VALORES**, no se hace responsable de la interpretación que **EL CLIENTE** realice sobre dicha información. Se deja constancia que la información allí contenida no comprende la totalidad de aspectos que un inversionista pudiera considerar necesaria o deseable para analizar su decisión de participar en determinada transacción, debido a que se presenta de manera abreviada. Por lo tanto, es necesario que **EL CLIENTE**, para efectos de contar con la total y absoluta precisión, consulte toda la información adicional que considere pertinente y solicite si lo considera necesario la asesoría de un asesor de inversión de **ALIANZA VALORES**. Los valores y números consignados en tales informes son obtenidos de fuentes de mercado que se presumen confiables tales como Bloomberg, Reuters y los Emisores.

Las calificaciones hechas en los informes no deben considerarse como recomendaciones de inversión ni tampoco como sustitutos a las calificaciones dadas por agencias de crédito certificadas o las calificadoras de valores.

Estas calificaciones son únicamente cuantitativas, no incluyen factores cualitativos y dependen de la información financiera disponible en el mercado en el momento de ser preparadas.

Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas en estos informes reflejan el juicio del autor a la fecha del reporte, por lo cual se aclara que el contenido de la información allí contenida puede ser objeto de cambios sin previo aviso.

La presentación y cualquier documento preliminar sobre los productos allí mencionados no constituyen una oferta pública vinculante, por lo cual, tanto la presentación como cualquier otro documento pueden ser complementados o corregidos.

**Parágrafo.** La información de que trata esta cláusula, así como la demás información que reposa en el sistema es de propiedad exclusiva **ALIANZA VALORES** y por tanto sólo podrá ser usada por **EL CLIENTE** para los fines del presente contrato. De conformidad con lo anterior, queda prohibida cualquier transmisión, transferencia, reforma, publicación, reproducción, distribución, venta, comercialización, arrendamiento de tal información sin autorización previa de **ALIANZA VALORES**.

**DÉCIMA SÉXTA.-** Cualquier inconveniente o queja que **EL CLIENTE** considere deba ser atendida, podrá ser interpuesta de forma directa en las oficinas de **ALIANZA VALORES** o a través del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) o del Defensor del Consumidor Financiero de **ALIANZA VALORES**, el cual se encuentra debidamente identificado en la página Web de **ALIANZA VALORES** en donde, además, se encuentran detallados la forma y el procedimiento que se debe seguir para adelantar dicho trámite, ante la Superintendencia Financiera de Colombia o el Autorregulador Del Mercado de Colombia - AMV.

**DÉCIMA SEPTIMA.- OBLIGACIÓN DE PROVISIÓN DE RECURSOS.-** Como condición para impartir órdenes a través de Alianz@Trader, **EL CLIENTE** deberá previamente proveer a **ALIANZA VALORES** los recursos o los valores necesarios para cumplir con las operaciones para cuya ejecución desee impartir instrucciones.

Desde el momento de la ejecución de la respectiva operación, el saldo y la composición del portafolio de **EL CLIENTE**, que es reflejado por el sistema, se verá afectado de manera inmediata por las operaciones ejecutadas, independiente que estas no se hayan cumplido aún.

De conformidad con lo anterior, para todos los efectos legales se entenderá que la instrucción de compra o venta está sujeta a la condición suspensiva consistente en que **ALIANZA VALORES** reciba de **EL CLIENTE** efectivamente de manera íntegra y completa los recursos o los valores correspondientes a la orden respectiva.

**DÉCIMA OCTAVA.- CUMPLIMIENTO DE LAS OPERACIONES.-** El cumplimiento de las operaciones se llevará a cabo en cada caso, con sujeción estricta a las condiciones determinadas en los reglamentos de los correspondientes sistemas de negociación y de compensación y liquidación de operaciones.

**DÉCIMA NOVENA.- INCUMPLIMIENTO EN LA ENTREGA DE RECURSOS O DE VALORES.** Cuando quiera que **EL CLIENTE** no cumpla total o parcialmente con las obligaciones a su cargo, relacionadas con las operaciones realizadas por conducto de **ALIANZA VALORES**, ordenada a través de cualquier canal de acceso y ordenamiento, se entenderá por virtud de este Contrato que **EL CLIENTE** ha conferido a **ALIANZA VALORES** una orden para comprar o vender, según corresponda, de manera inmediata y en nombre de **ALIANZA VALORES**, pero por cuenta de **EL CLIENTE**, las acciones que éste dejó de entregar o pagar respectivamente.

De conformidad con lo anterior, **ALIANZA VALORES** ejecutará la orden por cuenta de **EL CLIENTE** sin necesidad de requerimiento ni confirmación alguna, procurando el mejor precio para **EL**

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Liliana Sarmiento Martínez Correo electrónico: [defens.alianzav@gmail.com](mailto:defens.alianzav@gmail.com) - Teléfonos: 2113298 - Fax: 2127574 Extensión 102 – Dirección: Kr 13 N° 75 20 Of 208.

**CLIENTE.** Las obligaciones que se deriven de las operaciones llevadas a cabo por cuenta de **EL CLIENTE** se compensarán con aquellas que éste no cumplió oportunamente. La comisión que se cause por la ejecución de estas operaciones será la misma estipulada en la cláusula respectiva del presente Contrato. Si como efecto de lo aquí previsto resultaran saldos insolutos a cargo o a favor de **EL CLIENTE**, los mismos se pagarán el mismo día en que se ejecute la orden en los términos de esta cláusula.

Sin perjuicio de lo anterior, en virtud del presente contrato **EL CLIENTE** autoriza a **ALIANZA VALORES** expresa e irrevocablemente para disponer de las garantías, recursos, valores, títulos o cualquier otro activo en su custodia o administración cuando ello resulte necesario para dar cumplimiento a las obligaciones asumidas por **EL CLIENTE** con ocasión de la celebración de operaciones de compra y/o venta de valores por medio del ingreso de las órdenes correspondientes.

**VIGÉSIMA.- MORA.** El incumplimiento de cualquier forma de las obligaciones de pago oportuno por parte de **EL CLIENTE**, sea que se trate de recursos para cumplir operaciones, cancelación de las comisiones o de cualquier otro tipo de retribuciones o pago que se causen a favor de **ALIANZA VALORES** en los términos del presente Contrato, causará interés de mora sobre los montos a la tasa máxima legal vigente desde el día siguiente a la fecha en que éstos debieron pagarse, quedando entendido que **EL CLIENTE** renuncia a ser requerido judicialmente para ser constituido en mora.

De conformidad con lo anterior, para los efectos previstos en la presente cláusula, este Contrato prestará mérito ejecutivo para el cobro de cualquier obligación a cargo de **EL CLIENTE**.

**VIGÉSIMA PRIMERA. HORARIOS DE OPERACIÓN.- EL CLIENTE** podrá acceder al sistema tanto dentro de los horarios establecidos por la Bolsa para la negociación de acciones, como fuera de ellos, siempre que el mismo esté disponible. Sin embargo, el envío de órdenes de compra y venta de acciones, bien sea límite o mercado, estará habilitado únicamente en los horarios de negociación establecidos en el reglamento de la Bolsa.

Esta restricción podrá ser modificada por **ALIANZA VALORES** de forma unilateral sin notificación al **CLIENTE** con respecto al envío de órdenes límite.

**Parágrafo Primero.** Los horarios de operación establecidos por la Bolsa, se encontrarán disponibles en la página web de la plataforma Alianz@Trader, y estarán sujetos a las modificaciones que la Bolsa realice sobre los mismos.

**Parágrafo Segundo.** La orden enviada por **EL CLIENTE** podrá ser rechazada por las siguientes razones:

a) Cuando **ALIANZA VALORES** conozca que **EL CLIENTE** está involucrado en cualquier tipo de actividad ilícita, o que la orden hace parte de una actividad ilícita;

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Liliana Sarmiento Martínez Correo electrónico: [defens.alianzav@gmail.com](mailto:defens.alianzav@gmail.com) - Teléfonos: 2113298 - Fax: 2127574 Extensión 102 – Dirección: Kr 13 N° 75 20 Of 208.

[www.alianzavalores.com.co](http://www.alianzavalores.com.co)

- b) Cuando **ALIANZA VALORES** conozca que **EL CLIENTE** imparten la orden haciendo uso de información privilegiada;
- c) Cuando **ALIANZA VALORES** conozca que **EL CLIENTE** imparte la orden para manipular el mercado;
- d) Cuando **ALIANZA VALORES** conozca que la orden constituye una infracción a la normatividad aplicable;
- e) Que no exista oferta o demanda alguna en el mercado que cumpla con las condiciones de cantidad de venta o compra de acciones establecidas por **EL CLIENTE** en su orden.
- f) Si el valor al cual pretende **EL CLIENTE** comprar o vender acciones a través de una orden límite se encuentra fuera del rango del mercado.
- g) En general, cuando exista una circunstancia que impida la ejecución de la orden en el momento que es enviada por **EL CLIENTE**;
- h) Si implica de alguna manera violación a las normas del mercado de valores en Colombia.

Una vez enviada y ejecutada la orden de **EL CLIENTE**, éste recibirá un mensaje de confirmación de la recepción de la orden en el libro electrónico de órdenes de La Sociedad Comisionista de Bolsa.

Al finalizar la jornada de negociación La Sociedad Comisionista a través del sistema, informará a **EL CLIENTE** sobre el resultado de la gestión de las órdenes enrutadas. El reporte de La Sociedad Comisionista contendrá la siguiente información:

- Si la orden se ejecutó o no
- Tipo de operación que se realizó
- Valor de la comisión
- Precio o tasa a la que se ejecutó la orden

**VIGÉSIMA SEGUNDA.- TIPOS DE ÓRDENES ADMISIBLES.** La plataforma Alianz@Trader permite el envío de dos tipos de órdenes por parte de **EL CLIENTE**: las ordenes “a mercado” y las ordenes “límite”. Las órdenes “a mercado” son aquellas que son enviadas por **EL CLIENTE** y que **ALIANZA VALORES**, como administrador del sistema, sitúa inmediatamente en el mercado accionario colombiano para su ejecución en el menor tiempo posible y al mejor precio que ofrezca el mercado en dicho momento. Dichas órdenes “a mercado” no pueden ser canceladas por **EL CLIENTE** una vez enrutadas.



Las órdenes “límite” son aquellas que son enviadas por **EL CLIENTE** y que **ALIANZA VALORES**, como operador del sistema, sitúa en el mercado accionario colombiano para su ejecución una vez las condiciones del mercado coincidan con las condiciones de precio establecidas por **EL CLIENTE** en su orden. Dichas órdenes estarán vigentes hasta el cierre de la rueda de negociación de acciones del día en que se enviaron las respectivas órdenes, momento en el cual se eliminarán automáticamente por el sistema. La modificación y cancelación de órdenes estará sujeta a los criterios establecidos en la normatividad vigente.

**VIGÉSIMA TERCERA.- CANCELACIÓN O MODIFICACIÓN DE ÓRDENES.** Las órdenes a través de la plataforma Alianz@Trader serán firmes e irrevocables. No obstante lo anterior, **EL CLIENTE** podrá cancelar o modificar las órdenes transmitidas al Libro Electrónico del Ordenes de **ALIANZA VALORES**, excepcionalmente y solo en los casos en que las mismas no hayan sido ejecutadas en el sistema de negociación correspondiente.

Las órdenes modificadas se considerarán impartidas a partir del momento de la modificación para efectos de su cumplimiento.

**VIGÉSIMA CUARTA.- PRINCIPIO DE FINALIDAD.** Sin perjuicio de lo previsto en la cláusula anterior, **EL CLIENTE** manifiesta que conoce y acepta que de conformidad con la legislación vigente, las órdenes de transferencia de fondos o valores derivadas de operaciones sobre valores, enrutadas a través de la plataforma Alianz@Trader así como cualquier acto que, en los términos de los reglamentos de un sistema de compensación y liquidación de operaciones deba realizarse para su cumplimiento, serán firmes, irrevocables, exigibles y oponibles frente a terceros a partir del momento en que tales órdenes hayan sido aceptadas por el sistema de compensación y liquidación.

Se entiende por orden de transferencia la instrucción incondicional dada por un participante a través de un sistema de compensación y liquidación de valores para que se efectúe la entrega de un valor o valores, o de determinada cantidad de fondos a un beneficiario designado en dicha instrucción.

Se entiende que una orden de transferencia ha sido aceptada cuando ha cumplido los requisitos y controles de riesgo establecidos en los reglamentos del respectivo sistema de compensación y liquidación, adoptados conforme a las disposiciones pertinentes.

Una vez una orden de transferencia haya sido aceptada por el sistema de compensación y liquidación, los valores y los fondos respectivos no podrán ser objeto de medidas judiciales o administrativas incluidas las medidas cautelares, órdenes de retención o similares, así como las derivadas de normas de naturaleza concursal, de toma de posesión, disolución, liquidación, o contratos globales de reestructuración de deudas, que tengan por objeto prohibir, suspender o de cualquier forma limitar los pagos que deban efectuarse a través de dicho sistema.

Las órdenes de transferencia aceptadas, los actos necesarios para su cumplimiento y las operaciones que de aquellas se derivan no podrán impugnarse, anularse o declararse ineficaces. Estas medidas sólo surtirán sus efectos respecto a órdenes de transferencia no aceptadas a partir del momento en que sean notificadas al administrador del sistema de contrato con las normas aplicables. En el caso de medidas derivadas de normas de naturaleza concursal, de toma de posesión, disolución, liquidación, o contratos globales de reestructuración de deudas dicha notificación deberá hacerse de manera personal al representante legal del administrador del sistema.

**VIGÉSIMA QUINTA.- PÉRDIDAS Y UTILIDADES.-** Tanto las pérdidas como las utilidades resultantes de las operaciones cuyas órdenes hayan sido enrutadas a través de la plataforma Alianz@Trader, serán asumidas por **EL CLIENTE** en su integridad y se verán reflejadas en su portafolio. Dichas pérdidas y utilidades serán efectivamente contabilizadas en el momento del cumplimiento de la operación. Sin embargo, el saldo correspondiente se afectará en el portafolio que reposa en la información de la plataforma de **EL CLIENTE** desde el momento mismo de la ejecución de las operaciones en el sistema de negociación, basadas en las órdenes emitidas por **EL CLIENTE**, restringiendo así la posibilidad de que **EL CLIENTE** pueda disponer de los recursos ya comprometidos en otras operaciones, pero aún no desembolsados efectivamente para el cumplimiento de las mismas.

**VIGÉSIMA SÉXTA.- CANALES ALTERNATIVOS DE TRANSMISIÓN DE ÓRDENES. EL CLIENTE** declara que conoce y acepta que la plataforma Alianz@Trader es solo uno de los canales puestos a su disposición por parte de **ALIANZA VALORES** para impartir órdenes para la compra y venta de acciones, y que en consecuencia, en el evento en que se presente una interrupción o falla de cualquier tipo que afecte el funcionamiento de la plataforma Alianz@Trader **EL CLIENTE** podrá acudir cualquiera de los demás canales para impartir tales órdenes, los cuales han sido previamente puestos en su conocimiento por parte de **ALIANZA VALORES**.

En particular se deja constancia de que se puso en conocimiento de **EL CLIENTE** las disposiciones contenidas en el Manual del Libro Electrónico de Órdenes de **ALIANZA VALORES S.A.**, en relación con los medios verificables autorizados por la sociedad comisionista para recibir órdenes.

En tales eventos, será responsabilidad de **EL CLIENTE** conocer y utilizar tales canales alternativos para cursar sus órdenes, sin que **ALIANZA VALORES** asuma ningún tipo de responsabilidad derivada de la imposibilidad de enrutar la orden correspondiente a través de Alianz@Trader.

**VIGÉSIMA SEPTIMA.- FALLAS EN EL SISTEMA ELECTRÓNICO DE RUTEO DE ÓRDENES.** Cualquier falla en el funcionamiento que pueda presentar en la plataforma Alianz@Trader, debe ser reportada de manera inmediata por **EL CLIENTE** a **ALIANZA VALORES** quien le prestará el soporte necesario para restablecer el servicio.

**VIGÉSIMA OCTAVA.- DISPONIBILIDAD DEL SISTEMA.** EL CLIENTE reconoce que la disponibilidad del sistema está sujeta a diversos factores asociados tanto a **EL CLIENTE** como al sistema. Entre dichos factores se encuentran las fallas al interior de los equipos computadores de **EL CLIENTE**, las fallas de los proveedores de acceso a Internet de **EL CLIENTE**, la disponibilidad técnica de los equipos proveedores de la información, el correcto funcionamiento del Software y la ocurrencia de eventos de fuerza mayor o caso fortuito, entre otros.

**ALIANZA VALORES**, bajo ninguna circunstancia se obliga a mantener disponible el sistema para **EL CLIENTE** en todo momento y sin restricciones. De esta forma, **EL CLIENTE** reconoce y asume el riesgo derivado de la posibilidad de que el sistema no se encuentre disponible debido a los diversos factores ya mencionados, en el momento en que pretenda hacer uso del mismo. Igualmente reconoce la posibilidad de que la no disponibilidad del sistema signifique pérdidas reflejadas en su cuenta, en los casos en que una orden no se pueda llevar a cabo por la no disponibilidad del sistema.

Las partes conocen y aceptan que **ALIANZA VALORES** no es profesional ni ofrece al mercado productos informáticos, y que tan solo es un Cliente de dichos recursos. Sin perjuicio de lo anterior, **ALIANZA VALORES** cuenta con sistemas de seguridad y administración de riesgos que mitigan los mismos.

**VIGESIMA NOVENA. EXACTITUD DE LA INFORMACIÓN.** **ALIANZA VALORES** informa al CLIENTE que gran parte de la información que suministra proviene de otras fuentes como la Bolsa de Valores de Colombia y que, en algunos casos, puede presentar errores o inconsistencias no atribuibles a **ALIANZA VALORES**.

**TRIGÉSIMA.- VIGENCIA.** El presente Contrato tendrá una vigencia de un (1) año, contado a partir de la fecha de suscripción del mismo, y se prorrogará de manera automática y por términos iguales al inicial.

**TRIGÉSIMA PRIMERA.- TERMINACIÓN DEL CONTRATO.** El presente contrato se dará por terminado en los siguientes eventos:

- i. Cuando se finalice, por cualquier causa, el contrato de comisión o administración de valores suscrito por **EL CLIENTE** con **ALIANZA VALORES**.
- ii. Cuando **EL CLIENTE** manifieste su voluntad de no continuar usando la plataforma Alianz@Trader como canal de transmisión de órdenes, caso en el cual deberá expresar su voluntad por escrito señalando que desea y acepta hacer uso exclusivamente de los demás canales dispuestos para tal fin por **ALIANZA VALORES**.
- iii. Por mutuo acuerdo entre las partes.

- iv. Por el incumplimiento de cualquiera de las obligaciones establecidas en este contrato de cualquiera de las partes y que no hayan sido subsanadas dentro de los quince (15) días comunes siguientes a la comunicación que se le envíe a la parte incumplida en ese sentido. Lo anterior sin perjuicio de las obligaciones de indemnización a que hubiere lugar y/o el ejercicio de cualquier acción legal a que tengan derecho.
- v. Por cualquier evento imprevisible e irresistible constitutivo de fuerza mayor o caso fortuito, que impida a **ALIANZA VALORES** y a **EL CLIENTE** cumplir con las obligaciones aquí señaladas.
- vi. Por decisión unilateral de **ALIANZA VALORES** cuando **EL CLIENTE** llegare a ser: (i) vinculado por parte de las autoridades competentes a cualquier tipo de investigación por delitos de narcotráfico, terrorismo, secuestro, lavado de activos, financiación del terrorismo y administración de recursos relacionados con actividades terroristas u otros delitos relacionados con el lavado de activos y financiación del terrorismo (ii) incluido en listas para el control de lavado de activos y financiación del terrorismo administradas por cualquier autoridad nacional o extranjera, tales como la lista de la Oficina de Control de Activos en el Exterior – OFAC emitida por la Oficina del Tesoro de los Estados Unidos de Norte América, la lista de la Organización de las Naciones Unidas y otras listas públicas relacionadas con el tema del lavado de activos y financiación del terrorismo, o (iii) condenado por parte de las autoridades competentes en cualquier tipo de proceso judicial relacionado con la comisión de los anteriores delitos y, así como en cualquier otro evento que a juicio de **ALIANZA VALORES** le pueda generar un riesgo reputacional. Lo anterior sin perjuicio de las obligaciones de indemnización a que hubiere lugar y/o el ejercicio de cualquier acción legal a que **ALIANZA VALORES** tengan derecho.

**Parágrafo Primero.** Cualquier orden que haya sido enviada antes de la ocurrencia de un evento de terminación del presente contrato y que esté pendiente de su correspondiente ejecución al momento de dicha terminación, mantendrá su vigencia y **EL CLIENTE** estará obligado a cumplir con las obligaciones adquiridas derivadas de las órdenes y compromisos de compraventa de títulos, aún después de la terminación de este Contrato.

**Parágrafo Segundo.** A partir de la terminación, no se podrán emitir ni ejecutar nuevas órdenes conforme a los términos del presente contrato.

Subsistirán, sin embargo, las obligaciones de **EL CLIENTE** respecto al uso de la información y la confidencialidad de la misma, aún después de la terminación del presente contrato.

**TRIGÉSIMA SEGUNDA.- EVENTOS DE INCUMPLIMIENTO.** Se consideran eventos de incumplimiento del presente Contrato que podrán dar lugar a su finalización los siguientes:

- a) Cuando **EL CLIENTE** deje de pagar las sumas que debe a **ALIANZA VALORES** a título de comisiones o cualquier otra remuneración pactada en el contrato de comisión o administración de valores que haya suscrito con la sociedad comisionista.
- b) Cuando **EL CLIENTE** no aporte los recursos y los títulos requeridos para llevar a cabo las operaciones ordenadas a través de la plataforma Alianz@Trader.
- c) Cuando **EL CLIENTE** use la información de forma contraria a lo establecido sobre el particular en el presente Contrato.
- d) Cuando se divulgue cualquier clase de información confidencial relacionada con la información de propiedad de **ALIANZA VALORES**, la Bolsa o cualquier otro tercero sin previa autorización escrita debidamente impartida.
- e) En general cuando se deje de cumplir con cualquiera de las obligaciones pactadas para cada parte en el presente Contrato.

**TRIGESIMA TERCERA.- AUTORIZACIÓN PARA CONSULTA Y REPORTE EN CENTRALES DE RIESGO.** **EL CLIENTE** autoriza a **ALIANZA VALORES**, o a quien represente sus derechos u ostente en el futuro la calidad de acreedor, en forma permanente e irrevocable, para que con fines estadísticos, de control, supervisión y de información comercial reporte a la central de información de la Asociación Bancaria, de entidades financieras de Colombia y a cualquier otra entidad que maneje bases de datos con los mismos fines, todo lo referente a su comportamiento como cliente en general, y en especial sobre el nacimiento, modificación, extinción de obligaciones contraídas por **EL CLIENTE** o por la entidad que representa o que llegare a contraer, así como los saldos que a su favor resulten de todas las operaciones financieras o bursátiles. Adicionalmente, autoriza a **ALIANZA VALORES** para que acceda a la información de cualquier dato personal económico que estime pertinente, tales como la existencia de deudas vencidas sin cancelar o la utilización indebida de los servicios financieros. Las consecuencias de dicha autorización serán la consulta e inclusión de los datos financieros en CIFIN o en las entidades que manejen bases de datos con los mismos fines, pudiendo las entidades afiliadas conocer el comportamiento presente y pasado relacionado con el cumplimiento de las obligaciones de **EL CLIENTE**, con el eventual efecto para él de verse imposibilitado para acceder a los servicios que prestan dichas entidades afiliadas. La permanencia de la información que refleje incumplimiento dependerá del momento en que se efectúe el pago y la manera como se tramite y terminen los procesos de cobro, de conformidad con lo previsto en la Ley 1266 de 2008 y demás normatividad que resulte aplicable.

**TRIGÉSIMA CUARTA.- CLÁUSULA PENAL.** El incumplimiento por parte de **EL CLIENTE** de las obligaciones pactadas en el presente Contrato en relación con el uso de la información y la confidencialidad de la información aquí regulada, causará el pago de una cláusula penal equivalente a cien salarios mínimos legales mensuales vigentes (100 SMLMV). El pago de esta

cláusula no implica la extinción de las obligaciones derivadas de este Contrato, ni del pago de los perjuicios causados por el incumplimiento de las partes.

**TRIGÉSIMA QUINTA.- MODIFICACIONES Y/O ADICIONES.** Cualquier modificación y/o adición a este contrato será sometida a revisión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**TRIGÉSIMA SEXTA.-** El presente contrato comenzará a regir partir de la fecha de su suscripción.

En señal de aceptación y conformidad, se suscribe este documento en dos (2) ejemplares del mismo tenor, a los \_\_\_\_\_ ( ) días del mes de \_\_\_\_\_ de DOS MIL \_\_\_\_\_ ( ).

\_\_\_\_\_  
Nombre:  
Representante Legal  
**ALIANZA VALORES S.A.**

\_\_\_\_\_  
Nombre del Cliente:  
C.C.