

SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL DIRECTORES Y ADMINISTRADORES COMPAÑÍAS LISTADAS EN LA BOLSA DE VALORES - D&O LISTEDCOL

SBS SEGUROS COLOMBIA S.A. que en adelante se denominara "**SBS COLOMBIA**", con base y en consideración a las declaraciones que aparecen en la solicitud de seguro, la carátula de la póliza y en los condicionados general y particular, todo lo cual hace parte integrante del presente contrato, ha convenido con el **Tomador** en celebrar el contrato de seguro que se registrará por las siguientes cláusulas y condiciones, en el entendido que las coberturas básicas y opcionales bajo el presente contrato de seguro se otorgan únicamente para los **Reclamos** presentados por primera vez en contra de un **Asegurado** durante el **Periodo de Vigencia del Contrato** o cualquier **Periodo de Descubrimiento** (si fuese aplicable) y notificados a **SBS COLOMBIA** en la forma exigida por el presente contrato de seguro:

CONDICIÓN 1 – COBERTURAS

1.1 COBERTURA DE RESPONSABILIDAD POR LA ADMINISTRACIÓN

1.1.1 INDIVIDUOS:

SBS COLOMBIA PAGARÁ LA **PÉRDIDA** DE CADA **PERSONA ASEGURADA** DEBIDO A ALGÚN **ACTO CULPOSO**, SIEMPRE QUE TAL **PÉRDIDA** NO HAYA SIDO INDEMNIZADA POR LA **SOCIEDAD**;

1.1.2 DIRECTORES DE ENTIDAD EXTERNA:

SBS COLOMBIA PAGARÁ LA **PÉRDIDA** DE CADA **DIRECTOR DE ENTIDAD EXTERNA** DEBIDO A ALGÚN **ACTO CULPOSO**, SIEMPRE QUE TAL **PÉRDIDA** NO HAYA SIDO INDEMNIZADA POR LA **SOCIEDAD**;

1.1.3 REEMBOLSO A LA SOCIEDAD:

EN CASO QUE LA **SOCIEDAD** PAGUE LA **PÉRDIDA** DE UNA **PERSONA ASEGURADA** DEBIDO A UN **ACTO CULPOSO** DE UNA **PERSONA ASEGURADA**, **SBS COLOMBIA** REEMBOLSARÁ A LA **SOCIEDAD** POR DICHA **PÉRDIDA**, CONFORME A LO PREVISTO EN EL PRESENTE CONTRATO.

1.2 COBERTURA DE PROTECCIÓN ESPECIAL EXCEDENTE PARA CONSEJEROS INDEPENDIENTES

SBS COLOMBIA PAGARÁ LA **PÉRDIDA** DE CADA **CONSEJERO INDEPENDIENTE**, HASTA EL LÍMITE DE EXCESO ESPECIAL PARA **CONSEJERO INDEPENDIENTE** ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA, DEBIDO A CUALQUIER **ACTO CULPOSO** CUANDO HAYAN SIDO AGOTADOS:

- (i) EL **LÍMITE DE RESPONSABILIDAD**; Y
- (ii) TODOS LOS OTROS SEGUROS QUE SEAN APLICABLES YA SEAN O NO CONTRATADOS ESPECÍFICAMENTE COMO EXCESO SOBRE EL **LÍMITE DE RESPONSABILIDAD**; Y
- (iii) TODAS LAS DEMÁS INDEMNIZACIONES POR **PÉRDIDA** QUE PUEDA OBTENER ALGÚN **CONSEJERO INDEPENDIENTE**.

SIEMPRE QUE TAL **PÉRDIDA** NO PUEDA SER INDEMNIZADA POR LA **SOCIEDAD** DEBIDO A UNA PROHIBICIÓN LEGAL O INSOLVENCIA DECLARADA EN FORMA PÚBLICA O ESTABLECIDA LEGALMENTE.

- 1.3 COBERTURA PARA LA SOCIEDAD POR RECLAMOS DE VALORES**
SBS COLOMBIA PAGARÁ LA **PÉRDIDA** DE CADA **SOCIEDAD** POR CUALQUIER **RECLAMO DE VALORES** DEBIDO A UN **ACTO CULPOSO** DE TAL **SOCIEDAD**.

CONDICIÓN 2 – EXTENSIONES DE COBERTURA

CUANDO ASÍ SE INDIQUE EXPRESAMENTE EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA, **SBS COLOMBIA** PODRÁ OTORGAR LAS SIGUIENTES EXTENSIONES DE COBERTURA:

2.1 INVESTIGACIÓN

SBS COLOMBIA PAGARÁ LOS **COSTOS DE INVESTIGACIÓN** DE CADA **PERSONA ASEGURADA** QUE SE DERIVEN DE UNA **INVESTIGACIÓN**.

2.2 EVENTO REGULATORIO CRÍTICO

SBS COLOMBIA PAGARÁ LOS **COSTOS DE RESPUESTA A UNA CRISIS REGULATORIA** DE CADA **PERSONA ASEGURADA** QUE RESULTEN DE UN **EVENTO REGULATORIO CRITICO**, SUJETO AL SUBLÍMITE ESPECIFICADO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA.

2.3 EXTRADICIÓN

SBS COLOMBIA PAGARÁ:

- (i) LOS COSTOS Y GASTOS RAZONABLES INCURRIDOS POR CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** CON RESPECTO A UN **PROCEDIMIENTO DE EXTRADICIÓN**;
- (ii) SUJETO AL SUBLÍMITE DE RESPONSABILIDAD INDICADO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA, LOS HONORARIOS, COSTOS Y GASTOS RAZONABLES, INCURRIDOS POR CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** PARA:
 - a) CONTRATAR UN ASESOR LEGAL O FISCAL PREVIAMENTE APROBADOS POR ESCRITO POR **SBS COLOMBIA**, DIRECTAMENTE O EN RELACIÓN CON **PROCEDIMIENTOS DE EXTRADICIÓN** INICIADOS EN SU CONTRA; O
 - b) **GASTOS DE RELACIONES PÚBLICAS** DEBIDO A UN **PROCEDIMIENTO DE EXTRADICIÓN**.

2.4 BLOQUEO DE BIENES Y PRIVACIÓN DE LIBERTAD

SBS COLOMBIA PAGARÁ:

- (i) CUALQUIER **COSTOS DE FIANZA**;
- (ii) LOS HONORARIOS, COSTOS Y GASTOS RAZONABLES INCURRIDOS POR CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** EN UN **PROCEDIMIENTO DE EMBARGO DE BIENES Y PRIVACIÓN DE LA LIBERTAD**
- (iii) EN EL EVENTO DE UNA ORDEN EMITIDA POR UNA **AUTORIDAD GUBERNAMENTAL** DE EXTINCIÓN DEL DERECHO DE DOMINIO, INCAUTACIÓN, PROHIBICIÓN DE ENAJENAR BIENES, COMISO Y/O DE SUSPENSIÓN DEL PODER DE DISPOSICIÓN, EMBARGO Y MEDIDAS PREVENTIVAS DE BIENES MUEBLES E INMUEBLES DE UNA **PERSONA ASEGURADA**, **SBS COLOMBIA** PAGARÁ LOS GASTOS DETALLADOS A CONTINUACIÓN, DIRECTAMENTE AL TERCERO PROVEEDOR DEL SERVICIO:

- a. PAGOS DE MATRICULA Y PENSIÓN DE COLEGIO DE MENORES QUE DEPENDAN DE LA **PERSONA ASEGURADA**;
- b. VALOR DE LAS CUOTAS MENSUALES CORRESPONDIENTES AL CREDITO HIPOTECARIO O COSTO DEL ARRIENDO MENSUALES DE LA VIVIENDA PRINCIPAL;
- c. VALOR DE LOS SERVICIOS PÚBLICOS DE LA VIVIENDA PRINCIPAL LIMITADO ÚNICAMENTE A: SERVICIO DE AGUA, GAS, ELECTRICIDAD, TELÉFONO E INTERNET; Y
- d. PRIMAS DE SEGUROS PERSONALES LIMITADOS A: PÓLIZA DE VIDA, ACCIDENTES, ASISTENCIA MEDICA Y SEGURO MÉDICO

SIEMPRE Y CUANDO:

- DICHOS IMPORTES SEAN EXIGIBLES A LA **PERSONA ASEGURADA** DURANTE EL PROCEDIMIENTO DE EMBARGO DE BIENES
- EL MONTO TOTAL A PAGAR POR CADA **PERSONA ASEGURADA** Y EN EL AGREGADO PARA ESTA EXTENSIÓN NO EXCEDA EL LIMITE ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA Y
- DICHOS SERVICIOS SERÁN PAGADOS DENTRO DEL MES SIGUIENTE A LA FECHA EN QUE SE PRESENTE RECLAMACIÓN FORMAL ACOMPAÑADA DE LA ORDEN DE EXTINCIÓN DEL DERECHO DE DOMINIO, INCAUTACIÓN, PROHIBICIÓN DE ENAJENAR BIENES, COMISO Y/O DE SUSPENSIÓN DEL PODER DE DISPOSICIÓN, EMBARGO Y MEDIDAS PREVENTIVAS DE BIENES MUEBLES E INMUEBLES Y SERÁN EN EXCESO DE CUALQUIER ASIGNACIÓN PERSONAL RECONOCIDA POR LA **AUTORIDAD GUBERNAMENTAL** Y DURANTE UN PERIODO MÁXIMO DE 12 MESES.

2.5 COSTO DE PERITOS

SBS COLOMBIA PAGARÁ:

LOS HONORARIOS, COSTOS Y GASTOS RAZONABLES DE UN PERITO PREVIAMENTE APROBADO POR ESCRITO POR **SBS COLOMBIA**, EN REPRESENTACIÓN DE UNA **PERSONA ASEGURADA**, PARA PREPARAR O PRESENTAR UN DICTAMEN EN RELACIÓN CON LA DEFENSA DE UN **RECLAMO** CUBIERTO.

2.6 DAÑO A LA REPUTACIÓN

SBS COLOMBIA PAGARÁ LOS **GASTOS DE RELACIONES PÚBLICAS** DE CADA **PERSONA ASEGURADA**.

LA RESPONSABILIDAD TOTAL DE **SBS COLOMBIA** POR ESTA EXTENSIÓN DE COBERTURA, NO EXCEDERÁ DEL SUBLIMITE DE RESPONSABILIDAD ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA Y/O LAS CONDICIONES PARTICULARES DE LA MISMA.

2.7 ASESORÍA EN LEYES EXTRANJERAS DE VALORES

SBS COLOMBIA PAGARÁ LOS COSTOS Y GASTOS RAZONABLES INCURRIDOS POR UNA **PERSONA ASEGURADA**, CON EL PREVIO CONSENTIMIENTO POR ESCRITO DE **SBS COLOMBIA**, PARA CONSULTAR A UN ASESOR DENTRO DEL TERRITORIO DONDE TENGA SU DOMICILIO PARA INTERPRETAR Y APLICAR EL ASESORAMIENTO RECIBIDO DE UN

ABOGADO EN UN TERRITORIO EXTRANJERO, EN RESPUESTA A CUALQUIER **RECLAMO DE VALORES** EN AQUEL OTRO TERRITORIO.

2.8 JURISDICCIÓN INTERNACIONAL

SALVO QUE LAS LEYES O REGLAMENTOS IMPIDIERAN HACERLO, ESTA PÓLIZA APLICARÁ A CUALQUIER **RECLAMO** FORMULADO EN CONTRA DE ALGÚN **ASEGURADO** O A CUALQUIER **PÉRDIDA** POR **CRISIS** QUE OCURRIERA EN CUALQUIER PARTE DEL MUNDO. CON RESPECTO A **RECLAMOS** EN CONTRA DE UN **ASEGURADO** ENTABLADOS Y PROSEGUIDOS EXCLUSIVAMENTE EN UNA **JURISDICCIÓN INTERNACIONAL**, **SBS COLOMBIA** APLICARÁ A DICHO **RECLAMOS** LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE CUALQUIER **PÓLIZA INTERNACIONAL** QUE SEA MÁS FAVORABLE, PARA DICHO **ASEGURADO**, QUE LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL PRESENTE CONTRATO DE SEGURO. SIN EMBARGO, ESTE PÁRRAFO SÓLO APLICARÁ A LOS CAPÍTULOS **COBERTURAS DE SEGURO**, **DEFINICIONES**, Y A LAS DISPOSICIONES GENERALES COMPARABLES DE LA **PÓLIZA INTERNACIONAL**.

2.9 INFRACCIÓN DE PRÁCTICAS LABORALES

SBS COLOMBIA PAGARÁ LA **PÉRDIDA** POR CUALQUIER **RECLAMO** POR **INFRACCIÓN DE PRÁCTICAS LABORALES** PRESENTADO DURANTE EL **PERIODO DE LA PÓLIZA** EN CONTRA DE ALGUNA **PERSONA ASEGURADA**.

2.10 CRISIS

SBS COLOMBIA PAGARÁ LOS **GASTOS PARA MANEJO DE CRISIS** DE LA **SOCIEDAD**, SÓLO CON RESPECTO A **CRISIS** OCURRIDAS DURANTE EL **PERIODO DE LA PÓLIZA** O DURANTE EL **PERÍODO DE DESCUBRIMIENTO** (SI FUESE APLICABLE), Y REPORTADAS A **SBS COLOMBIA** BAJO LOS TÉRMINOS DE ESTE CONTRATO Y SUJETO AL SUBLÍMITE DE RESPONSABILIDAD ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA.

QUEDA ENTENDIDO QUE EL PAGO DE LOS **GASTOS PARA MANEJO DE CRISIS** NO PODRÁ INTERPRETARSE COMO UNA RENUNCIA POR **SBS COLOMBIA** A SUS DERECHOS BAJO LA PRESENTE PÓLIZA O BAJO CUALQUIERA LEY.

ESTA EXTENSIÓN DE COBERTURA APLICARÁ INDEPENDIEMENTE SI, EN RELACIÓN CON LA **CRISIS** O DERIVADA DE LA MISMA, SE PRESENTA UN **RECLAMO** EN CONTRA DEL **ASEGURADO** Y, SI SE PRESENTARA UN **RECLAMO**, INDEPENDIEMENTE SI LOS GASTOS SON INCURRIDOS ANTES O DESPUÉS DE LA PRESENTACIÓN DE DICHO **RECLAMO**.

NO SE APLICARÁ NINGÚN **DEDUCIBLE** A LA PRESENTE EXTENSIÓN DE COBERTURA Y TAMPOCO SERÁ APLICABLE LA SECCIÓN 3 EXCLUSIONES.

2.11 NUEVAS SUBSIDIARIAS

SI EL **TOMADOR** OBTIENE DURANTE EL **PERÍODO DE LA PÓLIZA**, YA SEA DIRECTA O INDIRECTAMENTE A TRAVÉS DE UNA O MÁS DE SUS **SUBSIDIARIAS**:

- (i) EL CONTROL DE LA COMPOSICIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA; O
- (ii) EL CONTROL DE MAS DE LA MITAD DEL PODER DE VOTACIÓN DE LOS ACCIONISTAS;
O
- (iii) MÁS DE LA MITAD DEL CAPITAL SOCIAL,

DE CUALQUIER PERSONA JURIDICA, ENTONCES EL TÉRMINO **SUBSIDIARIA** SE EXTENDERÁN PARA CUBRIR A LA NUEVA PERSONA JURIDICA, A MENOS QUE AL MOMENTO DE LA OBTENCIÓN DE DICHO CONTROL O TENENCIA, LA NUEVA PERSONA JURIDICA:

- a) TENGA ACTIVOS CONSOLIDADOS SUPERIORES AL PORCENTAJE DE LOS ACTIVOS CONSOLIDADOS DEL **TOMADOR** ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA O;
- b) SEA UNA ENTIDAD FINANCIERA, EXCEPTO CUANDO EL **TOMADOR** FUERA UNA ENTIDAD FINANCIERA O;
- c) TENGA SUS **VALORES** REGISTRADOS EN UNA BOLSA O MERCADO DE VALORES DE EE.UU., SUS TERRITORIOS O POSESIONES O;

SI LA ENTIDAD ENCUADRA EN ALGUNA DE LAS CONDICIONES A) O B) ANTERIORES, LA MISMA SERÁ CONSIDERADA COMO **SUBSIDIARIA** BAJO ESTA PÓLIZA POR UN PERIODO DE NOVENTA (90) DÍAS A PARTIR DE LA FECHA EN QUE EL **TOMADOR** HAYA OBTENIDO EL CONTROL DE TAL ENTIDAD, O HASTA EL FINAL DEL **PERIODO DE LA POLIZA**, LO QUE OCURRA PRIMERO. DURANTE ESTE PERIODO DE NOVENTA (90) DÍAS, EL **TOMADOR** PODRÁ SOLICITAR LA EXTENSIÓN DE ESTA **PÓLIZA** PARA TAL ENTIDAD, SIEMPRE QUE EL **TOMADOR** PRESENTE A **SBS COLOMBIA** LA INFORMACIÓN SUFICIENTE QUE LE PERMITA EVALUAR EL POTENCIAL INCREMENTO EN SU EXPOSICIÓN DE RIESGO. **SBS COLOMBIA** PODRÁ CAMBIAR LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE ESTA **PÓLIZA** DURANTE EL **PERIODO DE LA PÓLIZA** E INCLUSIVE COBRAR UNA PRIMA ADICIONAL.

2.12 PERIODO DE DESCUBRIMIENTO

SI ESTE CONTRATO NO SE RENUEVA, O NO SE REEMPLAZA CON ALGÚN OTRO QUE CONTENGA COBERTURAS SIMILARES ENTONCES EL **TOMADOR** TENDRÁ EL DERECHO DE OPTAR PARA QUE APLIQUE UNA DE LAS SIGUIENTES ALTERNATIVAS:

- (i) **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** AUTOMÁTICO:
POR TREINTA (30) DÍAS CALENDARIO, CONTADOS A PARTIR DE LA TERMINACIÓN DEL ÚLTIMO **PERIODO DE LA PÓLIZA**, CON EL **LÍMITE DE RESPONSABILIDAD** DISPONIBLE A LA TERMINACIÓN DE DICHO ULTIMO **PERIODO DE LA PÓLIZA**.
- (ii) **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** OPCIONAL:
POR EL NUMERO DE MESES ESTABLECIDOS EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA, ADICIONALES A LOS DEL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** AUTOMÁTICO, CON EL **LÍMITE DE RESPONSABILIDAD** DISPONIBLE A LA TERMINACIÓN DEL ULTIMO **PERIODO DE LA PÓLIZA**, REQUIRIÉNDOSE EL PAGO DE UNA PRIMA ADICIONAL ESTABLECIDA EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA. PARA CONTRATAR EL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** PREVISTO EN ESTE INCISO, EL **TOMADOR** DEBERÁ SOLICITAR POR ESCRITO SU CONTRATACIÓN, DENTRO DE LOS SIGUIENTES 30 DÍAS CALENDARIO A PARTIR DE LA FECHA DE VENCIMIENTO DEL **PERIODO DE LA PÓLIZA** Y DEBERÁ CUBRIR EL PAGO DE LA PRIMA ADICIONAL DENTRO DE LOS MISMOS 30 DÍAS CALENDARIO SIGUIENTES A PARTIR DE LA TERMINACIÓN DEL **PERIODO DE LA PÓLIZA**. SI EL **TOMADOR** NO OPTA EXPRESAMENTE POR UN PERIODO OPCIONAL O DEJA DE PAGAR LA PRIMA ADICIONAL EN EL TIEMPO SEÑALADO, APLICARÁ ENTONCES EL PERIODO AUTOMÁTICO.

LOS LÍMITES ESTABLECIDOS EN EL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** AUTOMÁTICO FORMARÁN PARTE DE LOS LÍMITES ESTABLECIDOS EN EL **PERÍODO DE DESCUBRIMIENTO** OPCIONAL SI EL **TOMADOR** OPTA POR LA CONTRATACIÓN DEL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** OPCIONAL.

EN CASO DE UNA **OPERACIÓN SIGNIFICATIVA**, EL **TOMADOR** NO TENDRÁ EL DERECHO DE CONTRATAR EL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** OPCIONAL. SIN EMBARGO, EL **TOMADOR** PODRÁ SOLICITAR POR ESCRITO LA CONTRATACIÓN DE UN **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** ADICIONAL AL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** AUTOMÁTICO, EL CUAL DEBERÁ DE SER SOLICITADO DENTRO DE LOS SIGUIENTES 30 DÍAS CALENDARIO A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SEA EFECTIVA LA **OPERACIÓN SIGNIFICATIVA**. EL **TOMADOR** PROPORCIONARÁ A **SBS COLOMBIA** LA INFORMACIÓN SUFICIENTE QUE LE PERMITA ESTABLECER LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** ADICIONAL, INCLUYENDO LA DETERMINACIÓN DE LA PRIMA CORRESPONDIENTE.

2.13 PERIODO DE DESCUBRIMIENTO VITALICIO PARA PERSONAS RETIRADAS **SBS COLOMBIA** OTORGARÁ UN **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** VITALICIO PARA:

- (i) CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** QUE PRESENTE SU RENUNCIA VOLUNTARIAMENTE DURANTE EL **PERIODO DE LA PÓLIZA**, Y;
- (ii) CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA JUBILADA**,

EXCEPTO CUANDO LAS CIRCUNSTANCIAS DESCRITAS EN (i) Y (ii) SE DERIVEN DE UNA **OPERACIÓN SIGNIFICATIVA** Y SIEMPRE QUE:

- A. ESTE CONTRATO DE SEGURO NO SEA RENOVADO O SUSTITUIDO POR OTRA COBERTURA SIMILAR O;
- B. ESTE CONTRATO DE SEGURO SEA RENOVADO O SUSTITUIDO POR OTRA POLIZA CON UNA COBERTURA SIMILAR, PERO DICHA POLIZA DE RENOVACIÓN O SUSTITUCIÓN NO CONCEDA PARA TALES **PERSONAS ASEGURADAS** UN **PERIODO DE DESCUBRIMIENTO** DE MÍNIMO 6 AÑOS.

2.14 COSTOS DE EMERGENCIA

EN LA HIPÓTESIS DE QUE NO SEA RAZONABLEMENTE POSIBLE OBTENER EL CONSENTIMIENTO PREVIO POR ESCRITO DE **SBS COLOMBIA** ANTES DE QUE LOS **COSTOS DE DEFENSA** SEAN INCURRIDOS CON RELACIÓN A UN RECLAMO, **SBS COLOMBIA** OTORGARÁ APROBACIÓN RETROSPECTIVA PARA LOS COSTOS DE EMERGENCIA HASTA POR EL 10% DEL **LÍMITE DE RESPONSABILIDAD**.

2.15 LESIONES CORPORALES Y DAÑOS MATERIALES

SBS COLOMBIA PAGARÁ LOS **COSTOS DE DEFENSA**, DE UNA PERSONA ASEGURADA, DERIVADOS DE UN **RECLAMO** EN SU CONTRA POR LESIONES CORPORALES, DOLENCIA, ENFERMEDAD, FALLECIMIENTO O TRASTORNO EMOCIONAL, O DAÑO A, DESTRUCCIÓN O DETERIORO DE ALGÚN BIEN TANGIBLE, O PÉRDIDA DE USO DEL MISMO.

LA RESPONSABILIDAD TOTAL DE **SBS COLOMBIA**, NO EXCEDERÁ DEL SUBLÍMITE DE RESPONSABILIDAD ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA.

2.16 HOMICIDIO CORPORATIVO CULPOSO (CORPORATE MANSLAUGHTER)

SBS COLOMBIA PAGARÁ LA **PÉRDIDA** DE UNA **PERSONA ASEGURADA** POR UN **PROCEDIMIENTO POR HOMICIDIO CORPORATIVO CULPOSO (CORPORATE MANSLAUGHTER)**.

CONDICION 3: EXCLUSIONES

SBS COLOMBIA NO SERÁ RESPONSABLE DE HACER PAGO BAJO NINGUNA COBERTURA O EXTENSIÓN DE COBERTURA BAJO ESTA PÓLIZA CUANDO LA **PÉRDIDA** TENGA SU CAUSA, CONSISTA EN, O SEA CONSECUENCIA, DIRECTA O INDIRECTA, TOTAL O PARCIAL, DE:

3.1 CONDUCTA

CUALQUIER **RECLAMO** DERIVADO DE, O RELACIONADO CON, BASADO EN, O ATRIBUIBLE A:

- (i) UN **ACTO CULPOSO** QUE PRETENDA LA OBTENCIÓN DE UN BENEFICIO O UNA VENTAJA A LOS QUE LEGALMENTE UN **ASEGURADO** NO TENGA DERECHO;
- (ii) LA COMISIÓN O CONDONACIÓN INTENCIONALES DE, O PARTICIPACIÓN INTENCIONAL EN: (A) UN ACTO ILEGAL; O (B) UN DELITO;

LA PRESENTE EXCLUSIÓN SOLO SE APLICARÁ EN EL SUPUESTO DE QUE ALGUNA DE LAS CONDUCTAS ANTERIORES, SEA ASÍ CALIFICADA POR SENTENCIA DEFINITIVA DE UN TRIBUNAL JUDICIAL O ARBITRAL, O ADMITIDAS POR ESCRITO POR EL **ASEGURADO** O POR RESOLUCIÓN ESCRITA DE UNA **AUTORIDAD GUBERNAMENTAL**.

PARA LOS FINES DE DETERMINAR LA APLICABILIDAD DE ESTA EXCLUSIÓN, LA CONDUCTA DE ALGUNA **PERSONA ASEGURADA** NO SERÁ IMPUTADA A OTRA **PERSONA ASEGURADA**.

3.2 RECLAMOS Y CIRCUNSTANCIAS ANTERIORES O PREEXISTENTES

CUALQUIER **RECLAMO**, DERIVADO DE, O RELACIONADO CON, BASADO EN, O ATRIBUIBLE A:

- (i) HECHOS O **ACTOS CULPOSOS**, CONTENIDOS O ALEGADOS EN CUALQUIER **RECLAMO** REPORTADO O EN CUALQUIER CIRCUNSTANCIA NOTIFICADA BAJO CUALQUIER CONTRATO DE SEGURO DEL CUAL ESTE CONTRATO SEA UNA RENOVACIÓN, REEMPLAZO O LE SUCEDA EN EL TIEMPO; O
- (ii) ALGÚN LITIGIO PENDIENTE O ANTERIOR A LA **FECHA DE CONTINUIDAD**, O QUE ALEGUE O SE DERIVE DEL MISMO O ESENCIALMENTE LOS MISMOS HECHOS ALEGADOS EN UN LITIGIO PENDIENTE O ANTERIOR A DICHA **FECHA DE CONTINUIDAD**.

PARA EFECTOS DE LA PRESENTE EXCLUSIÓN, EL TÉRMINO “LITIGIO” INCLUIRÁ, PERO SIN ESTAR LIMITADO A ELLO, CUALQUIER PROCEDIMIENTO CIVIL, PENAL, ADMINISTRATIVO, O CUALQUIER INVESTIGACIÓN OFICIAL, ARBITRAJE O PROCESO JUDICIAL.

3.3 LESIONES CORPORALES Y DAÑOS MATERIALES

CUALQUIER **RECLAMO** POR LESIONES CORPORALES, DOLENCIA, ENFERMEDAD, FALLECIMIENTO O TRASTORNO EMOCIONAL O DAÑO A, DESTRUCCIÓN O DETERIORO DE ALGÚN BIEN TANGIBLE, O PÉRDIDA DE USO DEL MISMO.

LA PRESENTE EXCLUSIÓN NO SE APLICARÁ:

- (i) A **RECLAMOS** POR TRASTORNO EMOCIONAL AMPARADOS EN LA EXTENSIÓN **2.9 INFRACCIÓN DE PRÁCTICAS LABORALES**; O
- (ii) PARA LOS CONCEPTOS ESPECIFICADOS EN LAS EXTENSIONES **2.15 LESIONES CORPORALES Y DAÑOS MATERIALES Y 2.16 HOMICIDIO CORPORATIVO CULPOSO (CORPORATE MANSLAUGHTER)**,

EN CASO DE HABERSE CONTRATADO DICHAS EXTENSIONES.

3.4 DAÑO AMBIENTAL

CUALQUIER **RECLAMO** DERIVADO DE, O ATRIBUIBLE A DAÑOS AMBIENTALES, YA SEAN REALES, SUPUESTOS O AMENAZAS; INCLUYENDO PERO SIN LIMITARSE A DESCARGAS, DISPERSIÓN, EMISIÓN O ESCAPE DE **CONTAMINANTES**.

LA PRESENTE EXCLUSIÓN NO APLICARÁ A:

- (i) CUALQUIER **PÉRDIDA** POR CUALQUIER **RECLAMO** EN CONTRA DE UNA **PERSONA ASEGURADA** DERIVADO DE UN **PROCEDIMIENTO EN CALIDAD DE ACCIONISTA**;
- (ii) LOS **COSTOS DE DEFENSA** DE CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA**
- (iii) CUALQUIER **PÉRDIDA** (DIFERENTE A **COSTOS DE DEFENSA** Y A LAS DESCRITAS EN EL NUMERAL (i) ARRIBA) QUE RESULTEN DE UN **RECLAMO** PRESENTADO EN CONTRA DE UNA **PERSONA ASEGURADA** EN SU CONDICIÓN DE **CONSEJERO** O **DIRECTIVO RELEVANTE** DEL TOMADOR; SIEMPRE QUE DICHA **SOCIEDAD** NO PUEDA INDEMNIZAR A LA **PERSONA ASEGURADA** DEBIDO A UNA PROHIBICIÓN LEGAL O DEBIDO A SU INSOLVENCIA.

LOS INCISOS (ii) Y (iii) ARRIBA, ESTARÁN SUJETOS AL SUBLIMITE DE RESPONSABILIDAD ESTABLECIDO EN LA CARÁTULA DE LA PÓLIZA;

3.5 AGENTES FIDUCIARIOS

CUALQUIER **RECLAMO** DERIVADO DE, BASADO EN O ATRIBUIBLE A UN ACTO U OMISIÓN DE UN **ASEGURADO** ACTUANDO COMO AGENTE FIDUCIARIO, FIDEICOMISARIO O ADMINISTRADOR DE UN PROGRAMA DE JUBILACIÓN O DE FONDO DE PENSIONES O DE AHORRO PARA EL RETIRO, O DE UN PROGRAMA DE PARTICIPACIÓN EN UTILIDADES O BENEFICIOS DE EMPLEADOS DE LA **SOCIEDAD**, INCLUYENDO PERO NO LIMITÁNDOSE A UNA VIOLACIÓN REAL O SUPUESTA DE LAS RESPONSABILIDADES U OBLIGACIONES IMPUESTAS POR LA LEY DENOMINADA "EMPLOYMENT RETIREMENT INCOME SECURITY ACT 1974" Y CUALQUIER MODIFICACIÓN A LA MISMA O CUALQUIERA LEY SIMILAR PROMULGADA EN EE.UU.

3.6 RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

CUALQUIER **RECLAMO** DERIVADO DE, O RELACIONADO CON, BASADO EN, O ATRIBUIBLE A CUALQUIER FALLA, DEFICIENCIA U OMISIÓN EN LOS SERVICIOS PROFESIONALES PRESTADOS POR O EN NOMBRE DE UNA **SOCIEDAD O ENTIDAD EXTERNA**.

LA PRESENTE EXCLUSIÓN NO SE APLICARÁ A UN **RECLAMO DE VALORES** EN CONTRA DE UNA **PERSONA ASEGURADA** BASADO EN UNA REAL O SUPUESTA FALTA DE SUPERVISIÓN DE CUALQUIER EMPLEADO QUE PRESTÓ O FALLÓ EN LA PRESTACIÓN DE DICHS SERVICIOS PROFESIONALES.

3.7 SOCIEDAD / PERSONA ASEGURADA CONTRA PERSONA ASEGURADA

CUALQUIER **RECLAMO EN EE.UU.** EN CONTRA DE CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** PRESENTADO POR O EN NOMBRE DE

- (i) LA **SOCIEDAD**; O
- (ii) UNA **ENTIDAD EXTERNA** EN LA CUAL DICHA **PERSONA ASEGURADA** ACTÚE O HAYA ACTUADO COMO **DIRECTOR DE ENTIDAD EXTERNA**; O
- (iii) UNA **PERSONA ASEGURADA** DE LA **SOCIEDAD** O DE LA **ENTIDAD EXTERNA**.

LA PRESENTE EXCLUSIÓN NO SE APLICARÁ A:

- 1) CUALQUIER **RECLAMO EN EE.UU.** EN CONTRA DE CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA**:
 - a) PRESENTADO O PROMOVIDO COMO **PROCEDIMIENTO EN CALIDAD DE ACCIONISTA** DE LA **SOCIEDAD O ENTIDAD EXTERNA** Y QUE NO HA SIDO SOLICITADO O INICIADO CON LA INTERVENCIÓN VOLUNTARIA (A MENOS DE QUE LEGALMENTE SEA REQUERIDO), ASISTENCIA O PARTICIPACIÓN ACTIVA DE ALGÚN **CONSEJERO O DIRECTIVO RELEVANTE** O DE ALGUNA **SOCIEDAD** O DE ALGÚN **DIRECTOR DE ENTIDAD EXTERNA**, DIFERENTE A UN **CONSEJERO O DIRECTIVO RELEVANTE O DIRECTOR DE ENTIDAD EXTERNA** INVOLUCRADO EN UNA DENUNCIA DE IRREGULARIDADES (WHISTLEBLOWING).
 - b) POR CUALQUIER **INFRACCIÓN DE PRÁCTICAS LABORALES** PRESENTADA, O SOSTENIDA POR CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA**;
 - c) PRESENTADO O PROMOVIDO POR CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** PARA CONTRIBUIR A INDEMNIZAR UNA **PERDIDA**, SI EL **RECLAMO** RESULTA DIRECTAMENTE DE OTRO **RECLAMO** QUE ESTUVIERA CUBIERTO POR ESTE CONTRATO;
 - d) PROMOVIDO POR CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA** QUE HAYA SIDO (ANTES DE PRESENTAR EL RECLAMO) **CONSEJERO, DIRECTIVO RELEVANTE**, O EMPLEADO DE LA **SOCIEDAD** O DE UNA **ENTIDAD EXTERNA**;
 - e) CUANDO DICHO **RECLAMO** SEA PRESENTADO O PROMOVIDO POR UN SÍNDICO, CONCILIADOR, AGENTE FIDUCIARIO, LIQUIDADOR O ADMINISTRADOR EN INSOLVENCIA DE ALGUNA **SOCIEDAD O ENTIDAD EXTERNA** YA SEA POR SU PROPIO DERECHO O EN EJERCICIO DE UN **PROCEDIMIENTO EN CALIDAD DE ACCIONISTA** DE LA **SOCIEDAD** O DE LA **ENTIDAD EXTERNA**;
- 2) **COSTOS DE DEFENSA** DE CUALQUIER **PERSONA ASEGURADA**.

3.8 OPERACIÓN SIGNIFICATIVA

CUALQUIER **RECLAMO** DERIVADO DE, O RELACIONADO CON, BASADO EN, O ATRIBUIBLE A CUALQUIER **ACTO CULPOSO** COMETIDO DESPUÉS DE QUE TENGA EFECTO UNA **OPERACIÓN SIGNIFICATIVA**.

CONDICION 4 - DEFINICIONES

Los siguientes términos, cada vez que se utilicen en esta póliza, tendrán el significado que le corresponda de los que se especifican a continuación:

4.1 Acto Culposo

(i) Con respecto a cualquier **Persona Asegurada**:

(i) Cualquier acto, error u omisión (incluyendo culpa grave) por parte de una **Persona Asegurada**, que deriven del ejercicio de las funciones establecidas en la definición de **Persona Asegurada** o cualquier otro asunto del cual se derive un **Reclamo** contra una **Persona Asegurada**, únicamente debido a su condición como tal.

(ii) Cualquier **Infracción por Práctica Laboral**;

(ii) Con respecto a cualquier **Sociedad**:

a) Cualquier acto, error u omisión por parte de la Sociedad, pero sólo en lo que respecta a un **Reclamo de Valores**,

cometidos o supuestamente cometidos posteriormente a la **Fecha de Retroactividad**.

4.2 Asegurado

Cualquier **Persona Asegurada** y cualquier **Sociedad**.

4.3 Autoridad Gubernamental

Cualquier gobierno, Estado, departamento u otra subdivisión política del mismo, o cualquier órgano, persona jurídica, autoridad (incluyendo, sin limitaciones, cualquier banco central, autoridad fiscal o de supervisión de Colombia) o dependencia que ejerza funciones ejecutivas, regulatorias o administrativas o que pertenezcan a un gobierno.

4.4 SBS COLOMBIA

SBS COLOMBIA S.A. o el Asegurador

4.5 Consejero

Los miembros de una Junta Directiva.

4.6 Consejero o Directivo Paralelo

Cualquier persona natural, que como consecuencia de su cargo o relación con la **Sociedad**, pueda ser considerado como un consejero de hecho (conocido en inglés como "shadow director") de la **Sociedad** o alguna **Entidad Externa** y que toma decisiones e imparte instrucciones que los

Consejeros o Directores Relevantes de la **Sociedad** están acostumbrados a adoptar. Lo anterior de acuerdo con la definición de la sección 251 de la ley de sociedades mercantiles 2006 del Reino Unido, conocida como “section 251 of the companies act 2006”.

4.7 **Consejero Independiente**

Cualquier **Consejero** del **Tomador** al inicio del **Período de la Póliza** que no sea:

- i. **Directivo Relevante** o empleado de la **Sociedad**, incluyendo aquellos **Directivos Relevantes** o empleados que hubieren tenido tal calidad durante el año inmediatamente anterior a la designación, salvo que se trate de la reelección de un **Consejero Independiente**.
- ii. Accionistas que directamente o en virtud de convenio dirijan, orienten o controlen la mayoría de los derechos de voto de la **Sociedad** o que determinen la composición mayoritaria de los órganos de administración, de dirección o de control de la misma.
- iii. Socios o empleados de asociaciones o sociedades que presten servicios de asesoría o consultoría a la **Sociedad** o a las empresas que pertenezcan al mismo grupo económico del cual forme parte esta, cuando los ingresos por dicho concepto representen para aquellos, el veinte por ciento (20%) o más de sus ingresos operacionales.
- iv. Empleado o **Directivo Relevante** de una fundación, asociación o entidad que reciba donativos importantes de la **Sociedad**. Se consideran donativos importantes aquellos que representen más del veinte por ciento (20%) del total de donativos recibidos por la respectiva institución.
- v. **Directivo Relevante** de una **Sociedad** en cuya junta directiva participe un representante legal de la **Sociedad**.
- vi. Una persona natural que reciba de la **Sociedad** alguna remuneración diferente a los honorarios como miembro de la junta directiva, del Comité de Auditoría o de cualquier otro comité creado por la junta directiva

4.8 **Contaminantes**

Cualquier sustancia considerada como contaminante en términos de la legislación y reglamentos ambientales , incluyendo pero sin estar limitado a asbestos, plomo, humo, vapor, polvo, fibras, moho, esporas, hongos, gérmenes, hollín, vaho, ácidos, álcalis, productos químicos y desechos. Dichos desechos incluyen, sin limitación, materiales a ser reciclados, reacondicionados o recuperados y materiales nucleares.

4.9 **Costos de Defensa**

Costos y gastos razonables, incluidos los **Costos de Fianza** incurridos con el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA**, por cuenta de una **Persona Asegurada**, derivados de un **Reclamo** y directamente en relación con su investigación, defensa, transacción o apelación, pero no incluirá la remuneración de cualquier **Persona Asegurada**, costo de su tiempo o costos o gastos generales de cualquier **Sociedad**.

4.10 **Costos de Fianza**

El costo razonable de la prima, incurrido con el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA**, que una **Persona Asegurada** deba cubrir para obtener la fianza judicial, que se requiera como parte de un procedimiento judicial derivado de un **Reclamo**. Los **Costos de Fianza** no incluirán ni implicarán para **SBS COLOMBIA** obligación alguna de obtener o tramitar la fianza ni de otorgar garantía alguna para su expedición.

4.11 Costos de Investigación

Honorarios, costos y gastos razonables (excepto la remuneración de cualquier **Persona Asegurada**, el costo de su tiempo o los costos o gastos generales de cualquier **Sociedad**) incurridos con el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA**, por o en representación de una **Persona Asegurada**, directamente relacionados con su preparación y comparecencia en una **Investigación**.

4.12 Costos de Respuesta a una Crisis Regulatoria

Honorarios, costos y gastos incurridos con el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA** con el fin principal de (i) representar a un **Asegurado** en relación con un **Evento Regulatorio Crítico**, o (ii) preparar un informe (y los informes suplementarios que sea necesario) para una **Autoridad Gubernamental** en respuesta a un **Evento Regulatorio Crítico**.

Costos de Respuesta a una Crisis Regulatoria no incluirá la remuneración de cualquier **Persona Asegurada**, costo de su tiempo o cualquier otro costo de cualquier **Sociedad**.

4.13 Crisis

Significa:

- (a) La notificación por escrito a la **Sociedad** de la cancelación por la Bolsa de Valores de Colombia de la inscripción de los **Valores** de la **Sociedad** en el apartado de valores autorizados para cotizar en la Bolsa de Valores de Colombia; o
- (b) Uno de los siguientes eventos, el cual en la opinión del Director Financiero de la **Sociedad** haya causado o pueda razonablemente causar, en el transcurso de un plazo de 24 horas, una disminución del precio de las acciones ordinarias del **Tomador** superior a un 15% del valor de dicha acción una vez deducida la variación del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa de Valores de Colombia:
 - (i) Anuncio desfavorable sobre ganancias o ventas: El anuncio público de que las ganancias o ventas de la **Sociedad**, ya sean pasadas o futuras, son sustancialmente desfavorables en comparación con: (a) las ventas o ganancias de la **Sociedad** para el mismo periodo del año anterior; o (b) las estimaciones o declaraciones públicas anteriores de la **Sociedad** en relación con las ganancias o ventas para el mismo periodo; o (c) las estimaciones publicadas de las ganancias o ventas de la **Sociedad** hechas por un analista financiero externo a la **Sociedad**.
 - (ii) Pérdida de una patente, de una marca comercial, de derechos de autor o un cliente o contrato importantes: El anuncio público de la pérdida imprevista: (a) de derechos de propiedad intelectual o industrial de la **Sociedad** sobre patentes, marcas comerciales o derechos de autor, que no sea por expiración o vencimiento de dicho derecho; o (b) un cliente importante de la **Sociedad**; o (c) un contrato importante de la **Sociedad**.
 - (iii) Retiro o demora de un producto: El anuncio público del retiro de un producto importante de la **Sociedad** o una demora imprevista en la producción de un producto importante de la **Sociedad**.
 - (iv) Daños masivos: El anuncio público o la acusación de que la **Sociedad** ha causado: (a) lesiones corporales, dolencia, enfermedad, fallecimiento o trastorno emocional a un grupo de personas, o (b) destrucción o deterioro a algún grupo de bienes tangibles, incluyendo la pérdida de uso de los mismos.

- (v) Despido laboral o pérdida de ejecutivo(s) clave: El anuncio público de un despido laboral de empleados de una **Sociedad** o de la muerte o renuncia de uno o varios **Consejeros** o **Directivos Relevantes** de la **Sociedad**.
- (vi) Eliminación o suspensión de dividendos: El anuncio público de la eliminación o suspensión de un dividendo que regularmente venía siendo pagado por la **Sociedad**.
- (vii) Cancelación de activos: El anuncio público de que la **Sociedad** tiene la intención de eliminar un monto significativo de sus activos mediante anotaciones en cuentas.
- (viii) Reestructuración o no pago de deuda: El anuncio público de que la **Sociedad** ha incumplido o incumplirá el pago de su deuda o de que tiene la intención de reestructurar su deuda
- (ix) Proceso de Liquidación por Insolvencia: El anuncio público de que: (a) la **Sociedad** pretende promover un procedimiento de quiebra o suspensión de pagos o que un tercero en nombre de la **Sociedad** busca promover un procedimiento de quiebra o suspensión de pagos; o (b) procedimientos inminentes de quiebra o suspensión de pagos contra la **Sociedad**, ya sean voluntarios o no.
- (x) Litigios gubernamentales o regulatorios: El anuncio público de que ha sido iniciado o se ha amenazado con iniciar un litigio o procedimiento en contra de la **Sociedad** por parte de una **Autoridad Gubernamental**.
- (xi) Oferta de toma de control no solicitada: Una propuesta u oferta por escrito, no solicitada, que realiza una persona natural o moral distinta de un **Asegurado** o de cualquier afiliado a un **Asegurado**, ya sea anunciada públicamente o hecha en privado a un **Consejero** o **Directivo Relevante** de la **Sociedad** para la realización de una **Operación Significativa** con el **Tomador**.
- (xii) La recepción de una amenaza de publicar información confidencial del **Contratante** en una red social de Internet o en un sitio web; o la publicación actual en una red social de Internet o en un sitio web, de publicidad negativa sobre supuestas prácticas de negocios del **Contratante**.

Una **Crisis** comenzará por primera vez cuando la **Sociedad** o cualquiera de sus **Consejeros** o **Directivos Relevantes** tengan conocimiento por primera vez de su existencia. Una **Crisis** concluirá una vez que los consultores de relaciones públicas o despachos de manejo de crisis o despachos jurídicos, contratados por la **Sociedad** y previamente aprobados por escrito por **SBS COLOMBIA**, notifiquen a la **Sociedad** que la **Crisis** ya no existe o cuando el sublímite de responsabilidad establecido para la Extensión **2.10 Cobertura de Crisis** se haya agotado.

El término **Crisis** no incluirá ningún acontecimiento que se relacione con cualquier **Reclamo**, derivado de, o relacionado con, basado en, o atribuibles a:

- (a) hechos o **Actos Culposos**, contenidos o alegados en cualquier **Reclamo** reportado o en cualquier circunstancia notificada bajo cualquier contrato de seguro del cual esta póliza sea una renovación, reemplazo o le suceda en el tiempo;
- (b) algún litigio pendiente o anterior a la **Fecha de Continuidad**, o que alegue o se derive del mismo o esencialmente los mismos hechos alegados en un litigio pendiente o anterior a dicha **Fecha de Continuidad**. El término "litigio" incluirá, pero sin estar limitado a ello, cualquier procedimiento civil, penal, administrativo, o cualquier investigación oficial, arbitraje o sentencia judicial;
- (c) descargas, dispersión, emisión o escape de, o registros relativos a **Contaminantes**, ya sean reales, supuestos o amenazas de los mismos, o cualquier instrucción o solicitud de limpieza,

- remoción, contención, tratamiento, descontaminación, neutralización o realización de pruebas para monitoreo de **Contaminantes**;
- (d) la posesión peligrosa de materias o residuos nucleares. No obstante, no se aplica a cualquier **Crisis** originada por la propiedad, construcción, gestión, planificación, mantenimiento de o inversión en cualquier planta nuclear.

4.14 **Deducible**

La suma que se especifica en la Carátula de la Póliza y que corre a cargo de la **Sociedad**.

4.15 **Directivo Relevante**

El director general de una persona jurídica, así como las personas naturales que, ocupando un empleo o cargo en esta persona jurídica, adopten decisiones que trasciendan en la situación administrativa, financiera, operacional o jurídica de dicha persona jurídica incluyendo pero sin limitarse al representante legal, el liquidador o el factor.

4.16 **Director de Entidad Externa**

Una persona natural que actuó o haya actuado o que, o durante el **Período de la Póliza** comienza a actuar, a solicitud específica de una **Sociedad**, como **Consejero, Directivo Relevante**, o equivalente en una **Entidad Externa**.

4.17 **Entidad Externa**

Significa cualquier persona jurídica, que no sea una **Subsidiaria**, en la cual la **Sociedad** tenga una **Influencia Significativa** y siempre que dicha **Entidad Externa**:

- (i) no tenga alguno de sus **Valores** registrados en una bolsa o mercado de valores de **EE.UU**; o que no sea sujeta o no tenga **Valores** que se encuentran, por ley, obligados a ser objeto de alguna declaración de registro ante la Comisión de Valores y Mercado de los Estados Unidos de Norteamérica (The United States Securities and Exchange Commission, conocida como "SEC") o que esté afecta a alguna obligación de presentar o registrar informes ante la "SEC", de conformidad con lo dispuesto en la Sección 13 del Código de Intercambio de Valores de 1934 denominado (Section 13 of the Securities Exchange Act of 1934);
- (ii) no sea una entidad financiera, excepto cuando el **Tomador** fuera una entidad financiera;
- (iii) no tenga capital contable negativo a la fecha de inicio del **Periodo de la Póliza**; o

salvo que se haya expresamente listado como **Entidad Externa** por endoso al presente contrato.

4.18 **Evento Regulatorio Crítico**

- (i) Una redada, una visita al domicilio de cualquier **Sociedad** que tuviera lugar inicialmente durante el **Periodo de la Póliza** por cualquier **Autoridad Gubernamental** que incluye la presentación, la revisión, la copia o confiscación de expedientes o entrevistas de cualquier **Persona Asegurada**;
- (ii) Un anuncio público relacionado con lo anterior; o
- (iii) La recepción por parte de un **Asegurado** durante el **Periodo de la Póliza**, de una notificación formal de cualquier **Autoridad Gubernamental**, que legalmente obligue al **Asegurado** a presentar y/o producir documentos a, o a responder cuestionamientos de, o a asistir a entrevistas con la citada **Autoridad Gubernamental**.

4.19 **Fecha de Continuidad**

Es la fecha que se señala como tal en la Carátula de la Póliza para aplicar la Exclusión **3.2 Reclamos y circunstancias anteriores o preexistentes**.

4.20 **Fecha de Retroactividad**

Es la fecha que se señala como tal en la Carátula de la Póliza para aplicar las coberturas solo a **Actos Culposos** cometidos o supuestamente cometidos con posterioridad a esta fecha.

4.21 **Gastos de Relaciones Públicas**

Los honorarios y gastos razonables de los consultores de relaciones públicas contratados por una **Persona Asegurada**, incurridos con el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA**, para mitigar el efecto negativo en la reputación de dicha **Persona Asegurada** causado por:

- (i) un **Procedimiento de Extradición**
- (ii) un **Reclamo** presentado por primera vez durante el **Período de la Póliza** por algún **Acto Culposos**, o
- (iii) el anuncio público hecho por un funcionario público respecto a una **Investigación** relacionada con un **Acto Culposos** de una **Persona Asegurada**.

En todos los casos, los honorarios, costos y gastos razonables deberán realizarse para difundir la información contenida en una resolución definitiva de ese **Reclamo**, que exonera a la **Persona Asegurada** de culpa, falta o responsabilidad.

4.22 **Gastos para Manejo de Crisis**

Los siguientes honorarios y gastos, necesarios y razonables, que a continuación se señalan y que se hayan incurrido con el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA**, y pagados durante la **Crisis** por los cuales la **Sociedad** es legalmente responsable:

- (i) Consultores de relaciones públicas, despachos de manejo de crisis o despachos jurídicos, para aconsejar a un **Asegurado** o empleado de la **Sociedad** sobre como minimizar un daño potencial para la **Sociedad** debido a la **Crisis** (incluyendo pero sin limitarse a revertir o anular la pérdida de confianza de los inversionistas hacia la **Sociedad**). Con respecto a una exclusión de forma obligatoria de los **Valores** de la **Sociedad** negociados en una bolsa de valores, cualquier servicio legal realizado por un despacho jurídico en respuesta a dicho evento;
- (ii) La impresión, publicidad y envío de materiales, que se deriven de una **Crisis**;
- (iii) Los gastos de viaje incurridos por **Consejeros** o **Directivos Relevantes**, que se deriven de una **Crisis**.

4.23 **Influencia Significativa**

La titularidad de derechos que permitan, directa o indirectamente, ejercer el derecho a voto respecto de, cuando menos, el veinte por ciento (20%) del capital social de otra persona jurídica.

4.24 **Infracción de Prácticas Laborales**

Cualquiera de las siguientes acciones, referidas al ámbito laboral, cometidas o supuestamente cometidas contra un empleado o un posible empleado durante la relación laboral ya sea pasada presente o futura entre dicho empleado y la **Sociedad**:

- (i) despido injustificado o terminación ilegal del contrato de trabajo que no se derive de una transacción entre las partes;
- (ii) publicidad o declaraciones falsas relativas al empleo;
- (iii) negativa injustificada de empleo, promoción o desarrollo profesional;
- (iv) acoso sexual;
- (v) creación de un ambiente de hostigamiento o discriminación ya sea racial, de género o por discapacidad en el lugar de trabajo;
- (vi) represalias; o
- (vii) quebrantamiento de las normas internas de la **Sociedad** relativas al trabajo.

4.25 **Investigación**

Cualquier audiencia, investigación o interrogatorio oficiales o formales en los asuntos de la **Sociedad** o de una **Persona Asegurada** en su condición de **Persona Asegurada** de dicha **Sociedad**:

- (i) por alguna **Autoridad Gubernamental**, salvo por la “SEC” (Securities and Exchange Comisión of the United States of America), una vez que una **Persona Asegurada** (a) esté legalmente obligada a comparecer; o (b) es identificada por escrito por una **Autoridad Gubernamental** como persona de interés para tal audiencia, investigación o interrogatorio;
- (ii) por la “SEC”, o por la Bolsa de Valores de Colombia una vez que la “SEC” o la Bolsa de Valores de Colombia haya entregado a dicha **Persona Asegurada** una solicitud de información o documentación (conocida como “alter the service of a subpoena”).

Se considerará que una **Investigación** ocurre por primera vez cuando la **Persona Asegurada** es notificada oficialmente sobre la apertura de dicha **Investigación**.

Investigación no incluirán inspecciones de rutina por la **Autoridad Gubernamental**, investigaciones, inspecciones o revisiones de auditorías internas o cualquier investigación que afecte al sector en el que la **Sociedad** desarrolla su actividad.

4.26 **Jurisdicción Internacional**

Cualquier jurisdicción distinta a la del país en el que se expide el presente Contrato de Seguro.

4.27 **Límite de Responsabilidad**

Es la cantidad máxima que pagará **SBS COLOMBIA** en caso de **Pérdida** y que se especifica en la Carátula de la Póliza.

4.28 **Operación Significativa**

Cualquiera de los siguientes eventos:

- (i) El **Tomador** se fusiona con otra persona jurídica, o vende todos o la mayoría de sus activos a otra persona jurídica, siempre que dicha otra persona jurídica no sea una **Subsidiaria**; o
- (ii) alguna persona natural o persona jurídica, individualmente o en conjunto con alguna otra(s) persona(s) llegue a tener más de la mitad del poder de votación de los accionistas en las asambleas de accionistas del **Tomador** o para designar a los **Consejeros** que puedan controlar las decisiones del consejo de administración de la **Sociedad**.

4.29 **Pérdida**

Cualquier:

- (i) **Costos de Defensa;**
- (ii) Sólo para las coberturas de seguro 1.1 y 1.2, **Costos de Investigación;**
- (iii) Indemnización (incluyendo lucro cesante y daños punitivos o ejemplarizantes y también daños múltiples, en caso de jurisdicciones que reconozcan dichas figuras), así como pagos de costas o gastos, determinados por sentencia firme;
- (iv) Cantidad resultante de un acuerdo entre las partes previamente aprobado por escrito por **SBS COLOMBIA;** y/o
- (v) Multas y sanciones civiles o administrativas impuestas en contra de una **Persona Asegurada**, que sean susceptibles de ser aseguradas por disposición legal

resultantes de un **Reclamo** contra un **Asegurado**.

Pérdida incluirá los pagos que **SBS COLOMBIA** haga bajo cualquier extensión que sea expresamente contratada.

Bajo cualquier cobertura o extensión, **Pérdida** no incluirá:

- (i) cualquier tipo de indemnización u obligación bajo cualquier ley laboral, de seguridad social o vivienda alguna, responsabilidades por indemnizaciones patronales, beneficios de incapacidad, fondos de pensiones y cualquier disposición similar; o
- (ii) cualquier monto que no sea asegurable por ley

4.30 **Período de la Póliza**

El período que transcurre entre la fecha de inicio de vigencia hasta la fecha de terminación o expiración que se especifican en la Carátula de la Póliza.

4.31 **Período de Descubrimiento**

Es el período inmediato posterior a la terminación del **Período de la Póliza** durante el cual se puede efectuar una notificación a **SBS COLOMBIA** de un **Reclamo** presentado por primera vez durante dicho periodo o durante el **Período de la Póliza**, por un **Acto Culposos** ocurrido con anterioridad a la terminación del **Período de la Póliza**.

4.32 **Persona Asegurada**

Cualquier persona natural que fue, es, o durante el **Período de la Póliza** llega a ser:

- (i) un **Consejero** de la **Sociedad** o un **Directivo Relevante** de la **Sociedad**
- (ii) un empleado de la **Sociedad**:
 - (a) mientras se encuentre ejerciendo funciones de administración o supervisión de la **Sociedad** o con capacidad de influir de manera decisiva en las sesiones de la Junta Directiva de la **Sociedad**.
 - (b) que tenga la función de director jurídico o director de administración de riesgos del **Tomador**;
 - (c) con respecto a un **Reclamo** por alguna **Infracción de Prácticas Laborales**; o
 - (d) nombrado como codemandado con un **Consejero** o **Directivo Relevante** de la **Sociedad** en un **Reclamo** en el cual se le impute su involucramiento en un **Acto Culposos**;

- (iii) un **Director de Entidad Externa**; siempre y cuando la **Entidad Externa** no pueda indemnizarle debido a una prohibición legal o insolvencia;
- (iv) un **Consejero** o **Directivo Paralelo**;
- (v) un consejero de facto designado como tal en cualesquier comunicado, estatuto o asamblea expedido o celebrado por una **Sociedad**;
- (vi) un funcionario contable superior de la **Sociedad** que actúe con capacidad administrativa o de supervisión, a quien corresponde la responsabilidad general de los sistemas de contabilidad

Pero solamente en la medida de que dicha **Persona Asegurada** actuara por y en representación de la **Sociedad** en cualquiera de las capacidades a que se hace referencia en los incisos anteriores.

- (vii) el (la) cónyuge de una **Persona Asegurada**, mencionada en los incisos anteriores, que haya fallecido o sea declarada incapaz o insolvente, con respecto a un **Reclamo** en el que se alega un **Acto Culposo** realizado por dicha **Persona Asegurada**; y
- (viii) el administrador o albacea de la sucesión de una **Persona Asegurada** fallecida, con respecto a un **Reclamo** en el que se alega un **Acto Culposo** realizado por dicha **Persona Asegurada**.

Persona Asegurada no incluye a un auditor independiente, un asesor externo, un síndico, visitador, conciliador, liquidador, interventor, interventor-gerente o cualquier otra persona con un cargo similar o análogo.

4.33 **Persona Asegurada Jubilada**

Cualquier **Consejero**, **Directivo Relevante**, o empleado de la **Sociedad** que se jubile después de la **Fecha de Continuidad** y antes de la terminación del **Período de la Póliza** y que no actúe con posterioridad en alguna capacidad como **Persona Asegurada**.

4.34 **Póliza Internacional**

El seguro de responsabilidad de consejeros y directivos estándar de **SBS COLOMBIA** o de cualquier otra compañía de SBS, Inc. (inclusive todos los endosos obligatorios, según el caso) existentes a la fecha de inicio de vigencia del presente contrato de seguro aprobados por **SBS COLOMBIA** para ser vendidos dentro de una **Jurisdicción Internacional** que provee cobertura sustancialmente similar a la otorgada por este contrato de seguro. En el caso de que existieran a la fecha de inicio de vigencia de este contrato más de un contrato de seguro, entonces **Póliza Internacional** significa la última emitida en dicha **Jurisdicción Internacional** previo a la fecha de inicio de la presente póliza.

El término **Póliza Internacional** no incluye cualquier póliza de Infidelidad, responsabilidad civil para empresas, responsabilidad para fondos de pensiones, responsabilidad profesional o responsabilidad civil general.

4.35 **Procedimiento por Homicidio Corporativo Culposo (Corporate Manslaughter):**

Un procedimiento penal formal iniciado y proseguido contra una **Persona Asegurada** de la **Sociedad** por homicidio culposo involuntario, incluyendo imprudencia y negligencia en su condición de **Consejero** o de **Directivo Relevante** de la **Sociedad** y directamente relacionado con el negocio de la **Sociedad**.

4.36 **Procedimiento de Embargo de Bienes y Privación de la Libertad**

Cualquier procedimiento iniciado en contra de una **Persona Asegurada** por alguna **Autoridad Gubernamental** que se refiera a:

- (i) Limitaciones para el uso y disposición de sus bienes, derivadas de extinción del derecho de dominio, incautación, prohibición de enajenar bienes, y/o el comiso de bienes muebles e inmuebles de una **Persona Asegurada**;
- (ii) La suspensión del poder de disposición, embargo y medidas preventivas de bienes muebles e inmuebles de una **Persona Asegurada**;
- (iii) la prohibición, permanente o temporal para que desempeñe funciones de miembro de junta directiva, consejero, representante legal, director o administrador;
- (iv) la detención o medida de privación de la libertad o arresto domiciliario de una **Persona Asegurada**; o
- (v) el trámite administrativo o judicial para deportar del país a una **Persona Asegurada**, por cualquier razón distinta de la comisión de un delito atribuido a dicha **Persona Asegurada**.

4.37 Procedimiento de Extradición

Cualquier procedimiento de extradición en contra de una **Persona Asegurada**, inclusive cualquier apelación relacionada, solicitudes de revisión judicial que impugnen la designación de un territorio para fines de ley de extradición, impugnación o apelación de una resolución de extradición por parte de la **Autoridad Gubernamental** responsable.

4.38 Procedimiento en Calidad de Accionista

Acciones hechas valer en contra de alguna **Persona Asegurada**, por un accionista de la **Sociedad**, por su propio derecho o en representación de la **Sociedad**, argumentando algún daño a la **Sociedad** o a sus accionistas, derivado de un incumplimiento o responsabilidad cometida por la **Persona Asegurada**.

Procedimiento en Calidad de Accionista incluirá, en todo caso:

- (i) la acción prevista en el Artículo 25 de la Ley 222 de 1995;
- (ii) la acción prevista en el artículo 200 del Código de Comercio Colombiano

4.39 Reclamo

- (i) a) Una demanda escrita, o un procedimiento civil, regulatorio, de mediación, administrativo o de arbitraje, incluida cualquier demanda de reconvencción en busca de compensación u otro alivio legal; o
b) Un procedimiento criminal;

Presentados contra una **Persona Asegurada** en los que se presume un **Acto Culposos**;

- (ii) un **Reclamo de Valores**;
- (iii) Con respecto a una **Persona Asegurada**:
 - a) **Una** Investigación;
 - b) **Procedimientos de extradición**;
 - c) **Procedimiento de Embargo de Bienes y Privación de la Libertad**;
- (iv) **Evento Regulatorio Crítico**

4.40 Reclamo de Valores

(i) Cualquier **Reclamo**, efectuado contra un **Asegurado**:

a) en el que se alegue una violación de cualquier ley, reglamento o disposiciones regulatorias aplicables a **Valores**, la compra o venta u oferta o solicitud de una oferta de compra o venta de **Valores**, o cualquier registro relativo a dichos **Valores**:

(1) presentado por cualquier persona natural o jurídica, en el que se alegue, que se derive de, que esté basado en o que sea atribuible a la compra o venta, u oferta o solicitud de una oferta de compra o venta de los **Valores** de una **Sociedad**; o

(2) presentado por un titular de **Valores** de la **Sociedad** con respecto al interés del mencionado titular de **Valores** en los **Valores** de tal **Sociedad**; o

b) presentado en representación de una **Sociedad** y para el beneficio de esta, por un titular de **Valores** de esa **Sociedad**.

(ii) cualquier procedimiento administrativo o regulatorio en contra de la **Sociedad**, aunque sólo en el caso de que dicho procedimiento es también iniciado y continuamente proseguido en contra de una **Persona Asegurada**.

Reclamo de Valores no incluirá cualquier **Reclamo** por un empleado o **Consejero** o **Directivo Relevante** de una **Sociedad** con base en una desvalorización o pérdida de derechos de cualquier **Valor** (inclusive bonos de suscripción y opciones) ni una **Investigación** de una **Sociedad**.

4.41 **Reclamo EE.UU.**

Un **Reclamo** presentado o mantenido en **EE.UU.** o basado en actos cometidos en **EE.UU.** o en las leyes de **EE.UU.**

4.42 **Sociedad**

El **Tomador**, cualquier **Subsidiaria** y cualquier otra persona jurídica que se haya expresamente listado parte de la definición de **Sociedad** en un endoso al presente contrato.

4.43 **Solicitud**

Cada uno y la totalidad de los formularios y cuestionarios de solicitud de seguro firmados, las declaraciones y aseveraciones contenidas en los mismos; sus anexos; los estados financieros y otros documentos de la **Sociedad** archivados ante un ente supervisor y toda otra información presentada a **SBS COLOMBIA**.

4.44 **Subsidiaria**

Una persona jurídica en la cual el **Tomador**, ya sea directa o indirectamente a través de una o más personas jurídicas:

- (i) controle la composición de la Junta Directiva;
- (ii) controle más de la mitad del poder de votación de los accionistas; o
- (iii) mantiene más de la mitad del capital social,

en o con anterioridad a la fecha del inicio del **Periodo de la Póliza**.

4.45 **Tomador**

La persona jurídica que se especifica en la Carátula de la Póliza.

4.46 Valor

Cualquier instrumento tales como acciones o bonos, que representa deuda de o derechos accionarios en una **Sociedad**.

CONDICIÓN 5 - RECLAMOS

5.1 Aviso de Reclamo

En cumplimiento de lo previsto por el artículo 1075 del Código de Comercio, El Asegurado o beneficiario estará obligado a dar noticia a **SBS COLOMBIA** de la ocurrencia del **Reclamo**, dentro de los 3 días corrientes siguientes a la fecha en que lo hayan conocido o debido conocer.

Este término podrá ampliarse más no reducirse por las partes.

La falta de aviso en el plazo mencionado anteriormente, facultará a **SBS COLOMBIA** para reducir de la indemnización el valor de los perjuicios que se le causaron por la falta de aviso oportuno.

5.2 Notificación de eventos o de circunstancias que pudieran resultar en un **Reclamo**

Cualquier **Asegurado** deberá comunicar a **SBS COLOMBIA**, durante el **Período de la Póliza**, cualquier circunstancia que razonablemente pudiera resultar en un **Reclamo**. Dicha comunicación deberá ser por escrito y deberá incluir las razones por las cuales se anticipa un **Reclamo**, junto con todos los detalles, incluyendo las fechas, los actos y las personas involucradas.

5.3 Notificaciones

Todas las notificaciones relacionadas con **Reclamos** o cualquier evento del cual pudiera surgir un **Reclamo** deben ser efectuadas por escrito dirigido y entregado al Departamento de Sinistros de SBS COLOMBIA S.A. Lo anterior, sin perjuicio de lo dispuesto por el artículo 1075 del Código de Comercio.

Las comunicaciones de **SBS COLOMBIA** se dirigirán al **Tomador** en el último domicilio que éste haya comunicado por escrito a **SBS COLOMBIA** o, en su defecto, en el que aparezca en la Carátula de la Póliza.

5.4 Reclamos Relacionados/Reclamo Único

Cualquier **Reclamo** efectuado después de la terminación del **Período de la Póliza** o **Período de Descubrimiento**, si fuese aplicable, en el cual se alega o que sea basado en, atribuible a, o derivado de algún hecho alegado en un **Acto Culposo** relacionado con:

- (i) un **Reclamo** presentado por primera vez durante el **Período de la Póliza** o **Período de Descubrimiento**, si fuese aplicable; o
- (ii) una circunstancia que razonablemente pudiera resultar en un **Reclamo**,

que haya sido notificado a **SBS COLOMBIA** en la forma establecida por este contrato, será aceptado por **SBS COLOMBIA** como presentado en la fecha en la cual (i) o (ii) arriba haya sido notificado a **SBS COLOMBIA**.

Cualquier **Reclamo** o serie de **Reclamos** derivados de, basados en, o atribuible a, **Actos Culposos** continuos, repetidos o relacionados, serán considerados como un único **Reclamo**.

5.5 Defensa y Transacción de Reclamos

Cada **Asegurado** deberá defender y oponerse a cualquier **Reclamo** presentado en su contra. **SBS COLOMBIA** tendrá derecho pero no la obligación de participar en dicha defensa y en la negociación de cualquier transacción que involucre o que pueda razonablemente involucrar **SBS COLOMBIA**. **SBS COLOMBIA** aceptará como razonable y necesaria la contratación de representación legal separada, en la medida que sea requerido por un conflicto de intereses entre **Asegurados**.

En caso que un **Reclamo** sea presentado contra una **Persona Asegurada** por la **Sociedad**, **SBS COLOMBIA** no tendrá deber ni obligación de comunicarse con alguna otra **Persona Asegurada** o con la **Sociedad** en relación con dicho **Reclamo**.

El monto de los **Costos de Defensa** que se paguen por anticipado, serán determinados por **SBS COLOMBIA** en caso de que así lo considere necesario y en el monto en que, a su juicio, sea justo y adecuado, mientras se determina la cantidad final a cubrir por este concepto en términos del presente contrato de seguro.

Los **Asegurados** deben tomar todas las medidas a su alcance para mitigar cualquier **Pérdida** y proporcionar toda la asistencia y cooperación requerida por **SBS COLOMBIA**.

5.6 Consentimiento

Un **Reclamo** cubierto sólo podrá ser objeto de transacción, cuando así lo permita la legislación aplicable.

SBS COLOMBIA puede transar cualquier **Reclamo** con respecto a cualquier **Asegurado** siempre y cuando lo considere conveniente. Ningún **Asegurado** podrá admitir o asumir responsabilidad, celebrar alguna transacción, acuerdo, o dar su consentimiento sin el previo consentimiento por escrito de **SBS COLOMBIA**.

Si algún **Asegurado** comprometiére o transare algún **Reclamo** o potencial **Reclamo** en contravención a lo dispuesto en la presente cláusula, no se pagará indemnización alguna, incluyendo **Costos de Defensa**, en relación con dicho **Reclamo** o potencial **Reclamo**.

5.7 Pago de Costos de Defensa

SBS COLOMBIA pagará los **Costos de Defensa** cubiertos por el presente contrato después de la aplicación del **Deducible**, si en su caso fuese aplicable, a la entrega a **SBS COLOMBIA** de las facturas suficientemente detalladas, que reúnan los requisitos fiscales aplicables.

El **Tomador** rembolsara a **SBS COLOMBIA** cualquier pago realizado por **SBS COLOMBIA** que se determine que no es sujeto a cobertura bajo este contrato.

5.8 Asignación

SBS COLOMBIA solo será responsable de la **Pérdida**, incluyendo los **Costos de Defensa**, que se derive de un **Reclamo** cubierto presentado en contra de una **Persona Asegurada** o de un **Reclamo de Valores** presentado en contra una **Sociedad**.

SBS COLOMBIA no tiene obligación alguna de pagar: (i) los **Costos de Defensa** incurridos por la **Sociedad**; (ii) las indemnizaciones de daños y perjuicios que le fueron impuestas a la **Sociedad**; o (iii) la cantidad resultante de un acuerdo realizado por la **Sociedad**; derivados de un **Reclamo** que no fuese un **Reclamo de Valores** cubierto, así como tampoco obligación alguna de pagar una **Pérdida** derivada de alguna responsabilidad legal de la **Sociedad**, salvo con respecto a **Reclamo de Valores** cubiertos.

En consecuencia de lo anterior, en el caso de un **Reclamo**, que no fuese un **Reclamo de Valores** cubierto, presentado conjuntamente contra una **Sociedad** y cualquier **Persona Asegurada**, se conviene que con respecto a:

- (i) **Costos de Defensa** incurridos de forma conjunta para la defensa de la **Sociedad** y de la **Persona Asegurada**;
- (ii) alguna transacción conjunta celebrada por la **Sociedad** y la **Persona Asegurada**;
- (iii) alguna sentencia contra cualquier **Sociedad** y cualquier **Persona Asegurada** estableciendo responsabilidad solidaria con relación a algún **Reclamo**;

dicha **Sociedad**, dicha **Persona Asegurada** y **SBS COLOMBIA** convienen en realizar sus mejores esfuerzos para establecer una asignación justa y adecuada de las cantidades entre dicha **Sociedad**, dicha **Persona Asegurada** y **SBS COLOMBIA**, tomando en consideración las exposiciones legales y financieras relativas y los beneficios relativos obtenidos por dicha **Persona Asegurada** y dicha **Sociedad**.

En el supuesto en que algún **Reclamo** involucre cuestiones cubiertas y personas no cubiertas u otras cuestiones no cubiertas bajo el presente contrato, la **Sociedad**, la **Persona Asegurada** y **SBS COLOMBIA** convienen en realizar sus mejores esfuerzos para establecer una asignación justa y adecuada de los **Costos de Defensa**, sentencias y /o transacciones, tomando en consideración las exposiciones legales y financieras relativas atribuibles a cuestiones cubiertas y personas o cuestiones no cubiertas bajo el presente contrato.

5.9 Orden de pagos de Pérdidas

SBS COLOMBIA pagará las **Pérdidas** cubiertas bajo esta póliza en el orden en el que estas se presenten a **SBS COLOMBIA**. Si **SBS COLOMBIA**, según su criterio, determina que el **Límite de Responsabilidad** no es suficiente para cubrir dicha **Pérdida**, **SBS COLOMBIA** deberá:

- (i) en primer lugar, pagar la **Pérdida** que no pueda ser indemnizada por la **Sociedad** debido a una prohibición legal o insolvencia declarada en forma pública o establecida legalmente.
- (ii) A continuación, y con respecto a cualquier saldo restante del **Límite de Responsabilidad**, **SBS COLOMBIA** podrá, a su opción, solicitar al **Contratante** que estipule por escrito el orden y los montos en los que se debe liquidar la **Pérdida**, o recibir el saldo en nombre de cualquier **Asegurado** que haya incurrido en dicha **Pérdida**.

Sujeto a la Sección 6.1 – Límite de Responsabilidad, el pago según esta cláusula de pagos exonerará por completo a **SBS COLOMBIA** de sus obligaciones bajo la presente póliza.

5.10 Subrogación

En el evento de cualquier pago bajo la presente póliza, **SBS COLOMBIA** se subrogará hasta la cantidad pagada, en todos los derechos y acciones contra terceros.

El **Asegurado** proporcionará toda la asistencia necesaria y no hará nada para perjudicar dichos derechos. **SBS COLOMBIA** no ejercerá sus derechos de subrogación contra una **Persona Asegurada** en relación a un **Reclamo**, a menos que se pueda establecer que la Exclusión 3.1 - Conducta, es aplicable a ese **Reclamo** y a esa **Persona Asegurada**.

CONDICION 6 - LÍMITES Y DEDUCIBLES

6.1 Límite de Responsabilidad

El **Límite de Responsabilidad** es el monto máximo de responsabilidad de **SBS COLOMBIA** en el agregado para el **Periodo de la Póliza**, con respecto a la totalidad de las coberturas y extensiones de seguro contratadas, excepto para la cobertura 1.2. "Cobertura de Protección Especial Excedente para **Consejeros Independientes**" cuyo límite es un límite de exceso especial agregado separado para el **Periodo de la Póliza** con respecto a cada **Consejero Independiente** y es adicional a, y no forma parte del **Límite de Responsabilidad**.

SBS COLOMBIA no tendrá responsabilidad alguna en exceso de dichos límites cualquiera que sea el número de **Asegurados** o **Reclamos** presentados durante el **Periodo de la Póliza** o el **Periodo de Descubrimiento**, incluyendo cualquier **Reclamo** aceptado como presentado durante el **Periodo de la Póliza** de conformidad con lo dispuesto en la cláusula 5.4 **Reclamos Relacionados/Reclamo Único** del contrato de seguro.

Cada sublímite de responsabilidad establecido en la Carátula de la Póliza es el máximo que **SBS COLOMBIA** pagará en el agregado para el **Periodo de la Póliza** bajo este contrato como **Pérdida**, con respecto a alguna cobertura o extensión a la cual se aplica.

Cualquier cantidad pagada por **SBS COLOMBIA**, incluyendo **Costos de Defensa**, disminuirá la responsabilidad de **SBS COLOMBIA** por **Pérdida** bajo el **Límite de Responsabilidad** y, si correspondiere, el límite de exceso especial aplicable en la cobertura 1.2. "Cobertura De Protección Especial Excedente Para Consejeros Independientes".

6.2 Deducible

(i) El **Deducible** no se aplicará a cualquier **Pérdida** que no pueda ser indemnizada por la **Sociedad** debido a una prohibición legal o insolvencia declarada en forma pública o establecida legalmente. Para cualquier **Pérdida** de una **Sociedad** u otra **Pérdida** que no fuese una **Pérdida** que no pueda ser indemnizada por la **Sociedad** debido a una prohibición legal o insolvencia declarada en forma pública o establecida legalmente; el **Asegurador** solo será responsable de la parte de la **Pérdida** en exceso del **Deducible**.

El **Deducible** no forma parte del **Límite de Responsabilidad**, estará a cargo de la **Sociedad** y permanecerá sin ser objeto de cobertura.

El **Deducible** se aplicará una sola vez para toda **Pérdida** que se origine de un **Reclamo** o serie de **Reclamos**, basados en, atribuibles a, o derivados de **Actos Culposos** continuos, repetidos o relacionados.

(ii) Para cada **Reclamo** presentado en todo o en parte contra cualquier **Sociedad**, la demandada asumirá y pagará, en exceso del deducible aplicable, el porcentaje de coaseguro de la **Pérdida**

establecido en la Carátula de la Póliza. Este porcentaje asumido por la **Sociedad** como su propio riesgo permanecerá sin ser objeto de un contrato de seguro.

La responsabilidad de **SBS COLOMBIA** bajo el presente endoso con respecto a una **Pérdida** de cualquier **Sociedad** sólo será aplicable al porcentaje restante de tal **Pérdida** y **SBS COLOMBIA** no tendrá obligación de efectuar ningún pago en la medida que el porcentaje de coaseguro aplicable a la **Sociedad** no haya sido pagado por ésta. Los pagos de coaseguro no estarán sujetos a y no reducirán ningún **Límite de Responsabilidad** bajo este contrato de seguro.

- (iii) En caso que **SBS COLOMBIA** adelante el pago de una **Pérdida** para la cual un **Deducible** o coaseguro se aplica, el **Tomador** acuerda en rembolsar inmediatamente a **SBS COLOMBIA** el importe del **Deducible** o coaseguro aplicables, una vez que **SBS COLOMBIA** haya notificado al **Tomador** de tal adelanto.

6.3 Concurrencia de Seguros u otras Indemnizaciones

El presente contrato de seguro será aplicable en exceso sobre cualquier otro seguro vigente o cualquier indemnización disponible para el **Asegurado** de cualquier otra parte.

Con respecto a **Entidades Externas**, el aseguramiento que proporciona el presente contrato de seguro es aplicable en exceso de:

- (i) cualquier indemnización proporcionada por una **Entidad Externa**, y
- (ii) cualquier otro seguro vigente y cobrable emitido para una **Entidad Externa** para el beneficio de sus **Consejeros, Directivos Relevantes** o Empleados

CONDICION 7 - DISPOSICIONES GENERALES

7.1 Territorio de Cobertura

Siempre y cuando sea legalmente permitido, este contrato se aplicará en relación con cualquier **Reclamo** presentado en contra de un **Asegurado** en el lugar establecido en la carátula de la póliza o las condiciones particulares.

7.2 Terminación anticipada de este contrato de seguro.

El contrato de seguro podrá ser revocado unilateralmente por el **Tomador**, en cualquier momento, dando aviso por escrito a **SBS COLOMBIA**; o por **SBS COLOMBIA** mediante notificación escrita al **Tomador**, enviada a su última dirección conocida, con no menos de treinta días de antelación, contados a partir de la fecha del envío.

Cuando el **Tomador** o **SBS COLOMBIA** decidan revocar el contrato de seguro, dicha revocación dará derecho al **Tomador** a recuperar la prima no devengada en forma proporcional por el plazo no corrido, o sea, la que corresponde al lapso comprendido entre la fecha en que comienza a surtir efectos la revocación y la de vencimiento del contrato.

7.3 Solicitud de Seguro

Esta póliza cubre a los **Asegurados** por sus propios intereses individuales.

Cualquier declaración hecha por o por cuenta de un **Asegurado**, el conocimiento o la información que éste posea, no podrán ser imputadas a cualquier otra **Persona Asegurada** para determinar si la cobertura es válida para tal otra **Persona Asegurada**.

Con respecto a la cobertura **1.3. Cobertura para la Sociedad por Reclamos de Valores**, sólo las declaraciones y el conocimiento de cualquier director general, gerente general, director financiero, director jurídico, (o las posiciones equivalentes) de una **Sociedad** serán imputados a ésta y las declaraciones y el conocimiento de personas en las mismas posiciones en el **Tomador** serán imputados a todas las **Sociedades**.

7.4 Temporalidad

Las coberturas para cualquier **Reclamo** solo se aplicarán con respecto a **Actos Culposos** cometidos mientras la **Persona Asegurada**, actúe en la misma capacidad de **Persona Asegurada**, por lo tanto de manera enunciativa pero no limitativa, las coberturas para los **Consejeros, Directivos Relevantes** o empleados de una **Subsidiaria** solo se aplicarán con respecto a **Actos Culposos** cometidos mientras dicha persona jurídica, sea o haya sido, **Subsidiaria** del **Tomador**.

7.5 Exposición a la SEC de los Estados Unidos de Norteamérica

Si durante el **Período de la Póliza** la **Sociedad** decide hacer una oferta de sus **Valores** en los EE.UU., bien sea que sus **Valores** ya coticen o no de cualquier forma, bien sea pública o privada; entonces el **Tomador** deberá entregar a **SBS COLOMBIA** cualquier declaración de registro o cualquier otro documento presentado ante la Comisión de Valores y Mercado de los Estados Unidos de Norteamérica (United States of America Securities and Exchange Commission – “SEC”), en cuanto la información sea pública, para que **SBS COLOMBIA** pueda evaluar y determinar cualquier incremento de riesgo. En tal sentido y de conformidad con el artículo 1060 del Código de Comercio, **SBS COLOMBIA** evaluará la agravación o variación del riesgo quedando facultado para revocar el contrato de seguro o incrementar el monto de la prima. La cobertura será otorgada para cualquier **Asegurado** bajo este contrato con respecto a dichos cambios siempre y cuando el **Tomador** haya pagado la prima adicional requerida.

7.6 Cooperación

El **Asegurado** debe tomar todas las medidas razonables para mitigar cualquier **Pérdida**. Para que **SBS COLOMBIA** proceda a pagar una **Pérdida** el **Asegurado** estará obligado a demostrar la ocurrencia del **Reclamo** y la cuantía de la pérdida, conforme al Art. 1077 del Código de Comercio y los términos del presente contrato. Adicionalmente, el **Asegurado** deberá asistir y cooperar con **SBS COLOMBIA** en la investigación, defensa, transacción o apelación de un **Reclamo** o de una circunstancia notificada.

7.7 Servicios de Terceros

Los servicios de un tercero que puedan ser ofrecidos en conexión con el presente contrato, son prestados a los **Asegurados** por un tercero, en forma directa, como sus clientes y sin la supervisión de **SBS COLOMBIA**. En consecuencia, **SBS COLOMBIA** no puede otorgar ni otorgará ninguna garantía respecto a cualquiera de dichos servicios o cualquier falta de prestación de los mismos, por lo que **SBS COLOMBIA** no tendrá responsabilidad por los actos, errores u omisiones de cualquier tercero proveedor de estos servicios por daños y/o perjuicios derivados del uso o la incapacidad de utilizar dichos servicios.

7.8 Representación

El **Tomador** actuará en representación de todos los **Asegurados** en relación con cualquier asunto pertinente con el presente contrato.

7.9 Cesión

El interés de cualquier **Asegurado** bajo el presente seguro o el seguro mismo no se puede ceder (ni total ni parcialmente, a ningún título, gratuito u oneroso, ni a persona alguna, natural o jurídica) sin el consentimiento previo y escrito otorgado por **SBS COLOMBIA**.

7.10 Documentos que integran el Contrato de Seguro

La Carátula de la Póliza, las Condiciones Generales, las condiciones particulares, los Endosos, la **Solicitud**, debidamente firmada por un representante legal del **Tomador**, y toda la información y documentos proporcionados por el Tomador, forman parte y constituyen prueba del contrato de seguro celebrado con **SBS COLOMBIA**.

7.11 Interpretación del Contrato de Seguro

Este contrato será interpretado y regido por las leyes aplicables en la República de Colombia. Ninguna modificación a este contrato será efectiva a menos de ser por escrito a través de un endoso.

Las Condiciones Generales de este contrato de seguro, carátula de la póliza y cualquier endoso son un único contrato en el cual salvo que del contexto se desprenda lo contrario:

- (i) los títulos tienen el carácter de descriptivos únicamente y no una ayuda para la interpretación;
- (ii) el singular incluye el plural y viceversa;
- (iii) el género masculino incluye el femenino y el neutro;
- (iv) las referencias a cargos, funciones o títulos incluirán a sus equivalentes en cualquier jurisdicción en la cual un **Reclamo** es presentado;
- (v) todas las referencias a una legislación específica incluyen sus reformas o modificaciones o legislación similar en cualquier jurisdicción en la cual un **Reclamo** se presente.

7.12 Pago de la Prima

El **Tomador** del seguro está obligado al pago de la prima dentro del plazo señalado expresamente en la Carátula de la Póliza y/o sus condiciones particulares. Si allí no se dispusiera un plazo específico deberá hacerlo a más tardar dentro del mes siguiente contado a partir de la entrega de la póliza o, si fuere el caso, de los certificados o anexos que se expidan con fundamento en ella, de acuerdo con el artículo 1068 del Código de Comercio.

En todos los casos la mora en el pago de la prima producirá la terminación automática del contrato de acuerdo con el artículo 1068 del Código de Comercio, sin necesidad de requerimiento previo por parte de **SBS COLOMBIA**.

El pago de la prima deberá hacerse en el domicilio de **SBS COLOMBIA** o en el de sus representantes o agentes debidamente autorizados, de acuerdo con lo previsto por el artículo 1067 del Código de Comercio.

7.13 Jurisdicción Aplicable

Excepto que se disponga lo contrario en la presente póliza, las partes se someten a la jurisdicción exclusiva de los tribunales de la República de Colombia en caso de cualquier controversia.

7.14 Prescripción

Los términos de prescripción serán los dispuestos por el artículo 1081 del Código de Comercio.

7.15 Pérdida del Derecho a la Indemnización

El **Asegurado** o beneficiario quedará privado de todo derecho procedente de la presente póliza, en los siguientes casos:

- (i) Si las pérdidas o daños han sido causados intencionalmente por el **Asegurado** ;
- (ii) cuando la reclamación presentada por el **Asegurado** fuere de cualquier manera fraudulenta; si en apoyo de ella, se hicieren ó utilizaren declaraciones falsas o si se emplearen otros medios o documentos engañosos o dolosos;
- (iii) cuando al dar noticias del siniestro omita, maliciosamente, informar de los seguros coexistentes sobre los mismos intereses asegurados; o
- (iv) cuando el **Asegurado** renuncie a sus derechos contra los responsables del siniestro.

7.16 Pago de las Indemnizaciones

De acuerdo con el artículo 1080 del Código de Comercio Colombiano, **SBS COLOMBIA** se obliga a efectuar el pago de cualquier pérdida amparada, dentro del mes siguiente a la fecha en que el **Asegurado** o beneficiario acredite, aún extrajudicialmente, su derecho ante **SBS COLOMBIA** según lo estipulado en el artículo 1077 del Código de Comercio. Vencido este plazo, **SBS COLOMBIA** reconocerá y pagará al **Asegurado** o al beneficiario, además de la obligación a su cargo y sobre el importe de ella, la tasa máxima de interés moratoria vigente en el momento en que efectúe el pago.

7.17 Normas Supletorias

En lo no previsto en las presentes condiciones generales, este contrato se regirá por las disposiciones del Código de Comercio y demás leyes aplicables al contrato de seguros en la República de Colombia.