

UNIVERSAL RIGHTS GROUP LATAM - ASOCIACIÓN PRIVADA.		UNIVERSAL RIGHTS GROUP LATAM - ASOCIACIÓN PRIVADA.		
ACTA NO. 1 REUNIÓN DE CONSTITUCIÓN, APROBACIÓN DE ESTATUTOS Y ELECCIÓN DE DIGNATARIOS		MINUTE NO. 1 MEETING OF INCORPORATION, BY-LAWS APPROVAL AND APPOINTMENT OF DIGNITARIES		
En la ciudad de Bogotá, siendo las 11:00am del día 5 de febrero de 2018, se reúnen con la voluntad de constituir una entidad sin ánimo de lucro, en sesión universal en las oficinas del domicilio social de la asociación, ubicadas en la CALLE 69A # 5 - 59, seundo piso, de Bogotá D.C., Colombia, los siguientes asociados:		In the city of Bogotá at 11:00a.m. on 5 February 2018, met in universal session, with the will to incorporate a non-profit association, at the domicile of the association located in Calle 69A # 5 -59, second floor, Bogotá D.C., Colombia, the following associates:		
NOMBRE	IDENTIFICACIÓN			DOMICILIO
	Tipo de Identificación	Número	Lugar de Expedición	
Marc Alister Limon	Pasaporte	706824598	Londres, Reino Unido	Ginebra, Suiza
Mariana Montoya Pineda	Cédula de Ciudadanía	1020,719,638	Bogotá, Colombia	Bogotá Colombia
<p>Se deja constancia de que el Señor Marc A. Limon fue representado durante la reunión por la señora Mariana Montoya Pineda, los poderes fueron debidamente exhibidos y cumplen a cabalidad con los requisitos legales.</p> <p>It is stated on the legality of the Power of Attorney granted by Mr. Marc Limon to Ms. Mariana Montoya, document exhibited by the representatives of the associates.</p>				
ORDEN DEL DÍA. <ol style="list-style-type: none"> 1. Verificación del quórum 2. Elección de Presidente y Secretario de la reunión. 3. Lectura y aprobación del Orden del Día. 4. Voluntad manifiesta de constituir la Asociación 5. Aprobación del contenido de los estatutos 6. Elección del representante legal. 7. Autorización al Presidente de la 		AGENDA. <ol style="list-style-type: none"> 1. Verification of quorum. 2. Election of President and Secretary of the Meeting. 3. Reading and Approval of the Agenda. 4. Manifest will to incorporate the Association. 5. Approval of the by-laws content. 6. Appointment of the legal representative. 7. Authorization to the President of the 		

reunión para registrar el acta de constitución de la Asociación.

8. Lectura y aprobación del acta de la reunión.

1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM.

Se informó que se encontraban presentes y/o debidamente representados el 100% de los asociados que pertenecerían a la Asociación, y que por lo tanto, existía quórum para deliberar y decidir.

2. ELECCIÓN DEL PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA REUNIÓN.

Fueron designados por unanimidad como Presidente de la reunión Martha Elena Pineda C.C. 32.537.939 y como Secretaria Ad-Hoc Mariana Montoya, identificada con C.C. 1020.719.638

3. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA DE LA REUNIÓN.

Los asociados de forma unánime aprobaron el orden del día propuesto.

4. VOLUNTAD MANIFIESTA DE CONSTITUIR LA ASOCIACIÓN

Los miembros fundadores arriba indicados, reunidos en Asamblea General, manifiestan voluntariamente, libres de todo apremio que en la presente fecha se han reunido con el fin de constituir una entidad privada de naturaleza jurídica sin ánimo de lucro, del tipo de las ASOCIACIONES, la cual se regirá por los estatutos aprobados en el numeral 5 siguiente de la presente reunión, y por las leyes Colombianas vigentes en la materia.

La decisión de constituir una entidad sin ánimo de lucro fue aprobada por unanimidad.

meeting to register the minute of incorporation of the Association.

8. Reading and Approval of the minutes.

1. QUORUM VERIFICATION.

It was inform that they were present and/or properly represented 100% of the associate that would make up the Association, and therefore there was quorum to deliberate and decide.

2. ELECTION OF PRESIDENT AND SECRETARY OF THE MEETING.

Were appointed unanimously as President of the meeting Martha Elena Pineda C.C. 32,537,939 and as Secretary Ad-Hoc Mariana Montoya, C.C. 1020,719,638

3. READING AND APPROVAL OF THE AGENDA.

Unanimously the Associates approved the proposed agenda.

4. EXPRESS WILL OF INCORPORATING AN ASSOCIATION.

The above listed founding-members manifest voluntarily, and free of any pressure, that on the date hereof they have reunited with the purpose of incorporating a private non-profit organization, that belongs to the type of the ASSOCIATIONS, and which shall be governed by the by-laws approved in numeral 5 below of the present meeting, and by the applicable Colombian laws.

The decision to incorporate a non-profit organisation was approved by unanimity.

5. APROBACIÓN DEL CONTENIDO DE LOS ESTATUTOS

El Presidente de la reunión sometió a consideración de los Asociados los siguientes estatutos de la Asociación, los cuales habían sido puestos a su consideración con anterioridad a la presente reunión.

**CAPITULO I
NOMBRE, DURACIÓN, DOMICILIO Y OBJETO**

ARTÍCULO 1.- NOMBRE, NATURALEZA Y NACIONALIDAD: La Asociación será sin ánimo de lucro, de nacionalidad colombiana, y girará bajo la denominación social de UNIVERSAL RIGHTS GROUP LATAM – ASOCIACIÓN PRIVADA.

La Asociación tendrá su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, República de Colombia, y su sede estará en la Calle 69 A # 5-59.

La Asociación tendrá una duración de 50 años, pero los Asociados podrán decretar su disolución anticipada conforme a estos estatutos.

ARTICULO 2. OBJETO SOCIAL DE LA ASOCIACIÓN. El objeto social de la Asociación es:

Apoyar y fortalecer la creación e implementación de políticas públicas en el sistema internacional de derechos humanos, ofreciendo investigación, análisis y recomendaciones accesibles, oportunas y relevantes. La Asociación deberá ofrecer un foro de discusión y debate en asuntos de derechos humanos relevantes para la comunidad internacional y una ventana para el trabajo del Consejo de Derechos Humanos de las Naciones Unidas y sus

5. APPROVAL OF THE BY-LAWS CONTENT.

The president of the meeting presented for the consideration of the Associates the following by-laws, which had been submitted to the Associates prior the present meeting.

**CHAPTER I
NAME, DURATION, DOMICILE AND PURPOSE**

ARTICLE 1.- NAME, NATURE AND NATIONALITY: The Association shall be a non-profit organization, of Colombian nationality, and shall operate under the Association name of UNIVERSAL RIGHTS GROUP LATAM – ASOCIACIÓN PRIVADA.

The Association shall maintain its principal domicile in the city of Bogotá. Its offices will be located at: Calle 69 A # 5-59

The duration of the Association shall be of 50 years, but the Associates may decide upon the early dissolution in conformity with these bylaws.

ARTICLE 2. PURPOSE OF THE ASSOCIATION. The Association’s purpose is:

Support and strengthen policy-making and policy-implementation in the international human rights system by providing rigorous yet accessible, timely and policy-relevant research, analysis and recommendations. The Association shall provide a forum for discussion and debate on important human rights issues facing the international community and a window onto the work of the Human Rights Council and its mechanisms – a window designed to promote

mecanismos – una ventana diseñada para promover transparencia, rendición de cuentas, consciencia y efectividad.

Un asunto clave de este objetivo es hacer el sistema internacional de derechos humanos más accesible para, y llevarlo más cerca a la órbita de los creadores de políticas públicas y otras partes interesadas – incluyendo las víctimas de violaciones de derechos humanos y defensores de derechos humanos, en los planos internacional, regional, nacional y local.

La Asociación velará por apoyar y fortalecer la creación de políticas públicas de tres formas fundamentales:

1. A través de la provisión de investigación, análisis y recomendaciones independientes, respetables y relevantes.
2. Ofreciendo una plataforma no-política e informal para el diálogo, el intercambio de información y la cooperación en asuntos de derechos humanos relevantes.
3. Promoviendo el conocimiento, entendimiento, y conciencia en el plano internacional, regional, nacional y de base, con el fin de empoderar individuos y grupos sociales para involucrarse mejor con el sistema internacional de derechos humanos y moldear el cambio.

En desarrollo de su objeto la Asociación podrá celebrar cualquier tipo de contrato, y podrá ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legal o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la Asociación. Se entiende expresamente incluido dentro del objeto de la asociación, la facultad de participar en cualquier tipo

transparency, accountability, awareness and effectiveness.

A key aspect of this goal is to make the international human rights system more accessible to, and bring it into closer orbit with policy-makers and other stakeholders – including the victims of human rights violations and human rights defenders – at international, regional, national and local levels.

The Association looks to support and strengthen policy-making in three main ways:

1. Through the provision of independent, respected and policy-relevant research, analysis and recommendations.
2. By providing a non-political and informal platform for dialogue, information sharing and cooperation on pressing human rights concerns.
3. By promoting knowledge, understanding and awareness at international, regional, national and grassroots levels, so as to empower individuals and groups to better engage with the international human rights system and to drive change.

In pursuing its purpose the Association may enter into any contract, and may exercise the rights or comply with legal or conventionally acquired obligations related to its existence and activities. It is expressly included within the capacity of the Association the right to participate in any tender, contest or offer, whether public or

de licitación, oferta o concurso, de naturaleza pública o privada, así como la publicación de sus reportes y la realización de eventos. De igual manera, se incluye la facultad de abrir y manejar cuentas bancarias.

ARTICULO 3. VALORES DE LA ASOCIACIÓN. Los valores de la Asociación serán los siguientes ('las 8 I's'):

1. Integridad, Independencia e Imparcialidad - con el fin de alcanzar impacto, el trabajo de la Asociación debe ser respetable y creíble.
2. Impacto - todo lo que la Asociación haga será basado en la premisa de generación de impacto, de apoyar y fortalecer las políticas-públicas de derechos humanos.
3. Innovación - la Asociación procurará estar un "paso adelante" en brindar respuestas estratégicas a temas importantes y emergentes, para ofrecer a los creadores de políticas públicas una guía oportuna. También procurará ser innovadora en la forma de entregar sus productos - con particular énfasis en apalancarse en tecnología de información y redes sociales.
4. Visión Interna - La Asociación procurará ayudar a los creadores de políticas públicas a entender y llegar al corazón de los asuntos particulares, ofreciendo un nuevo pensamiento estratégico.
5. Inclusividad -La Asociación involucrará a los grupos de interés en su trabajo. Promoverá la inter-regionalidad y el balance de género en todo lo que hace.
6. Integración - El trabajo de la Asociación estará basado en la

private, as well as the publication of its reports and the realization of different types of events. Similarly, the Association has the power of opening and managing bank accounts.

ARTÍCULO 3. VALUES OF THE ASSOCIATION. The values of the Association are as follows ('the 8 Is'):

1. Integrity, Independence and Impartiality - in order to have impact, the Association's work must be respected and credible.
2. Impact - everything the Association does will be premised on generating impact, on supporting and strengthening human rights policy-making.
3. Innovation - the Association will aim to be 'ahead of the curve' in responding strategically to important and emerging issues in order to provide policy-makers with timely guidance. It will also aim to be innovative in the way in which it delivers its outputs - with particular emphasis placed on leveraging information technology and social media.
4. Insight - the Association will also aim to help policy-makers understand and get to the heart of a particular issue, by offering new strategic thinking.
5. Inclusivity - the Association will aim to engage all stakeholders in its work. It will promote cross-regionalism and gender-balance in everything it does.
6. Integration - the Association's work will be premised on contributing to, supporting and improving the policy output of

premisa de contribuir a, apoyar y mejorar los productos de políticas públicas de las estructuras y estándares de derechos humanos existentes. La Asociación actuará como un puente o interfaz entre los expertos internacionales conocidos y los creadores de políticas públicas para promover vínculos institucionales y transferencia de conocimiento.

CAPITULO II. PATRIMONIO

ARTÍCULO 4.- PATRIMONIO. El patrimonio de la Asociación estará constituido por los siguientes recursos:

- Donaciones - por auxilios donados por personas naturales o jurídicas
- Subsidios privados y públicos
- Por los bienes que a cualquier título adquiera
- Cualquier otro recurso autorizado por la ley.

A la fecha de constitución, el patrimonio inicial asciende a la suma de **cero pesos colombianos (\$0)**.

Los recursos se emplearán de acuerdo con los objetivos y valores de la Asociación.

ARTÍCULO 5.- ADMINISTRACIÓN. La organización y administración del patrimonio estará a cargo de la Asamblea General, la cual podrá autorizar al representante legal el manejo de los mismos. Sus fondos serán depositados en una cuenta bancaria y solamente se destinarán al cumplimiento de sus objetivos.

CAPÍTULO III. DE LOS ASOCIADOS

ARTÍCULO 6.- MIEMBROS. Son

existing human rights structures and standards. The Association will also act as a 'bridge' or interface between renowned international experts and policy-makers in order to promote institutional linkages and knowledge-transfer.

CHAPTER II. ASSOCIATION'S RESOURCES.

ARTICLE 4. RESOURCES. The Association's capital will be formed by the following resources:

- Donations – grants by entities and persons
- Private and public subsidies;
- The goods acquired by it at any title
- Any other resources authorized by the law.

As of the incorporation date, the association's capital corresponds to the sum of **zero Colombian pesos (\$0)**.

The funds shall be used in conformity with the Association's purposes and values.

ARTICLE 5.- MANAGEMENT. The organization and management of the Association's resources will be in charge of the General Assembly, which may authorize the legal representative for managing such resources. The funds will be deposited in a bank account, and will only be used for the pursuance of the Association's objectives.

CHAPTER III. THE ASSOCIATES.

miembros de la Asociación las personas que asistieron a la reunión de constitución, personalmente o a través de apoderado, y los que posteriormente se adhieran a ella, previo el lleno de los requisitos establecidos en los presentes estatutos. La Asociación tendrá máximo 15 miembros.

ARTÍCULO 7.- DEBERES. Son deberes de los asociados:

1º- Compartir las finalidades de la asociación y colaborar para la consecución de las mismas.

2º- Cumplir el resto de las obligaciones que resulten de las disposiciones estatutarias.

3º- Acatar y cumplir los acuerdos válidamente adoptados por los órganos de gobierno y representación de la asociación.

ARTICULO 8.- DERECHOS. Son derechos de los asociados:

1º-A participar en las actividades de la asociación y en los órganos de gobierno y representación, a ejercer el derecho de voto, así como a asistir a la Asamblea General.

2º-A ser informado a cerca de la composición de los órganos de gobierno y representación de la asociación, de su estado de las cuentas y del desarrollo de sus actividades.

3º-A impugnar los acuerdos de los órganos de la asociación que estime contrarios a la Ley o a los Estatutos.

ARTICULO 9.- CONDICIONES PARA INGRESAR A LA ASOCIACIÓN. Los

ARTICLE 6. MEMBERS. The members of the Association are those individuals who attended the incorporation meeting, personally or represented by an attorney, and those who subsequently join it, prior fulfilment of the requirements herein established. The maximum number of members is set at 15.

ARTICLE 7.- DUTIES. The following are duties of the associates:

1st- Share the aims of the association and collaborate to achieve them.

2nd- Fulfill the obligations resulting from the statutory provisions.

3rd- Abide by and fulfill the agreements validly adopted by the governing bodies and representation of the association.

ARTICLE 8.- RIGHTS. The following are rights of the associates:

1st -A to participate in the activities of the association and the governing bodies and representation, to exercise the right to vote and to attend the meetings of the General Assembly.

2nd - To be informed about the composition of the governing and representation bodies of the association, the status of the association's account and development of its activities.

3rd -To challenge those resolutions adopted by the association's governing bodies that the associate deems to be contrary to the law or the Statutes.

ARTICLE 9.- MEMBERSHIP

miembros podrán ser personas naturales o jurídicas comprometidos con los propósitos de la Asociación

Cualquier individuo o entidad puede solicitar unirse a la Asociación si: (i) a través de su compromiso o acciones, ha probado su apego a los fines de la Asociación, y (ii) no es un empleado de la Asociación.

Las solicitudes de membresía deberán dirigirse a la Asamblea de Asociados a través del representante legal. La Asamblea de Asociados admitirá nuevos miembros.

ARTICULO 10.- CAUSALES DE RETIRO.

La membresía terminará por:

- a) Muerte;
- b) Renuncia escrita notificada a la Asamblea de Asociados;
- c) Exclusión ordenada por la Asamblea de Asociados.

ARTÍCULO 11.- PROHIBICIONES.

Prohibiciones a los asociados:

- a) Desempeñarse como empleados de la Asociación;
- b) Desempeñarse como funcionarios públicos en Colombia, o realizar cualquier otro acto que pueda colocar a la Asociación en una situación de conflicto de interés.

ARTÍCULO 12.- SANCIONES.

Los miembros que incumplan con los presentes estatutos podrán ser removidos por la Asamblea de Asociados. El procedimiento para imponer esta sanción será el siguiente:

1. La Asamblea de Asociados notificará al asociado que presuntamente ha actuado en contra del interés de la Asociación

CONDITIONS. Members shall be natural or legal persons committed to the purposes of the Universal Rights Group.

Any physical or moral person may request to join: (i) if, through their commitment or actions, they have proved their attachment to the aims of the Association, and (ii) they are not salaried by the Association.

Requests to become a member must be addressed to the Associates Assembly, through the legal representative. The General Assembly admits new members.

ARTICLE 10.- RETIREMENT CAUSES.

Membership ceases:

- a) Upon death;
- b) By written resignation notified to the General Assembly;
- c) By exclusion ordered by the General Assembly.

ARTICLE 11.- PROHIBITIONS. The members are not allowed to:

- a) Be salaried by the Association;
- b) Act as public officials in Colombia, or perform any act that may imply a conflict of interest for the Association.

ARTICLE 12.- SANCTIONS. The members that violate the provisions herein established may be separated from the Association, by decision of the General Assembly. The proceeding is as follows:

1. The General Assembly shall notify the associated who had allegedly acted against the interest of the

la decisión de removerlo de la entidad.

2. El asociado correspondiente tendrá 10 días hábiles para responder las acusaciones y defenderse de ellas.
3. La Asamblea de Asociados celebrará una reunión extraordinaria dentro de los 10 días hábiles siguientes a la fecha de recibo de la respuesta del acusado, según el numeral 2 anterior y tomará la decisión de archivar el caso, o separar al miembro de su condición de asociado.
4. La decisión adoptada de conformidad con el numeral anterior, será informada al asociado correspondiente dentro de los 3 días hábiles siguientes, personalmente o mediante escrito dirigido a la dirección registrada en la Asociación.

CAPITULO V. ESTRUCTURA Y FUNCIONES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN

ARTÍCULO 13.- ÓRGANOS. La Asociación será administrada y dirigida por la Asamblea General y el representante legal.

ARTÍCULO 14.- ASAMBLEA GENERAL. La Asamblea de Asociados será la máxima autoridad. Está conformada por todos los asociados y sus decisiones son obligatorias siempre y cuando se hayan tomado de acuerdo a lo previsto en los presentes estatutos.

ARTICULO 15.- CLASES DE REUNIONES DE LA ASAMBLEA DE ASOCIADOS. Las

Association of the decision to separate him from the entity.

2. The corresponding associated will have 10 business days to answer the charges and defend from them.
3. The General Assembly will hold a special session within 10 working days as from the date of receipt of the associate's response, as per paragraph 2 above. The General Assembly will adopt the decision of either closing the case or removing the member from the Association.
4. The decision adopted in accordance with the preceding paragraph shall be notified to the associated within 3 working days, either personally or by writing to the address registered in the Association.

CHAPTER V. STRUCTURE AND FUNCTIONS OF THE MANAGEMENT AND CONTROL ORGANS.

ARTICLE 13. ORGANS. The Association shall be managed and directed by the General Assembly and the legal representative.

ARTICLE 14.- GENERAL ASSEMBLY. The General Assembly is the Association's supreme authority. It is composed of all the members, and its decisions are mandatory, provided that such decisions are adopted with full compliance of these bylaws.

ARTICLE 15.- CLASSES OF MEETINGS OF THE

reuniones de la Asamblea de Asociados podrán ser ordinarias o extraordinarias: Las primeras se realizarán dentro de los tres (3) primeros meses de cada año, en el domicilio social o fuera de él, en el día, hora y lugar que se señale en el escrito de convocatoria.

Las extraordinarias se llevarán a cabo también en el domicilio social o fuera de él. La Asamblea de Asociaciones podrá reunirse sin previa citación y en cualquier sitio, cuando estén presentes o representados la totalidad de los asociados.

Siempre que ello se pueda probar, habrá reunión de la Asamblea de Asociados cuando por cualquier medio al menos la mitad más uno de los asociados puedan deliberar y decidir por comunicación simultánea o sucesiva.

Serán igualmente válidas y obligatorias las decisiones de la Asamblea de Asociados cuando por escrito uno o varios asociados que representen por lo menos la mitad más uno de los miembros expresen el sentido de su voto. Si los asociados hubieren expresado su voto en documentos separados, estos deberán recibirse en un término máximo de un mes, contado a partir de la fecha de recibo de la primera comunicación. El Representante Legal de la Asociación informará a los asociados sobre el sentido de la decisión dentro de los cinco (5) días siguientes a la recepción de los documentos en los que el voto se haya expresado.

ARTICULO 16.- REUNIONES ORDINARIAS: Las reuniones ordinarias tendrán por objeto examinar la situación de la Asociación, designar administradores y demás funcionarios de su elección, determinar las directrices económicas de la Asociación,

GENERAL ASSEMBLY: The sessions of the General Assembly may be ordinary or extraordinary: the ordinary meetings shall be held within the first three (3) months of each year, either in or outside the Association's domicile, on the day and at the time and place indicated by writing in the corresponding call.

The extraordinary meetings shall also be held in or outside the Association's domicile. The General Assembly may meet anywhere and without prior notice whenever all of the associates are present or represented.

There shall be a General Assembly meeting when at least half plus 1 of the associates can, by any means, deliberate and decide by simultaneous or successive communication, as long as this can be proven.

The decisions of the General Assembly shall be equally valid and enforceable when at least half plus one of the associates cast their votes in writing. If the associates cast their votes in separate documents, said documents must be received within a maximum period of one month as from the date of receipt of the first communication. The Legal Representative of the Association shall inform the Associates the content of adopted decision within five (5) days following the receipt of the documents in which the votes have been cast.

ARTICLE 16.- ORDINARY MEETINGS: The purpose of the ordinary meetings shall be to examine the general status of the Association, appoint managers and other officers, determine the economic

considerar las cuentas y balances, y, en general, acordar todas las providencias tendientes a asegurar el cumplimiento del objeto social.

Si la Asamblea de Asociados no fuere convocada en la oportunidad señalada en el artículo vigésimo 15 anterior, se reunirá por derecho propio el primer día hábil del mes de abril, a las diez (10) de la mañana, en las oficinas del domicilio principal donde funciona la administración de la Asociación. Los administradores permitirán el ejercicio del derecho de inspección de los libros y papeles de la Asociación a sus asociados o a sus representantes, durante los cinco (5) días hábiles anteriores a la reunión

La convocatoria a reuniones de la Asamblea General de Asociados se hará con cinco (5) días hábiles de anticipación, por medio de carta, cablegrama, mensaje por fax, vía correo electrónico o e-mail, enviado a cada uno de los asociados a la dirección o números registrados en la Asociación.

La citación deberá contener el día, hora y lugar en que debe reunirse la Asamblea General de Asociados, así como el objeto de la convocatoria cuando sea extraordinaria.

ARTÍCULO 17.- REUNIONES EXTRAORDINARIAS: La Asamblea de Asociados podrá ser convocada a sesiones extraordinarias por el Representante Legal

ARTÍCULO 18.-QUÓRUM PARA DELIBERAR: La Asamblea de Asociados podrá deliberar con dos o más asociados o sus representantes que representen cuando menos la mitad más una de los asociados totales.

guidelines of the Association, review the accounts and balances, and, in general, agree on all measures necessary to ensure the fulfilment of the corporate purpose.

If the General Assembly is not convened within the time indicated in Article 15 above, it shall meet in its own right on the first working day of April at ten (10) o'clock in the morning, in the offices of the principal domicile in which the administration of the Association is carried out. The administrators shall permit the associates or their representative to exercise their right of inspection of the books and papers of the Association during the five (5) working days prior to the meeting.

The notice to the General Assembly meeting shall be given by the legal representative to all the associates at least five (5) working days in advance by letter, cable, fax or e-mail submitted to each associates to the address or numbers registered.

The notice must contain the date, time and place of the General Assembly meeting, as well as the purpose of the in the extraordinary meeting, when applicable.

ARTICLE 17.- EXTRAORDINARY MEETINGS: The General Assembly may be convened to extraordinary sessions by the Legal Representative.

ARTICLE 18.-QUORUM FOR DELIBERATING: The General Assembly may deliberate with two or more associates, or their representatives, who represent at least half plus one of the total associates.

ARTÍCULO 19.-QUÓRUM DECISORIO ORDINARIO: Las decisiones de la Asamblea de Asociados se tomarán por un número singular o plural de asociados que represente cuando menos la mitad más uno de los votos presentes, salvo en aquellos asuntos en los que estos estatutos o la ley exijan un quórum decisorio extraordinario. En caso de bloqueo, será el Presidente de la reunión de la Asamblea General correspondiente quien dirima el conflicto.

ARTÍCULO 20.- FUNCIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL. Son funciones de la Asamblea general las siguientes:

- a) Aprobar la admisión y expulsión de miembros de la Asociación;
- b) Establecer el Plan Estratégico Global y el programa de trabajo de la Asociación;
- c) Estudiar los reportes y estados financieros de fin de ejercicio, y votar sobre su adopción;
- d) Aprobar el presupuesto anual;
- e) Supervisar la actividad de los órganos de gestión, la cual podrá improbar, señalando los fundamentos correspondientes,
- f) Decidir cualquier modificación a los estatutos
- g) Estudiar las causales de disolución de la Asociación.
- h) Las demás que le señale la Ley o se fijen en los presentes estatutos.

ARTÍCULO 21.- REPRESENTACIÓN LEGAL: La Asociación tendrá un Representante Legal quien tendrá a su cargo la representación de la asociación con sujeción a la ley, a estos estatutos y a los reglamentos y resoluciones de la Asamblea General de Asociados.

ARTÍCULO 22.- NOMBRAMIENTO Y TÉRMINO. El Representante Legal será el Presidente y

ARTICLE 19.-ORDINARY DECISION-MAKING QUORUM: The decisions of the General Assembly shall be made by a singular or plural number of associates who represent at least half plus one of the present votes, except in those cases in which the law or this bylaws require an extraordinary decision-making quorum. In case of deadlock, the President of the corresponding meeting of the General Assembly shall have the casting vote.

ARTICLE 20.- FUNCTIONS OF THE GENERAL ASSEMBLY: The functions of the General Assembly are as follows:

- a) Approve the admission and expulsion of members;
- b) Shall set the Global Strategic Plan and the programme of work for the Association;
- c) Study the contents of the reports and financial statements for the year and votes on their adoption;
- d) Approve the annual budget;
- e) Supervise the activity of other organs, which it may dismiss, stating the grounds therefore;
- f) Decide on any amendment to the by-laws;
- g) Decide on the dissolution of the Association.
- h) Any other functions established by the law or these bylaws.

ARTICLE 21.- LEGAL REPRESENTATIVE: The Association shall have a Legal Representative who will be responsible for representing the association in compliance with the law, these bylaws and the regulations and resolutions of the General Assembly.

ARTICLE 22.- APPOINTMENT AND TERM: The Legal Representative shall be the

será designado por la Asamblea de Asociados. El período del nombramiento será de tres (3) años contado a partir de su elección, pero podrá ser reelegidos indefinidamente o removidos libremente antes del vencimiento del mismo, cumpliendo los requisitos legales. Cuando la Asamblea de Asociados no elija al Representante Legal y a su suplente en las oportunidades que deba hacerlo, continuarán los anteriores en sus cargos hasta tanto se efectúe nuevo nombramiento.

ARTÍCULO 23.- FACULTADES DEL REPRESENTANTE LEGAL: El Representante Legal ejercerá las funciones propias de su cargo y en consecuencia, podrá firmar todos los actos o contratos tendientes a la realización del objeto social de la Asociación o que estén relacionados con su existencia y funcionamiento. No obstante, requerirá la previa autorización de la Asamblea de Asociados, para (i) la concesión u otorgamiento de cualquier tipo de garantías o gravámenes, incluyendo, sin limitación, de hipotecas, prendas, o cualquier otro tipo de gravámenes o limitaciones a la propiedad sobre los activos de la Asociación, (ii) la enajenación o gravamen de activos de la Asociación, (iii) celebrar cualquier negocio, acto o contrato cuya cuantía exceda de 500 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica o su equivalente en pesos colombianos de acuerdo con la tasa representativa de mercado vigente al día en que se decida sobre la autorización.

CAPITULO VI DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

ARTICULO 24. CAUSALES. La Asociación se disolverá y liquidara: a) por vencimiento del término de duración, b) por imposibilidad de desarrollar sus

President and shall be designated by the General Assembly. The term of their appointment shall be three (3) years from the date of their appointment, but they may be reappointed indefinitely or freely removed before the expiration of said period, in compliance with legal requirements. When the General Assembly does not select the Legal Representative and it's alternate at the required time, the incumbents shall continue in their positions until a new appointment is made.

ARTICLE 23.- AUTHORITY OF THE LEGAL REPRESENTATIVE: The Legal Representative shall exercise the functions inherent to his/her position and, consequently, may execute all acts and contracts tending to the fulfilment of the purposes and objectives of the Association or that relate to the existence and functioning of the Association. Nevertheless, prior authorization of the General Assembly shall be required for (i) granting or placing any type of pledges or liens, including without limitation mortgages, pledges, or any other kind encumbrance or limitations to property rights over the assets of the Association, (ii) the transfer or the placement of liens on any assets of the Association, (iii) execute any agreement or perform any transaction or act that exceeds USD\$500 or its equivalent in Colombian pesos according to the representative market exchange rate certified at the day of the relevant authorization.

CHAPTER VI DISSOLUTION AND LIQUIDATION

ARTICLE 24.-CAUSES. The Association shall be dissolved: a) by the expiration of its term, b) failure to develop its objectives, c) by decision of competent

objetivos, c) por decisión de autoridad competente, d) por decisión de la Asamblea de Asociados adoptada según los presentes estatutos; e) cualquier otra causal legal.

ARTICULO 25.- LIQUIDADOR. Decretada la disolución, la Asamblea General procederá a nombrar el liquidador.

Los liquidadores no podrán ejercer sus cargos sin haber obtenido su inscripción ante la Cámara de Comercio de la ciudad o ante la Subdirección de Personas Jurídicas de la Alcaldía Mayor de Bogotá.

ARTÍCULO 26. PUBLICIDAD Y PROCEDIMIENTO. Con cargo al patrimonio de la entidad, el liquidador publicará un (1) aviso en un periódico de amplia circulación nacional, en el que informará a la ciudadanía sobre el proceso de liquidación. Quince días después de efectuada la publicación, se liquidará la entidad, pagando las obligaciones contraídas con terceros, y observando las disposiciones legales sobre prelación de créditos.

Si quedare un remanente de activo patrimonial, éste pasará a la entidad que haya escogido la asamblea, si ni la asamblea ni los estatutos disponen sobre este aspecto, dicho remanente pasará a una institución de beneficencia que tenga radio de acción en el Distrito Especial.

CAPITULO VII NORMAS APLICABLES Y VIGILANCIA

ARTÍCULO 25. SUJECCIÓN A LAS NORMAS LEGALES. Serán aplicables a la presente entidad, todas las disposiciones legales vigentes, que le sean complementarias y compatibles y que suplan los vacíos que pudiesen tener.

authority, d) by decision of the General Assembly, adopted according to the provisions herein; e) any other cause established by the applicable laws.

ARTICLE 25.- LIQUIDATOR. Upon de adoption of the dissolution-decision the General Assembly shall appoint the liquidator.

The liquidators may not exercise their duties prior to their registration with the Chamber of Commerce or the Division of Legal Entities of the City Hall of Bogota.

ARTICLE 26. PUBLICITY AND PROCEDURE. Out of the assets of the entity, the liquidator will publish one (1) notice in a newspaper of national circulation, informing the public about the process of liquidation. Fifteen days after the date of the publication, the Association will be liquidated, prior payment of its obligations to third parties, and observing the legal provisions on priority of claims.

If there a remnant of financial assets exists, it shall be granted to an entity chosen by the General Assembly. If this decision is not adopted, said remnant will go to a charity domiciled in Bogotá D.C., domicile of the Association.

CHAPTER VII APPLICABLE LAWS AND SURVEILLANCE

ARTICLE 25. LEGAL RULES. The Asociacion shall be subject to all current legal provisions that are complementary and compatible and that cover any gaps they may have are applicable to this entity.

ARTÍCULO 26. INSPECCIÓN, CONTROL Y VIGILANCIA. La entidad encargada de llevar la inspección, control y vigilancia sobre la entidad será la Dirección Distrital de Inspección, Vigilancia y Control de Personas Jurídicas sin ánimo de lucro de la Secretaría Jurídica Distrital, Alcaldía Mayor de Bogotá D.C.

6. NOMBRAMIENTO DEL REPRESENTANTE LEGAL.

Tomó la palabra el Presidente para sugerir la siguiente designación para el cargo de representante legal:

Nombre	Identificada con
Mariana Montoya	C.C. 1020.719.638

Los Asociados acogieron la propuesta la cual aprobaron por unanimidad, es decir, con el voto favorable del 100% de los miembros.

La persona nombrada estando presente acepta el cargo para el cual ha sido designada.

7. AUTORIZACIÓN A LA SECRETARIA DE LA REUNIÓN PARA REGISTRAR EL ACTA DE CONSTITUCIÓN DE LA ASOCIACIÓN.

Los Asociados autorizaron a la Presidente y Secretaria de la reunión a registrar la presente acta ante la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. y demás entidades competentes, para formalizar la constitución de la Asociación sin ánimo de lucro aquí creada.

8. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA.

ARTICLE 23. INSPECTION, CONTROL AND SURVEILLANCE The entity in charge of carrying out the inspection, control and surveillance over the entity will be Dirección Distrital de Inspección, Vigilancia y Control de Personas Jurídicas sin ánimo de lucro de la Secretaría Jurídica Distrital, Alcaldía Mayor de Bogotá D.C.

6. APPOINTMENT OF THE LEGAL REPRESENTATIVE.

The President of the meeting submitted for consideration to the Associates the following appointment for the legal representative:

Name	Identified with
Mariana Montoya	C.C. 1020.719.638

The Associates approved the proposal unanimously; this is, by the affirmative vote of 100% of the members.

Being present at the meeting, the person appointed accepted the position as legal representative.

7. AUTHORIZATION TO THE SECRETARY OF THE MEETING TO REGISTER THE MINUTE OF INCORPORATION OF THE ASSOCIATION.

The associates authorized the President and Secretary of the meeting to register this minute with the Chamber of Commerce of Bogotá D.C., and any other competent authority, to formalize the incorporation of the non-profit Association herein created.

8. READING AND APPROVAL OF THE MINUTE.

Agotado el orden del día, el Presidente de la reunión decretó un receso de treinta (30) minutos para elaborar el acta, transcurrido el cual, se reunieron nuevamente los Asociados, se verificó el quórum y se comprobó que estaban presentes y debidamente representadas las mismas personas relacionadas en el punto de asistencia. El Presidente dio lectura a la presente acta, cuyo texto fue aprobado por unanimidad, es decir, con el voto favorable del 100% de los asociados presentes, sin modificación alguna.

Se levantó la sesión, y en constancia de lo anterior la presente Acta es suscrita por quienes en ella intervinieron en calidad de Presidente y Secretario Ad-hoc de la reunión.

En constancia de lo anterior la firman,

Reached the end of the Agenda, the President of the meeting declared a recess of thirty (30) minutes to prepare the minute, after which the Assembly reconvened in General Meeting, the quorum was verified and were found to be present and properly represented the same associates listed in the Assistance section. The President of the meeting read this Minute, which was approved unanimously, this is, with the affirmative vote of 100% of the Associates, without modification.

The meeting was adjourned, and in evidence of the foregoing this Minute is signed by those involved in it as President and Secretary Ad-hoc of the meeting.

In witness hereof this is signed by,

Martha Elena Pineda
C.C. 32.537.939
Presidente

Mariana Montoya
C.C. 1020.719.638
Secretaria Ad-hoc