

**ACTA CONSTITUTIVA  
FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA**

MEDELLÍN.

9 OCTUBRE DE 2012

Hora. 12 P.M

Dirección: Calle 12 No. 43 B – 77  
Medellín.

Asistentes

La asamblea fundacional la realiza su socio fundador a saber: FUNDACIÓN EMILIANI PROJECT USA, a través de su presidente, el señor Jordan Reece, quien manifiesta su intensión y voluntad como representante de la Fundación Mencionada, la constitución de una Fundación para Colombia que se denominará FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA.

**ORDEN DEL DÍA**

1. Lectura y aprobación del orden del día.
2. Elección del presidente y secretario para la asamblea.
3. Constitución de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA, aprobación de los estatutos.
4. Elección de la junta directiva.
5. Elección del Revisor fiscal.

**DESARROLLO DE LA ASAMBLEA**

En la ciudad de Medellín , siendo las 12 p.m. del día 9 de octubre de 2012, en las instalaciones de la Fundación Gente Unida en la dirección del encabezado, se reunieron los abajo firmantes para desarrollar la asamblea de constitución

de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA, teniendo en cuenta el siguiente orden del día.

1. Lectura y aprobación del orden del día.
2. Elección del presidente y secretario para la asamblea.
3. Constitución de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA, aprobación de los estatutos.
4. Elección de la junta directiva.
5. Elección del revisor fiscal.

El mismo fue sometido a consideración por los asistentes el cual fue aprobado de forma unánime por los presentes.

El SEGUNDO punto a desarrollar del orden del día es la elección de presidente y secretario para la Asamblea de Constitución de la **FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA.**

Se propuso como nombre del presidente al JORDAN REECE, y como secretaria a CRISTINA RAMÍREZ

Se someten a consideración de los presentes los nombres de JORDAN REECE y como secretaria a CRISTINA RAMÍREZa lo cual, luego de ser sometido a votación arrojó un resultado del 100% de los presentes siendo aprobado por unanimidad.

El TERCER punto a desarrollar, conforme al orden del día aprobado, es la constitución de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA y la aprobación de los estatutos.

El señor JORDAN REECE manifiesta libremente y obrando como representante legal de la FUNDACIÓN

EMILIANI PROJECT USA su intención de crear la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA.

Para desarrollar el presente punto se exponen las particularidades de la FUNDACIÓN la cual recibe el nombre de FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA. Se da lectura detallada a los estatutos, los cuales hacen parte integral de la presente acta.

Se sometió a consideración y votación la constitución de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA, de forma unánime votan a favor de la constitución de la misma, igual que se aprobó de manera unánime los estatutos de la FUNDACIÓN.

El CUARTO punto la elección de la Junta Directiva, se pone en consideración de los presentes los siguientes nombres, para la respectiva elección como miembros de la junta directiva para el periodo 2012 – 2013, son:

1. JORDAN REECE
2. JASON SCHWARTZ
3. CHARLES NAVARRETE
4. CRISTINA RAMÍREZ
5. JUAN PABLO BOTERO

Los anteriores nombres como miembros de la Junta directiva se someten a votación siendo aprobado de manera unánime por todos los presentes, con una votación del 100% a favor.

Así mismo propone y somete a votación las elecciones de los cargos a fungir por parte de los miembros de la Junta Directiva, teniendo en cuenta que los cargos a proveer son: PRESIDENTE, SECRETARIO y TESORERO. De tal manera que la Asamblea se reservará

	<p>el nombramiento del VICEPRESIDENTE Y VOCAL, para lo cual podrá nombrarlos de la manera debida en otro momento.</p> <p>La propuesta a los cargos son:</p> <p>PRESIDENTE: JORDAN REECE, quien a su vez obrará como representante legal de la Fundación.  TESORERO: JUAN PABLO BOTERO  SECRETARIO: CRISTINA RAMÍREZ</p> <p>Se somete a votación la elección de los cargos, los cuales fueron aprobados de forma unánime. Así mismo se sometió a votación la elección de JORDAN REECE como representante legal de la Fundación, lo cual fue aprobado de forma unánime.</p> <p>El QUINTO punto es la elección del Revisor Fiscal, se puso en consideración la hoja de vida de la señora CLAUDIA ESTELA MORENO ACOSTA como Revisor Fiscal, luego de los comentarios y respectivos análisis se sometió a votación arrojando un resultado del 100% a favor por parte de los presentes siendo aprobado de forma unánime a la señora CLAUDIA ESTELA MORENO ACOSTA como revisor fiscal.</p>
--	---

<p><b>EMILIANI FOUNDATION</b></p>	<p><b>FUNDACIÓN</b></p>
-----------------------------------	-------------------------

## STATUTES

### CHAPTER I

#### NAME, DOMICILE, DURATION, OBJECT AND PATRIMONY

**Article 1° CONSTITUTION:** The "EMILIANI FOUNDATION" is a legal entity of private law; constituted as a NOT FOR PROFIT entity; formed as a subsidiary of The Emiliani Project ("Emiliani USA"), a nonprofit public benefit corporation based in Sacramento, California, United States; governed by the National Constitution, the Law, concordant norms and these statutes; and directed and controlled by Emiliani USA.

**Article 2° NAME:** The name distinguishing the Foundation is EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA.

**Article 3° DOMICILE:** The EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA has its main domicile in the city of Medellin, Department of Antioquia, Republic of Colombia, but it can create other depending institutions, formal and/or technical educational centers for children, youths and adults or homes for children between 0 to 23 years in other cities of the country or outside the country by decision of the General Assembly or at the direction of Emiliani USA.

**Article 4° DURATION:** The EMILIANI FOUNDATION will have indefinite duration, but can be dissolved at any moment by causes established by Law and by the causes provided in these Statutes.

## EMILIANICOLOMBIA ESTATUTOS

### CAPÍTULO I

#### NOMBRE, DOMICILIO, DURACIÓN, OBJETOSOCIAL Y PATRIMONIO

**Artículo 1° CONSTITUCIÓN:** La FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA es una entidad legal privada, con personería jurídica, constituida como entidad SIN ÁNIMO DE LUCRO, creada como entidad subsidiaria de The Emiliani Project (Emiliani USA) entidad de caridad sin animo de lucro domiciliada en Sacramento California USA, regida por la Constitución Nacional, la Ley, normas afines y estos estatutos, y dirigida y controlada por Emiliani USA.

**Artículo 2° NOMBRE:** La Fundación se distingue con el nombre de FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA.

**Artículo 3° DOMICILIO:** La FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA tiene su domicilio principal en la ciudad de Medellín, Departamento de Antioquia, República de Colombia; pero podrá, por decisión de La Asamblea General o de Emiliani USA, crear en otras ciudades del país, o por fuera del país, otras instituciones dependientes, centros de educación formal y/o técnica para niños, jóvenes y adultos, u hogares para niños, jóvenes y adultos cuyas edades oscilen entre 0 y 23 años.

**Artículo 4° DURACIÓN:** La FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA tendrá una duración indefinida pero podrá ser liquidada en cualquier momento según causas establecidas por ley o por causas estipuladas en

**Article 5° OBJECT:** The main objective of the EMILIANI FOUNDATION will be to accomplish the purposes and directives of Emiliani USA in Colombia.

This objective may include the following:

Formal education providing working capacities along with the search of human development

And could develop the following activities:

- a. To serve programs, with its revenues or part of them and, in special cases with its patrimony, that tend to increase civic, educational, and cultural.
- b. Its mission is to support, promote and disseminate initiatives of anthroposophy work, mainly in the pedagogic, environmental and medic-therapeutic scope, to contribute with humanization of society.
- c. Programmed planning and the development of different academic activities, tending to the formation of juvenile leaders in all possible fields, with the aim that in the future, they participate in decision making that involves any aspect of society and the state.
- d. To perform special studies and evaluations in all fields of juvenile leadership.
- e. Formulate projects for the education and training of

estos estatutos.

**Artículo 5° OBJETO SOCIAL:** La FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA tendrá como objeto principal la realización de los propósitos y objetivos de la Fundación Emiliani USA en Colombia. Este objetivo comprende:

La educación formal y para el trabajo así como la búsqueda del desarrollo humano.

Así mismo podrá desarrollar las siguientes actividades.

- a. Fomentar, haciendo uso de sus rentas o ingresos y en casos especiales de su patrimonio, programas cuya tendencia sea incrementar servicios cívicos, educacionales y culturales
- b. Su misión es apoyar, promover y difundir iniciativas de trabajo Antroposófico, principalmente en los ámbitos pedagógico, ambiental y médico-terapéutico para contribuir a la humanización de la sociedad.
- c. Planeación programada y desarrollo de diferentes actividades académicas que tiendan a la formación de líderes juveniles en todos los campos posibles, con el fin de que, en un futuro, ellos participen en la toma de decisiones que conciernan cualquier aspecto de la sociedad o del estado.
- d. Realizar estudios especiales y evaluaciones en todos los campos de liderazgo juvenil.
- e. Formular proyectos para la educación y entrenamiento de niños, jóvenes y adultos.

<p>children, youths and adults.</p> <p>f. Hold civic campaigns.</p> <p><b>Article 6° POWERS:</b> For the development of its objective the EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA can:</p> <p>a. Acquire or rent personal property or real estate necessary to achieve complete development of the objectives and purposes of the entity.</p> <p>b. Subscribe rent, usufruct, trust, bailment contracts and in general any mercantile or civil contract to create recreational, cultural and academic facilities.</p> <p>c. Organize all kind of cultural, scientific, artistic, amusement, recreation, and diversion events.</p> <p>d. Intervene in the formation and direction of foundations or of not for profit associations, of general and social interest.</p> <p>e. In general, develop all those activities that lead to better compliance with the ends of the entity and Emiliani USA, also it can realize all the concerning legal acts and businesses for the development of its social object.</p> <p>f. Act as proxy for, and under the direction of, Emiliani USA in its activities in Colombia.</p> <p>The above powers are subject to the following limitations:</p> <p>a. The EMILIANI FOUNDATION may not substantially engage in</p>	<p>f. Realizar campañas cívicas.</p> <p><b>Artículo 6° ATRIBUCIONES:</b> Para desarrollar sus objeto social la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA tendrá las siguientes atribuciones:</p> <p>a. Adquirir o alquilar los bienes muebles o inmuebles necesarios para lograr el completo desarrollo de su Objeto Social.</p> <p>b. Suscribir contratos de alquiler, usufructo, fideicomiso, depósito o transferencia legal y en general cualquier contrato civil o mercantil, con el fin de crear infraestructuras para el desarrollo de actividades recreacionales, culturales y académicas.</p> <p>c. Organizar todo tipo de eventos culturales, científicos, artísticos, de entretenimiento y de recreación.</p> <p>d. Intervenir en la formación y dirección de fundaciones o asociaciones sin ánimo de lucro de interés general y social.</p> <p>e. En general, desarrollar todas las actividades encaminadas a una mejor realización de los fines de la entidad y de Emiliani USA. También podrá ejecutar todos los actos legales y negocios concernientes al desarrollo de su Objeto Social.</p> <p>f. Actuar en representación y bajo la dirección de Emiliani USA en sus actividades en Colombia.</p> <p>Las atribuciones mencionadas tendrán las siguientes limitaciones:</p> <p>a. Esta prohibido para la</p>
--	--

political propaganda, or otherwise attempt to influence legislation, or participate or intervene (including publishing or distributing statements) in any political campaign on behalf of any candidate for public office.

b. The EMILIANI FOUNDATION may not allow its patrimony or earnings to inure to the benefit of any of its directors, trustees, officers, private shareholders or members, or to individuals. All of its patrimony and earnings must be irrevocably dedicated to charitable purposes determined by Emiliani USA.

**Article 7° PATRIMONY:** The patrimony of the EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA is formed by the assets it currently possesses and by all the assets it acquires by gratuitous or onerous title, by the input that the members of the Foundation wish to realize, by the donations and legacies that it accepts and receives, by the services rendered, by agreements celebrated with municipal, departmental, national or international entities, both with public and private entities, by the aid received from international entities, and by initial grant funding and subsequent donations and distributions made by Emiliani USA. Finally, by all other income that according to its aims it can licitly earn.

## CHAPTER II FOUNDATION MEMBERS

**Article 8° MEMBERS:** All natural persons or legal entities accepted by the Board of Directors and General Assembly will be members of the EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA, must be approved by

Fundacion Emiliani Colombia participar en propaganda política , intentar influir en la legislación o participar o intervenir en campañas políticas en nombre de algún candidato a un cargo publico; ya sea publicando o distribuyendo declaraciones.

b. Esta prohibido para la Fundacion Emiliani Colombia beneficiar, con su patrimonio o sus ganancias, a ninguno de sus directores, fideicomisarios ,miembros o socios privados. Todo su patrimonio y sus ganancias se deberán dedicar única y exclusivamente a fines caritativos determinados por Emiliani USA.

**Artículo 7° PATRIMONIO:** El patrimonio de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA está conformado por los activos que posee actualmente y por todos los activos que adquiera a título gratuito u oneroso; por los aportes que los miembros de la Fundación quieran hacer; por las donaciones y legados que acepte y reciba; por la retribución a servicios otorgados mediante acuerdos celebrados con entidades municipales, departamentales, nacionales o internacionales, tanto publicas como privadas; por la ayuda proveniente de entidades internacionales, por el aporte inicial y las subsiguientes donaciones y contribuciones hechas por Emiliani USA, y en general, por cualquier otro ingreso que pueda obtener lícitamente y este de acuerdo con su Objeto Social.

## CAPÍTULO II MIEMBROS DE LA FUNDACIÓN



Emiliani USA, and shall be classified as: Founding Members, Active Members and Honorary Members.

**Article 9° FOUNDING MEMBERS:** Those persons that have given initial capital and subscribed the Foundation Minute number one (1) are founding members. Founding Members are the only members that may vote in the General Assembly and will consist entirely of members of Emiliani USA.

**Article 10° ACTIVE MEMBERS:** Active Members are persons who request in writing to the Board of Directors, accompanied with a recommendation by one of the members of the Foundation, and accepted by the General Assembly, commit to comply with all these Statutes, and also demonstrate interest in the objectives, realizations and practices of the Foundation, as well as contribute with inputs in ideas, assets or work, that are a significant and valuable input for the EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA. Active Members will have voice, but no vote, in the General Assembly.

**Article 11° HONORARY MEMBERS:** Natural persons or legal entities are honorary members that due to their cultural, scientific and intellectual merits are distinguished and designated by the General Assembly, for their contribution to the development of the object of the Foundation they are worthy of such distinction. Honorary Members will have voice, but no vote, in the General Assembly.

**Article 12° LOSS OF MEMBERSHIP:** The following are causes of Loss of Membership of the Foundation:

**Artículo 8° MIEMBROS:** Serán miembros de la FUNDACIÓN EMILIANI COLOMBIA todas las personas naturales o jurídicas aceptadas por la Junta Directiva y por la Asamblea General y aprobadas por la Fundación Emiliani USA. Dichos miembros serán clasificados como: Miembros Fundadores, Miembros Activos, y Miembros Honorarios.

**Artículo 9° MIEMBROS FUNDADORES:** Son miembros fundadores aquellas personas que hayan contribuido con el capital inicial y que hayan firmado la Minuta de Fundación número uno (1). Los miembros fundadores son los únicos miembros con voto en la Asamblea General y deberán pertenecer en su totalidad a Emiliani USA.

**Artículo 10° MIEMBROS ACTIVOS:** Serán miembros activos aquellas personas cuya solicitud haya sido presentada ante la Junta Directiva, en forma escrita y acompañada por una recomendación proveniente de un miembro de la Fundación, y que haya sido aprobada por la Asamblea General. Dichos miembros activos deberán comprometerse a obrar conforme a estos estatutos y deben mostrar interés en los objetivos, realizaciones y prácticas de la Fundación, además de contribuir con aportes en ideas, activos o trabajo que tengan un valor significativo para la Fundación. Los miembros activos tendrán voz pero no voto en la Asamblea General.

**Artículo 11° MIEMBROS HONORARIOS:** Serán miembros honorarios las personas naturales o

- a. Due to death of the natural person and if it is a legal entity by its liquidation.
- b. By resignation.
- c. By expulsion by the General Assembly because they incurred in any of the prohibitions established in the statutes or by acts that by the General Assembly's judgment are inconsistent with the Foundation's objectives, policies, philosophy and programs.
- d. By decision of Emiliani USA and its direction that such Member should be expelled.

**CHAPTER III  
DIRECTION, ADMINISTRATION  
AND CONTROL BODIES**

**Article 13° DIRECTION:** The EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA, has the following direction, administration and control bodies:

- a. One Direction and Administration Body: Represented by the General Assembly.
- b. One Administration Body: Represented by the Board of Directors.
- c. One Executive Director.
- d. One Control Body: Represented by a Fiscal Auditor.

**Article 14° HIERARCHICAL ORDER OF THE ADMINISTRATION BODIES:** Each one of the administration bodies has powers specifically detailed in the following articles. However, in case of doubt it should be understood that the Executive Director has sufficient representative and executive attributions, while they have not been expressly denied in these Statutes, in dispositions by the General Assembly or the Board of Directors. The Board of

jurídicas que por sus méritos culturales, científicos e intelectuales y su contribución al desarrollo del objeto social de la Fundación sean designadas y distinguidas por la Asamblea General con este honor. Los miembros honorarios tendrán voz pero no voto en la Asamblea General.

**Artículo 12° PERDIDA DE LA MEMBRECIA**

Serán causas de la pérdida de membrecía de la Fundación:

- a. Muerte de la persona natural o liquidación de la persona jurídica.
- b. Renuncia
- c. Expulsión del miembro aprobada por la Asamblea General por haber incurrido este en cualquiera de las prohibiciones establecidas en los estatutos, o por hechos que a juicio de la Asamblea General contravengan los objetivos, políticas, filosofía y programas de la Fundación.
- d. Por decisión de Emiliani USA, cuando esta entidad decida que dicho miembro debe ser expulsado.

**CAPÍTULO III  
DIRECCIÓN, ADMINISTRACIÓN, Y  
CUERPOS DE CONTROL**

**Artículo 13° CUERPOS: LA FUNDACION EMILIANI PROJECT COLOMBIA** tiene los siguientes cuerpos de Dirección, Administración y Control:

- a. Un cuerpo de Dirección y Administración representado por la Asamblea General.
- b. Un cuerpo de Administración Representado por la Junta Directiva.
- c. Un Director Ejecutivo.

Directors is an intermediate body between the General Assembly and the Executive Director, with control, direction and interpretation functions. The General Assembly is in any case the maximum authority of the Foundation.

#### **CHAPTER IV ASSEMBLY**

**Article 15° INTEGRATION OF THE GENERAL ASSEMBLY:** The General Assembly of the EMILIANI FOUNDATION PROJECT COLOMBIA, is the supreme body of the Foundation, it is integrated by the Founding Members, reunited with the quorum and conditions previewed in the Law and in these Statutes, members integrating it have the right to participate in the deliberations of the assembly and to vote in it, except as provided in these Statutes.

**Article 16° PRESIDENT OF THE ASSEMBLY:** A Member designated by the General Assembly will preside.

**Article 17° QUORUM:** Quorum for ordinary and extraordinary meetings of the General Assembly will be obtained by the attendance of a number of people that represents, at least, the absolute majority of its constituents who have the right to vote.

**Article 18° ORDINARY MEETINGS:** The General Assembly will meet ordinarily at least once a year, at its domicile, or at such place as the General Assembly will fix, during the first three (03) months of the year, previous notice by whom is acting as President, with the objective of:

d. Un cuerpo de control: Representado por el Revisor Fiscal

#### **Artículo 14° ORDEN JERÁRQUICO DE LOS CUERPOS ADMINISTRATIVOS:**

Cada uno de los cuerpos de administración tiene atribuciones específicamente detalladas en los siguientes artículos. Sin embargo, en caso de duda, deberá entenderse que el Director Ejecutivo tiene atribuciones representativas y ejecutivas suficientes siempre y cuando no se le hayan negado expresamente en estos Estatutos, en disposiciones de la asamblea general o por la Junta Directiva. La Junta directiva es un cuerpo intermediario entre la Asamblea General y el Director Ejecutivo, con funciones de control, dirección e interpretación. En todo caso, la máxima autoridad de la Fundación es la Asamblea General.

#### **CAPÍTULO IV ASAMBLEA**

**Artículo 15° INTEGRACIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL:** La Asamblea General de la FUNDACION EMILIANI COLOMBIA es el cuerpo supremo de la Fundación; está integrada por los Miembros Fundadores, reunidos con el quórum y condiciones previstas por la Ley y por estos Estatutos. Los miembros que la integran tienen derecho a participar en las deliberaciones de la asamblea y a votar, salvo lo estipulado en estos estatutos.

**Artículo 16° PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA:** Presidirá uno de los miembros elegido por la Asamblea General.

examining the situation of the Foundation; examining, approving or disapproving the management realized by the Executive Director, the financial statements and the annual budget of income and expenditure; considering the management reports presented by the Board of Directors, as well as the report by the Fiscal Auditor; making the correspondent elections; and in general adopting all the measures tending to the interest and objectives of the Foundation.

**Article 19° EXTRAORDINARY MEETINGS:** There will be extraordinary meetings when it is disposed by the absolute majority of the Assembly Members, or through a citation of the Board of Directors when unforeseen or urgent needs require it.

**Article 20° CONVOCATION OF ORDINARY AND EXTRAORDINARY MEETINGS:** The convocation for ordinary meetings will be done by the Executive Director with no less than fifteen (15) calendar days in advance. Convocation for extraordinary meetings will be done by the Executive Director, the Board of Directors, and the Fiscal Auditor or at least by thirty per cent (30%) of the members of the Foundation, with no less than five (05) calendar days in advance. For computation of these lapses the convocation day will not be counted and the day of the session will be taken into consideration.

The convocation will be done with a letter sent to the last address registered by the members.

**Article 21° ASSEMBLY IN ITS OWN RIGHT:** If the Assembly is not convened, it will meet by its own right,

**Artículo 17° QUORUM:** El quórum para las reuniones ordinarias y extraordinarias de la Asamblea General se obtendrá con la asistencia de un número de personas que represente, como mínimo, la mayoría absoluta de sus constituyentes que tienen derecho al voto.

**Artículo 18° REUNIONES ORDINARIAS:** La Asamblea General se reunirá ordinariamente, como mínimouna vez al año, en su domicilio o en un lugar que la Asamblea General ha de fijar durante los tres (03) primeros meses del año, previa notificación dada a conocer por quien este actuando en calidad de presidente de la Asamblea, y se reunirá con el objetivo de: Examinar la situación de la Fundación; examinar, aprobar o desaprobar la gestión realizada por el Director Ejecutivo, los estados financieros y el presupuesto anual de gastos y entradas; considerar los informes de gestión presentados por la Junta Directiva así como también el informe del Revisor Fiscal; realizar las correspondientes elecciones; y en general, adoptar todas las medidas relacionadas con el interés y objeto social de la Fundación.

**Artículo 19° REUNIONES EXTRAORDINARIAS:** Se citará a reuniones extraordinarias cuando así lo disponga la mayoría absoluta de los miembros de la Asamblea General, o cuando debido a necesidades imprevistas o urgentes la Junta Directiva convoque a ellas.

**Artículo 20° CONVOCATORÍA A REUNIONES ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS:** La convocatoria para reuniones ordinarias la hará el Director Ejecutivo, con anticipación no menor a quince (15) días calendario. La

the fifth (5th) working day of the month of May at 6:00 p.m., at the entity's headquarters.

**Article 22° MINUTE BOOK:** Written evidence of the meetings, resolutions, agreements, deliberations and in general the acts of the General Assembly will be kept in a Minute Book, the minute will specially contain the date, time and place of the session, the manner in which the convocation was made, the list of participants, the decisions approved, voting realized, etc. The Minute will be signed by Mr. President and its Secretary. Copies of the Minutes of each meeting shall be provided to Emiliani USA, and a complete copy of the Minute Book shall be promptly provided to Emiliani USA upon its request.

A copy of the Minute duly subscribed, will be sufficient proof of the acts that comprise it, unless falsehood of the copy or the Minutes is demonstrated.

**Article 23° GENERAL ASSEMBLY FUNCTIONS:** The Functions of the General Assembly are:

- a. Nominate three (03) Members with their respective personal substitute to integrate the Board of Directors of the Foundation and remove them.
- b. Nominate the Fiscal Auditor with his/her respective substitute for two (02) year periods and set the remuneration.
- c. Approve the income and expenditure Budget for each annuity.
- d. Formulate Foundation's general guidelines.
- e. Approve or disapprove the Foundation's accounts

convocatoria para reuniones extraordinarias la hará el Director Ejecutivo, la Junta Directiva, el Revisor Fiscal, o por lo menos, el treinta por ciento (30%) de los miembros de la Fundación, con anticipación no menor a cinco (05) días calendario. Para calcular estos lapsos no se tendrá en cuenta el día de la convocatoria pero se considerará el día de la sesión.

La convocatoria se hará por medio de una carta enviada a la última dirección registrada por los miembros.

**Artículo 21° ASAMBLEA POR DERECHO PROPIO:** En caso de no citarse, la Asamblea se reunirá por derecho propio el quinto (5°) día hábil del mes de mayo a las 6:00 p.m. en la oficina principal de la entidad.

**Artículo 22° LIBRO DE MINUTAS:** La evidencia escrita de las reuniones, resoluciones, acuerdos, deliberaciones y en general las actas de la Asamblea General se recopilarán en el Libro de Minutas. En cada minuta se especificará la fecha, hora y lugar de la sesión, la forma en que se hizo la convocatoria, la lista de los participantes, las decisiones aprobadas, la votación realizada, etc. Las minutas serán firmadas por el Presidente y por el Secretario de la reunión. Se deberá enviar copia de la minuta de cada reunión a TheEmiliani USA y una copia completa del libro de minutas cada vez que esta entidad lo requiera.

Una copia de la minuta debidamente firmada será prueba suficiente de las actas que la componen, a menos que se demuestre falsedad de la copia o de las minutas.

**Artículo 23° FUNCIONES DE LA**

presented to its consideration by the Board of Directors.

- f. Reform the Foundation's statutes with the favorable vote of 60% of the members of the entity.
- g. Admit new members to the Foundation.
- h. Dissolve extraordinarily the Foundation by extinction of its funds or by another causal of statutory or legal type.
- i. Designate liquidator.
- j. Consider the reports of the President, the Board of Directors about the development of activities and programs of the Foundation.
- k. All other correspondent as supreme authority of the Foundation, as long as they are not attributed to another body.
- l. Give instructions to the Board of Directors and Executive Director concerning all topics related to investments of the Foundation's money, following the directives issued by Emiliani USA, provided that the laws of Colombia and social object of the foundation are not contravened.

**Article 24° QUORUM:** The Foundation's General Assembly, reunited ordinarily or extraordinarily, can be installed, deliberate and decide validly when the absolute majority of its members are present, in full use of their rights.

**Article 25° ELECTORAL QUOTIENT:** Always in case of electing two (02) or more persons to integrate the same Board, commission or collegiate body, unless the designation is done by

**ASAMBLEA GENERAL:** Las funciones de la Asamblea General son:

- a. Nombrar cinco (05) miembros para integrar la Junta Directiva de la Fundación y removerlos.
- b. Nombrar el Revisor Fiscal con su respectivo suplente por periodos de dos (2) años y fijar su remuneración.
- c. Aprobar el presupuesto de gastos y entradas para cada año.
- d. Formular los lineamientos generales para la Fundación.
- e. Aprobar o desaprobado las cuentas de la Fundación presentadas para su consideración por la Junta Directiva.
- f. Reformar los estatutos de la Fundación con un 60% de votos a favor emitidos por los miembros de la entidad.
- g. Admitir nuevos miembros en la Fundación.
- h. Disolver extraordinariamente la fundación por causa de extinción de fondos u otra causal estatutaria o de tipo legal.
- i. Designar un liquidador.
- j. Considerar los informes presentados por el Presidente y por la junta Directiva con respecto al desarrollo de las actividades y programas de la Fundación.
- k. Todo lo demás que le corresponda como autoridad suprema de la Fundación siempre y cuando no se le haya atribuido a otro de los cuerpos.
- l. Dar instrucciones a la Junta Directiva y al Director Ejecutivo en los temas relativos a la inversión de los dineros de la Fundación, siguiendo los lineamientos emitidos por la Fundación The Emiliani Project USA, siempre y cuando no se contravengan las leyes colombianas ni el objeto social.

unanimity, the electoral quotient system will be applied. In case of draw, the residue will decide the chance.

## **CHAPTER V BOARD OF DIRECTORS**

**Article 26° BOARD OF DIRECTORS:** The Board of Directors will be constituted by three(03) individuals with their respective personal substitutes, designated by the General Assembly for two (02) year periods, and must consist of at least two (02) members of Emiliani USA. The Board will elect their own dignitaries, amongst them a President, a Vice-president, secretary, treasurer and vocal. Members of the Board of Directors may also, but are not required to be, members of the General Assembly.

**Article 27° BOARD OF DIRECTORS MEETINGS:** The Board of Directors will ordinarily meet every three (03) months and extraordinarily when it is convened by the Executive Director, the Fiscal Auditor or the majority of the integrant.

**Article 28° FUNCTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS:** The functions of the Board of Directors are:

- a. Exert the administrative direction of the Foundation.
- b. Establish necessary employs and signal their functions and allocations with the exception of those corresponding to the General Assembly.
- c. Nominate and remove persons to perform the employs.
- d. Nominate and remove the

**Artículo 24° QUORUM:** La Asamblea General de la Fundación reunida ordinaria o extraordinariamente podrá ser instaurada, deliberar y decidir válidamente cuando la mayoría absoluta de sus miembros este presente, en completo uso de sus atribuciones legales.

**Artículo 25° COCIENTE ELECTORAL:** Siempre, en el caso de elegir entre dos (02) o más personas para integrar la misma junta, comisión o cuerpo colegial, a menos que la decisión se tome por unanimidad, se aplicará el sistema de cociente electoral.

## **CAPÍTULO V JUNTA DIRECTIVA**

**Artículo 26° JUNTA DIRECTIVA:** La Junta Directiva estará constituida por cinco (05) individuos, designados por la Asamblea General para periodos de un (01) año y por lo menos tres (03) de estos cinco (05) miembros deberán pertenecer a The Emiliani USA. La Asamblea elegirá los dignatarios, entre ellos presidente, vice presidente, secretario, tesorero y vocal. Los miembros de la Junta Directiva pueden ser miembros de la asamblea General pero esto no es un requerimiento. La asamblea podrá delegar la elección de los cargos en la misma Junta de forma expresa, y podrá omitir la elección de los cargos de Vicepresidente y vocales si a bien lo tiene.

**Artículo 27° REUNIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA:** La junta directiva se reunirá ordinariamente cada tres (03) meses y extraordinariamente cuando sea convocada por el Director Ejecutivo, por el Revisor Fiscal o por la mayoría de los integrantes.

Director of the EMILIANI  
FOUNDATION PROJECT  
COLOMBIA.

- e. Establish the Service Regulations of the Foundation.
- f. Present to the General Assembly the accounts, inventories, balances or periodic reports or those solicited.
- g. Evaluate programs being executed and give correctives when it is necessary.
- h. Establish, plan and realize in harmony with the General Assembly the educative courses, forums, seminars, field activities, disclosures, publications and campaigns to promote the objectives of the Foundation and common good.
- i. Establish the internal regime and the Coexistence Manual.
- j. Authorize the Director to sign contracts whose amount exceeds a hundred (100) minimum legal salaries in force. The authorization referred to in this ordinal will be previous and written.
- k. Seek that legal, financial, labor and any other kind of obligations in charge of the Foundation are attended opportunely.
- l. Watch over the smooth running of all the activities of the Foundation, amongst other, that correspondence, archives, documents and valuables are kept in an orderly and secure manner.
- m. Create and give awards and stimulus for those distinguished for cooperating with the Foundation.
- n. Present, in regular intervals (at least quarterly) to Emiliani USA, as well as, promptly upon its

**Artículo 28º FUNCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA:** Las funciones de la Junta Directiva son:

- a. Ejercer la dirección administrativa de la Fundación.
- b. Establecer los empleos/cargos necesarios y definir sus funciones y asignaciones con excepción de lo que corresponde a la Asamblea General.
- c. Nombrar y remover las personas que han de desempeñar dichos empleos/cargos.
- d. Proponer a la Asamblea la lista de posibles Representantes Legales para su consideración.
- e. Establecer la Reglamentación de Servicios de la Fundación.
- f. Presentar ante la Asamblea General las cuentas, inventarios, balances o informes periódicos o solicitados.
- g. Evaluar los programas que se están ejecutando y hacer correcciones cuando sea necesario.
- h. Establecer, planear y realizar en armonía con la Asamblea General los cursos educativos, foros, seminarios, actividades de campo, comunicados, publicaciones y campañas para promocionar los objetivos de la Fundación y el bien común.
- i. Establecer el régimen interno y el Manual de Convivencia.
- j. Autorizar al Director para firmar contratos cuyo monto exceda cien (100) salarios mínimos vigentes. Dicha autorización será previa y por escrito.
- k. Velar para que se cumplan oportunamente todas las obligaciones legales, financieras, laborales y otras a cargo de la Fundación.
- l. Velar para que todas las actividades de la Fundación se realicen sin tropiezos, entre otras que la correspondencia, los archivos, documentos y valores se mantengan en



request, details of all accounts movements and inventories carried out during the prior period and to authorize and facilitate any audits that may be required by this entity.

- o. All other entrusted by the Assembly or that emanate from its basic function of orienting and developing the general policy of the Foundation.

**Article 29° MINUTES:** From the meetings of the Board of Directors, a Minute signed by the President and Secretary will be written and chronologically organized in the Board of Directors Minute Book, of which the Executive Director will be responsible. Copies of the Minutes will be certified by the Executive Director and will be prove of the decisions of the Board of Directors until their falsehood is demonstrated.

**Article 30° QUORUM:** The Board of Directors shall deliberate and validly decide with the presence of the majority of its members and decisions will be made with the favorable vote of the majority of the attendants, whenever there is Quorum. The Executive Director and the Fiscal auditor will have voice but not vote.

**Article 31° FUNCIONES OF THE PRESIDENT OF THE BOARD OF DIRECTORS:** The President is the representative of the smooth running of the Foundation and the key individual in ensuring the objective of the Foundation is met and the directives of Emiliani USA are followed. In the exercise of the position amongst other functions are the following general functions:

- a. To preside over the meetings of

orden y seguros.

m. Crear y otorgar reconocimientos y estímulos para quienes se distinguen por su cooperación con la Fundación.

n. Presentar regularmente ,mínimo , cada tres meses, ante THE EMILIANI PROJECT USA. y cada vez que esta lo requiera, todas las cuentas movimientos e inventarios realizados durante el periodo directamente anterior, y además, permitir y facilitar las auditorias que esta entidad requiera en cualquier momento.

o. Todo lo demás que le sea encargado por la Asamblea o que emane de su función básica de orientar y desarrollar las políticas generales de la Fundación.

**Artículo 29°MINUTAS:** De cada una de las reuniones de la Junta Directiva se escribirá una minuta y ésta ha de ser firmada por el Presidente y por el Secretario. La minutas se organizarán cronológicamente en el Libro de Minutas de la Junta Directiva del cual se hará cargo y será responsable el Director Ejecutivo. Las copias de las minutas serán certificadas por el Director Ejecutivo y serán prueba de las decisiones de la Junta Directiva hasta que se demuestre su falsedad.

**Artículo 30° QUORUM:** La Junta directiva deliberará y decidirá válidamente con la presencia de la mayoría de sus miembros y las decisiones se tomarán con el voto favorable de la mayoría de los asistentes, cuando haya quórum. El Director Ejecutivo y el Revisor Fiscal tendrán voz pero no voto.

**Artículo 31° FUNCIONES DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA:** El Presidente es quien representa el manejo estable, sin altibajos, de la Fundación, es la

the Board of Directors and General Assembly.

- b. Propose plans and programs to the Board of Directors that adjust to the aims and objectives of the Foundation.
- c. Replace the Executive Director during temporal or occasional absences.
- d. Execute the dispositions of the General Assembly and Board of Directors.
- e. Comply with all the other functions inherent to the position, as well as those assigned by the General Assembly and the Board of Directors.

**Article 32° VICE PRESIDENT'S FUNCTIONS:** The Vice President shall exercise:

- a. The general functions of a member of an administration body.
- b. Replace the President in temporal absences.
- c. Cooperate with the Presidency in the direction, organization and functioning of the organization.
- d. Comply with the delegations assigned by the General Assembly, the Board of Directors and the President.
- e. Other functions correspondent to the position.

**Article 33° FUNCTIONS OF THE SECRETARY:** The Secretary and the Treasurer shall exercise the general functions of a member of an administration body and will be responsible for the following:

- a. Correspondence management and archive conservation.
- b. Taking the Minutes of the Assembly's and Board of Directors meetings.
- c. Keep the Register of the members of

persona encargada de asegurarse que el objetivo de la Fundación este en concordancia con las directrices emitidas por Emiliani USA. En el ejercicio de su cargo, entre otras, están las siguientes funciones generales:

- a. Presidir las reuniones de la Junta Directiva y de la Asamblea General.
- b. Proponer, a la Junta Directiva, planes y programas que se ajusten a las metas y objetivos de la Fundación.
- c. Reemplazar al Director Ejecutivo durante sus ausencias ocasionales o temporales.
- d. Ejecutar las disposiciones de la Asamblea General y de la Junta Directiva.
- e. Cumplir con todas las otras funciones inherentes a su cargo así como también con las asignadas por la Asamblea General y por la Junta Directiva.

**Artículo 32° FUNCIONES DEL VICE PRESIDENTE:** El vicepresidente ejercerá:

- a. Las funciones generales de un miembro de un cuerpo administrativo.
- b. Reemplazará al Presidente durante ausencias temporales.
- c. Cooperará con la Presidencia en la dirección, organización y funcionamiento de la organización.
- d. Acatará las asignaciones que le deleguen la Asamblea General, la Junta directiva y el Presidente.
- e. Otras funciones correspondientes a su posición.

**Artículo 33° FUNCIONES DEL SECRETARIO:** El secretario/a y el tesorero/a ejercerán las funciones generales de un miembro de un cuerpo

the Foundation and prepare a report of the activities.

d. Notify, communicate and publish, newsletters and in general the activities of the Foundation.

e. All other corresponding with the nature of the position and those designated by the General Assembly, the Board of Directors, and the President.

**Article 34<sup>o</sup> TREASURER**

**FUNCTIONS:** The Treasurer is directly responsible for managing assets and funds of the Foundation and will have the following functions:

a. Collect total income of the Foundation, whatever their origin and expedite the respective vouchers.

b. Deposit in a bank and/or other financial institutions, in the name of the Foundation, all the money received.

c. Elaborate in conjunction with the Executive Director the income and expenditure Budget Project that is presented to the Board of Directors and General Assembly.

d. Permanently maintain accounting books and inventories.

e. Elaborate or subscribe the accounting reports and balance that the Board of Directors must submit to the General Assembly with the okay from the Fiscal Auditor.

f. Facilitate necessary documents and accounting books to the members of the Foundation, the Fiscal Auditor and administrative and judicial authorities.

g. Collect and guard entity's funds and certify donations.

h. Authorize and guard petty cash funds according to norms established by the Board of Directors.

i. Other functions of the position and those appointed by the Board of Directors.

administrativo y serán responsables de lo siguiente:

a. Manejo de la correspondencia y conservación del archivo.

b. Tomar las minutas de las reuniones de la Asamblea General y de la Junta Directiva.

c. Mantener el registro de los miembros de la Fundación y preparar informes de las actividades.

d. Notificar, comunicar y publicar los boletines y en general las actividades de la Fundación.

e. Todo lo demás que corresponda a la naturaleza de la posición y todo lo demás que indiquen la Asamblea General, la Junta Directiva y el Presidente.

**Artículo 34<sup>o</sup> FUNCIONES DEL**

**TESORERO:** El Tesorero es el responsable directo del manejo de los activos y de los fondos de la Fundación y tendrá las siguientes funciones:

a. Recolectar todos los ingresos de la Fundación, cualquiera que sea su origen y expedir los respectivos *vouchers*(comprobantes).

b. Depositar en un banco y/u otra institución financiera, a nombre de la Fundación, todo el dinero que se reciba.

c. Elaborar conjuntamente con el director Ejecutivo el proyecto del presupuesto de ingresos y egresos que se le ha de presentar a la Junta Directiva y a la Asamblea General.

d. Mantener permanentemente al día los libros de contabilidad y de inventarios.

e. Elaborar o firmar, con el visto bueno del Revisor Fiscal, los informes contables y estados financieros que la Junta Directiva debe presentar a la Asamblea General.

f. Facilitar los documentos necesarios y

**Article 35° VOCAL FUNCTIONS:**

- a. Advise and intervene in the deliberations of the Board of Directors with the right to have voice and vote.
- b. To be part of the commissions and committees.
- c. All other functions delegated by the Board of Directors or the President.

**CHAPTER VI  
EXECUTIVE DIRECTOR**

**Article 36° EXECUTIVE DIRECTOR:**

The Foundation will have an Executive Director, who will be the executant of programs and will have functions as legal representative. Under his/her charge will be all academic, operative, administrative and economic aspects and his/her performance shall have to adhere to directives given by the Assembly, being able to partially delegate one or some of the functions with authorization of the Board of Directors. The Executive Director shall be elected to the position by the majority vote of the General Assembly upon advice of the Board of Directors and with the approval of Emiliani USA.

**Article 37° FUNCTIONS OF THE EXECUTIVE DIRECTOR:** These are the functions of the Director:

- a. Ensure compliance with statutes, regulations, determinations and instructions from the Assembly, the Board, and Emiliani USA.
- b. Realize necessary contracts for the development of the object of the Foundation, according with the provisions in the Statutes.
- c. Represent the Foundation with faculties to compromise, desist,

libros de contabilidad a los miembros de la Fundación, al Auditor Fiscal, y a las autoridades administrativas y judiciales.

- g. Recolectar y guardar los fondos de la entidad y certificar las donaciones.
- h. Autorizar y guardar fondos de menor cuantía (caja menor) según las normas establecidas por la Junta Directiva.
- i. Otras funciones concernientes a la posición y aquellas funciones asignadas por la Junta Directiva.

**Artículo 35° FUNCIONES DE LOS VOCALES:**

- a. Asesorar e intervenir en las deliberaciones de la Junta Directiva con derecho a voz y voto.
- b. Ser parte de las comisiones y comités.
- c. Todas las demás funciones delegadas por la Junta Directiva y por el Presidente.

**CAPÍTULO VI  
DIRECTOR EJECUTIVO**

**Artículo 36° DIRECTOR EJECUTIVO:**

La Fundación tendrá un Director Ejecutivo, que será quien ejecute los programas y tendrá las funciones de representante legal. Todos los aspectos académicos, operativos, administrativos y económicos estarán a su cargo y su desempeño tendrá que ser acorde a los dictámenes de la Asamblea General. Con autorización de la Junta Directiva podrá delegar parcialmente unas o algunas de las funciones. El Director Ejecutivo será elegido para ocupar dicha posición por mayoría de votos de la Asamblea General sobre propuesta de la Junta Directiva y deberá ser aprobado por Emiliani USA. Se tendrá de igual forma un Representante legal suplente que tendrá las mismas funciones que el Director Ejecutivo o representante legal principal, en

- delegate and substitute.
- d. Constitute judicial representation for the defense of the interests of the Foundation
- e. Present the reports solicited by the Board of Directors and the Assembly.
- f. Submit to the Board of Directors plans and programs to be executed by the corporation each annuity.
- g. Other that corresponds with the nature of the position and is assigned by the General Assembly.
- h. Coordinates and communicates with Emiliani USA on the day to day functioning of the Foundation.

**CHAPTER VII  
FISCAL AUDITOR**

**Article 38° ELECTION AND REQUIREMENTS:** The Foundation will have a Fiscal Auditor elected by the General Assembly, and approved by Emiliani USA, with its correspondent substitute for one (1) year periods. None of the members of the Foundation, nor representatives or attorneys can be elected as Fiscal Auditor, nor have kinship up to fourth grade of consanguinity, second of affinity, first civil or with commercial links with the Executive Director or any of the members of the Board of Directors. The Fiscal Auditor must be a Certified Public Accountant, with professional registration in force and registered in the Central Board of Accountants. He/she will have access to all annex, office, archive and accounts.

**Article 39° FUNCTIONS:** The exercise

ausencia de este.

**Artículo 37° FUNCIONES DEL DIRECTOR EJECUTIVO:** Las siguientes son las funciones del Director Ejecutivo

- a. Asegurar que se acaten los estatutos, regulaciones, determinaciones e instrucciones de la Asamblea y de la Junta y de Emiliani USA.
- b. Realizar los contratos necesarios para el desarrollo del objeto social de la Fundación, según lo estipulado en los Estatutos.
- c. Representar a la Fundación con facultades para negociar (hacer concesiones), desistir, delegar y remplazar.
- d. Constituir representación judicial para la defensa de los intereses de la Fundación.
- e. Presentar los informes solicitados por la Junta Directiva y por la Asamblea General.
- f. Presentar a la Junta Directiva planes y programas que han de ser ejecutados por la Fundación cada año.
- g. Otra que correspondan a la naturaleza del cargo y sea asignada por la Asamblea General.
- h. Comunicarse y coordinar con Emiliani USA el funcionamiento diario de la Fundación.

**CAPÍTULO VII  
REVISOR FISCAL**

**Artículo 38° ELECCIÓN Y REQUERIMIENTOS:** La Fundación tendrá un Revisor Fiscal elegido por la Asamblea General con su correspondiente suplente, los cuales deberán ser aprobados por Emiliani USA, para períodos de un (1) año. Ninguno de los miembros de la Fundación, ni sus representantes o abogados podrán ser elegidos como

of the following functions will correspond to the Fiscal Auditor:

- a. Ascertain that acts, contracts and operations celebrated or realized on account of the Foundation, adjust to the prescriptions of the statutes, the decisions of the General Assembly and the Board of Directors.
- b. Give opportune written account to the Assembly, the Board of Directors or the Executive Director, as the case, of irregularities occurred in relation to the existence, functioning or activity of the Foundation.
- c. Ensure that accounting of the Foundation is kept regularly conforming to legal norms and accounting technics, as well as the minutes of the meetings of the Assembly and Board of Directors and that correspondence, accounting records and in general the archives of the Foundation are dully kept, giving the instructions for such purposes.
- d. Opportunely inspect the Foundation's assets and procure that measures guaranteeing their conservation and security are taken in due time.
- e. Impart instructions, practice inspections and solicit the necessary reports to establish permanent control over the Foundation's valuables.
- f. Present the Assembly, once each budget period is finished, a report about the execution of previous period and about the Executive Director's management during the same period.
- g. Comply with other attributions

Revisor Fiscal ni tener lazos de consanguinidad hasta el cuarto grado, de afinidad hasta el segundo grado, civiles en primer grado, o vínculos comerciales con el Director Ejecutivo o cualquiera de los miembros de la Junta Directiva. El Revisor Fiscal debe ser Contador Público Certificado, con registro profesional vigente y registrado ante la Junta Central De contadores. El o ella tendrá acceso a todos los anexos, oficios, archivos y cuentas.

**Artículo 39º FUNCIONES:** El ejercicio de las siguientes funciones le corresponde al Revisor Fiscal:

- a. Asegurar que todos los actos, contratos y operaciones celebrados o realizados por cuenta de la Fundación se ajusten a las prescripciones de los estatutos, y a las decisiones de la Asamblea General y de la Junta Directiva.
- b. Informar oportunamente y por escrito, a la Asamblea, la Junta Directiva o al Director Ejecutivo, según el caso, sobre irregularidades que ocurran relacionadas con la existencia, funcionamiento o actividades de la Fundación.
- c. Asegurar que la contabilidad de la Fundación se lleve regularmente conforme a las normas legales y técnicas contables, e igualmente que se conserven en forma debida las minutas de las reuniones de la Asamblea y de la Junta Directiva, la correspondencia, las evidencias contables (records) y en general los archivos de la Fundación, y dar instrucciones para dichos propósitos.
- d. Inspeccionar oportunamente los activos de la Fundación y procurar que las medidas que garanticen su conservación y seguridad se tomen a su debido tiempo.

signaled by the laws and those, that being compatible with the aforementioned, are established in the Statutes and entrusted by the General Assembly.

- h. Assist to meetings when convened by the Assembly or the Board of Directors.
- i. Prescribe the accounting system that the Foundation will have.
- j. Report directly to Emiliani USA regarding the above-described functions and immediately notify Emiliani USA directly of any fiscal irregularities or issues coming within the functions of the Fiscal Auditor.

**Article 40° FISCAL AUDITOR SUBSTITUTE:** The functions of the Fiscal Auditor substitute will be the same of the leading Fiscal Auditor, when he replaces him during occasional or temporal absences.

### CHAPTER VIII THE SECRETARY

**Article 41° ELECTION:** The Foundation will have a Secretary nominated by the Executive Director, who will be both the General Assembly's secretary and of the Board of Directors and the Director's. Functions will be assigned by them.

### CHAPTER IX DISSOLUTION AND LIQUIDATION

**Article 42° CAUSES FOR DISSOLUTION:** The Foundation will be dissolved by any of the following causes:

- a. By an order from judicial or

e. Impartir instrucciones, realizar inspecciones y solicitar los informes necesarios para establecer un control permanente sobre los valores de la Fundación.

f. Un vez terminado el período presupuestal, presentar a la Asamblea un informe sobre la ejecución de dicho período previo y sobre el manejo o desempeño del Director Ejecutivo durante ese mismo período.

g. Acatar otras atribuciones señaladas por la ley y otras, que siendo también compatibles con la ley, están estipuladas en los estatutos y son otorgadas por la Asamblea General.

h. Asistir a las reuniones convocadas por la Asamblea o por la Junta Directiva.

i. Prescribir el sistema contable que ha de tener (llevar) la Fundación.

j. Reportar directamente a Emiliani USA todo lo relacionado con las funciones enumeradas anteriormente en este artículo y notificar directamente a Emiliani USA cualquier irregularidad o conflicto que emane de las funciones del Revisor Fiscal.

**Artículo 40° REVISOR FISCAL SUPLENTE:** Las funciones del suplente del Revisor Fiscal, cuando dicho suplente remplace al titular durante ausencias ocasionales o temporales, serán las mismas del Revisor Fiscal titular.

### CAPÍTULO VIII EL SECRETARIO

**Artículo 41° ELECCIÓN:** La Fundación tendrá un(una) Secretario(a) designado(a) por el Director Ejecutivo y dicha persona será a la vez secretaria de la Asamblea General, de la Junta Directiva y del Director. Sus funciones serán asignadas por los anteriormente

- administrative authority.
- b. By the decision of at least 2/3 parts of the General Assembly.
- c. Due to insolvency or economic incapacity to develop the objectives and ends for which it was founded.
- d. By written decision of Emiliani USA.

**Article 43° LIQUIDATION:** Once dissolved, the Foundation immediately will be liquidated by the liquidator nominated by the General Assembly who will proceed to pay in full the liabilities of the entity and the remainder will pass to Emiliani USA, and if it does not subsist, to any educational not for profit entity designated by the Board of Directors where the entire remainder will be applied.

With the approval by the General Assembly of the accounts presented by the liquidator, the legal existence of the Foundation will be considered terminated.

## **CHAPTER X VARIOUS DISPOSITIONS**

**Article 44° CESSATION IN THE EXERCISE OF FUNCTIONS:** Any person who provides services to the Foundation, will cease in the exercise of their functions, when whoever is going to replace them takes charge and starts to exercise the position, unless who realizes the nomination says the contrary.

mencionados.

## **CAPÍTULO IX DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN**

**Artículo 42° CAUSAS PARA LA DISOLUCIÓN:** la Fundación será disuelta por las siguientes causas:

- a. Por orden judicial o proveniente de autoridad administrativa.
- b. Por decisión de por lo menos las 2/3 partes de la Asamblea General.
- c. Debido a insolvencia o incapacidad económica para desarrollar el objetivo social o los fines para los cuales fue fundada.
- d. Por decisión de Emiliani USA, emitida en forma escrita.

**Artículo 43° LIQUIDACIÓN:** Una vez disuelta, la Fundación será liquidada inmediatamente por un liquidador, designado por la Asamblea General, que procederá a pagar en su totalidad las deudas u obligaciones financieras de la entidad; el remanente pasará a The Emiliani Project USA, y en caso de que esta no subsista, a cualquier entidad educacional sin ánimo de lucro designada por la Junta Directiva, en donde se aplicará el total del remanente.

Con la aprobación dada por la Asamblea General a las cuentas presentadas por el liquidador, se considerará terminada la existencia legal de la Fundación.

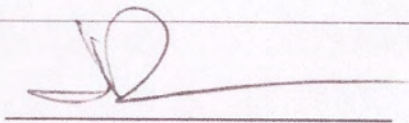
## **CAPÍTULO X VARIAS DISPOSICIONES**

**Artículo 44° CESACIÓN EN EL EJERCICIO DE FUNCIONES:** Cualquier persona que provea servicios

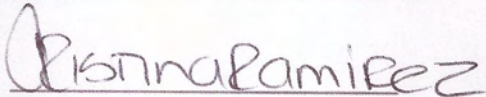


	a la fundación cesará en el ejercicio de sus funciones cuando quien la ha de remplazar tome el cargo y comience a ejercer la posición, a menos que quien haga la designación diga lo contrario.
--	---

	Se da por terminada la Asamblea General de Constitución, el mismo día siendo las 4 PM.  Para constancia se firma el presente documentos
--	---

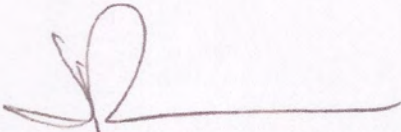


PRESIDENTE (President)



SECRETARIO (Secretary)

MIEMBROS FUNDADORES (Founding Members)



JORDAN REECE  
THE EMILIANI PROJECT USA  
PRESIDENT