

# RESUMEN CONCILIACION CONTABLE Y FISCAL AÑO GRAVABLE 2024

CONCEPTO	VALOR CONTABLE	VALOR FISCAL	VARIACIÓN
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PATRIMONIO</b>			
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	28.099.856.259	28.099.856.259	-
Inversiones e instrumentos financieros derivados	-	-	-
Cuentas por cobrar	2.949.759.167	2.949.759.167	-
Inventarios	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	60.320.100	60.320.100	-
Activos por impuestos corrientes	9.889.489.194	9.879.441.747	10.047.447
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	1.828.946.472	2.645.059.552	- 816.113.080
Activos intangibles	151.138.433.350	146.924.761.115	4.213.672.235
Propiedades de inversión	-	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta / distribuir a los propietarios	-	-	-
Activos biológicos	-	-	-
Otros activos	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>193.966.804.542</b>	<b>190.559.197.940</b>	<b>3.407.606.602</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones financieras y cuentas por pagar	4.100.702.467	4.058.327.836	42.374.631
Arrendamientos por pagar	685.741.670	-	685.741.670
Otros pasivos financieros	-	-	-
Impuestos, gravámenes y tasas por pagar	367.027.613	367.352.000	- 324.387
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-
Pasivos por beneficios a los empleados	2.191.784.125	834.259.898	1.357.524.227
Provisiones	-	-	-
Pasivos por ingresos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	196.000	196.000	-

<b>Total pasivos</b>		<b>7.345.451.875</b>	<b>5.260.135.734</b>	<b>2.085.316.141</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social y reservas		246.680.193.292		
Resultados del ejercicio	-	23.151.101.411		
Resultados acumulados	-	36.907.739.214		
Ganancias (pérdidas) acumuladas o retenidas por la adopción por primera		-		
Otro resultado integral acumulado		-		
<b>Total patrimonio</b>		<b>186.621.352.667</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL - IMPUESTO DE RENTA</b>				
<b>Ingresos</b>				
Ingresos brutos Actividad Industrial, comercial y servicios		-	-	-
Devoluciones, rebajas y descuentos		-	-	-
Ingresos financieros		378.755.534	354.330.586	24.424.948
Ganancias por inversiones en subsidiarias, asociadas y/o negocios conjuntos		-	-	-
Ingresos por mediciones a valor razonable		-	-	-
Utilidad en la venta o enajenación de activos, bienes poseídos por menos de dos años		-	-	-
Utilidad por venta o enajenación de activos, bienes poseídos por dos años o más (ganancia ocasional)		-	-	-
Ingresos por reversión de deterioro del valor		-	-	-
Ingresos por reversión de provisiones (pasivos de monto o fecha inciertos)		-	-	-
Ingresos por reversión de pasivos por beneficios a los empleados		-	-	-
Otros ingresos		25.882.972	25.882.970	2
Ganancias netas en operaciones discontinuadas		-	-	-
Ajustes fiscales		-	-	-
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional		-	-	-
<b>Total ingresos</b>		<b>404.638.506</b>	<b>380.213.556</b>	<b>24.424.950</b>
<b>Costos</b>				
Materias primas, reventa de bienes terminados, y servicios		-	-	-

Mano de obra	3.102.706.865	3.074.981.278	27.725.587
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	50.364.186	39.700.761	10.663.425
Otros costos	12.678.328.391	11.923.452.681	754.875.710
Menor costo - ajuste Precios de Transferencia	-	-	-
<b>Total costos</b>	<b>15.831.399.442</b>	<b>15.038.134.720</b>	<b>793.264.722</b>
<b>Gastos</b>			
<b>De Administración</b>			
Mano de obra	3.887.912.759	3.349.997.842	537.914.917
Otros gastos de administración	2.356.798.722	2.318.310.213	38.488.509
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	183.790.648	73.407.661	110.382.987
<b>Total gastos de administración</b>	<b>6.428.502.129</b>	<b>5.741.715.716</b>	<b>686.786.413</b>
<b>De Distribución y ventas</b>			
Mano de obra	-	-	-
Otros gastos de distribución y ventas	-	-	-
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	-	-	-
<b>Total gastos de distribución y ventas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gastos Financieros	1.134.652.518	780.519.874	354.132.644
Pérdidas por inversiones en subsidiarias, asociadas y/o negocios conjuntos	-	-	-
Pérdidas por mediciones a valor razonable	-	-	-
Pérdida en la venta o enajenación de activos fijos	-	-	-
Gastos por provisiones (pasivos de monto o fecha inciertos)	-	-	-
Otros gastos	161.185.828	-	161.185.828
Pérdidas netas en operaciones discontinuadas	-	-	-

Menor gasto o deducción - Ajuste Precios de Transferencia	-	-	-
<b>Total gastos</b>	7.724.340.475	6.522.235.590	1.202.104.885
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	- 23.151.101.411	- 21.180.156.754	- 1.970.944.657



**Omar David Ossma Gomez**  
Representante Legal  
N. Identificación 13.511.547



**Eduardo Mayorga Vasquez**  
Revisor Fiscal Delegado de SOLUCIONES INTEGRALES ADMINISTRATIVAS SIA SAS  
Tarjeta Profesional: 1403-T  
N. Identificación 5.555.163



**COLLECTIVE**  
MINING

La suscrita representante legal de  
**COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA**  
Nit. 901410476-1

**CERTIFICA QUE:**

1. Según certificado de existencia y representacion legal expedido por la Camara de Comercio de Medellin, La Sucursal (establecimiento) en Colombia de COLLECTIVE MINING LIMITED (Oficina principal en Bermuda) registra un capital asignado de (\$ 20,000,000).
2. La empresa COLLECTIVE MINING LIMITED SUCURSAL COLOMBIA tiene como domicilio principal la dirección CR 43 9 SUR 195, EDIFICIO INEXMODA, OFICINA 1034, ubicado en la ciudad de Medellín.
3. Al 31 de diciembre de 2023, en apego a regulación cambiaria colombiana se ha canalizado a través del sector financiero colombiano, y a la vez reconocido en el patrimonio de la Sucursal como Inversión Suplementaria al Capital Asignado, un total de \$139.670.488.397 (Ciento treinta y nueve mil seiscientos setenta millones cuatrosientos ochenta y ocho mil trescientos noventa y siete pesos colombianos MCTE).
4. La siguiente es la participación en el patrimonio de la Sucursal por parte de COLLECTIVE MINING LIMITED en calidad de oficina principal, la cual persiste desde el año 2021:

ACCIONISTA	Nro de Registro	Pais de Registro	CAPITAL ASIGNADO E INVERSIÓN SUPLEMENTARIA	PARTICIPACION
COLLECTIVE MINING LIMITED	55677	Bermuda	139.690.488.397	100%
<b>TOTAL</b>				<b>100%</b>

Se expide en la ciudad de Medellin, a los veintiocho días del mes de marzo de 2025.

Atentamente,

**NATALIA A. HERNÁNDEZ ARIAS**  
C.C 63.548.653  
Representante Legal

**EDUARDO MAYORGA VASQUEZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 1403-T





REPUBLICA DE COLOMBIA  
IDENTIFICACION PERSONAL  
CEDULA DE CIUDADANIA

NUMERO **5555163**

**MAYORGA VASQUEZ**  
APELLIDOS

**EDUARDO**  
NOMBRES

*[Signature]*  
FIRMA



FECHA DE NACIMIENTO **17-MAY-1942**  
**ZAPATOCA**  
(SANTANDER)  
LUGAR DE NACIMIENTO

**1.60** **B+** **M**  
ESTATURA G.S. RH SEXO

**16-JUL-1964 BUCARAMANGA**  
FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

INDICE DERECHO

REGISTRADOR NACIONAL  
*[Signature]*  
IVAN DUQUE ESCOBAR



A-2750100-50084322-M-000555163-20020129 04460 020298 01 118740578

República de Colombia  
Ministerio de Educación Nacional

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**  
**TARJETA PROFESIONAL**  
**DE CONTADOR PUBLICO**

**1403-T**

**EDUARDO**  
**MAYORGA VASQUEZ**  
C.C. **5.555.163**  
**RESOLUCION INSCRIPCION 330-T** **FECHA 19-VI-75**  
**UNIVERSIDAD DEL CAUCA**



*[Signature]*  
Presidente

00000624

*[Signature]*

FIRMA DEL TITULAR

Este tarjete es el unico documento que lo acredita como  
CONTADOR PUBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la ley 42 de 1990.  
Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta devolverla  
al Ministerio de Educación Nacional - Junta Central de  
Contadores.



ESCRITURA PUBLICA NUMERO: ----- ( 1.116 ) -----

-----MIL CIENTO DIECISEIS-----

# **PROTOCOLIZACION DE DOCUMENTOS PARA EL ESTABLECIMIENTO DE UNA SUCURSAL DE SOCIEDAD EXTRANJERA**



En la ciudad de Medellín, Departamento de Antioquia, República de Colombia, a los Treinta ( 30 ) días del mes de Julio del año dos mil veinte (2020), a la Notaría Diecisiete del Circuito de Medellín, cuya Notaria Encargada es la doctora MARIA LUISA LONDOÑO ARRUBLA, según Resolución No. 04424 del 3 de Junio del 2020 de la Superintendencia de Notariado y Registro, compareció **ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS**, mayor de edad, domiciliada en la ciudad de Medellín, identificada con la cédula de ciudadanía No. 1.098.678.602 de Bucaramanga, de estado civil casada con sociedad conyugal vigente, obrando en nombre y representación de la sociedad **COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD.**, sociedad extranjera constituida el 29 de junio de 2020 de conformidad con las Leyes de las Islas Bermudas, todo lo cual consta en el Certificado de Incorporación que se adjuntan con la presente escritura pública para que se protocolicen con el presente instrumento, en su condición de apoderado especial, de acuerdo con el poder debidamente otorgado por **COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD.**, el 15 de julio de 2020, el cual se adjunta para su protocolización, y manifestó:

**PRIMERO:** Que mediante la Resolución del 14 de julio de 2020 de la Junta Directiva de **COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD.**, se aprobó establecer una sucursal en la República de Colombia.

**SEGUNDO:** Que de acuerdo con lo provisto en la Resolución del 14 de julio de 2020 la Sucursal tendrá las siguientes características:

1. La Sucursal tendrá el nombre de **COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD. SUCURSAL COLOMBIA.**
2. El término de duración de los negocios de la Sucursal en Colombia será de 100 años, desde el momento de su incorporación en el país.
3. El objeto social de la Sucursal, y sus principales objetivos serán: (i) el ejercicio y desarrollo de la prospección, exploración, construcción y montaje, y explotación minera; (ii) realizar todas las actividades relacionadas con la exploración y explotación de minas, incluyendo sin limitarse a, la adquisición, transferencia, negociación, gravamen, venta y en general, la disposición de bienes relacionados con la minería; (iii) adquirir y transferir licencias, permisos, concesiones, contratos o cualquier otra

Papel notarial para uso exclusivo en la escritura pública - No tiene costo para el usuario



Ca382225814



109016542042042

12-12-19

Cadenza 14-06-2020

02-03-20

Cadenza 14-06-2020

109016542042042

autorización contemplada por la legislación aplicable; (iv) celebrar contratos de asociación, concesión, exploración, explotación, operación, y cualquier otro acuerdo relacionado con la actividad minera; y, (v) financiar proyectos mineros en Colombia y/o en el exterior. En desarrollo o cumplimiento de tal objeto la Sucursal podrá hacer en su propio nombre o por cuenta de terceros, o en participación con ellos: toda clase de operaciones sobre bienes muebles e inmuebles y constituir cualquier clase de gravámenes sobre estos; celebrar toda clase de contratos con personas naturales o jurídicas sean estas de derecho privado o público, convenientes para el logro de los fines sociales; efectuar operaciones de préstamo, cambio, descuentos o cuenta corriente, con terceros o con los accionistas, dando o recibiendo garantías o prescindiendo de ellas; invertir en toda clase de operaciones de crédito, girar, aceptar, asegurar, endosar, descontar, cobrar, negociar y en general llevar a cabo toda clase de actos con títulos valores y con cualquier otra clase de títulos de crédito; transigir y someter a la decisión de árbitros y de amigables compondores, quienes podrán decidir sobre cualquier clase de controversia de carácter civil, comercial, laboral o de cualquier índole; celebrar o ejecutar, en general, todos los actos preparatorios y complementarios, o accesorios de los anteriores y los demás que sean necesarios o útiles para el buen logro de los objetivos sociales. En desarrollo de su objeto la sociedad podrá ejecutar todas las operaciones conexas, complementarias y/o directamente relacionadas con su actividad, así como suscribir toda clase de contratos. \_\_\_\_\_

4. Se fija como capital asignado de la Sucursal la suma de VEINTE MILLONES DE PESOS. (COP\$20.000.000). \_\_\_\_\_

5. Se designa como revisor fiscal al señor EDUARDO MAYORGA VASQUEZ, con cédula de ciudadanía No. 5.555.163 y tarjeta profesional de contador No.1403-T. \_\_\_\_\_

6. El domicilio de la Sucursal será la ciudad de MEDELLÍN. \_\_\_\_\_

7. La Sucursal tendrá un Representante Legal Principal, y uno Suplente, quienes tendrán la facultad para realizar todos los actos comprendidos en el objeto social de la sucursal, y tendrán la personería judicial y extrajudicial de la oficina principal y la sucursal para todos los efectos administrativos y legales. Por lo tanto, se designan como Representante Legal Principal a **ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS**, con cédula de ciudadanía No. 1.098.678.602 de Bucaramanga y como Representante Legal Suplente a **NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS**, con cédula de ciudadanía No. 63.548.653 de Bucaramanga. \_\_\_\_\_

8. Las causales de terminación de los negocios de la sucursal serán las mismas





# República de Colombia



Aa066472937



Ca362225813

contenidas en los actos de incorporación de la oficina principal, así como las expresamente previstas por las disposiciones legales contenidas en el Código de Comercio Colombiano.

**TERCERO:** Que junto con la presente escritura pública se protocolizan los siguientes documentos: a) Poder otorgado por COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD. a ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS el 15 de julio de 2020; b) Resolución de la Junta Directiva de COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD., mediante la cual se decide establecer una sucursal en Colombia, de fecha 14 de julio de 2020, debidamente apostillada, c) estatutos sociales de COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD., debidamente apostillados y traducidos oficialmente al español; d) Certificado de incorporación de COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD., debidamente apostillados y traducidos oficialmente al español.

## SE EXTENDIÓ CONFORME A MINUTA RECIBIDA POR E-MAIL

La presente escritura fue leída en su totalidad por la compareciente, quien advertida de su registro, la encontró conforme a su pensamiento y voluntad y por no observar error alguno en su contenido, le imparte su aprobación y procede a firmarla ante el suscrito Notario que da fe, declarando la compareciente estar notificada de que un error no corregido en esta escritura antes de ser firmada, en aspectos tales como el nombre e identificación de los otorgantes, da lugar a una escritura aclaratoria que conlleva nuevos gastos para los contratantes, conforme lo manda el Artículo 102 del Decreto Ley 960 de 1970, de todo lo cual se da por entendida y firma en constancia. "El suscrito notario responde de la regularidad formal del presente instrumento, más no de la veracidad de las declaraciones de los otorgantes ni de la capacidad o aptitud legal de éstos para la celebración del presente acto o contrato."

El suscrito Notario advierte la obligación de presentar el presente instrumento para su registro dentro de los dos meses siguientes a la fecha de esta escritura. (Artículo 231 de la Ley 223 de 1.995).

Se extendió en las hojas de papel notarial números: Aa066472936/Aa066472937/

Derechos Notariales \$ 80.470 Resolución No. 01299 del 11 de Febrero de 2020 de la Superintendencia de Notariado y Registro.

Recaudos para Supernotariado .....	\$9.900
Recaudos para Fondo Especial de Supernotariado .....	\$ 9.900
Otros.....	\$ 352.800
Iva .....	\$82.321
Factura (s)	121972

Papel notarial para uso exclusivo en la escritura pública - No tiene costo para el usuario

República de Colombia

Papel notarial para uso exclusivo en la escritura pública, certificaciones y documentos del archivo notarial

Ca362225813



1090255GHUGA9UM

12-12-19

Cadenza

02-03-20

Cadenza

1090255GHUGA9UM

La compareciente imprimió la huella dactilar del índice derecho. \_\_\_\_\_

  
ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS

CCNo. 1090.678.602

de Bucaramanga.

Dirección: Cll 4 # 17-115

Teléfono: 3203121776

Actividad económica: Administradora de Empresas.



  
  
MARIA LUISA LONDONO ARRUBLA  
NOTARIA DIECISIETE (E) DE MEDELLIN  
RES. 04421 DEL 3 DE JUNIO DE 2020 SNR

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



C#382225810



1. Country: United Kingdom in respect of Bermuda

This Public Document

2. Has been signed by Natalie Marie Neto

3. Acting in the capacity of Notary Public

4. Bears the seal/stamp NATALIE MARIE NETO, NOTARY PUBLIC, BERMUDA

Certified

5. At Bermuda

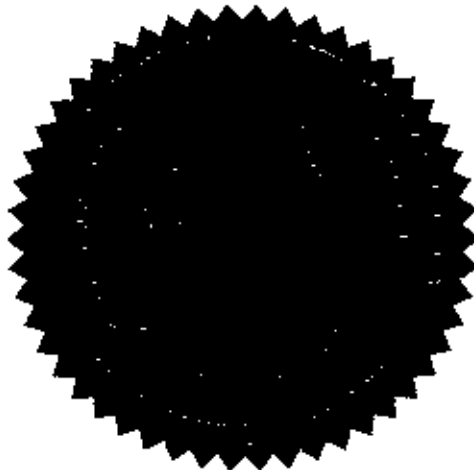
6. On July 15, 2020

7. By the Governor and Commander-in-Chief of the Bermudas or Somers Islands or any member of his staff, signing on his behalf and using his official seal.

8. Number: 104,005

9. Seal

10. Signature:



Rowanay A. Kerr  
For Governor and  
Commander-in-Chief

If this document is to be used in a country which is not a party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalization certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Parliamentary Registry Office approves of the contents.

C#382225810



Codificación: 02-03-20

1  
IN THE CITY OF HAMILTON

IN THE ISLANDS OF BERMUDA

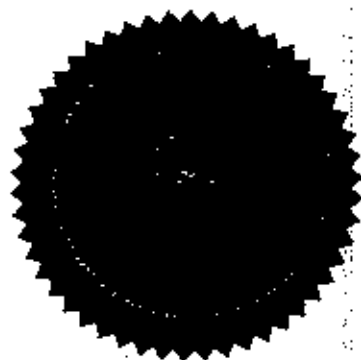
I, Natalie Neto, Notary Public of the City of Hamilton, Bermuda, DO HEREBY CERTIFY that the attached Certificate was signed by Kim Armstrong known to me and that the signature subscribed to the said Certificate is the proper signature and handwriting of the said Kim Armstrong.

IN WITNESS WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed my seal of office this 15<sup>th</sup> day of July, 2020.

*Natalie Neto*

Notary Public  
City of Hamilton  
Islands of Bermuda

Natalie Neto, Notary Public  
Commissioner for Oaths and Affirmations  
for and in the Islands of Bermuda  
Hamilton, Bermuda.  
My Commission is unlimited as to time.  
15 JUL 2020

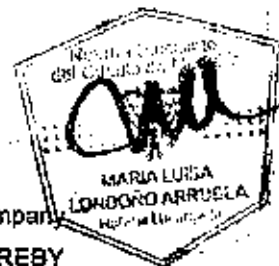




Ce362225809

# Collective Mining (Bermuda) Ltd.

## CERTIFICATE



Walkers Corporate (Bermuda) Limited, Secretary of Collective Mining (Bermuda) Ltd. a company incorporated and existing under the laws of the Islands of Bermuda (the "Company"), DOES HEREBY CERTIFY that the paper writing attached hereto is a true and correct copy of a Power of Attorney signed by Adam Hopkin, a Director of the Company.

IN WITNESS WHEREOF Walkers Corporate (Bermuda) Limited has caused this certificate to be executed under the hand of its duly authorised employee this 15<sup>th</sup> day of July 2020.

Kim Armstrong  
For and on behalf of  
Walkers Corporate (Bermuda) Limited  
Secretary

Ce362225809



02-03-20

**PODER**

ADAM HENRY HOPKIN, mayor de edad, legalmente competente, identificado con el pasaporte No. 507754047 de United Kingdom, domiciliado en Century House, 16 Par la Ville Road, Hamilton, Bermuda, actuando en nombre de COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD., sociedad debidamente organizada y existente de acuerdo con las leyes de BERMUDA, en donde tiene su principal sede de negocios y domicilio, debidamente autorizado para esto por la Junta Directiva de la sociedad, según acta 24 DE JULIO DE 2020, confiere poder especial amplio y suficiente a ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, mayor de edad, domiciliada en MEDELLÍN, República de Colombia, identificada como aparece al pie de su firma, y/o a NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, mayor de edad, domiciliada en MEDELLÍN, República de Colombia, identificada como aparece al pie de su firma, para que de manera conjunta y/o individual, y como legítimas representantes de la compañía, con plenos poderes realice todos los actos necesarios o apropiados para constituir una sucursal de la compañía en Colombia, y para ese propósito, representar la sociedad ante cualquier autoridad nacional, departamental o municipal y funcionarios públicos y privados, de carácter administrativo, para realizar todos los actos propios conferidos en el poder, y firmar todos los documentos necesarios para el desarrollo del mismo, abrir y operar cuentas bancarias, monetizar divisas, tomar todas las acciones legales necesarias para domiciliar y calificar la sucursal para realizar negocios en Colombia, obtener los permisos necesarios para tal propósito, obtener el número de identificación tributaria, representar la compañía en asuntos extrajudiciales, registrar la inversión extranjera, actuar ante la Superintendencia de Sociedades, la Cámara de Comercio, las autoridades de impuestos, el Banco de la República, la Superintendencia de Industria y Comercio, las Notarías Públicas o cualquier otra autoridad o entidad privada. El(los) apoderado se encuentra(n) facultado(s) para otorgar los poderes que sean necesarios para el desarrollo de las funciones que por este documento se le encomiendan, con las mismas limitaciones.

**POWER OF ATTORNEY**

ADAM HENRY HOPKIN, of legal age, legally competent, identified with passport No. 507754047 Issued by the United Kingdom, domiciled at Century House, 16 Par la Ville Road, Hamilton, in Bermuda, acting on behalf of COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD., a company duly organized and existing in accordance with the laws of BERMUDA, where it has its principal place of business and domicile, duly empowered for this purpose by the Board of Directors of the Company, as provided in the minutes dated JULY 14<sup>th</sup>, 2020, hereby grant power-of-attorney, and hereby appoint ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, of legal age, domiciled in MEDELLÍN, Republic of Colombia, identified as it appears below her signature, and/or NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, of legal age, domiciled in MEDELLÍN, Republic of Colombia, identified as it appears below their signature, to act jointly, and/or individually, as the company's lawful attorney in order to, on behalf of the company execute all proceedings which may be necessary or appropriate to incorporate a Branch of the company in Colombia, and for that purpose, to represent the company before all national, departmental or municipal authorities and officers, public or private, whether the same be administrative, to do all that which may be necessary for the exercise of the power conferred upon him, and to sign all necessary documents related to the foregoing, to open and operate bank accounts, to monetize currency, to take all legal steps necessary to domicile and qualify the branch to do business in Colombia; to obtain the necessary permit for such purpose; to obtain the Tax Identification Number, to represent the company in extrajudicial matters; to register foreign Investments; to act before the Superintendency of Companies, the Chamber of Commerce, the Tax Authorities, the Central Bank, the Superintendency of Industry and Commerce and the public notaries or any other authority or private entity. The attorney(s) is(are) empowered to grant all necessary powers of attorney to carry on with the functions that are granted to them through the present document, with the same limitations.

Parte que otorga/Granting party,



ADAM HENRY HOPKIN  
PASAPORTE NO./PASSPORT NUMBER 507754047  
COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD.

Parte aceptante/Accepting Party,

ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS  
C.C. 1.098.678.602

NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS  
C.C. 63.548.653



# TRADUCCIÓN OFICIAL

## OFFICIAL TRANSLATION

Folio número:  
Folio number:



### APOSTILLE

(Convenio de la Haya del 5 de octubre de 1961)

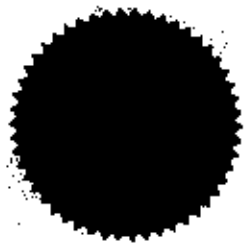
1. País, Reino Unido por su acuerdo con Bermuda

Este documento público

2. Ha sido firmado por Natalie Marie Neto
3. Quien actúa en calidad de Notario público
4. Estampa el sello/timbre NATALIE MARIE NETO, NOTARIA PUBLICA, BERMUDA

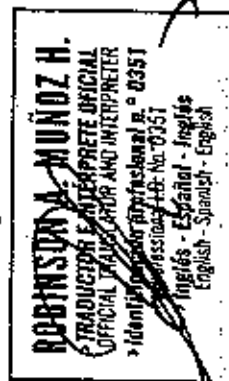
Certificado

5. En Bermuda
6. El 15 de julio de 2020
7. Por el Gobernador y Comandante en Jefe de Bermudas, Sommer Islands o cualquier miembro de su gabinete, quien firma en representación de su sello oficial.
8. Número. 104,006
9. Sello
10. Firma

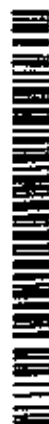


Firmado  
Rownay A. Kerr  
Por el Gobernador y  
Comandante en Jefe

Si este documento es presentado en un país que no es parte de la Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961, debe presentarse a la sección consular de la misión que representa a ese país. Un certificado de apostille o legalización solo confirma que la firma, sello o sello en el documento es genuino. No significa que el contenido del documento sea correcto o que la Oficina de Registro Parlamentario apruebe el contenido.



Ca302225809



02-01-20

o. Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaria, Eleonora del Círculo de  
Medellín se presentó

**MUÑOZ HENAO ROBINSON ALBERTO**

Identificado con C.C. **3385477**

Y manifestó que este es su firma, la que siempre usa en sus actos  
públicos y privados.

**NOTARIA**  
**17**  
**MEDELLIN**

EG

Medellín 22/07/2022 a las 12:47:04 p.m.



5X80EHGQCTK1848  
[www.notariaonline.com](http://www.notariaonline.com)

FIRMA

xx4x3ccx2cx2s2

**MARIA LUISA LONDOÑO ARRUELA**  
**NOTARIA 17 (E) DEL CIRCULO DE MEDELLIN**



# TRADUCCIÓN OFICIAL

## OFFICIAL TRANSLATION

Folio número:  
Folio number:



CIUDAD DE HAMILTON  
EN LAS ISLAS DE BERMUDAS

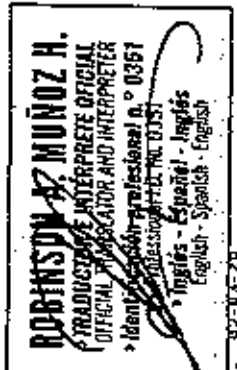
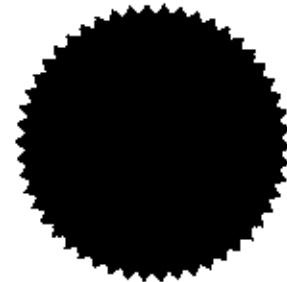
Yo, Natalie Neto, Notario Público de la Ciudad de Hamilton, Bermuda, POR MEDIO DE LA PRESENTE CERTIFICO que el certificado adjunto fue firmado por Kim Armstrong, a quien conozco, y que la firma suscrita en el certificado mencionado corresponde a la firma auténtica, de puño y letra de Kim Armstrong.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, firmo y estampo el sello de mi oficina el 15 de julio de 2020

Firmado

Notario público  
Ciudad de Hamilton  
Islas de Bermudas

Natalie Neto, Notario Público  
Comisionado de juramentos y declaraciones  
en las islas de Bermudas  
Hamilton, Bermuda  
Mi delegación no tiene fecha de finalización  
15/07/2020



Ca302225804



02-03-20

Cedano s.d. M. 17/07/20

República de Colombia  
Transmisión de la información por medios electrónicos  
Papel notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

www.uba.gov.ar/boletines/boletines



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(-os) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

E-mail: [succes@succescommunication.com](mailto:succes@succescommunication.com) Tel: (57) 314 221 2213 - (57) 314 221 2214

10034366220672004

**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaría Decanato del Circuito de Medellín se presentó

**MUÑOZ HENAO ROBINSON ALBERTO**

Identificado con C.C. **3383477**

Y manifestó que este es su finde de siempre usa en sus actos públicos y privados

EG

Medellín 22/05/2020 a las 12:47:04 p.m.



6X80EHK9UT8K94  
www.notariaonlinez.com

FIRMA

xx4x3ccse2cs2s2

**MARIA LUISA LONDOÑO ARRUBLA**  
**NOTARIA 17 (E) DEL CIRCULO DE MEDELLIN**





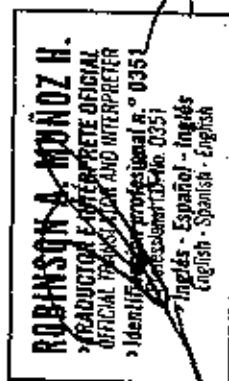
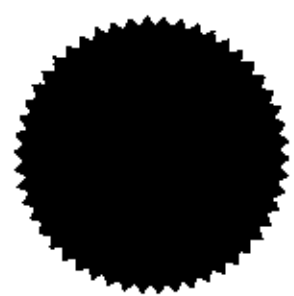
### Collective Mining (Bermuda) Ltd.

### CERTIFICADO

Walkers Corporate (Bermuda) Limited, Secretario de Collective Mining (Bermuda) Ltd. una empresa constituida y existente bajos las leyes de las Islas de Bermudas (La "Empresa") POR MEDIO DE LA PRESENTE CERTIFICA que el documento adjunto es una copia verdadera y correcta del poder firmado por Adam Hopkin, Director de la Compañia

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, Walkers Corporate (Bermuda) Limited ha expedido este certificado por el funcionario debidamente autorizado el 15 de julio de 2020.

Firmado  
Kim Armstrong  
Para y en representación de  
Walkers Corporate (Bermuda) Limited  
Secretario



Ca362225803



02-03-20

Condensada 03/09/2020



República de Colombia

Magistrado para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he revisado el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaria, Dirección del Circuito de Medellín se presenta:

**MUÑOZ HENAO ROBINSON ALBERTO**

Identificado con C.C. **3385477**

Y manifestó que este es su firma, la que siempre usa en sus actos públicos y privados.

Medellín 22/07/2020 a las 12:47:04 p.m.

FIRMA

xxxx3ccsst2cs2s2

**MARIA LUISA FONDONO ARRUBLA**  
NOTARIA (E) DEL CIRCUITO DE MEDELLIN

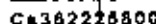


**NOTARIA**  
**17**  
**MEDELLIN**



8X80ENQ0X7K3S8  
[www.notariaonlinea.com](http://www.notariaonlinea.com)





## POWER OF ATTORNEY

ADAM HENRY HOPKIN, of legal age, legally competent, identified with passport No. S07754047 issued by the United Kingdom, domiciled at Century House, 16 Par la Ville Road, Hamilton, in Bermuda, acting on behalf of COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD., a company duly organized and existing in accordance with the laws of BERMUDA, where it has its principal place of business and domicile, duly empowered for this purpose by the Board of Directors of the Company, as provided in the minutes dated JULY 14<sup>TH</sup>, 2020, hereby grant power-of-attorney, and hereby appoint ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, of legal age, domiciled in MEDELLIN, Republic of Colombia, identified as it appears below her signature, and/or NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, of legal age, domiciled in MEDELLIN, Republic of Colombia, identified as it appears below their signature, to act jointly, and/or individually, as the company's lawful attorney in order to, on behalf of the company execute all proceedings which may be necessary or appropriate to incorporate a Branch of the company in Colombia, and for that purpose, to represent the company before all national, departmental or municipal authorities and officers, public or private, whether the same be administrative, to do all that which may be necessary for the exercise of the power conferred upon him, and to sign all necessary documents related to the foregoing, to open and operate bank accounts, to monetize currency, to take all legal steps necessary to domicile and qualify the branch to do business in Colombia; to obtain the necessary permit for such purpose; to obtain the Tax Identification Number, to represent the company in extrajudicial matters; to register foreign investments; to act before the Superintendency of Companies, the Chamber of Commerce, the Tax Authorities, the Central Bank, the Superintendency of Industry and Commerce and the public notaries or any other authority or private entity. The attorney(s) is(are) empowered to grant all necessary powers of attorney to carry on with the functions that are granted to them through the present document, with the same limitations.

**Parte que otorga/Granting party.**

ADAM HENRY HOPKIN

PASAPORTE NO./PASSPORT NUMBER 507754047  
COLLECTIVE MINING (BERMUDA) LTD.

**Parte acceptante/Accepting Party,**

ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS  
C.C. 1.098.678.602

**NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS**  
C.C. 63.548.653

02-03-30

12035405A408M22

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United Kingdom in respect of Bermuda

This Public Document

2. Has been signed by Natalie Marie Neto

3. Acting in the capacity of Notary Public

4. Bears the seal/stamp NATALIE MARIE NETO, NOTARY PUBLIC, BERMUDA

Certified

5. At Bermuda

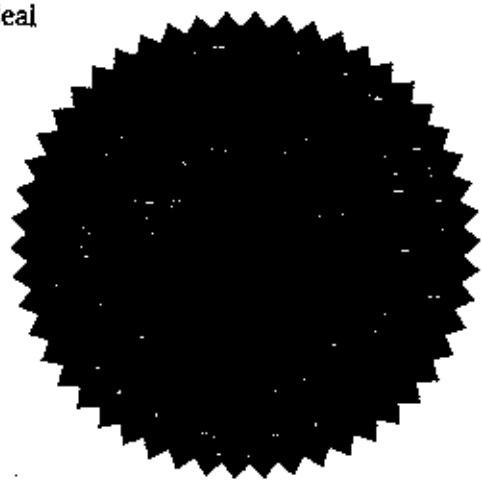
6. On July 15, 2020

7. By the Governor and Commander-in-Chief of the Bermudas or Somers Islands or any member of his staff, signing on his behalf and using his official seal.

8. Number: 104,006

9. Seal

10. Signature:



Rowan A. Kerr  
For Governor and  
Commander-in-Chief

If this document is to be used in a country which is not a party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalization certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Parliamentary Registry Office approves of the contents.

2



Ca382225789



IN THE CITY OF HAMILTON  
IN THE ISLANDS OF BERMUDA

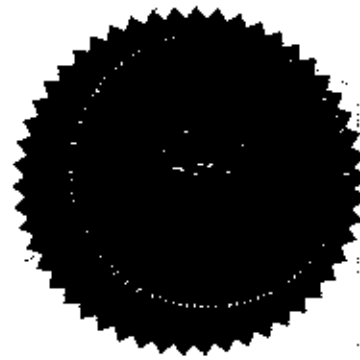
I, Natalie Neto, Notary Public of the City of Hamilton, Bermuda, DO HEREBY CERTIFY that the attached Certificate was signed by Kim Armstrong known to me and that the signature subscribed to the said Certificate is the proper signature and handwriting of the said Kim Armstrong.

IN WITNESS WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed my seal of office this 15<sup>th</sup> day of July, 2020.

*Natalie Neto*

Notary Public  
City of Hamilton  
Islands of Bermuda

Natalie Neto, Notary Public  
Commissioner for Oaths and Affirmations  
for and in the Islands of Bermuda  
Hamilton, Bermuda.  
My Commission is unlimited as to time.  
15 / 7 / 2020



Ca382225789



02-03-20

República de Colombia



Boletín notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivero notarial

Acto de las Resoluciones de Junta Directiva de Collective Mining (Bermuda) Ltd., del 14 de julio de 2020

Presentes:

Paul Begin  
Adam Hopkin  
Michael Harvey

La constitución y registro de una subsidiaria (sucursal) en Colombia

Los miembros de la Junta de Collective Mining (Bermuda) Ltd. unánimemente determinaron:

1. Constituir una sucursal de sociedad extranjera en Colombia de Collective Mining (Bermuda) Ltd para servir los intereses de Collective Mining (Bermuda) Ltd.
2. La Sucursal tendrá el nombre de Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia.
3. El término de duración de los negocios de la Sucursal en Colombia será de 100 años, desde el momento de su incorporación en el país.
4. El objeto social de la Sucursal, y sus principales objetivos serán: (i) el ejercicio y desarrollo de la prospección, exploración, construcción y montaje, y explotación minera; (ii) realizar todas las actividades relacionadas con la exploración y explotación de minas, incluyendo sin limitarse a, la adquisición, transferencia, negociación, gravamen, venta y en general, la disposición de bienes relacionados con la minería; (iii) adquirir y transferir licencias, permisos, concesiones, contratos o cualquier otra autorización contemplada por la legislación aplicable; (iv) celebrar contratos de asociación, concesión, exploración, explotación, operación, y cualquier otro acuerdo relacionado con la actividad minera; y, (v) financiar proyectos mineros en Colombia y/o en el exterior. En desarrollo o cumplimiento de tal objeto la Sucursal podrá hacer en su propio nombre o por cuenta de terceros, o en participación con ellos: toda clase de operaciones sobre bienes muebles e inmuebles y constituir cualquier clase de gravámenes sobre estos; celebrar toda clase de contratos con personas naturales o jurídicas sean estas de derecho privado o público, convenientes para el logro de los fines sociales; efectuar operaciones de préstamo, cambio, descuentos o cuenta corriente, con terceros o con los accionistas, dando o recibiendo garantías o prescindiendo de ellas; invertir en toda clase de operaciones de crédito, girar, aceptar, asegurar, endosar, descontar, cobrar, negociar y en general llevar a cabo toda clase de actos con títulos valores y con cualquier otra clase de títulos de crédito; transigir y someter a la decisión de árbitros y de amigables componedores, quienes podrán decidir sobre cualquier clase de controversia de carácter civil, comercial, laboral o de cualquier índole; celebrar o ejecutar, en general, todos los actos preparatorios y complementarios, o accesorios de los anteriores y los demás que

Extracts from resolutions of the Board of Directors of Collective Mining (Bermuda) Ltd. dated 14 July 2020

Present:

Paul Begin  
Adam Hopkin  
Michael Harvey

The formation and registration of a wholly owned subsidiary (a branch) in Colombia

Members of the Board of Collective Mining (Bermuda) Ltd. unanimously determined:

1. To register as a branch of a foreign office of Collective Mining (Bermuda) Ltd. in Colombia to service the interest of Collective Mining (Bermuda) Ltd.
2. The branch bears the name of Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia.
3. The term of duration of the Branch's business in Colombia will be 100 years, as of the day of incorporation in the country
4. The Branch's corporate purpose and principal objectives are: (i) the performance and development of prospecting, exploration, construction and assembly, and mining exploitation; (ii) carry out all activities related to the exploration and exploitation of mines, including, but not limited to, the acquisition, transfer, negotiation, encumbrance, sale and, in general, the disposition of goods related to mining; (iii) acquire and transfer licenses, permits, concessions, contracts or any other authorization contemplated by the applicable legislation; (iv) enter into association, concession, exploration, exploitation, operation, and any other agreements related to mining activity; and, (v) finance mining projects in Colombia and / or abroad. In development or fulfillment of such purpose, the Branch may perform in its own name or on behalf of third parties, or in participation with them: all kinds of operations on movable and real estate property and constitute any kind of encumbrances on these; enter into all kinds of contracts with natural or legal persons, whether private or public, convenient for the achievement of social purposes; carry out loan, exchange, discounts or checking account operations, with third parties or with shareholders, giving or receiving guarantees or dispensing with them; invest in all kinds of credit operations, turn, accept, insure, endorse, discount, collect, negotiate and in general carry out all kinds of acts with securities and with any other class of credit titles; compromise and submit to the decision of arbitrators and amicable mediators, who may decide on any kind of civil, commercial, labor or any other type of controversy; celebrate or execute, in general, all the preparatory and

sea necesarios o útiles para el buen logro de los objetivos sociales. En desarrollo de su objeto la sociedad podrá ejecutar todas las operaciones conexas, complementarias y/o directamente relacionadas con su actividad, así como suscribir toda clase de contratos.

4. Se fija como capital asignado de la Sucursal la suma de VEINTE MILLONES DE PESOS (COP\$20.000.000).

5. Se designa como revisor fiscal a EDUARDO MAYORGA VASQUEZ, con cédula de ciudadanía No. 5.555.163 y tarjeta profesional de contador No. 1403-T.

El domicilio de la Sucursal será la ciudad de Medellín.

7. La Sucursal tendrá un Representante Legal Principal, y uno Suplente, quienes tendrán la facultad para realizar todos los actos comprendidos en el objeto social de la sucursal, y tendrán la personería judicial y extrajudicial de la oficina principal y la sucursal para todos los efectos administrativos y legales. Por lo tanto, se designan como Representante Legal Principal a ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, con cédula de ciudadanía No. 1.098.678.602 de Bucaramanga y el cargo de Representante Legal Suplente a NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, con cédula de ciudadanía No. 63.548.653 de Bucaramanga. Se resuelve que los directores de Collective Mining (Bermuda) Ltd., y todos ellos de manera individual se encuentran autorizados para suscribir el Poder a favor del Representante Legal Principal y al Representante Legal Suplente, respectivamente, por y en representación de Collective Mining (Bermuda) Ltd., en la manera provista en los estatutos.

8. Las causales de terminación de los negocios de la sucursal serán las mismas contenidas en los actos de incorporación de la oficina principal, así como las expresamente previstas por las disposiciones legales contenidas en el Código de Comercio Colombiano.

Los suscritos, siendo el Secretario de la Compañía Collective Mining (Bermuda) Ltd., por medio de la presente confirma que los anteriores extractos corresponden a decisiones efectivas tomadas por la Junta en resoluciones escritas the la Junta Directiva fechada el 14 de Julio de 2020.

WALKERS CORPORATE (BERMUDA) LTD.  
Secretario de la Compañía

Kim Armstrong

complementary acts, or accessories of the above and others that are necessary or useful for the good achievement of corporate purpose. In developing its purpose, the company may execute all related, complementary and / or directly related operations with its activity, as well as sign all kinds of contracts.

5. The Branch will have an assigned capital of TWENTY MILLION PESOS (COP\$20.000.000).

6. As principal statutory auditor is appointed EDUARDO MAYORGA VASQUEZ, with citizenship identification card No. 5.555.163, and professional accountants card No. 1403-T

7. The domicile of the Branch will be the city of Medellín.

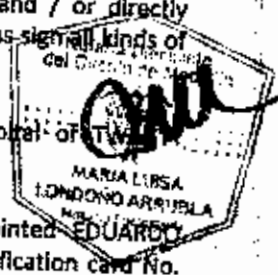
8. The Branch will have a Principal Legal Representative, and an Alternate, who will have the power to perform all the acts included in the corporate purpose of the branch, and will have the judicial and extrajudicial representation of the main office and the branch for all legal and administrative purposes. Therefore, ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, with citizenship card No. 1,098,678,602 of Bucaramanga, is appointed as Principal Legal Representative and the position of Alternate Legal Representative is NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, with citizenship card No. 63,548,653 of Bucaramanga. It is resolved that the directors of Collective Mining (Bermuda) Ltd. and each of them individually be hereby authorised to execute a Power of Attorney in favour of the Principal Legal Representative and Alternate Legal Representative, respectively, for and on behalf of Collective Mining (Bermuda) Ltd. in the manner provided in its bye-laws.

8. The causes for terminating the Branch's business in Colombia will be the same contained in the Home Office's acts of incorporation, as well as those specially provided by legal dispositions contained in the Colombian Code of Commerce.

The undersigned, being the company secretary of Collective Mining (Bermuda) Ltd. hereby confirms that the above extracts correspond to effective decisions taken by the Board in written resolutions of the board of Directors dated 14 July 2020.

WALKERS CORPORATE (BERMUDA) LTD.  
Company Secretary

Kim Armstrong



Ca362225797



02-03-20

Coordinadora de Relaciones

**APOSTILLE**

(Convenio de la Haya del 5 de octubre de 1961)

1. País. Reino Unido por su acuerdo con Bermuda

Este documento público

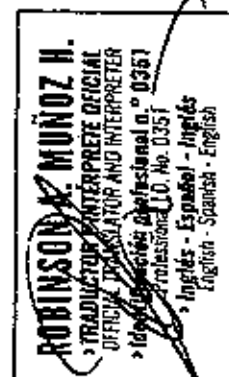
2. Ha sido firmado por Natalie Marie Neto  
3. Quien actúa en calidad de Notario público  
4. Estampa el sello/timbre NATALIE MARIE NETO, NOTARIA  
PUBLICA, BERMUDA

Certificado

5. En Bermuda 6. El 15 de julio de 2020  
7. Por el Gobernador y Comandante en Jefe de Bermudas, Sommer Islands o  
cualquier miembro de su gabinete, quien firme en representación de su sello  
oficial.  
8. Número. 104,005  
9. Sello 10. Firma

Firmado  
Rownay A. Kerr  
Por el Gobernador y  
Comandante en Jefe

Si este documento es presentado, en un país que no es parte de la Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961, debe presentarse a la sección consular de la misión que representa a ese país. Un certificado de apostilla o legalización solo confirma que la firma, sello o sello en el documento es genuino. No significa que el contenido del documento sea correcto o que la Oficina de Registro Parlamentario apruebe el contenido.



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con Identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.





**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaria, Excmo. del Distrito de  
Medellín se presenta

**MUÑOZ HENAO ROBINSON ALEJO**  
Identificado con C.C. 3385477  
Y manifestó que es su firma la que siempre usa en sus actos  
públicos y privados

Medellín 22/07/2020 a las 12:47:04 p.m.

**FIRMA**

**MARIA LUISA LONDOÑO ARRUBLA**  
NOTARIA 1ª (E) DEL CÍRCULO DE MEDELLÍN  
del Circuito de Medellín

**MARIA LUISA LONDOÑO ARRUBLA**  
Notaria Contingente

Ca362225785



# TRADUCCIÓN OFICIAL

## OFFICIAL TRANSLATION

2

Folio número: 137853  
Folio number:



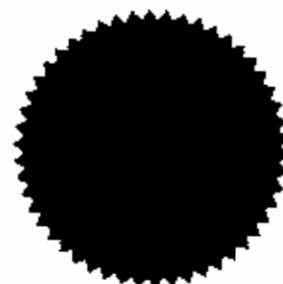
EN LA CIUDAD DE HAMILTON  
EN LAS ISLAS DE BERMUDAS

Yo, Natalie Neto, Notario Público de la Ciudad de Hamilton, Bermuda, POR MEDIO DE LA PRESENTE CERTIFICO que el certificado adjunto fue firmado por Kim Armstrong, a quien conozco, y que la firma suscrita en el certificado mencionado corresponde a la firma auténtica de puño y letra de Kim Armstrong.

EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, firmo y  
estampo el sello de mi oficina el 15 de julio de  
2020

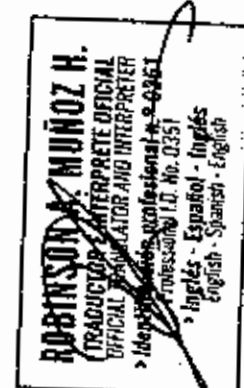
Firmado

Notario público  
Ciudad de Hamilton  
Islas de Bermudas



Natalie Neto, Notario Público  
Comisionado de juramentos y declaraciones  
en las Islas de Bermudas  
Hamilton, Bermuda  
Mi delegación no tiene fecha de finalización  
15/07/2020

San Onofre verify // Escanea QR para verificar Traducción cualificada de traducción: 22/07/2020



Yo, Robinson A. Muñoz H., Traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del/los documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

Extracto de las Resoluciones de Junta Directiva de Collective Mining (Bermuda) Ltd., del 14 de Julio de 2020

Presentes:

Paul Begin  
Adam Hopkin  
Michael Harvey

La constitución y registro de una subsidiaria (sucursal) en Colombia

Los miembros de la Junta de Collective Mining (Bermuda) Ltd. unánimemente determinaron:

1. Constituir una sucursal de sociedad extranjera en Colombia de Collective Mining (Bermuda) Ltd para servir los intereses de Collective Mining (Bermuda) Ltd.

2. La Sucursal tendrá el nombre de Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia.

3. El término de duración de los negocios de la Sucursal en Colombia será de 100 años, desde el momento de su incorporación en el país.

4. El objeto social de la Sucursal, y sus principales objetivos serán: (i) el ejercicio y desarrollo de la prospección, exploración, construcción y montaje, y explotación minera; (ii) realizar todas las actividades relacionadas con la exploración y explotación de minas, incluyendo sin limitarse a, la adquisición, transferencia, negociación, gravamen, venta y en general, la disposición de bienes relacionados con la minería; (iii) adquirir y transferir licencias, permisos, concesiones, contratos o cualquier otra autorización contemplada por la legislación aplicable; (iv) celebrar contratos de asociación, concesión, exploración, explotación, operación, y cualquier otro acuerdo relacionado con la actividad minera; y, (v) financiar proyectos mineros en Colombia y/o en el exterior. En desarrollo o cumplimiento de tal objeto la Sucursal podrá hacer en su propio nombre o por cuenta de terceros, o en participación con ellos: toda clase de operaciones sobre bienes muebles e inmuebles y constituir cualquier clase de gravámenes sobre estos; celebrar toda clase de contratos con personas naturales o jurídicas sean estas de derecho privado o público, convenientes para el logro de los fines sociales; efectuar operaciones de préstamo, cambio, descuentos o cuenta corriente, con terceros o con los accionistas, dando o recibiendo garantías o prescindiendo de ellas; invertir en toda clase de operaciones de crédito, girar, aceptar, asegurar, endosar, descontar, cobrar, negociar y en general llevar a cabo toda clase de actos con títulos valores y con cualquier otra clase de títulos de crédito; transigir y someter a la decisión de árbitros y de amigables componedores, quienes podrán decidir sobre cualquier clase de controversia de carácter civil, comercial, laboral o de cualquier índole; celebrar o ejecutar, en general, todos los actos preparatorios y complementarios, o accesorios de los anteriores y los demás que

Extracts from resolutions of the Board of Directors of Collective Mining (Bermuda) Ltd. dated 14 July 2020

Present:

Paul Begin  
Adam Hopkin  
Michael Harvey

The formation and registration of a wholly owned subsidiary (a branch) in Colombia

Members of the Board of Collective Mining (Bermuda) Ltd. unanimously determined:

1. To register as a branch of a foreign office of Collective Mining (Bermuda) Ltd. in Colombia to service the interest of Collective Mining (Bermuda) Ltd.

2. The branch bears the name of Collective Mining (Bermuda) Ltd Sucursal Colombia.

3. The term of duration of the Branch's business in Colombia will be 100 years, as of the day of incorporation in the country

4. The Branch's corporate purpose and principal objectives are: (i) the performance and development of prospecting, exploration, construction and assembly, and mining exploitation; (ii) carry out all activities related to the exploration and exploitation of mines, including, but not limited to, the acquisition, transfer, negotiation, encumbrance, sale and, in general, the disposition of goods related to mining; (iii) acquire and transfer licenses, permits, concessions, contracts or any other authorization contemplated by the applicable legislation; (iv) enter into association, concession, exploration, exploitation, operation, and any other agreements related to mining activity; and, (v) finance mining projects in Colombia and / or abroad. In development or fulfillment of such purpose, the Branch may perform in its own name or on behalf of third parties, or in participation with them: all kinds of operations on movable and real estate property and constitute any kind of encumbrances on these; enter into all kinds of contracts with natural or legal persons, whether private or public, convenient for the achievement of social purposes; carry out loan, exchange, discounts or checking account operations, with third parties or with shareholders, giving or receiving guarantees or dispensing with them; invest in all kinds of credit operations, turn, accept, insure, endorse, discount, collect, negotiate and in general carry out all kinds of acts with securities and with any other class of credit titles; compromise and submit to the decision of arbitrators and amicable mediators, who may decide on any kind of civil, commercial, labor or any other type of controversy; celebrate or execute, in general, all the preparatory and





C#35222979



República de Colombia

Papel notarial para uso exclusivo de copias de escrituras públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaría Decanato del Circulo de Medellín se presentó:

**MUÑOZ JHON CARLOS**

Identificado con C.C. 33.858.879

Y manifestó que es su firma y que siempre usa en sus actos públicos y privados.

Medellin 22/07/2023 a las 1:07:04 p.m.

**FIRMA**

**MARIA LUISA LONDOÑO ARRUBLA**  
NOTARIA 17 (E) DEL CIRCULO DE MEDELLIN

www.notariamejor.com



República de Colombia



sean necesarios o útiles para el buen logro de los objetivos sociales. En desarrollo de su objeto la sociedad podrá ejecutar todas las operaciones conexas, complementarias y/o directamente relacionadas con su actividad, así como suscribir toda clase de contratos.

4. Se fija como capital asignado de la Sucursal la suma de VEINTE MILLONES DE PESOS (COP\$20.000.000).

Se designa como revisor fiscal a EDUARDO MAYORGA VASQUEZ, con cédula de ciudadanía No. 5.555.163 y tarjeta profesional de contador No. 1403-T.

El domicilio de la Sucursal será la ciudad de Medellín.

7. La Sucursal tendrá un Representante Legal Principal, y uno suplente, quienes tendrán la facultad para realizar todos los actos comprendidos en el objeto social de la sucursal, y tendrán la personería judicial y extrajudicial de la oficina principal y la sucursal para todos los efectos administrativos y legales. Por lo tanto, se designan como Representante Legal Principal a ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, con cédula de ciudadanía No. 1.098.678.602 de Bucaramanga y el cargo de Representante Legal Suplente a NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, con cédula de ciudadanía No. 63.548.653 de Bucaramanga. Se resuelve que los directores de Collective Mining (Bermuda) Ltd., y todos ellos de manera individual se encuentran autorizados para suscribir el Poder a favor del Representante Legal Principal y al Representante Legal Suplente, respectivamente, por y en representación de Collective Mining (Bermuda) Ltd., en la manera provista en los estatutos.

8. Las causales de terminación de los negocios de la sucursal serán las mismas contenidas en los actos de incorporación de la oficina principal, así como las expresamente previstas por las disposiciones legales contenidas en el Código de Comercio Colombiano.

Los suscritos, siendo el Secretario de la Compañía Collective Mining (Bermuda) Ltd., por medio de la presente confirma que los anteriores extractos corresponden a decisiones efectivas tomadas por la Junta en resoluciones escritas de la Junta Directiva fechada el 14 de Julio de 2020.

WALKERS CORPORATE (BERMUDA) LTD.  
Secretario de la Compañía

Kim Armstrong

complementary acts, or accessories of the above and others that are necessary or useful for the good achievement of the corporate purpose. In developing its purpose, the company may execute all related, complementary and / or directly related operations with its activity, as well as sign all kinds of contracts.

5. The Branch will have an assigned capital of TWENTY MILLION PESOS (COP\$20.000.000).

6. As principal statutory auditor is appointed EDUARDO MAYORGA VASQUEZ, with citizenship identification card No. 5.555.163, and professional accountants card No. 1403-T

7. The domicile of the Branch will be the city of Medellín.

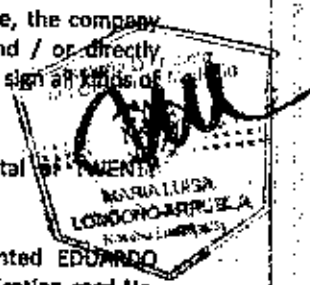
8. The Branch will have a Principal Legal Representative, and an Alternate, who will have the power to perform all the acts included in the corporate purpose of the branch, and will have the judicial and extrajudicial representation of the main office and the branch for all legal and administrative purposes. Therefore, ADRIANA CAROLINA HERNANDEZ ARIAS, with citizenship card No. 1,098,678,602 of Bucaramanga, is appointed as Principal Legal Representative and the position of Alternate Legal Representative is NATALIA ANDREA HERNANDEZ ARIAS, with citizenship card No. 63,548,653 of Bucaramanga. It is resolved that the directors of Collective Mining (Bermuda) Ltd. and each of them individually be hereby authorised to execute a Power of Attorney in favour of the Principal Legal Representative and Alternate Legal Representative, respectively, for and on behalf of Collective Mining (Bermuda) Ltd. in the manner provided in its bye-laws.

8. The causes for terminating the Branch's business in Colombia will be the same contained in the Home Office's acts of incorporation, as well as those specially provided by legal dispositions contained in the Colombian Code of Commerce.

The undersigned, being the company secretary of Collective Mining (Bermuda) Ltd. hereby confirms that the above extracts correspond to effective decisions taken by the Board in written resolutions of the board of Directors dated 14 July 2020.

WALKERS CORPORATE (BERMUDA) LTD.  
Company Secretary

Kim Armstrong



Ca382225792



02-03-20

Ordinaria en Bogotá

# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: United Kingdom in respect of Bermuda

This Public Document

2. Has been signed by Natalie Marie Neto

3. Acting in the capacity of Notary Public

4. Bears the seal/stamp NATALIE MARIE NETO, NOTARY PUBLIC, BERMUDA

Certified

5. At Bermuda

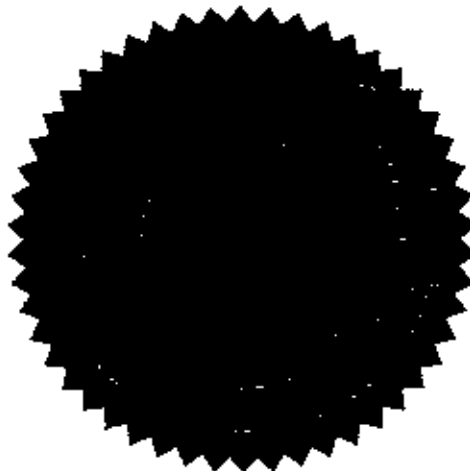
6. On 20<sup>th</sup> July, 2020

7. By the Governor and Commander-in-Chief of the Bermudas or Somers Islands or any member of his staff, signing on his behalf and using his official seal.

8. Number: 104,105

9. Seal

10. Signature:



Sheila J. Jones  
For Governor and  
Commander-in-Chief

If this document is to be used in a country which is not a party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalization certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Parliamentary Registry Office approves of the contents.





C#362225781



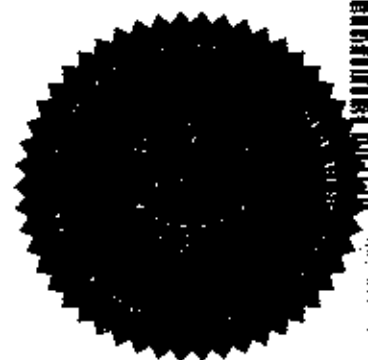
IN THE CITY OF HAMILTON  
IN THE ISLANDS OF BERMUDA

I, Natalie Neto, Notary Public of the City of Hamilton, Bermuda, DO HEREBY CERTIFY that the attached Certificate was signed by Kim Armstrong known to me and that the signature subscribed to the said Certificate is the proper signature and handwriting of the said Kim Armstrong.

IN WITNESS WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed my seal of office this 20<sup>th</sup> day of July, 2020.

*Natalie Neto*

Notary Public  
City of Hamilton  
Islands of Bermuda



Natalie Neto, Notary Public  
Commissioner for Oaths and Affirmations  
for and in the Islands of Bermuda  
Hamilton, Bermuda.  
My Commission is unlimited as to time.  
20 / 07 / 20 20



República de Colombia

Para el material para uso exclusivo de copias de resoluciones públicas, certificaciones y documentos del archivio notarial

C#362225781



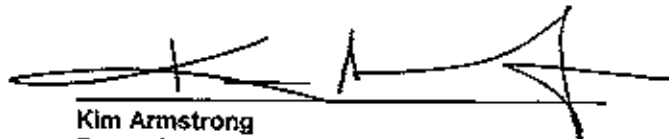
02-03-20  
Credencial No. 123456789

**Collective Mining (Bermuda) Ltd.**

**CERTIFICATE**

Walkers Corporate (Bermuda) Limited, Secretary of Collective Mining (Bermuda) Ltd. a company incorporated and existing under the laws of the Islands of Bermuda (the "Company"), DOES HEREBY CERTIFY that the paper writing attached hereto is a true and correct copy of the Company's Bye-Laws dated 7 July 2020.

IN WITNESS WHEREOF Walkers Corporate (Bermuda) Limited has caused this certificate to be executed under the hand of its duly authorised employee this 20<sup>th</sup> day of July 2020.



Kim Armstrong  
For and on behalf of  
Walkers Corporate (Bermuda) Limited  
Secretary



Ca382225780



## BYE-LAWS

of

### Collective Mining (Bermuda) Ltd.

We HEREBY CERTIFY that the attached Bye-Laws are a true copy of the Bye-laws of Collective Mining (Bermuda) Ltd. (the "Company") as subscribed by the subscribers to the Memorandum of Association and approved by written resolution of the Sole Member of the Company in lieu of the Statutory Meeting on the Company passed the 7<sup>th</sup> day of July 2020.

For and on behalf of  
Walkers Corporate (Bermuda) Limited  
Secretary

# WALKERS

2528626.1 WCBL

Ca382225780



02-09-20

20

108358DE19408M2C

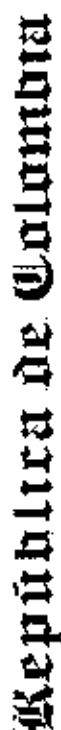


## TABLE OF CONTENTS

BYELAW	PAGE
POWER TO ISSUE SHARES.....	6
POWER OF THE COMPANY TO PURCHASE ITS SHARES .....	7
RIGHTS ATTACHING TO SHARES.....	7
CALL ON SHARES.....	7
SHARE CERTIFICATES.....	7
FRACTIONAL SHARES.....	8
REGISTER OF SHAREHOLDERS.....	8
REGISTERED HOLDER ABSOLUTE OWNER.....	8
TRANSFER OF REGISTERED SHARES .....	8
TRANSMISSION OF REGISTERED SHARES .....	9
POWER TO ALTER CAPITAL.....	9
VARIATION OF RIGHTS ATTACHING TO SHARES .....	10
DIVIDENDS.....	10
POWER TO SET ASIDE PROFITS.....	10
METHOD OF PAYMENT .....	10
CAPITALISATION.....	11
ANNUAL GENERAL MEETINGS .....	11
SPECIAL GENERAL MEETINGS.....	11
REQUISITIONED GENERAL MEETINGS.....	11
NOTICE.....	11
GIVING NOTICE AND ACCESS .....	12
POSTPONEMENT OF GENERAL MEETING .....	12
ELECTRONIC PARTICIPATION IN MEETINGS .....	13
QUORUM AT GENERAL MEETINGS .....	13

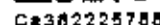


CHAIRMAN TO PRESIDE AT GENERAL MEETINGS .....	13
VOTING ON RESOLUTIONS .....	13
POWER TO DEMAND A VOTE ON A POLL .....	14
VOTING BY JOINT HOLDERS OF SHARES .....	13
INSTRUMENT OF PROXY .....	13
REPRESENTATION OF CORPORATE SHAREHOLDER .....	15
ADJOURNMENT OF GENERAL MEETING .....	15
WRITTEN RESOLUTIONS .....	16
DIRECTORS' ATTENDANCE AT GENERAL MEETINGS .....	16
ELECTION OF DIRECTORS .....	16
NUMBER OF DIRECTORS .....	17
TERM OF OFFICE OF DIRECTORS .....	17
REMOVAL OF DIRECTORS .....	17
VACANCY IN THE OFFICE OF DIRECTOR .....	17
DIRECTORS TO MANAGE BUSINESS .....	17
POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS .....	18
REGISTER OF DIRECTORS AND OFFICERS .....	19
APPOINTMENT OF OFFICERS .....	19
APPOINTMENT OF SECRETARY AND RESIDENT REPRESENTATIVE .....	19
DUTIES OF OFFICERS .....	19
DUTIES OF THE SECRETARY .....	19
REMUNERATION OF OFFICERS .....	19
CONFLICTS OF INTEREST .....	19
INDEMNIFICATION AND EXCULPATION OF DIRECTORS AND OFFICERS .....	20
BOARD MEETINGS .....	21
NOTICE OF BOARD MEETINGS .....	21



ELECTRONIC PARTICIPATION IN MEETINGS.....	22
QUORUM AT BOARD MEETINGS .....	22
BOARD TO CONTINUE IN THE EVENT OF VACANCY .....	22
CHAIRMAN TO PRESIDE .....	22
WRITTEN RESOLUTIONS.....	22
VALIDITY OF PRIOR ACTS OF THE BOARD .....	22
MINUTES .....	22
PLACE WHERE CORPORATE RECORDS KEPT .....	23
FORM AND USE OF SEAL .....	23
BOOKS OF ACCOUNT.....	23
FINANCIAL YEAR END.....	23
ANNUAL AUDIT .....	23
APPOINTMENT OF AUDITOR.....	23
REMUNERATION OF AUDITOR.....	24
DUTIES OF AUDITOR.....	24
CHANGE TO THE COMPANY'S AUDITORS .....	24
ACCESS TO RECORDS .....	24
FINANCIAL STATEMENTS .....	24
DISTRIBUTION OF AUDITOR'S REPORT .....	24
VACANCY IN THE OFFICE OF AUDITOR .....	24
WINDING-UP .....	25
CHANGES TO BYE-LAWS.....	25
CHANGES TO THE MEMORANDUM OF ASSOCIATION .....	25
MERGER AND AMALGAMATION.....	25
DISCONTINUANCE.....	25

#### DEFINITIONS



with the **Maria Luisa**  
del Circolo dei Modellisti  
**MARIA LUISA**  
**LONDONI ARRUBA**  
Nerd e Impugnatura

"Bermuda" means the Islands of Bermuda.

**"Business Day"** means any day that is not a Saturday, Sunday or other day on which commercial banks in Bermuda are authorized or required by law to close.

"Bye-laws" means these bye-laws adopted by the Company on 7 July 2020 in their present form or as from time to time amended.

"Companies Act" means the Companies Act 1981 as amended from time to time.

**"Company"** means the company incorporated in Bermuda under the name of Collective Mining (Bermuda) Ltd. on 29 June 2020 for which these Bye-laws are approved and confirmed.

"Director" means a director of the Company for the time being.

"Indemnified" has the meaning set forth in Bye-law 109.

**"notice" means the written notice as further provided in these Bye-laws unless otherwise specifically stated.**

**"Officer"** means any person appointed by the Board to hold an office in the Company.

"Ordinary Shares" means ordinary shares of the Company, par value US\$1.00 each;

"Person" shall be construed broadly and shall include, without limitation, an individual, a partnership, a corporation, a limited liability partnership, an investment fund, a limited liability company, a company, an association, a joint stock company, a trust, a joint venture, an unincorporated organization and a governmental entity or any department, agency or political subdivision thereof.

"Register of Directors and Officers" means the register of directors and officers of the Company.

**"Register of Shareholders"** means the register of members of the Company.

"Registered Office" shall be at such place in Bermuda as the Board shall from time to time appoint.

**"Resident Representative" means any person appointed to act as resident representative and includes any deputy or assistant resident representative.**

5

0038725788

**02-03-20**

1. **Introduction**  
 2. **Background**  
 3. **Methodology**  
 4. **Results**  
 5. **Conclusion**  
 6. **References**  
 7. **Appendix**  
 8. **Index**  
 9. **Table of Contents**  
 10. **Summary**  
 11. **Abstract**  
 12. **Keywords**  
 13. **Subject Headings**  
 14. **Notes**  
 15. **Footnotes**  
 16. **References**  
 17. **Appendix**  
 18. **Index**  
 19. **Table of Contents**  
 20. **Summary**  
 21. **Abstract**  
 22. **Keywords**  
 23. **Subject Headings**  
 24. **Notes**  
 25. **Footnotes**  
 26. **References**  
 27. **Appendix**  
 28. **Index**  
 29. **Table of Contents**  
 30. **Summary**  
 31. **Abstract**  
 32. **Keywords**  
 33. **Subject Headings**  
 34. **Notes**  
 35. **Footnotes**  
 36. **References**  
 37. **Appendix**  
 38. **Index**  
 39. **Table of Contents**  
 40. **Summary**  
 41. **Abstract**  
 42. **Keywords**  
 43. **Subject Headings**  
 44. **Notes**  
 45. **Footnotes**  
 46. **References**  
 47. **Appendix**  
 48. **Index**  
 49. **Table of Contents**  
 50. **Summary**  
 51. **Abstract**  
 52. **Keywords**  
 53. **Subject Headings**  
 54. **Notes**  
 55. **Footnotes**  
 56. **References**  
 57. **Appendix**  
 58. **Index**  
 59. **Table of Contents**  
 60. **Summary**  
 61. **Abstract**  
 62. **Keywords**  
 63. **Subject Headings**  
 64. **Notes**  
 65. **Footnotes**  
 66. **References**  
 67. **Appendix**  
 68. **Index**  
 69. **Table of Contents**  
 70. **Summary**  
 71. **Abstract**  
 72. **Keywords**  
 73. **Subject Headings**  
 74. **Notes**  
 75. **Footnotes**  
 76. **References**  
 77. **Appendix**  
 78. **Index**  
 79. **Table of Contents**  
 80. **Summary**  
 81. **Abstract**  
 82. **Keywords**  
 83. **Subject Headings**  
 84. **Notes**  
 85. **Footnotes**  
 86. **References**  
 87. **Appendix**  
 88. **Index**  
 89. **Table of Contents**  
 90. **Summary**  
 91. **Abstract**  
 92. **Keywords**  
 93. **Subject Headings**  
 94. **Notes**  
 95. **Footnotes**  
 96. **References**  
 97. **Appendix**  
 98. **Index**  
 99. **Table of Contents**  
 100. **Summary**  
 101. **Abstract**  
 102. **Keywords**  
 103. **Subject Headings**  
 104. **Notes**  
 105. **Footnotes**  
 106. **References**  
 107. **Appendix**  
 108. **Index**  
 109. **Table of Contents**  
 110. **Summary**  
 111. **Abstract**  
 112. **Keywords**  
 113. **Subject Headings**  
 114. **Notes**  
 115. **Footnotes**  
 116. **References**  
 117. **Appendix**  
 118. **Index**  
 119. **Table of Contents**  
 120. **Summary**  
 121. **Abstract**  
 122. **Keywords**  
 123. **Subject Headings**  
 124. **Notes**  
 125. **Footnotes**  
 126. **References**  
 127. **Appendix**  
 128. **Index**  
 129. **Table of Contents**  
 130. **Summary**  
 131. **Abstract**  
 132. **Keywords**  
 133. **Subject Headings**  
 134. **Notes**  
 135. **Footnotes**  
 136. **References**  
 137. **Appendix**  
 138. **Index**  
 139. **Table of Contents**  
 140. **Summary**  
 141. **Abstract**  
 142. **Keywords**  
 143. **Subject Headings**  
 144. **Notes**  
 145. **Footnotes**  
 146. **References**  
 147. **Appendix**  
 148. **Index**  
 149. **Table of Contents**  
 150. **Summary**  
 151. **Abstract**  
 152. **Keywords**  
 153. **Subject Headings**  
 154. **Notes**  
 155. **Footnotes**  
 156. **References**  
 157. **Appendix**  
 158. **Index**  
 159. **Table of Contents**  
 160. **Summary**  
 161. **Abstract**  
 162. **Keywords**  
 163. **Subject Headings**  
 164. **Notes**  
 165. **Footnotes**  
 166. **References**  
 167. **Appendix**  
 168. **Index**  
 169. **Table of Contents**  
 170. **Summary**  
 171. **Abstract**  
 172. **Keywords**  
 173. **Subject Headings**  
 174. **Notes**  
 175. **Footnotes**  
 176. **References**  
 177. **Appendix**  
 178. **Index**  
 179. **Table of Contents**  
 180. **Summary**  
 181. **Abstract**  
 182. **Keywords**  
 183. **Subject Headings**  
 184. **Notes**  
 185. **Footnotes**  
 186. **References**  
 187. **Appendix**  
 188. **Index**  
 189. **Table of Contents**  
 190. **Summary**  
 191. **Abstract**  
 192. **Keywords**  
 193. **Subject Headings**  
 194. **Notes**  
 195. **Footnotes**  
 196. **References**  
 197. **Appendix**  
 198. **Index**  
 199. **Table of Contents**  
 200. **Summary**  
 201. **Abstract**  
 202. **Keywords**  
 203. **Subject Headings**  
 204. **Notes**  
 205. **Footnotes**  
 206. **References**  
 207. **Appendix**  
 208. **Index**  
 209. **Table of Contents**  
 210. **Summary**  
 211. **Abstract**  
 212. **Keywords**  
 213. **Subject Headings**  
 214. **Notes**  
 215. **Footnotes**  
 216. **References**  
 217. **Appendix**  
 218. **Index**  
 219. **Table of Contents**  
 220. **Summary**  
 221. **Abstract**  
 222. **Keywords**  
 223. **Subject Headings**  
 224. **Notes**  
 225. **Footnotes**  
 226. **References**  
 227. **Appendix**  
 228. **Index**  
 229. **Table of Contents**  
 230. **Summary**  
 231. **Abstract**  
 232. **Keywords**  
 233. **Subject Headings**  
 234. **Notes**  
 235. **Footnotes**  
 236. **References**  
 237. **Appendix**  
 238. **Index**  
 239. **Table of Contents**  
 240. **Summary**  
 241. **Abstract**  
 242. **Keywords**  
 243. **Subject Headings**  
 244. **Notes**  
 245. **Footnotes**  
 246. **References**  
 247. **Appendix**  
 248. **Index**  
 249. **Table of Contents**  
 250. **Summary**  
 251. **Abstract**  
 252. **Keywords**  
 253. **Subject Headings**  
 2

10011922000720354

"Resolution" means a resolution of the Shareholders holding a majority of the then-outstanding shares of the Company or, where required, of a separate class or separate classes of Shareholders, adopted either in a general meeting or by written resolution, in accordance with the provisions of these Bye-laws.

"Secretary" means the person appointed to perform any or all of the duties of secretary of the Company and includes any deputy or assistant secretary and any person appointed by the Board to perform any of the duties of the Secretary.

"Shareholder" means the person registered in the Register of Shareholders as the holder of shares in the Company and, when two or more persons are so registered as joint holders of shares, means the person whose name stands first in the Register of Shareholders as one of such joint holders or all of such persons, as the context so requires.

"Treasury Share" means a share of the Company that was or is treated as having been acquired and held by the Company and has been held continuously by the Company since it was so acquired and has not been cancelled.

2. In these Bye-laws, where not inconsistent with the context:
  - (a) words denoting the plural number include the singular number and vice versa;
  - (b) words denoting the masculine gender include the feminine and neuter genders;
  - (c) the word "may" shall be construed as permissive and the word "shall" shall be construed as imperative; and
  - (d) unless otherwise provided herein, words or expressions defined in the Companies Act shall bear the same meaning in these Bye-laws.
3. In these Bye-laws expressions referring to writing or its cognates shall, unless the contrary intention appears, include facsimile, printing, lithography, photography, electronic mail and other modes of representing words in visible form.
4. Headings used in these Bye-laws are for convenience only and are not to be used or relied upon in the construction hereof.

#### POWER TO ISSUE SHARES

5. Subject to these Bye-laws and to any Resolution to the contrary, the Board shall have the power to issue any unissued shares on such terms and conditions as it may determine and any shares or class of shares may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital, or otherwise as the Company may by Resolution prescribe.
6. Subject to the Companies Act, any preference shares may be issued or converted into shares that (at a determinable date or at the option of the Company or the holder) are liable to be redeemed on such terms and in such manner as may be determined by the Board (before the issue or conversion).





POWER OF THE COMPANY TO PURCHASE ITS SHARES

- 7. The Company may purchase its own shares for cancellation or acquire them as Treasury Shares in accordance with the Companies Act on such terms as the Board shall think fit.
8. The Board may exercise all the powers of the Company to purchase or acquire all or any part of its own shares in accordance with the Companies Act.



RIGHTS ATTACHING TO SHARES

Subject to any Resolution to the contrary (and without prejudice to any special rights conferred thereby on the holders of any other shares or class of shares), the share capital shall be divided into shares of a single class the holders of which shall, subject to these Bye-laws:

- (a) be entitled to one vote per share;
(b) be entitled to such dividends as the Board may from time to time declare;
(c) in the event of a winding-up or dissolution of the Company, whether voluntary or involuntary or for the purpose of a reorganisation or otherwise or upon any distribution of capital, be entitled to the surplus assets of the Company; and
(d) generally be entitled to enjoy all of the rights attaching to shares.
10. All the rights attaching to a Treasury Share shall be suspended and shall not be exercised by the Company while it holds such Treasury Share and, except where required by the Companies Act, all Treasury Shares shall be excluded from the calculation of any percentage or fraction of the share capital, or shares, of the Company.

CALL ON SHARES

- 11. The Board may make such calls as it thinks fit upon the Shareholders in respect of any moneys (whether in respect of nominal value or premium) unpaid on the shares allotted to or held by such Shareholders and, if a call is not paid on or before the day appointed for payment thereof, the Shareholder may at the discretion of the Board be liable to pay the Company interest on the amount of such call at such rate as the Board may determine, from the date when such call was payable up to the Company's actual date of payment. The Board may differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment of such calls.
12. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls and any interest, costs and expenses in respect thereof.
13. The Company may accept from any Shareholder the whole or a part of the amount remaining unpaid on any shares held by him, although no part of that amount has been called up.

SHARE CERTIFICATES

- 14. Every Shareholder shall be entitled to a certificate under the common seal of the Company or bearing the signature (or a facsimile thereof) of a Director or the Secretary or a person expressly authorised to sign specifying the number and, where appropriate, the class of shares held by such Shareholder and whether the same are fully paid up and, if not, specifying the amount paid



República de Colombia

Notario notarial para uso exclusivo de registros de escrituras públicas, certificaciones y documentos del archien notarial

Ca362225787



02-03-20 02:03:20

on such shares. The Board may by resolution determine, either generally or in a particular case, that any or all signatures on certificates may be printed thereon or affixed by mechanical means.

15. The Company shall be under no obligation to complete and deliver a share certificate unless specifically called upon to do so by the person to whom the shares have been allotted.
16. The holder of any shares of the Company shall immediately notify the Company of any loss, destruction or mutilation of the certificate therefor, and the Board may, in its discretion, cause to be issued to him a new certificate or certificates for such shares, upon the surrender of the mutilated certificates or, in the case of loss or destruction of the certificate, upon satisfactory proof of such loss or destruction, and the Board may, in its discretion, require the owner of the lost or destroyed certificate or his legal representative to give the Company a bond in such sum and with such surety or sureties as it may direct to indemnify the Company against any claim that may be made against it on account of the alleged loss or destruction of any such certificate.

#### FRACTIONAL SHARES

17. The Company may issue its shares in fractional denominations and deal with such fractions to the same extent as its whole shares and shares in fractional denominations shall have in proportion to the respective fractions represented thereby all of the rights of whole shares including (but without limiting the generality of the foregoing) the right to vote, to receive dividends and distributions and to participate in a winding-up.

#### REGISTER OF SHAREHOLDERS

18. The Board shall cause to be kept in one or more books a Register of Shareholders and shall enter therein the particulars required by the Companies Act.
19. The Register of Shareholders shall be open to inspection without charge at the Registered Office of the Company on every Business Day, subject to such reasonable restrictions as the Board may impose, so that not less than two hours in each Business Day be allowed for inspection. The Register of Shareholders may, after notice has been given in accordance with the Companies Act, be closed for any time or times not exceeding in the whole thirty days in each year.

#### REGISTERED HOLDER ABSOLUTE OWNER

20. The Company shall be entitled to treat the registered holder of any share as the absolute owner thereof and accordingly shall not be bound to recognise any equitable claim or other claim to, or interest in, such share on the part of any other person.

#### TRANSFER OF REGISTERED SHARES

21. An instrument of transfer shall be in writing in such form as the Board may accept.
22. Such instrument of transfer shall be signed by or on behalf of the transferor and transferee, provided that, in the case of a fully paid share, the Board may accept the instrument signed by or on behalf of the transferor alone. The transferor shall be deemed to remain the holder of such share until the same has been registered as having been transferred to the transferee in the Register of Shareholders.



23. The Board may refuse to recognise any instrument of transfer unless it is accompanied by the certificate in respect of the shares to which it relates and by such other evidence as the Board may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer.
24. The joint holders of any share may transfer such share to one or more of such joint holders, and the surviving holder or holders of any share previously held by them jointly with a deceased Shareholder may transfer any such share to the executors or administrators of such deceased Shareholder.
25. The Board shall refuse to register a transfer unless all applicable consents, authorisations and permissions of any governmental body or agency in Bermuda have been obtained. If the Board refuses to register a transfer of any share the Secretary shall, within three months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferor and transferee notice of the refusal.

## TRANSMISSION OF REGISTERED SHARES

26. In the case of the death of a Shareholder, the survivor or survivors where the deceased Shareholder was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased Shareholder where the deceased Shareholder was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to the deceased Shareholder's interest in the shares. Nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by such deceased Shareholder with other persons. Subject to the Companies Act, for the purpose of this Bye-law, legal personal representative means the executor or administrator of a deceased Shareholder or such other person as the Board may, in its absolute discretion, decide as being properly authorised to deal with the shares of a deceased Shareholder.
27. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of any Shareholder may be registered as a Shareholder upon such evidence as the Board may deem sufficient or may elect to nominate some person to be registered as a transferee of such share, and in such case the person becoming entitled shall execute in favour of such nominee an instrument of transfer in writing in such form as the Board may accept.
28. On the presentation of the foregoing materials to the Board, accompanied by such evidence as the Board may require to prove the title of the transferor, the transferee shall be registered as a Shareholder.
29. Where two or more persons are registered as joint holders of a share or shares, then in the event of the death of any joint holder or holders the remaining joint holder or holders shall be absolutely entitled to such share or shares and the Company shall recognise no claim in respect of the estate of any joint holder except in the case of the last survivor of such joint holders.

## POWER TO ALTER CAPITAL

30. The Company may, if authorised by resolution of the Board, increase, divide, consolidate, subdivide, change the currency denomination of, diminish or otherwise alter its share capital in any manner permitted by the Companies Act.
31. The Company may, if authorised by Resolution, reduce its share capital in any manner permitted by the Companies Act.

32. Where, on any alteration or reduction of share capital, fractions of shares or some other difficulty would arise, the Board may deal with or resolve the same in such manner as it thinks fit.

#### VARIATION OF RIGHTS ATTACHING TO SHARES

33. If, at any time, the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, whether or not the Company is being wound-up, be varied with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class or with the sanction of a resolution passed by a majority of the votes cast at a separate general meeting of the holders of the shares of the class at which meeting the necessary quorum (where the Company has more than one shareholder) shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.

#### DIVIDENDS

34. The Board may, subject to these Bye-laws and in accordance with the Companies Act, declare a dividend to be paid to the Shareholders, in proportion to the number of shares held by them, and such dividend may be paid in cash or wholly or partly in specie in which case the Board may fix the value for distribution in specie of any assets.
35. The Board may fix any date as the record date for determining the Shareholders entitled to receive any dividend.
36. The Company may pay dividends in proportion to the amount paid up on each share where a larger amount is paid up on some shares than on others.
37. The Board may declare and make such other distributions (in cash or in specie) to the Shareholders as may be lawfully made out of the assets of the Company.

#### POWER TO SET ASIDE PROFITS

38. The Board may, before declaring a dividend, set aside out of the surplus or profits of the Company, such amount as it thinks proper as a reserve to be used to meet contingencies or for equalising dividends or for any other purpose.

#### METHOD OF PAYMENT

39. Any dividend, interest, or other moneys payable in cash in respect of the shares may be paid by cheque or draft sent through the post directed to the Shareholder at such Shareholder's address in the Register of Shareholders, or to such person and to such address as the holder may in writing direct.
40. In the case of joint holders of shares, any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or draft sent through the post directed to the address of the holder first named in the Register of Shareholders, or to such person and to such address as the joint holders may in writing direct. If two or more persons are registered as joint holders of any shares any one can give an effectual receipt for any dividend paid in respect of such shares.

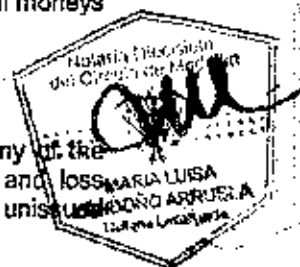


Ca362225785

41. The Board may deduct from the dividends or distributions payable to any Shareholder all moneys due from such Shareholder to the Company on account of calls or otherwise.

### CAPITALISATION

42. The Board may capitalise any amount for the time being standing to the credit of any of the Company's share premium or other reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution by applying such amount in paying up unissued shares to be allotted as fully paid bonus shares pro rata to the Shareholders.



43. The Board may capitalise any amount for the time being standing to the credit of a reserve account or amounts otherwise available for dividend or distribution by applying such amounts in paying up in full, partly or nil paid shares of those Shareholders who would have been entitled to such amounts if they were distributed by way of dividend or distribution.

### ANNUAL GENERAL MEETINGS

44. Subject to any rights to waive the annual general meeting pursuant to the Companies Act, the annual general meeting shall be held in each year (other than the year of incorporation) at such place, date and hour as shall be fixed by the Board.

### SPECIAL GENERAL MEETINGS

45. The Board may convene a special general meeting whenever in their judgment such a meeting is necessary to be held at such place, date and hour as fixed by the Board.

### REQUISITIONED GENERAL MEETINGS

46. The Board shall, on the requisition of Shareholders holding at the date of the deposit of the requisition not less than one-tenth of such of the paid-up share capital of the Company as at the date of the deposit carries the right to vote at general meetings, forthwith proceed to convene a special general meeting and the provisions of the Companies Act shall apply.

### NOTICE

47. At least five days' notice of an annual general meeting shall be given to each Shareholder entitled to attend and vote thereat, stating the place, date and hour at which the meeting is to be held, that the election of Directors will take place thereat, and as far as practicable, the other business to be conducted at the meeting.
48. At least five days' notice of a special general meeting shall be given to each Shareholder entitled to attend and vote thereat, stating the date, time, place and the general nature of the business to be considered at the meeting.
49. The Board may fix any date as the record date for determining the Shareholders entitled to receive notice of and to vote at any general meeting.
50. A general meeting shall, notwithstanding that it is called on shorter notice than that specified in these Bye-laws, be deemed to have been properly called if it is so agreed by (i) all the Shareholders entitled to attend and vote thereat in the case of an annual general meeting; and (ii) by a majority in number of the Shareholders having the right to attend and vote at the meeting,



being a majority together holding not less than 95% in nominal value of the shares giving a right to attend and vote thereat in the case of a special general meeting.

51. The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of a notice of a general meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

#### GIVING NOTICE AND ACCESS

52. A notice may be given by the Company to a Shareholder:
- (a) by delivering it to such Shareholder in person; or
  - (b) by sending it by letter mail or courier to such Shareholder's address in the Register of Shareholders; or
  - (c) by transmitting it by electronic means (including facsimile and electronic mail, but not telephone) in accordance with such directions as may be given by such Shareholder to the Company for such purpose; or
  - (d) in accordance with Bye-law 55.
53. Any notice required to be given to a Shareholder shall, with respect to any shares held jointly by two or more persons, be given to whichever of such persons is named first in the Register of Shareholders and notice so given shall be sufficient notice to all the holders of such shares.
54. Any notice (save for one delivered in accordance with Bye-law 55) shall be deemed to have been served at the time when the same would be delivered in the ordinary course of transmission and, in proving such service, it shall be sufficient to prove that the notice was properly addressed and prepaid, if posted, and the time when it was posted, delivered to the courier, or transmitted by electronic means.
55. Where a Shareholder indicates his consent (in a form and manner satisfactory to the Board), to receive information or documents by accessing them on a website rather than by other means, or receipt in this manner is otherwise permitted by the Companies Act, the Board may deliver such information or documents by notifying the Shareholder of their availability and including therein the address of the website, the place on the website where the information or document may be found, and instructions as to how the information or document may be accessed on the website.
56. In the case of information or documents delivered in accordance with Bye-law 55, service shall be deemed to have occurred when (i) the Shareholder is notified in accordance with that Bye-law; and (ii) the information or document is published on the website.

#### POSTPONEMENT OF GENERAL MEETING

57. The Secretary may postpone any general meeting called in accordance with these Bye-laws (other than a meeting requisitioned under these Bye-laws) provided that notice of postponement is given to the Shareholders before the time for such meeting. Fresh notice of the date, time and place for the postponed meeting shall be given to each Shareholder in accordance with these Bye-laws.



## ELECTRONIC PARTICIPATION IN MEETINGS

58. Shareholders may participate in any general meeting by such telephonic, electronic or other communication facilities or means as permit all persons participating in the meeting to communicate with each other simultaneously and instantaneously, and participation in such a meeting shall constitute presence in person at such meeting.



## QUORUM AT GENERAL MEETINGS

At any general meeting two or more persons present in person and representing in person or by proxy at least 75% of the total issued voting shares in the Company throughout the meeting shall form a quorum for the transaction of business, provided that if the Company shall at any time have only one Shareholder, one Shareholder present in person or by proxy shall form a quorum for the transaction of business at any general meeting held during such time.

59. If at the time appointed for the meeting a quorum is not present, then, in the case of a meeting convened on a requisition, the meeting shall be deemed cancelled and, in any other case, the meeting shall stand adjourned to the same day one week later, at the same time and place or to such other day, time or place as the Secretary may determine. Unless the meeting is adjourned to a specific date, time and place announced at the meeting being adjourned, fresh notice of the resumption of the meeting shall be given to each Shareholder entitled to attend and vote thereat in accordance with these Bye-laws.

## CHAIRMAN TO PRESIDE AT GENERAL MEETINGS

60. Unless otherwise agreed by a majority of those attending and entitled to vote thereat, the chairman, if there be one, and if not the president, if there be one, shall act as chairman at all general meetings at which such person is present. In their absence a chairman shall be appointed or elected by those present at the meeting and entitled to vote.

## VOTING ON RESOLUTIONS

61. Subject to the Companies Act and these Bye-laws, any question proposed for the consideration of the Shareholders at any general meeting shall be decided by the affirmative votes of a majority of the votes cast in accordance with these Bye-laws and in the case of an equality of votes the resolution shall fail.
62. No Shareholder shall be entitled to vote at a general meeting unless such Shareholder has paid all the calls on all shares held by such Shareholder.
63. At any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall, in the first instance, be voted upon by a show of hands and, subject to any rights or restrictions for the time being lawfully attached to any class of shares and subject to these Bye-laws, every Shareholder present in person and every person holding a valid proxy at such meeting shall be entitled to one vote and shall cast such vote by raising his hand.
64. In the event that a Shareholder participates in a general meeting by telephone, electronic or other communication facilities or means, the chairman of the meeting shall direct the manner in which such Shareholder may cast his vote on a show of hands.
- 65.

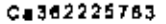


66. At any general meeting if an amendment is proposed to any resolution under consideration and the chairman of the meeting rules on whether or not the proposed amendment is out of order, the proceedings on the substantive resolution shall not be invalidated by any error in such ruling.
67. At any general meeting a declaration by the chairman of the meeting that a question proposed for consideration has, on a show of hands, been carried, or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, and an entry to that effect in a book containing the minutes of the proceedings of the Company shall, subject to these Bye-laws, be conclusive evidence of that fact.

#### POWER TO DEMAND A VOTE ON A POLL

68. Notwithstanding the foregoing, a poll may be demanded by any of the following persons:
- (a) the chairman of such meeting; or
  - (b) at least three Shareholders present in person or represented by proxy; or
  - (c) any Shareholder or Shareholders present in person or represented by proxy and holding between them not less than one-tenth of the total voting rights of all the Shareholders having the right to vote at such meeting; or
  - (d) any Shareholder or Shareholders present in person or represented by proxy holding shares in the Company conferring the right to vote at such meeting, being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total amount paid up on all such shares conferring such right.
69. Where a poll is demanded, subject to any rights or restrictions for the time being lawfully attached to any class of shares, every person present at such meeting shall have one vote for each share of which such person is the holder or for which such person holds a proxy and such vote shall be counted by ballot as described herein, or in the case of a general meeting at which one or more Shareholders are present by telephone, electronic or other communication facilities or means, in such manner as the chairman of the meeting may direct and the result of such poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded and shall replace any previous resolution upon the same matter which has been the subject of a show of hands. A person entitled to more than one vote need not use all his votes or cast all the votes he uses in the same way.
70. A poll demanded for the purpose of electing a chairman of the meeting or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time and in such manner during such meeting as the chairman (or acting chairman) of the meeting may direct. Any business other than that upon which a poll has been demanded may be conducted pending the taking of the poll.
71. Where a vote is taken by poll, each person physically present and entitled to vote shall be furnished with a ballot paper on which such person shall record his vote in such manner as shall be determined at the meeting having regard to the nature of the question on which the vote is taken, and each ballot paper shall be signed or initialled or otherwise marked so as to identify the voter and the registered holder in the case of a proxy. Each person present by telephone, electronic or other communication facilities or means shall cast his vote in such manner as the chairman shall direct. At the conclusion of the poll, the ballot papers and votes cast in accordance with such directions shall be examined and counted by a committee of not less than





## INSTRUMENT OF PROXY

- ## INSTRUMENT OF PROXY

## INSTRUMENT OF PROXY

- 179119442044726068

## WRITTEN RESOLUTIONS

80. Subject to these Bye-laws, anything which may be done by resolution of the Company in a general meeting or by resolution of a meeting of any class of the Shareholders may, without a meeting, be done by written resolution in accordance with this Bye-law.
81. Notice of a written resolution shall be given, and a copy of the resolution shall be circulated to all Shareholders who would be entitled to attend a meeting and vote thereon. The accidental omission to give notice to, or the non-receipt of a notice by, any Shareholder does not invalidate the passing of a resolution.
82. A written resolution is passed when it is signed by, or in the case of a Shareholder that is a person, on behalf of, the Shareholders who at the date that the notice is given represent such majority of votes as would be required if the resolution was voted on at a meeting of Shareholders at which all Shareholders entitled to attend and vote thereat were present and voting.
83. A resolution in writing may be signed in any number of counterparts.
84. A resolution in writing made in accordance with this Bye-law is as valid as if it had been passed by the Company in general meeting or by a meeting of the relevant class of Shareholders, as the case may be, and any reference in any Bye-law to a meeting at which a resolution is passed or to Shareholders voting in favour of a resolution shall be construed accordingly.
85. A resolution in writing made in accordance with this Bye-law shall constitute minutes for the purposes of the Companies Act.
86. This Bye-law shall not apply to:
- (a) a resolution passed to remove an Auditor from office before the expiration of his term of office; or
  - (b) a resolution passed for the purpose of removing a Director before the expiration of his term of office.
87. For the purposes of this Bye-law, the effective date of the resolution is the date when the resolution is signed by, or in the case of a Shareholder that is a corporation whether or not a company within the meaning of the Companies Act, on behalf of, the last Shareholder whose signature results in the necessary voting majority being achieved and any reference in any Bye-law to the date of passing of a resolution is, in relation to a resolution made in accordance with this Bye-law, a reference to such date.

## DIRECTORS' ATTENDANCE AT GENERAL MEETINGS

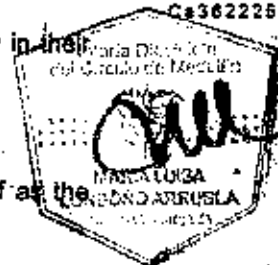
88. The Directors shall be entitled to receive notice of, attend, and be heard at any general meeting.

## ELECTION OF DIRECTORS

89. The Board of Directors shall be elected or appointed in the first place at the statutory meeting of the Company and thereafter, except in the case of a casual vacancy, at the annual general meeting or at any special general meeting called for that purpose.



Ca382225782



90. At any general meeting, the Shareholders may authorise the Board to fill any vacancy in their number left unfilled at a general meeting.

### NUMBER OF DIRECTORS

91. The number of Directors shall be at least one (1) and such number in excess thereof as the Company by Resolution may from time to time determine.

### TERM OF OFFICE OF DIRECTORS

92. Directors shall hold office for such term as the Shareholders may determine or, in the absence of such determination, until the next annual general meeting or until their successors are elected or appointed or their office is otherwise vacated.

### REMOVAL OF DIRECTORS

93. Subject to any provision to the contrary in these Bye-laws, the Shareholders entitled to vote for the election of Directors may, at any special general meeting convened and held in accordance with these Bye-laws, remove a Director provided that the notice of any such meeting convened for the purpose of removing a Director shall contain a statement of the intention so to do and be served on such Director no fewer than 14 days before the meeting and at such meeting the Director shall be entitled to be heard on the motion for such Director's removal.

94. If a Director is removed from the Board under this Bye-law, the Shareholders may fill the vacancy at the meeting at which such Director is removed. In the absence of such election or appointment, the Board may fill the vacancy.

### VACANCY IN THE OFFICE OF DIRECTOR

95. The office of Director shall be vacated if the Director:
- (a) is removed from office pursuant to these Bye-laws or is prohibited from being a Director by law;
  - (b) is or becomes bankrupt or insolvent;
  - (c) is or becomes of unsound mind or a patient for any purpose of any statute or applicable law relating to mental health and the Board resolves that his office is vacated, or dies; or
  - (d) resigns his office by notice to the Company.

### DIRECTORS TO MANAGE BUSINESS

96. The business of the Company shall be managed and conducted by the Board. In managing the business of the Company, the Board may exercise all such powers of the Company as are not, by the Companies Act or by these Bye-laws, required to be exercised by the Company in general meeting.



República de Colombia

Panel notarial para uso exclusivo de notarios públicos, certificados y documentos del archivo notarial

Ca382225782



02-03-20 02-03-20

## POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

97. The Board may:

- (a) appoint, suspend, or remove any manager, secretary, clerk, agent or employee of the Company and may fix their remuneration and determine their duties;
- (b) exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and may issue debentures, debenture stock and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or any third party;
- (c) appoint one or more Directors to the office of managing director or chief executive officer of the Company, who shall, subject to the control of the Board, supervise and administer all of the general business and affairs of the Company;
- (d) appoint a person to act as manager of the Company's day-to-day business and may entrust to and confer upon such manager such powers and duties as it deems appropriate for the transaction or conduct of such business;
- (e) by power of attorney, appoint any company, firm, person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Board, to be an attorney of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Board) and for such period and subject to such conditions as it may think fit and any such power of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Board may think fit and may also authorise any such attorney to sub-delegate all or any of the powers, authorities and discretions so vested in the attorney;
- (f) procure that the Company pays all expenses incurred in promoting and incorporating the Company;
- (g) designate one or more committees, such committee or committees to have such name or names as may be determined from time to time by resolution adopted by the Board, and each such committee to consist of one or more directors of the Company, which to the extent provided in said resolution or resolutions shall have and may exercise the powers of the Board as may be delegated to such committee in the management of the business and affairs of the Company; provided further that the meetings and proceedings of any such committee shall be governed by the provisions of these Bye-laws regulating the meetings and proceedings of the Board, so far as the same are applicable and are not superseded by directions imposed by the Board. A majority of all the members of any such committee may determine its action and fix the time and place of its meetings, unless the Board shall otherwise provide. The Board shall have power to change the members of any such committee at any time, to fill vacancies and to discharge any such committee, either with or without cause, at any time;
- (h) delegate any of its powers (including the power to sub-delegate) to any person on such terms and in such manner as the Board may see fit;



C#362225781

- (i) present any petition and make any application in connection with the liquidation or reorganisation of the Company;
- (j) in connection with the issue of any share, pay such commission and brokerage as may be permitted by law; and
- (k) authorise any company, firm, person or body of persons to act on behalf of the Company for any specific purpose and in connection therewith to execute any deed, document or instrument on behalf of the Company.



### REGISTER OF DIRECTORS AND OFFICERS

98. The Secretary shall establish and maintain a Register of the Directors and Officers of the Company as required by the Companies Act. The Register of the Directors and Officers shall be open to inspection without charge at the Registered Office of the Company on every Business Day, subject to such reasonable restrictions as the Board may impose, so that not less than two hours in each Business Day be allowed for inspection. The Register of the Directors and Officers may, after notice has been given in accordance with the Companies Act, be closed for any time or times not exceeding in the whole thirty days in each year.

### APPOINTMENT OF OFFICERS

99. The Board may appoint such officers (who may or may not be Directors) as the Board may determine.

### APPOINTMENT OF SECRETARY AND RESIDENT REPRESENTATIVE

100. The Secretary and Resident Representative, if necessary, shall be appointed by the Board at such remuneration (if any) and upon such terms as it may think fit and any Secretary so appointed may be removed by the Board.

### DUTIES OF OFFICERS

101. The Officers shall have such powers and perform such duties in the management, business and affairs of the Company as may be delegated to them by the Board from time to time.

### DUTIES OF THE SECRETARY

102. The duties of the Secretary shall be those prescribed by the Companies Act together with such other duties as shall from time to time be prescribed by the Board.

### REMUNERATION OF OFFICERS

103. The Officers shall receive such remuneration as the Board may determine.

### CONFLICTS OF INTEREST

104. Any Director, or any Director's firm, partner or any company with whom any Director is associated, may act in any capacity for, be employed by or render services to the Company and such Director or such Director's firm, partner or company shall be entitled to remuneration as if



such Director were not a Director. Nothing herein contained shall authorize a Director or Director's firm, partner or company to act as Auditor to the Company.

105. A Director who is directly or indirectly interested in a contract or proposed contract or arrangement with the Company shall declare the nature of such interest as required by the Companies Act.
106. Following a declaration being made pursuant to this Bye-law, a Director may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement in which such Director is interested and may be counted in the quorum for such meeting.
107. Subject to the Companies Act and any further disclosure required thereby, a general notice to the Directors by a Director or officer declaring that he is a director or officer or has an interest in any business entity and is to be regarded as interested in any transaction or arrangement made with that business entity shall be sufficient declaration of interest in relation to any transaction or arrangement so made.

#### INDEMNIFICATION AND EXCULPATION OF DIRECTORS AND OFFICERS

108. To the fullest extent permitted by the Companies Act, a Director of the Company shall not be liable to the Company or its Shareholders for breach of fiduciary duty as a Director.
109. Without limitation of any right conferred by Bye-law 108, each person who was or is made a party or is threatened to be made a party to or is otherwise involved in any threatened, pending or completed action, suit or proceeding, whether civil, criminal, administrative or investigative (hereinafter a "proceeding"), by reason of the fact that such person is or was a Director, Officer or Resident Representative of the Company, or is or was serving at the request of the Company as a Director, Officer, Resident Representative, employee or agent of another company or of a partnership, joint venture, trust or other enterprise, including service with respect to an employee benefit plan (hereinafter an "Indemnitee"), whether the basis of such proceeding is alleged action in an official capacity while serving as a Director, Officer, Resident Representative, employee or agent or in any other capacity while serving as a Director, Officer, Resident Representative, employee or agent, shall be indemnified and held harmless by the Company to the fullest extent authorized by the Companies Act (but, in the case of any such amendment, only to the extent that such amendment permits the Company to provide broader indemnification rights than permitted prior thereto), against all expense, liability and loss (including attorneys' fees, judgments, fines, excise taxes or amounts paid in settlement) reasonably incurred or suffered by such indemnitee in connection therewith and such indemnification shall continue as to an Indemnitee who has ceased to be a Director, Officer or Resident Representative and shall inure to the benefit of the indemnitee's heirs, testators, intestates, executors and administrators; provided, however, except as provided in Bye-law 110 with respect to proceedings to enforce rights to indemnification, the Company shall indemnify any such indemnitee in connection with a proceeding (or part thereof) initiated by such indemnitee only if such proceeding (or part thereof) initiated by such indemnitee was authorized by the Board. The right to indemnification conferred in this Bye-law 108 shall be a contract right and shall include the right to be paid by the Company, the expenses incurred in defending any such proceeding in advance of its final disposition (hereinafter an "advancement of expenses"); provided, however, that, if the Companies Act requires, an advancement of expenses incurred by an indemnitee in his capacity as a Director, Officer or Resident Representative shall be made only upon delivery to the Company of an undertaking (hereinafter an "undertaking"), by or on behalf of such indemnitee, to repay all amounts so advanced if it shall ultimately be determined by final judicial decision from which there is no further right to



Ca362225717

appeal (hereinafter a "final adjudication") that such indemnitee is not entitled to be indemnified for such expenses under this Bye-law or otherwise.

110. If a claim under Bye-law 109 is not paid in full by the Company within 60 days after a written claim has been received by the Company, except in the case of a claim for an advancement of expenses, in which case the applicable period shall be 20 days, the indemnitee may at any time thereafter bring suit against the Company to recover the unpaid amount of the claim. If successful in whole or in part in any such suit, or in a suit brought by the Company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of any undertaking, the indemnitee shall be entitled to be paid also the expense of prosecuting or defending such suit. In (i) any suit brought by the indemnitee to enforce a right to indemnification hereunder (but not in a suit brought by the indemnitee to enforce a right to an advancement of expenses) it shall be a defense that, and (ii) any suit by the Company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking the Company shall be entitled to recover such expenses upon a final adjudication that, the indemnitee has not met the applicable standard of conduct set forth in the Companies Act. Neither the failure of the Company (including the Board, independent legal counsel, or the Shareholders) to have made a determination prior to the commencement of such suit that indemnification of the indemnitee is proper in the circumstances because the indemnitee has met the applicable standard of conduct set forth in the Companies Act, nor an actual determination by the Company (including the Board, independent legal counsel or the Shareholders) that the indemnitee has not met such applicable standard of conduct, shall create a presumption that the indemnitee has not met the applicable standard of conduct or, in the case of such a suit brought by the indemnitee, be a defense to such suit. In any suit brought by the indemnitee to enforce a right to indemnification or to an advancement of expenses hereunder, or by the Company to recover an advancement of expenses pursuant to the terms of an undertaking, the burden of proving that the indemnitee is not entitled to be indemnified, or to such advancement of expenses, under this Bye-law or otherwise shall be on the Company.

111. The rights to indemnification and to the advancement of expenses conferred in this Bye-law 108 shall not be exclusive of any other right which any person may have or hereafter acquire under any statute, the Company, agreement, vote of Shareholders or disinterested directors or otherwise.
112. The Company may purchase and maintain insurance, at its expense, to protect itself and any person who is or was a Director, Officer, Resident Representative, employee or agent of the Company or any person who is or was serving at the request of the Company as a Director, Officer, Resident Representative, employer or agent of another company, partnership, joint venture, trust or other enterprise against any expense, liability or loss, whether or not the Company would have the power to indemnify such person against such expense, liability or loss under the Companies Act.

#### BOARD MEETINGS

113. The Board may meet for the transaction of business, adjourn and otherwise regulate its meetings as it sees fit. A resolution put to the vote at a meeting of the Board shall be carried by the affirmative votes of a majority of the votes cast and in the case of an equality of votes the resolution shall fail.

#### NOTICE OF BOARD MEETINGS

114. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, at any time summon a meeting of the Board. Notice of a meeting of the Board shall be deemed to be duly given to a

Director if it is given to such Director orally (including in person or by telephone) or otherwise communicated or sent to such Director by post, electronic means or other mode of representing words in a visible form at such Director's last known address or in accordance with any other instructions given by such Director to the Company for this purpose.

#### **ELECTRONIC PARTICIPATION IN MEETINGS**

115. Directors may participate in any meeting by such telephonic, electronic or other communication facilities or means as permit all persons participating in the meeting to communicate with each other simultaneously and instantaneously, and participation in such a meeting shall constitute presence in person at such meeting.

#### **QUORUM AT BOARD MEETINGS**

116. The quorum necessary for the transaction of business at a meeting of the Board shall be the presence of a majority of directors.

#### **BOARD TO CONTINUE IN THE EVENT OF VACANCY**

117. The Board may act notwithstanding any vacancy in its number but, if and so long as its number is reduced below the number fixed by these Bye-laws as the quorum necessary for the transaction of business at meetings of the Board, the continuing Directors or Director may act for the purpose of (i) summoning a general meeting; or (ii) preserving the assets of the Company.

#### **CHAIRMAN TO PRESIDE**

118. Unless otherwise agreed by a majority of the Directors attending, the Chairman, if there be one, and if not, the President, if there be one, shall act as chairman at all meetings of the Board at which such person is present. In their absence a chairman shall be appointed or elected by the Directors present at the meeting.

#### **WRITTEN RESOLUTIONS**

119. A resolution signed by all the Directors, which may be in counterparts, shall be as valid as if it had been passed at a meeting of the Board duly called and constituted, such resolution to be effective on the date on which the last Director signs the resolution.

#### **VALIDITY OF PRIOR ACTS OF THE BOARD**

120. No regulation or alteration to these Bye-laws made by the Company in a general meeting shall invalidate any prior act of the Board which would have been valid if that regulation or alteration had not been made.

#### **MINUTES**

121. The Board shall cause minutes to be duly entered in books provided for the purpose:
- (a) of all elections and appointments of Officers;
  - (b) of the names of the Directors present at each meeting of the Board and of any committee appointed by the Board; and





131. The Auditor may be a Shareholder but no Director, Officer or employee of the Company shall, during his continuance in office, be eligible to act as an Auditor of the Company.

#### REMUNERATION OF AUDITOR

132. Save in the case of an Auditor appointed pursuant to Bye-law 139, the remuneration of the Auditor shall be fixed by the Company in a general meeting or in such manner as the Shareholders may determine. In the case of an Auditor appointed pursuant to Bye-law 139, the remuneration of the Auditor shall be fixed by the Board.

#### DUTIES OF AUDITOR

133. The financial statements provided for by these Bye-laws shall be audited by the Auditor in accordance with generally accepted auditing standards. The Auditor shall make a written report thereon in accordance with generally accepted auditing standards.
134. The generally accepted auditing standards referred to in this Bye-law may be those of a country or jurisdiction other than Bermuda or such other generally accepted auditing standards as may be provided for in the Companies Act. If so, the financial statements and the report of the Auditor shall identify the generally accepted auditing standards used.

#### CHANGE TO THE COMPANY'S AUDITORS

135. No change to the Company's Auditors may be made save in accordance with the Companies Act and until the same has been approved by a unanimous resolution of the Board and by a Resolution.

#### ACCESS TO RECORDS

136. The Auditor shall at all reasonable times have access to all books kept by the Company and to all accounts and vouchers relating thereto, and the Auditor may call on the Directors or Officers of the Company for any information in their possession relating to the books or affairs of the Company.

#### FINANCIAL STATEMENTS

137. Subject to any rights to waive laying of accounts pursuant to the Companies Act, financial statements as required by the Companies Act shall be laid before the Shareholders in a general meeting. A resolution in writing made in accordance with Bye-law 80 receiving, accepting, adopting, approving or otherwise acknowledging financial statements shall be deemed to be the laying of such statements before the Shareholders in a general meeting.

#### DISTRIBUTION OF AUDITOR'S REPORT

138. The report of the Auditor shall be submitted to the Shareholders in a general meeting.

#### VACANCY IN THE OFFICE OF AUDITOR

139. The Board may fill any casual vacancy in the office of the Auditor.



# TRADUCCIÓN OFICIAL

## OFFICIAL TRANSLATION

Folio número: 138104  
/Folio number:



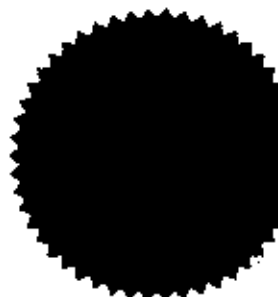
EN LA CIUDAD DE HAMILTON

EN LAS ISLAS BERMUDAS

Yo, Natalie Neto, Notario Público de la Ciudad de Hamilton, Bermudas, CERTIFICO QUE el certificado adjunto fue firmado por Kim Armstrong, conocida por mí, y que la firma suscrita en dicho Certificado es la firma y escritura correcta de la referida Kim Armstrong.

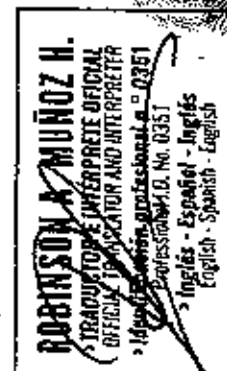
EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, firmo y estampo el sello de mi oficina este 20 de Julio de 2020.

[Firmado]  
Notario Público  
Ciudad de Hamilton  
Islas de Bermudas



Natalie Neto, Notario Público  
Comisionado de Juramentos y Declaraciones en las Islas Bermudas  
Hamilton, Bermudas.  
Mi nombramiento no tiene fecha de finalización.  
20 de julio de 2020

Scan QR to verify // Escanear QR para verificar



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



Collective Mining (Bermuda) Ltd.

CERTIFICADO



Walkers Corporate (Bermuda) Limited, Secretario de Collective Mining (Bermuda) Ltd., una compañía constituida y existente bajo las leyes de las Islas Bermudas (la "Compañía"), CERTIFICA POR MEDIO DE ESTE DOCUMENTO que la escritura en papel adjunta al presente es una copia verdadera y correcta de los estatutos de la Compañía del 7 de julio de 2020.

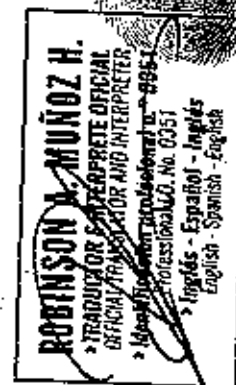
EN TESTIMONIO DE LO ANTERIOR, Walkers Corporate (Bermuda) Limited ha hecho que este certificado sea suscrito por la mano de su empleado debidamente autorizado este 20 de julio del 2020.

[Firmado]  
Kim Armstrong  
En nombre y representación de  
Walkers Corporate (Bermuda) Limited  
Secretario

República de Colombia

Hayd. notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

Ca362225747



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifica que he leído el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**ESTATUTOS**  
de  
**Collective Mining (Bermuda) Ltd.**

CERTIFICAMOS mediante este documento que los estatutos adjuntos son una copia fiel de los estatutos de **Collective Mining (Bermuda) Ltd.** (la "Compañía") según lo suscrito por los firmantes del Memorando de Asociación y aprobado por resolución escrita del Miembro Único de la Compañía con ocasión de la Asamblea Estatutaria de la Compañía aprobada el 7 de julio de 2020.

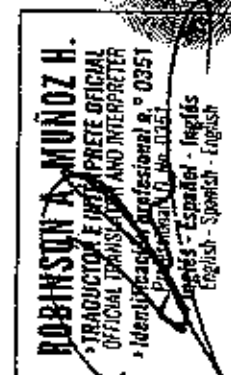
[Firmado]  
En nombre y representación de  
**Walkers Corporate (Bermuda) Limited**  
Secretario

**WALKERS**

2526628.1 WCBL

Translation date/fecha de traducción: 27/07/2020

Scan QR to verify // Escanear QR para verificar



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

# TRADUCCIÓN OFICIAL

## OFFICIAL TRANSLATION

Folio número: 138108

Folio number:



**SUCCESS**

Communication Services

2225745

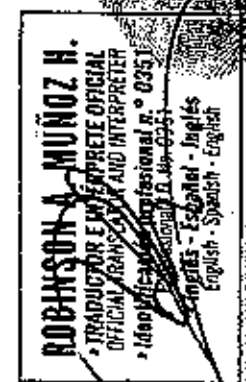


CONTINUACIÓN DE LA JUNTA EN CASO DE VACANTE.....	31
PRESIDENTE DE LA JUNTA.....	32
RESOLUCIONES ESCRITAS.....	32
VALIDEZ DE ACTOS ANTERIORES DE LA JUNTA.....	32
ACTAS.....	32
LUGAR DONDE SE GUARDAN LOS REGISTROS CORPORATIVOS.....	33
FORMA Y USO DEL SELLO.....	33
LIBROS DE CONTABILIDAD.....	33
FIN DE AÑO FINANCIERO.....	34
AUDITORÍA ANUAL.....	34
NOMBRAMIENTO DE AUDITOR.....	34
REMUNERACIÓN DEL AUDITOR.....	34
DEBERES DEL AUDITOR.....	35
CAMBIO DE LOS AUDITORES DE LA COMPAÑÍA.....	35
ACCESO A REGISTROS.....	35
ESTADOS FINANCIEROS.....	35
DISTRIBUCIÓN DEL INFORME DEL AUDITOR.....	36
CARGO DE AUDITOR VACANTE.....	36
LIQUIDACIÓN.....	36
CAMBIOS A LOS ESTATUTOS.....	36
CAMBIOS AL MEMORANDO DE ASOCIACIÓN.....	36
FUSIÓN E INCORPORACIÓN.....	37
CESACIÓN.....	37

República de Colombia

Respeto notarial para una custodia de copias de escrituras públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

Ca362225745



02-03-20

Notaria S.R.L. de Bogotá D.C.

Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

E-mail: [sucesso@sucessocommunicationsservice.com](mailto:sucesso@sucessocommunicationsservice.com) - Teléfonos: 0051 012 8987 - 8988 - (+51) 014 344628 - (+57) 010 829 6891

1091600069508M20

## Definiciones

1. En estos estatutos, las siguientes palabras y expresiones, cuando no contradigan el contexto, tienen los siguientes significados, respectivamente:

"Auditor" incluye a un individuo o sociedad.

"Bermudas" significa las Islas Bermudas.

"Junta" significa la junta de directores nombrada o elegida de conformidad con estos estatutos y actuando por resolución de acuerdo con la Ley de Compañías y estos estatutos o los directores presentes en una asamblea de directores en la cual hay quórum.

"Día hábil" significa cualquier día que no sea sábado, domingo u otro día en el que los bancos comerciales en Bermudas están autorizados o están obligados por ley a cerrar.

"Estatutos" significa estos estatutos adoptados por la Compañía el 7 de julio de 2020 en su forma actual o modificado cada cierto tiempo.

"Ley de Compañías" significa la Ley de Compañías de 1981, según sea enmendada periódicamente.

"Compañía" significa la compañía constituida en Bermudas bajo el nombre de Collective Mining (Bermuda) Ltd. el 29 de junio de 2020 para la cual se aprueban y confirman estos estatutos.

"Director" significa un director de la Compañía para el momento.

"Indemnizado" tiene el significado establecido en el estatuto 109.

"notificación" significa la notificación por escrito tal como se estipula en estos estatutos, salvo que se indique lo contrario específicamente.

"Oficial" significa cualquier persona designada por la Junta para ocupar un cargo en la Compañía.

"Acciones Ordinarias" significa acciones ordinarias de la Compañía, valor nominal US\$ 1.00 cada una:

"Persona" se interpretará de manera amplia e incluirá, sin limitación, un individuo, una sociedad, una corporación, una sociedad de responsabilidad limitada, un fondo de inversión, una empresa de responsabilidad limitada, una empresa, una asociación, una sociedad anónima, un fideicomiso, una empresa conjunta, una organización no incorporada y una entidad gubernamental o cualquier departamento, agencia o subdivisión política de los mismos.

"Registro de Directores y Oficiales" significa el registro de directores y oficiales de la Compañía.

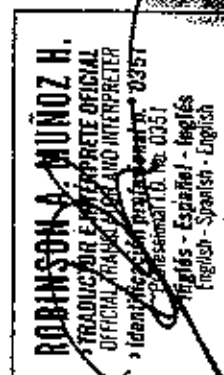
"Registro de Accionistas" significa el registro de miembros de la Compañía.

"Oficina Registrada" será el lugar en Bermudas que la Junta indicará cada cierto tiempo.

"Representante Residente" significa cualquier persona designada para actuar como representante residente e incluye a cualquier representante residente o asistente adjunto.

Translation date/fecha de traducción: 27/07/2020

San Office verify // Success CH para verificar



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

51

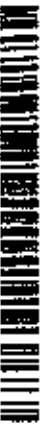


...

PÁGINA



CA3822574B



**ROBINSON A. MUÑOZ H.**  
 ▶ **TRADUCTOR E INTERPRETE OFFICIAL**  
 ▶ **OFFICIAL TRANSLATION AND INTERPRETER**  
 ▶ **Identificación profesional n.º 0351**  
 ▶ **Registered No. 0351**  
 ▶ **Ingles - Español - Inglés**  
 ▶ **English - Spanish - English**

**02-03-29**

**Содержание**

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

E-mail: [entress@successcommunications.com](mailto:entress@successcommunications.com) • Tel: (404) 312-5533 • Toll-free: 1-877-510-5533 • 1-877-510-5538

49.

1093' MZCQ510000

VOTACIÓN DE RESOLUCIONES .....	19
PODER PARA DEMANDAR UN VOTO EN UNA ENCUESTA .....	20
VOTACIÓN POR TITULARES CONJUNTOS DE ACCIONES .....	21
PODER LEGAL .....	21
REPRESENTACIÓN DEL ACCIONISTA CORPORATIVO .....	22
APLAZAMIENTO DE LA ASAMBLEA GENERAL .....	22
RESOLUCIONES ESCRITAS .....	23
ASISTENCIA DE DIRECTORES A LAS ASAMBLEAS GENERALES .....	24
ELECCIÓN DE DIRECTORES .....	24
NÚMERO DE DIRECTORES .....	24
DURACIÓN DEL CARGO DE DIRECTOR .....	24
RETIRO DE DIRECTORES .....	24
VACANTE DEL CARGO DE DIRECTOR .....	25
DIRECTORES DE GESTIÓN EMPRESARIAL .....	25
PODERES DE LA JUNTA DIRECTIVA .....	25
REGISTRO DE DIRECTORES Y OFICIALES .....	27
NOMBRAMIENTO DE OFICIALES .....	27
NOMBRAMIENTO DE SECRETARIO Y REPRESENTANTE RESIDENTE .....	27
DEBERES DE LOS OFICIALES .....	27
DEBERES DEL SECRETARIO .....	27
REMUNERACIÓN DE OFICIALES .....	28
CONFLICTOS DE INTERÉS .....	28
INDEMNIZACIÓN Y EXCULPACIÓN DE DIRECTORES Y OFICIALES .....	28
ASAMBLEAS DE LA JUNTA .....	30
NOTIFICACIÓN DE ASAMBLEAS DE LA JUNTA .....	31
PARTICIPACIÓN ELECTRÓNICA EN ASAMBLEAS .....	31
QUÓRUM EN LAS ASAMBLEAS DE LA JUNTA .....	31

**ROBINSON A. MUÑOZ H.**  
• TRANSLATOR AND INTERPRETER  
OFFICIAL TRANSLATOR AND INTERPRETER  
• Identification professional n.º 0351  
• Professional I.D. No. 0351  
• English - Spanish - English

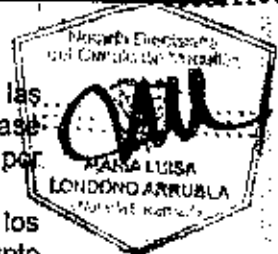
Scan QR to verify // Escanea QR para verificar



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

49



República de Colombia

Papel natural para uso exclusivo de copias de documentos públicos, certificaciones y documentos del archiver notarial

"Resolución" significa una resolución de los Accionistas que poseen una mayoría de las acciones emitidas de la Compañía en ese momento o, cuando sea necesario, de una clase separada o clases separadas de Accionistas, adoptados en una Asamblea General o por resolución escrita, de conformidad con las disposiciones de estos estatutos.

"Secretario" significa la persona designada para desempeñar cualquiera o todos los deberes de secretario de la Compañía e incluye a cualquier secretario o asistente adjunto y a cualquier persona nombrada por la Junta para desempeñar cualquiera de los deberes del Secretario.

"Accionista" significa la persona registrada en el Registro de Accionistas como titular de acciones en la Compañía y, cuando dos o más personas están registradas como cotitulares de acciones, significa la persona cuyo nombre ocupa el primer lugar en el Registro de Accionistas como uno de tales copropietarios o todas esas personas, según lo requiera el contexto.

"Acción de Tesorería" significa una acción de la Compañía que fue o es tratada como adquirida y retenida por la Compañía y retenida continuamente por la Compañía desde que fue adquirida y no ha sido cancelada.

2. En estos estatutos, cuando no contradigan el contexto:

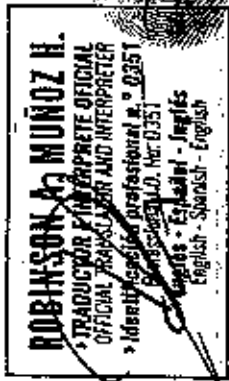
- (a) las palabras que denotan el número plural incluyen el número singular y viceversa;
- (b) las palabras que denotan el género masculino incluyen los géneros femenino y neutro;
- (c) la palabra "puede" se interpretará como permisiva y la palabra "deberá" se interpretará como imperativa, y
- (d) a menos que se indique lo contrario en el presente documento, las palabras o expresiones definidas en la Ley de Compañías tendrán el mismo significado en estos estatutos.

3. En estos estatutos, las expresiones que se refieren a la escritura o sus cognados, a menos que aparezca una intención en contrario, incluye facsímil, impresión, litografía, fotografía, correo electrónico y otros modos de representar palabras en forma visible.

4. Los encabezados utilizados en estos estatutos son solo por conveniencia y no deben usarse ni basarse para el entendimiento de este documento.

PODER PARA EMITIR ACCIONES

5. Sujeto a estos estatutos y a cualquier resolución en contrario, la Junta tendrá el poder de emitir acciones no emitidas en los términos y condiciones que determine y cualquier acción o la clase de acciones puede emitirse con dichos derechos preferenciales, diferidos u otros



o, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifica que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifica que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(las) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

derechos especiales o tales restricciones, ya sea en relación con dividendos, votación, devolución de capital o de otra manera como la Compañía puede prescribir por Resolución.

6. Sujeto a la Ley de Compañías, cualquier acción preferencial puede emitirse o convertirse en acciones que (en una fecha determinable o a opción de la Compañía o el titular) pueden ser canjeadas en los términos y de la manera que determine la Junta (antes de la emisión o conversión).

### PODER DE LA COMPAÑÍA PARA COMPRAR SUS ACCIONES

7. La Compañía puede comprar sus propias acciones para cancelación o adquirirlas como Acciones de Tesorería de conformidad con la Ley de Compañías en los términos que la Junta considere oportuno.

8. La Junta puede ejercer todos los poderes de la Compañía para comprar o adquirir todo o parte de sus propias acciones de conformidad con la Ley de Compañías.

### DERECHOS ADQUIRIDOS CON LAS ACCIONES

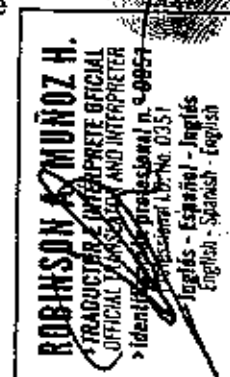
9. Sujeto a cualquier resolución en contra (y sin perjuicio de los derechos especiales conferidos a los titulares de cualquier otra acción o clase de acciones), el capital social se dividirá en acciones de una sola clase de titulares, quienes, sujeto a estos estatutos, deberán:

- (a) tener derecho a un voto por acción;
- (b) tener derecho a los dividendos que la Junta pueda declarar ocasionalmente;
- (c) en caso de liquidación o disolución de la Compañía, ya sea voluntaria o involuntaria o con el propósito de una reorganización o de otra manera o sobre cualquier distribución de capital, tener derecho a los activos excedentes de la Compañía; y
- (d) generalmente tener derecho a disfrutar de todos los derechos vinculados a las acciones.

10. Todos los derechos vinculados a una Acción de Tesorería se suspenderán y no serán ejercidos por la Compañía mientras posea dicha Acción de Tesorería y, excepto donde lo exija la Ley de Compañías, todas las acciones de Tesorería se excluirán del cálculo de cualquier porcentaje o fracción de capital social o acciones de la Compañía.

Scanned with CamScanner. Translation date: 27/07/2020

Scanned with CamScanner



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**SOLICITUD DE PAGO DE ACCIONES**



11. La Junta puede hacer las solicitudes que considere apropiadas a los Accionistas con respecto a cualquier dinero (ya sea en relación con el valor nominal o la prima) impagado de las acciones asignadas o mantenidas por tales Accionistas y, si no se paga luego de una solicitud en o antes del día designado para el pago de la misma, el accionista puede, a discreción de la Junta, ser responsable de pagar los intereses de la Compañía en el monto de dicha solicitud a la tasa que la Junta determine, a partir de la fecha en que dicha solicitud sea pagadera hasta la fecha real de pago a la Compañía. La Junta puede diferenciar entre titulares en cuanto al monto por pagar de las solicitudes y los tiempos de pago de dichas solicitudes.

12. Los titulares conjuntos de una acción serán responsables solidariamente de todas las solicitudes y cualquier interés, costos y gastos con respecto a los mismos.

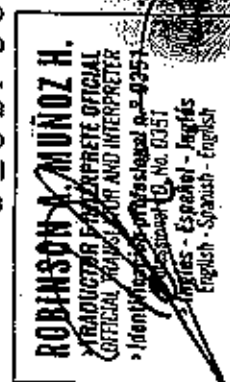
13. La Compañía puede aceptar de cualquier Accionista la totalidad o una parte del monto restante pendiente por pagar sobre las acciones que posee, aunque no se haya solicitado ninguna parte de ese monto.

**CERTIFICADOS DE ACCIONES**

14. Cada accionista tendrá derecho a un certificado bajo el sello común de la Compañía o con la firma (o un facsímil de este) de un Director, del Secretario o de una persona expresamente autorizada a firmar especificando el número y, cuando corresponda, la clase de acciones que posee dicho Accionista y si las mismas están totalmente pagadas y, si no, especificando el monto pagado en tales acciones. La Junta puede, por resolución, determinar, en general o en un caso particular, que cualquiera o todas las firmas en los certificados puedan imprimirse en ellas o adherirse por medios mecánicos.

15. La Compañía no estará obligada a completar y entregar un certificado de acciones a menos que haya sido solicitado específicamente por la persona a quien se le han asignado las acciones.

16. El titular de cualquier acción de la Compañía deberá notificar inmediatamente a la Compañía sobre cualquier pérdida, destrucción o mutilación del certificado correspondiente, y la Junta puede, a su discreción, causar que se le expida un nuevo certificado o certificados para tales acciones, tras la entrega de los certificados mutilados o, en caso de pérdida o destrucción del certificado, previa prueba satisfactoria de dicha pérdida o destrucción, y la Junta puede, a su discreción, exigir al propietario del certificado perdido o destruido, o a su representante legal, otorgarle a la Compañía un bono por tal suma y con la garantía o garantías que pueda ordenar para indemnizar a la Compañía



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifica que he duplicado el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(las) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

contra cualquier reclamo que pueda ser hecho en su contra debido a la supuesta pérdida o destrucción de tal certificado.

### ACCIONES FRACCIONALES

17. La Compañía puede emitir sus acciones en denominaciones fraccionarias y tratar con tales fracciones en la misma medida que todas sus acciones y acciones en denominaciones fraccionarias tengan en proporción a las fracciones respectivas representadas de ese modo, constituyendo así todos los derechos de acciones enteras incluyendo (pero sin limitar la generalidad de lo anterior) el derecho a votar, a recibir dividendos y distribuciones y a participar en una liquidación.

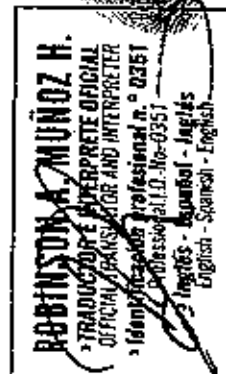
### REGISTRO DE ACCIONISTAS

18. La Junta hará que se mantenga en uno o más libros un Registro de Accionistas y deberá ingresar los detalles requeridos por la Ley de Compañías.

19. El Registro de Accionistas estará abierto a inspección sin cargo en la Oficina Registrada de la Compañía en cada Día Hábil, sujeto a restricciones razonables como la Junta pueda imponer, de modo que se permita la inspección de no menos de dos horas en cada día hábil. El Registro de Accionistas podrá, previa notificación, de conformidad con la Ley de Compañías, cerrarse en cualquier momento u horario que no exceda los treinta días completos en cada año.

### TITULAR REGISTRADO - PROPIETARIO ABSOLUTO

20. La Compañía tendrá derecho a tratar al titular registrado de cualquier acción como el propietario absoluto del mismo y, en consecuencia, no estará obligado a reconocer ningún reclamo equitativo u otro reclamo a, o en interés de, en dicha participación por parte de cualquier otra persona.



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

100

su absoluta discreción, decidir por estar debidamente autorizado para tratar con las acciones de un accionista fallecido.

27. Cualquier persona que tenga derecho a una acción como consecuencia de la muerte o quiebra de cualquier accionista, puede registrarse como accionista con la evidencia que la Junta considere suficiente o puede elegir nominar a alguna persona para que se registre como cesionario de dicha acción, y en tal caso, la persona que tenga derecho deberá ejecutar a favor de dicho candidato un instrumento de transferencia por escrito en la forma que la Junta pueda aceptar.

28. Para el momento de la presentación de los anteriores documentos a la Junta, y acompañada de tales evidencias, como la Junta pueda requerir para demostrar el título del cedente, el cesionario deberá estar registrado como un Accionista.

29. Cuando dos o más personas están registradas como copropietarios de una acción o acciones, entonces en el caso de la muerte de cualquier titular conjunto o titulares, el titular o titulares conjuntos estarán absolutamente con derecho a dicha acción o acciones y la Compañía no reconocerá ningún reclamo con respecto al patrimonio de cualquier copropietario, excepto en el caso del último sobreviviente de dichos copropietarios.

### PODER PARA ALTERAR EL CAPITAL

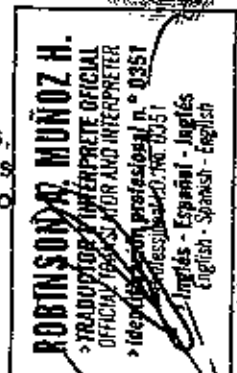
30. La Compañía puede, si lo autoriza por resolución de la Junta, aumentar, dividir, consolidar, subdividir, cambiar la denominación de la moneda, disminuir o alterar de otro modo su capital social en cualquier forma permitida por la Ley de Compañías.

31. La Compañía puede, si está autorizada por Resolución, reducir su capital social de cualquier manera permitida por la Ley de Compañías.

32. Si, en cualquier alteración o reducción del capital social, fracciones de acciones o alguna otra dificultad surgiera, entonces la Junta puede tratar o resolver los mismos de la manera que considere conveniente.

### VARIACIÓN DE DERECHOS ADJUNTOS A ACCIONES

33. Si, en cualquier momento, el capital social se divide en diferentes clases de acciones, los derechos vinculados a cualquier clase (a menos que los términos de emisión de las acciones de esa clase dispongan lo contrario) pueden, sea que la Compañía esté siendo



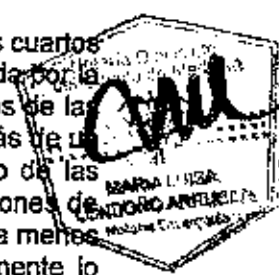
Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.





liquidada o no, modificarse con el consentimiento por escrito de los titulares de tres cuartos de las acciones emitidas de esa clase o con la sanción de una resolución aprobada por la mayoría de los votos emitidos en una Asamblea General separada de los titulares de las acciones de la clase en la cual el quórum necesario (donde la Compañía tiene más de un accionista) será de dos personas que posean o representen al menos un tercio de las acciones emitidas de la clase. Los derechos conferidos a los titulares de las acciones de cualquier clase emitidas con derechos preferentes u otros derechos, no deberán, a menos que los términos de emisión de las acciones de esa clase estipulen expresamente lo contrario, ser entendidas como modificadas por la creación o emisión de más acciones, con el mismo rango *pari passu*.



República de Colombia

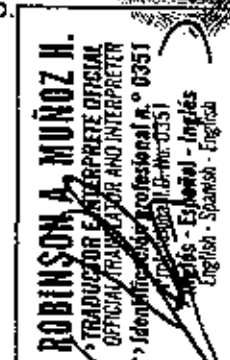
Se certifica que el presente documento es una copia fiel del original que se encuentra en el archivo de la Universidad Nacional de Colombia.

### DIVIDENDOS

34. La Junta puede, sujeto a estos estatutos y de conformidad con la Ley de Compañías, declarar un dividendo a pagar a los Accionistas, en proporción al número de acciones que posean, y dicho dividendo puede pagarse en efectivo o total o parcialmente en especie, en cuyo caso la Junta puede fijar el valor para la distribución en especie de cualquier activo.
35. La Junta puede fijar cualquier fecha como fecha de registro para determinar los Accionistas con derecho a recibir cualquier dividendo.
36. La Compañía puede pagar dividendos en proporción al monto pagado por cada acción si se ha pagado más en algunas acciones que en otras.
37. La Junta puede declarar y hacer otras distribuciones (en efectivo o en especie) a Accionistas con los activos de la Compañía en la medida legalmente sea posible.

### PODER PARA FIJAR LAS GANANCIAS

38. La Junta puede, antes de declarar un dividendo, dejar a un lado los excedentes o ganancias de la Compañía en la cantidad que considere apropiada como reserva para ser utilizada para cubrir contingencias o para igualar dividendos o para cualquier otro propósito.



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

Ca362225741

UNIVERSIDAD NACIONAL DE COLOMBIA

02-03-20

58

### FORMA DE PAGO

39. Cualquier dividendo, interés u otro dinero pagadero en efectivo con respecto a las acciones puede ser pagado en cheque o giro enviado a través del correo postal dirigido al Accionista a la dirección de dicho Accionista en el Registro de Accionistas, o ante la persona y la dirección que el titular pueda indicar por escrito.

40. En el caso de titulares conjuntos de acciones, cualquier dividendo, interés u otro dinero pagadero en efectivo respecto de las acciones puede pagarse mediante cheque o giro enviado a través del correo postal dirigido a la dirección del titular nombrado primero en el Registro de Accionistas, o a dicha persona y a tal dirección como los copropietarios puedan indicar por escrito. Si dos o más personas están registradas como copropietarios de cualquier acción, entonces cualquiera puede dar un recibo efectivo por cualquier dividendo pagado con respecto a dichas acciones.

41. La Junta puede deducir de los dividendos o distribuciones pagaderos a cualquier Accionista todo el dinero adeudado por dicho Accionista a la Compañía a causa de solicitudes o de otra manera.

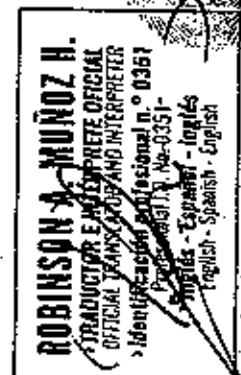
### CAPITALIZACIÓN

42. La Junta puede capitalizar cualquier monto adeudado en un momento por el crédito a cualquiera de las primas de acciones de la compañía u otras cuentas de reserva o al crédito de la cuenta de ganancias y pérdidas, o de otra manera disponible para distribución mediante la aplicación de dicho monto al pago pendiente de las acciones no emitidas, y ser asignadas como acciones de bonificación totalmente pagadas proporcionalmente a los Accionistas.

43. La Junta puede capitalizar cualquier monto adeudado en un momento por el crédito de una reserva en cuenta o importes disponibles para dividendos o distribución mediante la aplicación de dichos importes al pago total, parcial o nulo de acciones a aquellos Accionistas que hubieran tenido derecho a tales montos si se distribuyeran en forma de dividendos o distribución.

San Juan, P.R. 00911 / Success Communication Service, Inc. / Traducción de la fecha de traducción: 27/07/2012

San Juan, P.R. 00911 / Success Communication Service, Inc. / Traducción de la fecha de traducción: 27/07/2012



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



**SUCCE**  
Communication Service

2225740

ASAMBLEAS GENERALES ANUALES

44. Sujeto a cualquier derecho de renunciar a la Asamblea General anual de conformidad con la Ley de Compañías, la asamblea general anual se efectuará en cada año (que no sea el año de constitución) en tal lugar, fecha y hora que fijará la Junta.



ASAMBLEAS GENERALES ESPECIALES

45. La Junta puede convocar una asamblea general especial siempre que, a su juicio, dicha asamblea sea necesaria para celebrarse en el lugar, fecha y hora que fije la Junta.

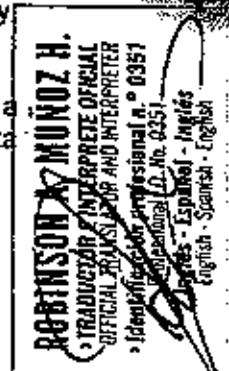
ASAMBLEAS GENERALES CONVOCADAS

46. La Junta deberá (a solicitud de los Accionistas que posean en la fecha de la presentación de la solicitud, no menos de una décima parte del capital social desembolsado de la Compañía en el momento de la fecha de la presentación y que conlleva el derecho de voto en las asambleas generales) proceder de inmediato a convocar una asamblea especial y las disposiciones de la Ley de Compañías serán aplicables.

NOTIFICACIÓN

47. Se notificará con al menos cinco días de antelación sobre una asamblea general anual a cada Accionista con derecho de asistir y votar, indicando el lugar, la fecha y la hora en que se realizará la asamblea, indicando que la elección de los directores tendrá lugar allí y en la medida de lo posible, los demás asuntos a realizarse en la asamblea.

48. Se notificará con al menos cinco días de antelación una asamblea general especial a cada Accionista con derecho de asistir y votar, indicando la fecha, hora, lugar y la naturaleza general del asunto a ser considerado en la asamblea.



República de Colombia

Legal notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

Ca362225740



02-03-20

Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he incluido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

49. La Junta puede fijar cualquier fecha como fecha de registro para determinar los Accionistas con derecho a recibir notificación y votar en cualquier asamblea general.

50. Una Asamblea General, a pesar de que se convoque con menos antelación que la especificada en los estatutos, se considerará haber sido correctamente convocada si así lo acuerdan (i) todos los Accionistas con derecho a asistir y votar en el caso de una Asamblea General anual; y (ii) por mayoría en número de Accionistas que tengan derecho a asistir y votar en la asamblea, siendo una mayoría conjunta con un valor nominal no inferior al 95% de las acciones que otorgan un derecho asistir y votar en el caso de una Asamblea General especial.

51. La omisión accidental de notificar una asamblea general o la no recepción de una notificación de asamblea general por cualquier persona con derecho a recibir notificación, no invalidará el procedimiento en esa asamblea.

## NOTIFICACIÓN Y ACCESO

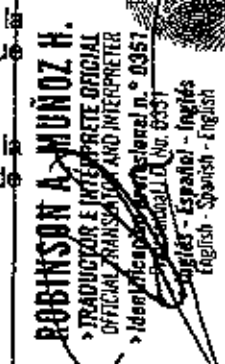
52. La Compañía puede enviar una notificación a un Accionista:

- (a) entregándolo a dicho Accionista en persona; o
- (b) enviándolo por correo postal o mensajería a la dirección de dicho Accionista en el Registro de Accionistas; o
- (c) transmitiéndolo por medios electrónicos (incluidos fax y correo electrónico, pero no teléfono) de acuerdo con las instrucciones que pueda dar dicho Accionista a la Compañía para tal fin; o
- (d) de conformidad con el estatuto 55.

53. Cualquier notificación que deba darse a un Accionista deberá, con respecto a las acciones mantenidas conjuntamente por dos o más personas, ser entregada a la persona que se mencione primero en el Registro de Accionistas y la notificación así dada será aviso suficiente para todos los titulares de dichas acciones.

54. Cualquier notificación (salvo uno entregado de acuerdo con el estatuto 55) se considerará que ha sido servido en el momento en que el mismo se entregue en el curso normal de transmisión y, al evidenciar tal notificación, será suficiente demostrar que la notificación se abordó correctamente y efectuada, si se publicó, y la hora en que fue publicado, entregado al servicio de mensajería o transmitido por medios electrónicos.

55. Cuando un Accionista indique su consentimiento (de forma y forma satisfactoria para la Junta), a recibir información o documentos accediendo a ellos en un sitio web en lugar de



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en (inglés adjunto(s)).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

por otros medios, o el recibo de esta manera está permitido por la Ley de Compañías, la Junta puede entregar tal información o documentos notificando al Accionista de su disponibilidad e incluyéndoles la dirección del sitio web, el lugar en el sitio web donde puede encontrarse la información o el documento encontrado e instrucciones sobre cómo se puede acceder a la información o al documento en el sitio web.



56. En el caso de información o documentos entregados de conformidad con el estatuto 56, la notificación se considera que ha ocurrido cuando (i) se notifica al Accionista de conformidad con dicho Reglamento; y (ii) la información o el documento se publica en el sitio web.



**APLAZAMIENTO DE LA ASAMBLEA GENERAL**

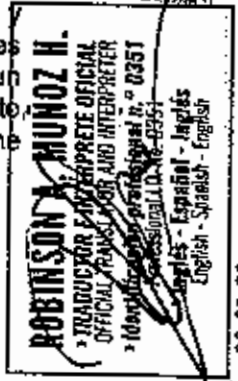
57. El Secretario puede aplazar cualquier asamblea general convocada de acuerdo con estos estatutos (que no sea una asamblea solicitada en virtud de estos estatutos) siempre que se notifique el aplazamiento a los Accionistas antes de la hora de dicha asamblea. Se enviará una nueva notificación con la fecha, hora y el lugar de la asamblea aplazada a cada Accionista de acuerdo con estos estatutos.

**PARTICIPACIÓN ELECTRÓNICA EN ASAMBLEAS**

58. Los accionistas pueden participar en cualquier Asamblea General vía teléfono, medios electrónicos u otras formas o medios de comunicación que permitan a todas las personas que participen en la asamblea comunicarse entre sí simultánea e instantáneamente, y participar en tal asamblea constituirá presencia en persona en dicha asamblea.

**QUÓRUM EN LAS ASAMBLEAS GENERALES**

59. En cualquier Asamblea General dos o más personas que asisten en persona, representando en persona o representadas por al menos el 75% del total de las acciones con derecho a voto emitidas en la Compañía, durante la asamblea, podrán formar un quórum para la discusión de asuntos, siempre que, si la Compañía en cualquier momento, tiene un solo accionista, un accionista que asiste en persona o por representante, forme



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

quórum para la discusión de asuntos en cualquier Asamblea General celebrada durante dicho tiempo.

60. Si en el momento designado para la asamblea no hay quórum, entonces, en el caso de una asamblea convocada por requerimiento, la asamblea se considerará cancelada y, en cualquier otro caso, la asamblea se levantará el mismo día una semana después, a la misma hora y lugar, o cualquier otro día, hora o lugar que el Secretario determine. A menos que se levante la asamblea a una fecha, hora y lugar específicos anunciados en la asamblea que se aplaza, se enviará una nueva notificación de la reanudación a cada Accionista con derecho a asistir y votar de acuerdo con estos Estatutos.

### **SOBRE EL PRESIDENTE LAS ASAMBLEAS GENERALES**

61. A menos que la mayoría de los asistentes acuerden lo contrario y tengan derecho a votar, el Presidente, si hay uno, y si no el designado, si lo hay, actuará como presidente de las asambleas generales en las que dicha persona está presente. En su ausencia, un presidente será nombrado o elegido por los presentes en la asamblea y con derecho a voto.

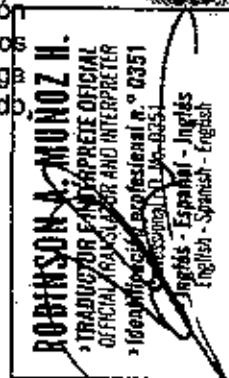
### **VOTACIÓN DE RESOLUCIONES**

62. Sujeto a la Ley de Compañías y a estos estatutos, cualquier pregunta propuesta para consideración de los Accionistas en cualquier Asamblea General se decidirá por los votos afirmativos de una mayoría de los votos emitidos de acuerdo con estos estatutos y en el caso de una igualdad de votos, la resolución no prosperará.

63. Ningún accionista tendrá derecho a votar en una Asamblea General a menos que dicho accionista haya pagado todos las solicitudes de pago de todas las acciones en poder de dicho Accionista.

64. En cualquier Asamblea General, una resolución sometida a votación de la asamblea será, en primera instancia, votada a mano alzada y, sujetos a cualquier derecho o restricción por el momento legalmente aplicables a cualquier clase de acciones y sujetos a estos estatutos, todos los Accionistas representados en una persona y toda persona que tenga un poder válido en dicha asamblea tendrá derecho a un voto y emitirá dicho voto levantando la mano.

Ver QR en verify // Consultar Origen Verificar Translation date/folio de traducción: 27/07/2012



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(las) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

63



65. En el caso de que un Accionista participe en una Asamblea General por teléfono, medio electrónico u otra forma o medio de comunicación, el presidente de la asamblea indicará la manera en que dicho Accionista puede emitir su voto con una demostración de manos.

66. En cualquier asamblea general, si se propone una enmienda a cualquier resolución bajo consideración y el presidente de la asamblea decide si la enmienda propuesta está sujeta a consideración o no, los procedimientos sobre la resolución sustantiva no serán invalidados por ningún error en dicha resolución.

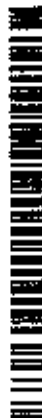
67. En cualquier asamblea general, la declaración del presidente de la asamblea de que una pregunta propuesta para la consideración, en una muestra de manos, ha sido ejecutada, o ejecutada por unanimidad, o por una particular mayoría, o no ejecutada, la entrada a tal efecto en un libro que contiene las actas de los procedimientos de la Compañía sujeta a estos estatutos será evidencia concluyente de ese hecho.

#### PODER PARA DEMANDAR UN VOTO EN UNA ENCUESTA

68. No obstante lo anterior, cualquiera de las siguientes personas puede solicitar una encuesta:

- (a) el presidente de dicha asamblea; o
- (b) al menos tres Accionistas que asisten en persona o representados por un representante legal; o
- (c) cualquier Accionista o Accionistas que asisten en persona o representados por un representante legal y teniendo entre ellos no menos de la décima parte del total de derechos de voto de todos los Accionistas y teniendo el derecho a votar en dicha asamblea; o
- (d) cualquier Accionista o Accionistas que asisten en persona o representados por un representante legal titular de acciones en la Compañía que confieren el derecho a voto en dicha asamblea, siendo acciones en que se ha pagado una suma total igual a no menos de una décima parte del total del monto pagado sobre todas las acciones que confieren dicho derecho.

69. Cuando se exige una votación, sujeto a cualquier derecho o restricción existente en el tiempo y legalmente aplicable a cualquier clase de acciones, cada persona presente en dicha asamblea tendrá un voto por cada acción de los cuales dicha persona es el titular o para los cuales dicha persona tiene un poder y dicho voto será contado por votación como se describe en este documento, o en el caso de una asamblea general en la que uno o más de los accionistas están presentes por teléfono, medios electrónicos u otros medios o medios de comunicación, de la manera que el presidente de la asamblea pueda presidir y el resultado de dicha votación se considera la resolución de la asamblea en la que se solicitó





la encuesta y reemplazará cualquier resolución previa sobre el mismo asunto que haya sido objeto de una exhibición de manos. Una persona con derecho a más de un voto no necesita usar todos sus votos o emitir todos los votos que usa en la misma manera.

70. Se realizará de inmediato una votación solicitada con el fin de elegir un presidente de la asamblea o sobre un asunto del aplazamiento. Una votación solicitada sobre cualquier otra cuestión se realizará en tal momento y de tal manera durante la asamblea como el presidente (o presidente en funciones) de la asamblea pueda indicar. Cualquier asunto que no sea aquel sobre la votación solicitada puede ser discutido después de la realización de la votación.

71. Cuando la votación es nominal, cada persona físicamente presente y con derecho a voto será provisto de una papeleta en la cual dicha persona registrará su voto de la manera que se determine en la asamblea, teniendo en cuenta la naturaleza de la cuestión sobre el cual el voto es tomado, y cada papeleta deberá estar firmada, rubricada o marcada de alguna manera para identificar al votante y al titular registrado en el caso de un poder. Cada persona presente por teléfono, sus formas o medios de comunicación electrónicos u otros emitirán su voto de tal manera que el presidente lo indique. Al finalizar la encuesta, las papeletas y los votos emitidos con el cumplimiento de dichas instrucciones serán examinados y contados por un comité de no menos de dos Accionistas o representantes legales designados por el presidente para el propósito y el resultado de la votación será declarada por el presidente.

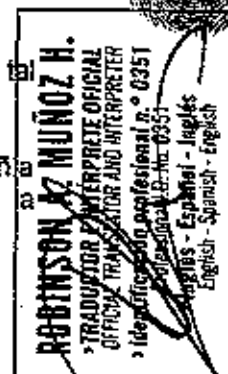
## VOTACIÓN POR TITULARES CONJUNTOS DE ACCIONES

72. En el caso de los titulares conjuntos, el voto del accionista más antiguo que emite un voto (ya sea en persona o por representante legal) se aceptará con la exclusión de los votos de los demás cotitulares, y para este propósito el orden en que se encuentran los nombres de los cotitulares en el Registro de Accionistas determinará la antigüedad de tales cotitulares.

## PODER LEGAL

73. El poder legal que designe a un representante legal deberá emitirse por escrito y de tal forma en que el presidente de la asamblea lo admita.

74. El poder legal que designa a un representante legal debe ser recibido por la Compañía en la Oficina Registrada, o en cualquier otro lugar o de la manera especificada en la



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



notificación que convoca la asamblea, o en cualquier poder legal enviado por la Compañía en relación con la asamblea en la cual la persona nombrada en el poder que designa al representante legal es propuesta para votar, y será inválido todo poder legal (que somete a un representante legal) que no se reciba de la manera prescrita.



75. Un Accionista titular de dos o más acciones puede designar más de un representante legal para representarlo y votar en su nombre con respecto a diferentes acciones.

76. La decisión del presidente de una Asamblea General sobre la validez de cualquier designación de un representante legal será definitivo.

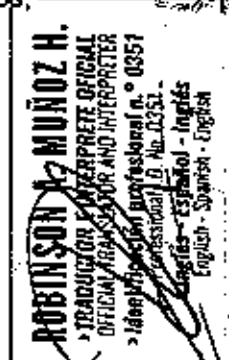
### REPRESENTACIÓN DEL ACCIONISTA CORPORATIVO

77. Una corporación que sea Accionista puede, por instrumento escrito, autorizar a la persona o personas que considere apropiadas para actuar como su representante en cualquier asamblea; y cualquier persona autorizada tendrá derecho a ejercer los mismos poderes en nombre de la corporación que esa persona representa y que esa corporación pudiera ejercer si fuera un Accionista individual, y se considerará que el accionista está presente en persona en cualquier asamblea a la que asista su representante autorizado o representantes.

78. No obstante lo anterior, el presidente de la asamblea puede aceptar las garantías que considere adecuadas en relación con el derecho de cualquier persona a asistir y votar en asambleas generales en nombre de una corporación que es accionista.

### APLAZAMIENTO DE LA ASAMBLEA GENERAL

79. El presidente de una Asamblea General puede aplazar la asamblea, con el consentimiento de los Accionistas en cualquier Asamblea General en la cual exista quórum, si así lo indica la asamblea. A menos que la asamblea se aplaze para una fecha, lugar y hora específicos anunciados en la asamblea aplazada, entonces se enviará una nueva notificación a cada Accionista con derecho a asistir y votar de acuerdo con estos Estatutos, indicando la fecha, lugar y hora para la reanudación de la asamblea aplazada.



I, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

## RESOLUCIONES ESCRITAS

80. Sujeto a estos estatutos, cualquier acción por resolución de la Compañía en una Asamblea General o por resolución de una asamblea de cualquier clase de Accionistas, sin una asamblea, podrá tomarse por resolución escrita de acuerdo con estos estatutos.

81. Se notificará de una resolución por escrito y se distribuirá una copia de la resolución a todos los Accionistas que tendrían derecho a asistir a una asamblea y votar al respecto. La omisión accidental de notificar o la no recepción de una notificación por parte de cualquier Accionista no invalida la aprobación de una resolución.

82. Se aprueba una resolución por escrito cuando es firmada por, o en el caso de un Accionista que es una persona, en nombre de los Accionistas que a la fecha de entrega de la notificación representan la mayoría de los votos que se requerirían si la resolución se votara en una asamblea de accionistas en la cual todos los Accionistas con derecho a asistir y votar estuviesen presentes y votando.

83. Se puede firmar una resolución por escrito en cualquier número de copias.

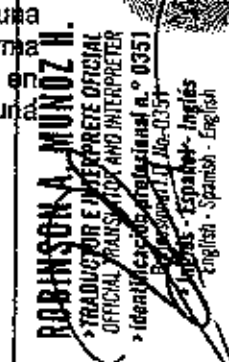
84. Una resolución por escrito hecha de acuerdo con estos estatutos es tan válida como si hubiera sido aprobada por la Compañía en Asamblea General o por una asamblea de la clase relevante de Accionistas, según corresponda, y se interpretará en consecuencia cualquier referencia a cualquier estatuto de una asamblea en la cual se aprueba una resolución o a los accionistas votando a favor de una resolución.

85. Una resolución por escrito hecha de acuerdo con estos estatutos constituirá acta para el propósito de la Ley de Compañías.

86. Este estatuto no se aplicará a:

- (a) una resolución aprobada para remover a un Auditor de su cargo antes de que venza su cargo; o
- (b) una resolución aprobada con el propósito de remover a un Director antes del vencimiento de su cargo.

87. A los fines de estos estatutos, la fecha efectiva de la resolución es la fecha en la cual se firma la resolución, o en el caso de un Accionista que es una corporación, sea o no una empresa en el sentido de la Ley de Compañías, en nombre del último accionista cuya firma da como resultado que se logre la mayoría de votos necesaria y cualquier referencia en cualquier estatuto a la fecha de aprobación de una resolución es, en relación con una resolución hecha de acuerdo con este reglamento, una referencia a dicha fecha.



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, este es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



## ASISTENCIA DE DIRECTORES A LAS ASAMBLEAS GENERALES

88. Los Directores tendrán derecho a recibir notificación, asistir y ser escuchados en cualquier Asamblea General.



## ELECCIÓN DE DIRECTORES

89. La Junta Directiva será elegida o nombrada en primer lugar en la asamblea estatutaria de la Compañía y posteriormente, excepto en el caso de una vacante casual, en la asamblea general anual o en cualquier asamblea general especial convocada para ese propósito.

90. En cualquier Asamblea General, los Accionistas pueden autorizar a la Junta que llene el número de vacantes requeridos en una Asamblea General.

## NÚMERO DE DIRECTORES

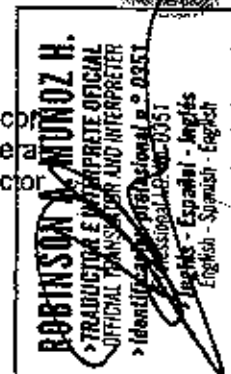
91. El número de Directores será al menos uno (1) o más, según la Compañía por Resolución lo determine ocasionalmente.

## DURACIÓN DEL CARGO DE DIRECTOR

92. Los directores ocuparán cargos durante el período que los Accionistas puedan determinar o, en ausencia de tal determinación, hasta la próxima asamblea general anual o hasta que sus sucesores sean elegidos o designados o su cargo quede vacante.

## RETIRO DE DIRECTORES

93. Sujeto a cualquier disposición en contrario en estos estatutos, los accionistas con derecho a voto en la elección de directores pueden, en cualquier Asamblea General especial convocada y celebrada de acuerdo con estos estatutos, retirar a un Director.



siempre que la notificación de tal asamblea convocada con el propósito de retirar a un Director incluya una declaración de la intención de hacerlo y sea entregada a tal Director mínimo 14 días antes de la asamblea. Así mismo, en esa asamblea, el Director tendrá derecho a ser escuchado sobre la moción para el retiro de dicho Director.

94. Si un Director es removido de la Junta de acuerdo con este estatuto, entonces los Accionistas pueden llenar la vacante en la asamblea en la cual se retira a dicho Director. En ausencia de tal elección o nombramiento, la Junta puede llenar la vacante.

## VACANTE DEL CARGO DE DIRECTOR

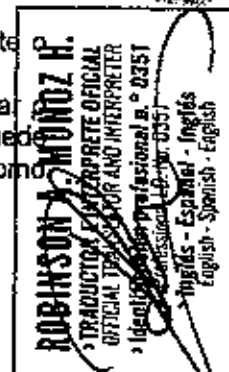
95. El cargo de Director quedará vacante si el Director:
- (a) es destituido de su cargo de conformidad con estos estatutos o se le prohíbe ser Director por ley;
  - (b) está o se declara en quiebra o insolvente;
  - (c) es o se vuelve mentalmente incapaz o un paciente para cualquier propósito de cualquier estatuto o ley aplicable relacionada con la salud mental y la Junta resuelve que su cargo queda vacante, o si muere; o
  - (d) renuncia a su cargo mediante notificación a la Compañía.

## DIRECTORES DE GESTIÓN EMPRESARIAL

96. Los negocios de la Compañía serán administrados y gestionados por la Junta. En la gestión de negocios de la Compañía, la Junta puede ejercer todos los poderes de la Compañía que, por Ley de Compañías o por estos estatutos, la Compañía en asamblea general no le impida ejercer.

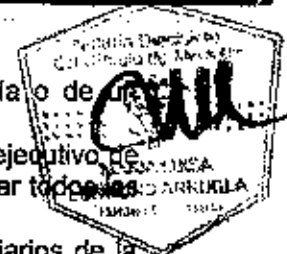
## PODERES DE LA JUNTA DIRECTIVA

97. La Junta puede:
- (a) nombrar, suspender o eliminar a cualquier gerente, secretario, registrador, agente o empleado de la Compañía y puede fijar su remuneración y determinar sus funciones;
  - (b) Ejercer todos los poderes de la Compañía para pedir dinero prestado e hipotecar, gravar una empresa, propiedad y capital no solicitado, o cualquier parte de estos, y puede emitir obligaciones, acciones de obligaciones y otros valores, ya sea directamente o como



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, este es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



garantía para cualquier deuda, responsabilidad u obligación de la Compañía o de un tercero;

(c) designar a uno o más directores para el cargo de director gerente o director ejecutivo de la Compañía, quien deberá, sujeto al control de la Junta, supervisar y administrar todos los negocios y asuntos generales de la Compañía;

(d) designar a una persona para que actúe como gerente de los negocios diarios de la Compañía y puede confiar y conferir a dicho gerente los poderes y deberes que considere apropiado para la transacción o conducta de dicho negocio;

(e) por poder notarial, designar cualquier compañía, firma, persona o conjunto de personas, ya sea nominados directa o indirectamente por la Junta, para ser representante legal de la Compañía para tal propósito y con tales poderes, autoridades y discreciones (que no excedan los conferidos o ejercidos por la Junta) y por el periodo correspondiente, sujeto a las condiciones adecuadas. Así mismo, todo poder legal puede incluir tales disposiciones para la protección y la conveniencia de las personas que tratan con tal representante legal, según la Junta lo determine apropiado, y también puede autorizar a tal representante legal a subdelegar todos o alguno de los poderes, autoridades y discreciones conferidas al representante legal;

(f) procurar que la Compañía pague todos los gastos incurridos en la promoción e incorporación de la Compañía;

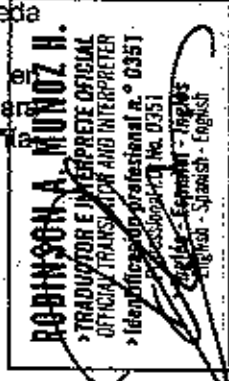
(g) designar uno o más comités, donde tales comités o comités tengan un nombre o nombres que puedan determinarse cada cierto tiempo por resolución adoptada por la Junta, y cada uno de estos comités estará compuesto por uno o más directores de la Compañía, que en la medida de lo previsto en dicha resolución o resoluciones tendrán y podrán ejercer los poderes de la Junta que puedan delegarse a dicho comité en la administración del negocio y asuntos de la Compañía; siempre que las asambleas y los procedimientos de dicho comité sean regulados por las disposiciones de estos estatutos que regulan las asambleas y procedimientos de la Junta, mientras los mismos sean aplicables y no sean reemplazados por las instrucciones impuestas por la Junta. La mayor parte de la totalidad de los miembros de cualquier comité puede determinar su acción y fijar la hora y el lugar de sus asambleas, a menos que la Junta disponga lo contrario. La Junta tendrá poder para cambiar los miembros de cualquier comité en cualquier momento, llenar vacantes y despedir a cualquier miembro del comité, ya sea con o sin causa, en cualquier momento;

(h) delegar cualquiera de sus poderes (incluido el poder de subdelegar) a cualquier persona en tales términos y de la manera que la Junta lo considere conveniente;

(i) presentar cualquier petición y hacer cualquier solicitud en relación con la liquidación o reorganización de la Compañía;

(j) en relación con la emisión de cualquier acción, pagar la comisión y el corretaje que pueda ser permitido por la ley; y

(k) autorizar a cualquier compañía, firma, persona o conjunto de personas a actuar en nombre de la Compañía para cualquier propósito específico y en relación con esto para ejecutar cualquier escritura, acuerdo, documento o instrumento en nombre de la Compañía.



Ca302225735



02-03-20

02-03-20



República de Colombia

Modelo autorizado para uso exclusivo de copias de escrituras públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifica que ha traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

70

## REGISTRO DE DIRECTORES Y OFICIALES

98. El Secretario establecerá y mantendrá un Registro de Directores y Oficiales de la Compañía según lo exige la Ley de Compañías. El Registro de Directores y oficiales quedará sujeto a inspección sin cargo en la Oficina Registrada de la Compañía en cada Día Hábil, sujeto a las restricciones razonables que la Junta pueda imponer, de modo que no se permitirán menos de dos horas en cada día hábil para la inspección. El Registro de Directores y Oficiales, después de haber emitido una notificación de conformidad con la Ley de Compañías, puede cerrarse en cualquier momento o por periodos que no excedan los treinta (30) días completos en cada año.

## NOMBRAMIENTO DE OFICIALES

99. La Junta puede nombrar a tales funcionarios (que pueden o no ser Directores), como lo determine la Junta.

## NOMBRAMIENTO DE SECRETARIO Y REPRESENTANTE RESIDENTE

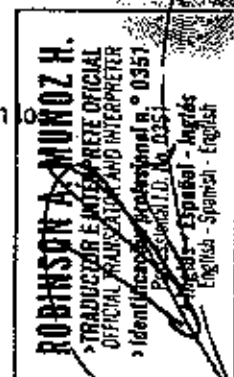
100. El Secretario y el Representante Residente, si es necesario, serán nombrados por la Junta con la remuneración (si corresponde) y bajo los términos que se consideren apropiados. Así mismo, todo Secretario designado puede ser removido por la Junta.

## DEBERES DE LOS OFICIALES

101. Los oficiales tendrán los poderes y realizarán los deberes en la administración, negocios y asuntos de la Compañía que la Junta pueda delegarles periódicamente.

## DEBERES DEL SECRETARIO

102. Los deberes del Secretario serán los prescritos por la Ley de Compañías junto con los demás deberes que la Junta prescribirá periódicamente.



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**REMUNERACIÓN DE OFICIALES**

103. Los oficiales recibirán la remuneración que la Junta determine.



**CONFLICTOS DE INTERÉS**

104. Cualquier Director, o la firma de un Director, socio o cualquier compañía con la que cualquier Director esté asociado, puede actuar en cualquier capacidad, ser empleado o prestar servicios a la Compañía. Así mismo, tal Director o la firma, socio o compañía de dicho Director tendrá derecho a una remuneración como si dicho Director no fuera un Director. Nada de lo aquí contenido autorizará a un Director o Firma del director, socio o compañía para actuar como Auditor de la Compañía.

105. Un Director que esté directa o indirectamente interesado en un contrato o propuesta de contrato o acuerdo con la Compañía declarará la naturaleza de dicho interés según lo requerido por la Ley de Compañías.

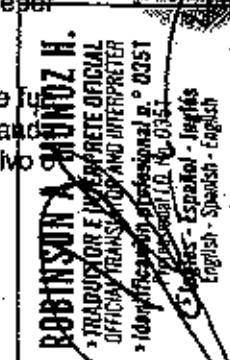
106. Después de que se haga una declaración de conformidad con estos estatutos, un Director puede votar con respecto a cualquier contrato o propuesta de contrato o arreglo en el cual tal Director esté interesado y pueda ser contado en el quórum para dicha asamblea.

107. Sujeto a la Ley de Compañías y cualquier otra divulgación requerida por la misma, una notificación general a los Directores por un Director u oficial declarando que él es un director o funcionario o que tiene interés en cualquier entidad comercial y que se considere que tiene interés en alguna transacción o acuerdo realizado con esa entidad comercial será suficiente declaración de interés en relación con cualquier transacción o arreglo hecho así.

**INDEMNIZACIÓN Y EXCULPACIÓN DE DIRECTORES Y OFICIALES**

108. En la mayor medida permitida por la Ley de Compañías, un Director de la Compañía no será responsable ante la Compañía o sus Accionistas por incumplimiento del deber fiduciario como Director.

109. Sin limitación de ningún derecho conferido por el estatuto 108, cada persona que sea o es parte o está amenazado con ser parte o está involucrado en cualquier acción, demanda o procedimiento por amenaza, en proceso o terminado, ya sea civil, penal, administrativo



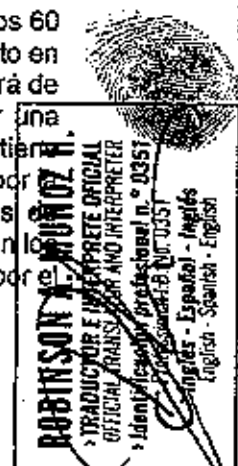


de investigación (en adelante, un "procedimiento"), por el hecho de que dicha persona es o fue Director, Oficial o Representante Residente de la Compañía, o está o estaba sirviendo a solicitud de la Compañía como Director, Oficial, Representante Residente, empleado o agente de otra compañía o de una sociedad, empresa conjunta, fideicomiso u otra empresa, incluido el servicio con respecto a un plan de beneficios para empleado (en adelante un "indemnizado"), ya sea que la base de dicho procedimiento es una supuesta acción de una capacidad oficial en su desempeño como Director, Oficial, Representante Residente, empleado o agente o en cualquier otra capacidad mientras se desempeña como Director, Oficial, Representante Residente, empleado o agente, será indemnizado y compensado por la Compañía en la mayor medida autorizada por la Ley de Compañías (pero, en el caso de dicha reparación, solo en la medida en que dicha reparación permita a la Compañía otorgar derechos de indemnización más amplios que los permitidos antes de esto), contra todos los gastos, responsabilidades y pérdidas (incluidos los honorarios de abogados, sentencias, multas, impuestos especiales o montos pagados en la liquidación) razonablemente incurridos o sufridos por tal persona indemnizada en relación con este asunto y dicha indemnización continuará en cuanto a un indemnizado que dejó de ser Director, Oficial o Representante Residente, y redundará en beneficio de herederos, testadores, intestados, ejecutores y administradores de indemnizados; siempre que, sin embargo, excepto según lo dispuesto en el estatuto 110 con respecto a los procedimientos para hacer cumplir los derechos de indemnización, la Compañía indemnizará a dicho indemnizado en relación con un procedimiento (o parte del mismo) iniciado por tal indemnizado solo si dicho procedimiento (o parte del mismo) iniciado por tal indemnizado fue autorizado por la Junta. El derecho a indemnización conferido en este estatuto 108 será un derecho contractual e incluirá el derecho a ser pagado por la Compañía, los gastos incurridos en defender dicho procedimiento antes de su disposición final (en adelante, un "anticipo de los gastos"). Sin embargo, siempre que la Ley de Compañías lo requiera, un adelanto de gastos incurridos por un indemnizado en su calidad de Director, Oficial o Representante Residente se hará solo a la entrega a la Compañía de una obligación (en adelante la "obligación"), por o en nombre de tal indemnizado, para reembolsar todos los montos por adelantado si se determinara en última instancia por decisión judicial final de la cual no hay más derecho a apelar (en adelante, una "adjudicación final") que dicho indemnizado no tiene derecho a ser indemnizado de tales gastos bajo estos estatutos o de otra manera.

110. Si la Compañía no paga la totalidad de un reclamo conforme al estatuto 109 en los 60 días posteriores a que un reclamo por escrito ha sido recibido por la Compañía, excepto en el caso de un reclamo por un anticipo de gastos, en cuyo caso el período aplicable será de 20 días, entonces el indemnizado podrá en cualquier momento posterior presentar una demanda contra la Compañía para recuperar el monto impago de la obligación. Si se tiene éxito en la totalidad o en parte de cualquier demanda, o en una demanda presentada por la Compañía para recuperar un anticipo de gastos de conformidad con los términos de cualquier obligación, entonces el indemnizado tiene derecho a que se le pague también los gastos de procesar o defender dicha demanda. En (i) cualquier demanda presentada por

Scan QR to verify // Escaneá para verificar

Translating date/fecha de traducción: 27/07/2012



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional ID, No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

73





República de Colombia

Modelo notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

indemnizado para hacer cumplir un derecho de indemnización (pero no en una demanda presentada por el indemnizado para hacer cumplir un derecho a un anticipo de gastos), ocurrirá una defensa que, (ii) en cualquier demanda de la Compañía para recuperar un anticipo de gastos de conformidad con los términos de una obligación, la Compañía tendrá derecho a recuperar dichos gastos tras una adjudicación final en la cual el indemnizado no ha cumplido con la norma de conducta aplicable establecida en la Ley de Compañías, incumplimiento de la Compañía (incluida la Junta, el asesor legal independiente o los Accionistas) en haber tomado una determinación antes del comienzo de dicha demanda indicando que la indemnización del indemnizado es adecuada en tales circunstancias porque el indemnizado ha cumplido con la norma aplicable de conducta establecida en la Ley de Compañías, ni una determinación real por la Compañía (incluida la Junta, el asesor legal independiente o los Accionistas) indicando que el indemnizado no ha cumplido con la norma de conducta aplicable, crearán un supuesto donde el indemnizado no haya cumplido con la norma aplicable de conducta o, en el caso de una demanda presentada por parte del indemnizado o serán una defensa para tal demanda. En cualquier demanda presentada por el indemnizado para hacer cumplir un derecho a indemnización o a un anticipo de gastos, o por parte de la Compañía para recuperar un anticipo de gastos de conformidad con los términos de una obligación, la carga de la prueba de que el indemnizado no tiene derecho a ser indemnizado, ni a tal anticipo de los gastos, de conformidad con estos estatutos o de otro tipo, correrán por cuenta de la Compañía.

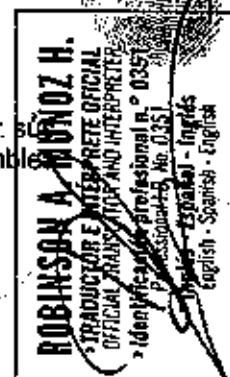


111. Los derechos de indemnización y de anticipo de gastos conferidos en este estatuto 108 no será exclusivo de ningún otro derecho que cualquier persona pueda tener o adquirir en adelante bajo cualquier estatuto, la Compañía, acuerdo, voto de Accionistas, directores desinteresados, o de otra manera.

112. La Compañía puede comprar y mantener un seguro, a su propio costo, para protegerse a sí misma y a cualquier persona que es o fue Director, Oficial, Representante Residente, empleado o agente de la Compañía o cualquier persona que esté o actuara a solicitud de la Compañía como Director, Funcionario, representante residente, empleador o agente de otra compañía, sociedad, sociedad conjunta, empresa, fideicomiso u otra empresa contra cualquier gasto, responsabilidad o pérdida, ya sea que la Compañía tuviera el poder de indemnizar a dicha persona contra dicho gasto, responsabilidad o pérdida bajo la Ley de Compañías.

### ASAMBLEAS DE LA JUNTA

113. La Junta puede reunirse para la transacción de negocios, suspender y regular las asambleas como mejor le parezca. Una resolución sometida a votación en una asamblea



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

de la Junta será aprobada por el voto afirmativo de la mayoría de los votos emitidos y, en el caso de una igualdad de votos, la resolución no se aprobará.

### NOTIFICACIÓN DE ASAMBLEAS DE LA JUNTA

114. Un Director podrá, y el Secretario a petición de un Director deberá, en cualquier momento convocar a una asamblea de la Junta. La notificación de una asamblea de la Junta se considerará debidamente entregada a un Director si se le entrega a dicho Director oralmente (incluso en persona o por teléfono) o, de otra manera, si es comunicada o enviada a dicho Director por correo, medios electrónicos u otro modo de representación en palabras en forma visible a la última dirección conocida de dicho Director o de acuerdo con cualquier otra instrucción dada por dicho Director a la Compañía para este propósito.

### PARTICIPACIÓN ELECTRÓNICA EN ASAMBLEAS

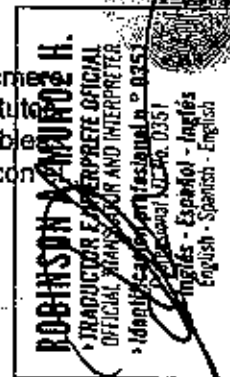
115. Los directores pueden participar en cualquier asamblea por teléfono, electrónicamente o mediante otras formas o medios de comunicación que permitan a todos los participantes de la asamblea poder comunicarse con cada uno simultánea e instantáneamente, de modo que la participación en dicha asamblea constituirá una asistencia en persona en tal asamblea.

### QUÓRUM EN LAS ASAMBLEAS DE LA JUNTA

116. El quórum necesario para la deliberación de asuntos en una asamblea de la Junta será la presencia de una mayoría de directores.

### CONTINUACIÓN DE LA JUNTA EN CASO DE VACANTE

117. La Junta puede actuar aun cuando existe una vacante, siempre y cuando el número de directores sea reducido por debajo del número de directores fijado por estos estatutos, en la medida en que el quórum necesario para la deliberación de asuntos en las asambleas de la Junta, los Directores o Director que sigue(n) en su(s) cargo(s) pueda(n) actuar con



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(las) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

propósito de (i) convocar una Asamblea General; o (ii) preservar los activos de la Compañía.

**PRESIDENTE DE LA JUNTA**

118. A menos que la mayoría de los Directores que asistan acuerden lo contrario, el Presidente, si hubiera uno, y si no, el designado, si lo hay, actuará como presidente en todas las asambleas de la Junta en que tal persona está presente. En su ausencia, un presidente será nombrado o elegido por los Directores presentes en la asamblea.

**RESOLUCIONES ESCRITAS**

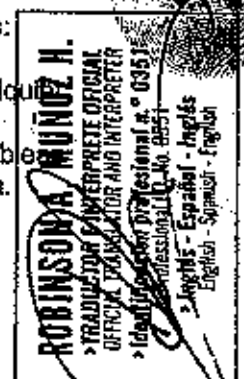
119. Una resolución firmada por todos los Directores, que puede tener copias, será tan válida como si fuese aprobada en una asamblea de la Junta debidamente convocada y constituida, y dicha resolución será efectiva a partir de la fecha en la cual el último Director firma la resolución.

**VALIDEZ DE ACTOS ANTERIORES DE LA JUNTA**

120. Ninguna regulación o modificación a estos estatutos hechas por la Compañía en una Asamblea General invalidarán cualquier acto previo de la Junta que hubiera sido válido si esa regulación o modificación no se hubiera hecho.

**ACTAS**

121. La Junta registrará debidamente las actas en los libros provistos para propósitos:  
(a) de todas las elecciones y nombramientos de oficiales;  
(b) de los nombres de los Directores presentes en cada Asamblea de la Junta y de cualquier comité designado por la Junta; y  
(c) de todos los acuerdos y actas de las Asambleas Generales de accionistas, Asambleas de la Junta, Asambleas de gerentes y Asambleas de comités designados por la Junta.



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifica que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**LUGAR DONDE SE GUARDAN LOS REGISTROS CORPORATIVOS**

122. Las actas preparadas de conformidad con la Ley de Compañías y estos estatutos serán conservadas por el Secretario de la Oficina Registrada de la Compañía.

**FORMA Y USO DEL SELLO**

123. La Compañía puede adoptar un sello en la forma que determine la Junta. La Junta puede adoptar uno o más sellos duplicados para usar dentro o fuera de las Bermudas.

124. Se puede colocar un sello (no es obligatorio) en cualquier escritura, instrumento, certificado o documento compartido. Así mismo, si se les coloca el sello, entonces deberá incluir la firma de (i) cualquier Director, o (ii) cualquier Funcionario, o (iii) del Secretario, o (iv) cualquier persona autorizada por la Junta para ese propósito.

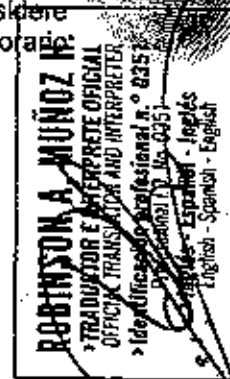
125. Un Representante Residente puede (no es obligatorio) colocar el sello de la Compañía para certificar la autenticidad de cualquier copia de documentos.

**LIBROS DE CONTABILIDAD**

126. La Junta registrará los libros de contabilidad adecuados con respecto a todas las transacciones de la compañía y en particular con respecto a:

- (a) todos los montos de dinero recibidos y gastados por la Compañía y los asuntos con los cuales se relacionan los ingresos y gastos de la compañía;
- (b) todas las ventas y compras de bienes por parte de la Compañía; y
- (c) todos los activos y pasivos de la Compañía.

127. Tales registros de contabilidad se mantendrán en la Oficina Registrada de la Compañía, o sujetos a Ley de Compañías, en cualquier otro lugar que la Junta considere conveniente, y estarán disponibles para su inspección por los directores durante el horario comercial normal.



**FIN DE AÑO FINANCIERO**

128. El fin del año financiero de la Compañía puede determinarse por resolución de la Junta y en su defecto dicha resolución será el 31 de diciembre de cada año.



**AUDITORÍA ANUAL**

129. Sujeto a cualquier derecho a renunciar a la presentación de los estados contables o al nombramiento de un Auditor de conformidad con el Ley de Compañías, la contabilidad de la Compañía será auditada al menos una vez al año.

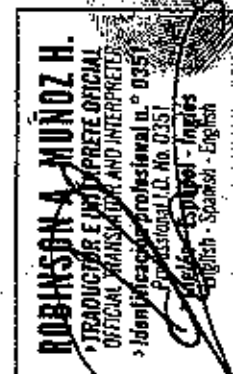
**NOMBRAMIENTO DE AUDITOR**

130. Sujeto a la Ley de Compañías, en la Asamblea General anual o en una asamblea general especial posterior cada año, se designará a un representante independiente de los Accionistas como Auditor de la contabilidad de la Compañía.

131. El Auditor puede ser un Accionista. Sin embargo, ningún Director, Funcionario o empleado de la Compañía deberá, durante su permanencia en el cargo, ser elegible para actuar como Auditor de la Compañía.

**REMUNERACIÓN DEL AUDITOR**

132. Salvo en el caso de un Auditor designado de conformidad con el estatuto 139, la remuneración del auditor será fijada por la Compañía en una Asamblea General o de la manera que los accionistas pueden determinar. En el caso de un Auditor designado de conformidad con el estatuto 139, la remuneración del Auditor será fijada por la Junta.



Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifica que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

## DEBERES DEL AUDITOR

133. El auditor auditará los estados financieros previstos por estos estatutos de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. El auditor deberá hacer un informe escrito al respecto de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas.

134. Las normas de auditoría generalmente aceptadas a las que se hace referencia en estos estatutos pueden ser las de un país o jurisdicción que no sea Bermudas u otras normas de auditoría generalmente aceptadas que puedan ser previstas en la Ley de Compañías. De ser así, los estados financieros y el informe del Auditor deberán identificar las normas de auditoría generalmente aceptadas que son implementadas.

## CAMBIO DE LOS AUDITORES DE LA COMPAÑÍA

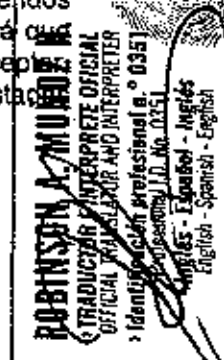
135. No se puede cambiar los auditores de la compañía, salvo de conformidad con la Ley de Compañías y hasta que tal cambio haya sido aprobado por decisión unánime de la Junta y por Resolución.

## ACCESO A REGISTROS

136. El Auditor siempre tendrá acceso de modo razonable a todos los libros de contabilidad que la Compañía mantenga y a todas las cuentas y comprobantes relacionados con los mismos, y el Auditor puede recurrir a los Directores u Oficiales de la Compañía por cualquier información en su posesión relacionada con los libros o asuntos de Compañía.

## ESTADOS FINANCIEROS

137. Sujeto a cualquier derecho a renunciar a la presentación de la contabilidad de conformidad con la Ley de Compañías, se presentarán los estados financieros requeridos por la Ley de Compañías ante los Accionistas en asamblea general. Se considerará que una resolución por escrito hecha de acuerdo con el estatuto 80 para recibir, aceptar, adoptar, aprobar o reconocer los estados financieros será la presentación de tales estados financieros ante los Accionistas en una Asamblea General.



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



**DISTRIBUCIÓN DEL INFORME DEL AUDITOR**



138. El informe del Auditor se presentará a los Accionistas en una Asamblea General.

**CARGO DE AUDITOR VACANTE**

139. La Junta puede llenar cualquier vacante temporal en la oficina del Auditor.

**LIQUIDACIÓN**

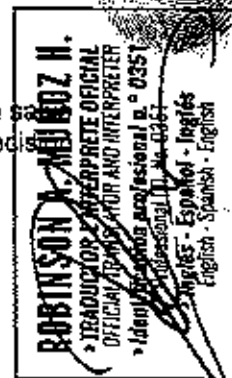
140. Si la Compañía se liquida, el liquidador puede, mediante la autorización de una Resolución, dividir entre los Accionistas en especie o en bienes, la totalidad o parte de los activos de la Compañía (ya sea que consistan en bienes de la misma clase o no). Así mismo, el liquidador puede para tal fin establecer el valor que considere justo sobre cualquier propiedad que se dividirá tal como se mencionó anteriormente y puede determinar cómo se efectuará dicha división entre los Accionistas o diferentes clases de Accionistas. El liquidador puede, mediante la misma autorización, otorgar la totalidad o parte de la misma en activos en los fideicomisarios sobre dichos fideicomisos para el beneficio de los Accionistas y que el liquidador considere conveniente, pero ningún Accionista deberá ser obligado a aceptar acciones u otros valores o activos donde exista alguna obligación.

**CAMBIOS A LOS ESTATUTOS**

141. No se puede rescindir, modificar o enmendar ningún estatuto y no se puede hacer un nuevo estatuto salvo de conformidad con la Ley de Compañías y hasta que tal estatuto haya sido aprobado por decisión unánime de la Junta y mediante una Resolución.

**CAMBIOS AL MEMORANDO DE ASOCIACIÓN**

142. No se pueden hacer enmiendas o modificaciones al Memorando de Asociación de conformidad con la Ley de Compañías y hasta que haya sido aprobado por decisión unánime de la Junta y por resolución.



República de Colombia

Legal notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones públicas, certificaciones y documentos del archivo notarial

Co382225729



02-03-20

LA NOTARÍA DE BOGOTÁ

Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

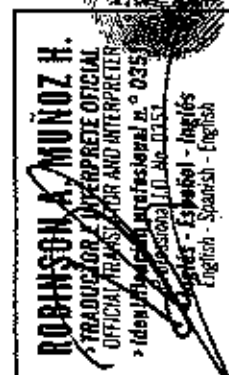
I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**FUSIÓN E INCORPORACIÓN**

143. La Compañía puede fusionarse o incorporarse de acuerdo con la Ley de Compañías.

**CESACIÓN**

144. La Junta puede ejercer todos los poderes de la Compañía para disponer la cesación de la Compañía y trasladarla a otra jurisdicción fuera de las Bermudas de conformidad con la Ley de Compañías.



Yo, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.



# APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)



C#302225728



1. Country: United Kingdom in respect of Bermuda

This Public Document

2. Has been signed by George Outerbridge

3. Acting in the capacity of Supervisor of Registration

4. Bears the seal/stamp REGISTRAR OF COMPANIES, BERMUDA

Certified

5. At Bermuda

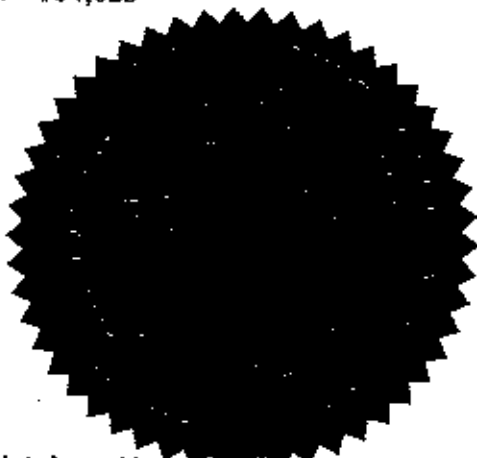
6. On 17<sup>th</sup> July, 2020

7. By the Governor and Commander-in-Chief of the Bermudas or Somers Islands or any member of his staff, signing on his behalf and using his official seal.

8. Number: 104,023

9. Seal

10. Signature:



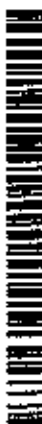
Rowan A. Kerr  
For Governor and  
Commander-in-Chief

If this document is to be used in a country which is not a party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalization certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Parliamentary Registry Office approves of the contents.

87

109319609M2C0052

C#302225728



02-03-20

República de Colombia

Papel notarial para uso exclusivo de copias de escrituras públicas, certificados y documentos del archivo notarial.





BERMUDA

**CERTIFICATE OF INCORPORATION**

I hereby in accordance with section 14 of *the Companies Act 1981* issue this Certificate of Incorporation and do certify that on the 29<sup>th</sup> day of June 2020

**Collective Mining (Bermuda) Ltd.**

was registered by me in the Register maintained by me under the provisions of the said section and that the status of the said company is that of an **exempted** company.



Given under my hand and the Seal of the REGISTRAR OF COMPANIES this 30<sup>th</sup> day of June 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'G. Outerbridge'.

**George Outerbridge**  
for Registrar of Companies



APOSTILLE

(Convenio de la Haya del 5 de octubre de 1961)



1. País. Reino Unido por su acuerdo con Bermuda

Este documento público

2. Ha sido firmado por George Outerbridge  
3. Quien actúa en calidad de Supervisor de Registro  
4. Estampa el sello/timbre REGISTRADOR DE SOCIEDADES,  
BERMUDAS

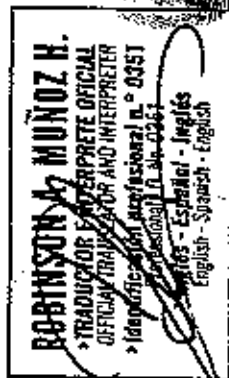
Certificado

5. En Bermuda 6. El 17 de julio de 2020  
7. Por el Gobernador y Comandante en Jefe de Bermudas, Sommer Islands o  
cualquier miembro de su gabinete, quien firme en representación de su sello  
oficial.  
8. Número. 104,023  
9. Sello

10. Firma

Firmado  
Rowan A. Kerr  
Por el Gobernador y  
Comandante en Jefe

Si este documento es presentado en un país que no es parte de la Convención de La Haya del 5 de octubre de 1961, debe presentarse a la sección consular de la misión que representa a ese país. Un certificado de apostilla o legalización solo confirma que la firma, sello o sello en el documento es genuino. No significa que el contenido del documento sea correcto o que la Oficina de Registro Parlamentario apruebe el contenido.



Ca302225725



02-03-20

CONFIRMED BY: [Signature]



República de Colombia

Hoja notarial para uso exclusivo de copias de certificaciones y documentos de archivo notarial



o, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.º 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he traducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaría Decanato del Circuito de  
Medellín se presentó:

**MUÑOZ BENAO ROBINSON ALBERTO**

Identificado con: C.C. **3383477**

Y manifestó que esta es su firma la que siempre usa en sus actos  
públicos y privados.

AM

Medellín 27/07/2020 a las 4:56:36 p. m.



7ZKOLL0R2AS0C37T  
www.notariasonline.com

11c1x22q2z2qzqz

FIRMA

Notaria Decanato  
**MARIA LUISA LONDOÑO ARRUBA**  
NOTARIA 17(E) DEL CIRCULO DE MEDELLIN





FORMULARIO n. 6

Registro No. 55677



BERMUDAS

CERTIFICADO DE CONSTITUCION

Por medio de la presente y de conformidad con la sección 14 de la *Ley de Sociedades* de 1981 expido este Certificado de Constitución, y certifico que el 29 de Junio de 2020

Collective Mining (Bermuda) Ltd.

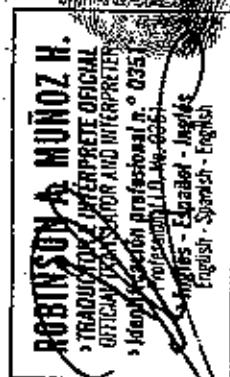
Fue registrada por mí en los archivos que se conservan bajo mi jurisdicción según la legislación de la sección mencionada anteriormente. El estatus de la compañía antes mencionada es EMPRESA EXENTA.



Se firma y estampa el sello del  
REGISTRADOR DE SOCIEDADES, el 30 de  
junio de 2020.

FIRMADO

George Outerbridge  
Registrador de Sociedades



o, Robinson A. Muñoz H., traductor oficial con identificación profesional n.° 0351, otorgada por la Universidad Nacional de Colombia, el 10 de agosto de 2012, por medio de la presente certifico que he aducido el documento anterior. Adicionalmente certifico que, según mi conocimiento, esta es una traducción verdadera y correcta del(los) documento(s) en inglés adjunto(s).

I, Robinson A. Muñoz H., Official Translator with Professional I.D. No. 0351, granted by Universidad Nacional de Colombia on August 10, 2012, hereby certify that I have translated the above document. I further certify, to the best of my knowledge, that this is a true and accurate translation of the attached document(s) in Spanish.

**DILIGENCIA DE AUTENTICACION**

A la Notaría Diecisiete del Circulo de Medellín se presentó:

**MUÑOZ HENAO ROBINSON ALBERTO**

Identificado con C.C. **3383427**

Y manifestó que este es su firma la que siempre usa en sus actos públicos y privados.

Medellín 27/07/2020 a las 2:56:28 p.m.

**FIRMA**

**MARIA LOISA LONDONO ARRUBLA**  
**NOTARIA 17 (S) DEL CIRCULO DE MEDELLIN**

ASTBA2H6H89HY8  
[www.notariacolombiana.com](http://www.notariacolombiana.com)

#928oppk8pk8k8

**NOTARIA DIECISIETE DEL CIRCULO DE MEDELLIN**

Es fiel y SEGUNDA copia, que se expide tomada del original de la escritura pública N° 1.116 del 30 de JULIO de 2020, consta de 48 hojas útiles y se destina para\* CAMARA DE COMERCIO

Medellín

04 A60. 2020





**MINISTERIO DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y LAS  
COMUNICACIONES - MINTIC**

**CERTIFICA QUE**

Una vez consultada la base de datos de deudores alimentarios morosos **REDAM**, el(la) ciudadano(a) con número de identificación CC 13511547 **NO SE ENCUENTRA INSCRITO EN EL REGISTRO DE DEUDORES ALIMENTARIOS MOROSOS**

Esta certificación es válida en todo el Territorio Nacional, siempre y cuando el tipo y número consignados en el respectivo documento de identificación, coincidan con los aquí registrados.

Se expide en Bogotá el 17/07/2025 04:43 PM



Código Verificación: **6MPZK72QAT**

Válida hasta: **15/10/2025**

---

**Dirección de Gobierno Digital**

**MINISTERIO DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y LAS  
COMUNICACIONES - MINTIC**

REPUBLICA DE COLOMBIA  
IDENTIFICACION PERSONAL  
CEDULA DE CIUDADANIA

NUMERO **5555163**

**MAYORGA VASQUEZ**  
APELLIDOS

**EDUARDO**  
NOMBRES

*[Signature]*  
FIRMA



FECHA DE NACIMIENTO **17-MAY-1942**  
**ZAPATOCA**  
(SANTANDER)  
LUGAR DE NACIMIENTO

**1.60** **B+** **M**  
ESTATURA G.S. RH SEXO

**16-JUL-1964 BUCARAMANGA**  
FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

INDICE DERECHO

REGISTRADOR NACIONAL  
*[Signature]*  
IVAN DUQUE ESCOBAR



A-2750100-50084322-M-000555163-20020129 04460 020298 01 118740578

República de Colombia  
Ministerio de Educación Nacional

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**  
**TARJETA PROFESIONAL**  
**DE CONTADOR PUBLICO**

**1403-T**

**EDUARDO**  
**MAYORGA VASQUEZ**  
C.C. **5.555.163**  
**RESOLUCION INSCRIPCION 330-T** **FECHA 19-VI-75**  
**UNIVERSIDAD DEL CAUCA**



*[Signature]*  
Presidente

00000624

*[Signature]*

FIRMA DEL TITULAR

Este tarjete es el unico documento que lo acredita como  
CONTADOR PUBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la ley 42 de 1990.  
Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta devolverla  
al Ministerio de Educación Nacional - Junta Central de  
Contadores.



República de Colombia  
Ministerio de Comercio Industrial y Turismo

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**  
**TARJETA PROFESIONAL**  
**DE CONTADOR PUBLICO**

**208517-T**



**PABLO ESTEBAN**  
**MONTOYA MONTOYA**  
**C.C. 1128415118**

**RESOLUCION INSCRIPCION 711**  
**UNIVERSIDAD AUTONOMA LATINOAMERICANA**

**FECHA 30/10/2015**

**DIRECTOR GENERAL**

**JULIO CESAR ACUÑA GONZALEZ**

**Z19313**

211161

Esta tarjeta es el único documento que lo acredita como  
CONTADOR PÚBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la ley 43 de 1990.

Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta comunicarse  
al PBX: 644 44 50 o devolverla a la UAE - Junta Central de  
Contadores a la calle 96 No. 9A - 21 Bogotá D.C.



[www.idedcs.com](http://www.idedcs.com)

## RESUMEN CONCILIACIÓN CONTABLE Y FISCAL AÑO GRAVABLE 2022

CONCEPTO	VALOR CONTABLE	VALOR FISCAL	VARIACIÓN	COMENTARIO
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PATRIMONIO</b>				
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	24,359,749,000	24,359,749,000	-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	158,533,000	158,533,000	-	
Propiedades, planta y equipo	1,601,650,000	1,906,041,000	304,391,000	Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
Activos intangibles	53,952,054,000	52,135,763,000	- 1,816,291,000	Art. 74-1. Costo fiscal de las inversiones. En la evaluación y exploración de recursos naturales no renovables, el costo fiscal capitalizable
Otros activos	4,042,470,000	3,699,777,000	- 342,693,000	Art. 485. Impuestos descontables y Art. 127-1 ET. Contratos de arrendamiento según NIIF difiere del tratamiento fiscal Warehouse expense reversal. Eliminación NIIF 16 (derecho de uso)
<b>Total activos</b>	<b>84,114,456,000</b>	<b>82,259,863,000</b>	<b>- 1,854,593,000</b>	
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones financieras y cuentas por pagar	4,334,918,000	4,310,039,000	- 24,879,000	Art. 288 ET. Saldos convertidos a la TRM de la fecha transacción/ Art. 105. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad.
Arrendamientos por pagar	368,515,000	-	- 368,515,000	Art. 127-1 ET. Contratos de arrendamiento financiero según NIIF 16, difiere del tratamiento fiscal
Impuestos, gravámenes y tasas por pagar	177,363,000	177,363,000	-	
Pasivos por beneficios a los empleados	1,130,410,000	1,130,410,000	-	
Otros pasivos	-	-	-	
<b>Total pasivos</b>	<b>6,011,206,000</b>	<b>5,617,812,000</b>	<b>- 393,394,000</b>	
<b>Patrimonio</b>				
Capital social y reservas	99,920,760,000			
Resultados del ejercicio	- 12,674,583,000			
Resultados acumulados	- 9,142,927,000			
<b>Total patrimonio</b>	<b>78,103,250,000</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL - IMPUESTO DE RENTA</b>				
Ingresos financieros	-	-	-	Art. 288 ET. Saldos convertidos a la TRM de la fecha transacción.
Otros ingresos	1,075,168,000	1,075,168,000	-	
<b>Total ingresos</b>	<b>1,075,168,000</b>	<b>1,075,168,000</b>	<b>-</b>	
<b>Costos</b>				
Materias primas, reventa de bienes terminados, y servicios	-	-	-	
Mano de obra	2,326,143,000	2,266,987,000	- 59,156,000	Art. 105 ET. El numeral 1, literal d) Los gastos por provisiones asociadas a obligaciones de monto o fecha inciertos no son deducibles/Art. 108 ET. Los aportes parafiscales son requisitos para la deducción de salarios
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	11,958,000	9,336,000	- 2,622,000	Art. 105 ET. Según numeral 2, estos gastos no cumplen requisitos de deducibilidad/Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
Otros costos	7,225,798,000	7,351,720,000	125,922,000	Art. 105 ET. Según numeral 1 literal d , numeral 2 /Art. 1Art. 127-1 ET. Contratos de arrendamiento financiero según NIIF 16, difiere del tratamiento fiscal/ Art. 1.2.1.18.5 del Decreto 1625 de 2016 Activos de menor cuantía
<b>Total costos</b>	<b>9,563,899,000</b>	<b>9,628,043,000</b>	<b>64,144,000</b>	
<b>Gastos</b>				
<b>De Administración</b>				
Mano de obra	2,615,018,000	2,867,935,000	252,917,000	Art. 105 ET. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad /Art. 108 ET. Los aportes parafiscales son requisitos para la deducción de salarios
Otros gastos de administración	1,155,719,000	1,082,440,000	- 73,279,000	Art. 105 ET. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad,
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	69,145,000	54,984,000	- 14,161,000	Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
<b>Total gastos de administración</b>	<b>3,839,882,000</b>	<b>4,005,359,000</b>	<b>165,477,000</b>	

Gastos Financieros	330,141,000	110,857,000	- 219,284,000	Art. 105 ET. Según numeral 2, estos gastos no cumplen requisitos de deducibilidad/Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal/ Art 288 ET
Otros gastos	15,829,000	13,550,000	- 2,279,000	Art. 105 ET. Según numeral 2, estos gastos no cumplen requisitos de deducibilidad.
<b>Total gastos</b>	<b>4,185,852,000</b>	<b>4,129,766,000</b>	<b>- 221,563,000</b>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>- 12,674,583,000</b>	<b>- 12,682,641,000</b>	<b>157,419,000</b>	



**Natalia A. Hernandez Arias**  
Representante legal suplente  
N. Identificación 63.548.653



**Eduardo Mayorga Vasquez**  
Revisor Fiscal Delegado de SOLUCIONES INTEGRALES ADMINISTRATIVAS SIA SAS  
Tarjeta Profesional: 1403-T  
N. Identificación 5.555.163

## RESUMEN CONCILIACIÓN CONTABLE Y FISCAL AÑO GRAVABLE 2023

CONCEPTO	VALOR CONTABLE	VALOR FISCAL	VARIACIÓN	COMENTARIO
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PATRIMONIO</b>				
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,380,518,000	1,380,518,000	-	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	344,554,000	344,554,000	-	
Propiedades, planta y equipo	2,279,152,000	2,579,055,000	299,903,000	Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
Activos intangibles	97,892,223,000	95,686,832,000	- 2,205,391,000	Art. 74-1. Costo fiscal de las inversiones. En la evaluación y exploración de recursos naturales no renovables, el costo fiscal capitalizable
Otros activos	7,310,037,000	6,863,781,000	- 446,256,000	Art. 485. Impuestos descontables y Art. 127-1 ET. Contratos de arrendamiento según NIIF difiere del tratamiento fiscal Warehouse expense reversal. Eliminación NIIF 16 (derecho de uso)
<b>Total activos</b>	<b>109,206,484,000</b>	<b>106,854,740,000</b>	<b>- 2,351,744,000</b>	
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones financieras y cuentas por pagar	4,194,723,000	4,204,046,000	9,323,000	Art. 288 ET. Saldos convertidos a la TRM de la fecha transacción/ Art. 105. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad.
Arrendamientos por pagar	457,494,000	-	- 457,494,000	Art. 127-1 ET. Contratos de arrendamiento financiero según NIIF 16, difiere del tratamiento fiscal
Impuestos, gravámenes y tasas por pagar	294,282,000	294,282,000	-	
Pasivos por beneficios a los empleados	1,462,670,000	657,002,000	- 805,668,000	Art. 105. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad. Numeral d)
Otros pasivos	14,574,000	14,717,000	143,000	Art. 115 ET. El inciso 5 determina que el impuesto deducible es el efectivamente pagado durante el año
<b>Total pasivos</b>	<b>6,423,743,000</b>	<b>5,170,047,000</b>	<b>- 1,253,696,000</b>	
<b>Patrimonio</b>				
Capital social y reservas	139,690,488,000			
Resultados del ejercicio	- 15,090,237,000			
Resultados acumulados	- 21,817,510,000			
<b>Total patrimonio</b>	<b>102,782,741,000</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL - IMPUESTO DE RENTA</b>				
Ingresos financieros	1,431,620,000	1,425,797,000	- 5,823,000	Art. 288 ET. Saldos convertidos a la TRM de la fecha transacción.
Otros ingresos	1,629,000	1,629,000	-	
<b>Total ingresos</b>	<b>1,433,249,000</b>	<b>1,427,426,000</b>	<b>- 5,823,000</b>	
<b>Costos</b>				
Materias primas, reventa de bienes terminados, y servicios	-	-	-	
Mano de obra	2,577,153,000	2,522,937,000	- 54,216,000	Art. 105 ET. El numeral 1, literal d) Los gastos por provisiones asociadas a obligaciones de monto o fecha inciertos no son deducibles/Art. 108 ET. Los aportes parafiscales son requisitos para la deducción de salarios
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	26,403,000	28,539,000	2,136,000	Art. 105 ET. Según numeral 2, estos gastos no cumplen requisitos de deducibilidad/Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
Otros costos	8,838,806,000	8,451,358,000	- 387,448,000	Art. 105 ET. Según numeral 1 literal d , numeral 2 /Art. 1Art. 127-1 ET. Contratos de arrendamiento financiero según NIIF 16, difiere del tratamiento fiscal/ Art. 1.2.1.18.5 del Decreto 1625 de 2016 Activos de menor cuantía
<b>Total costos</b>	<b>11,442,362,000</b>	<b>11,002,834,000</b>	<b>- 439,528,000</b>	
<b>Gastos</b>				
<b>De Administración</b>				
Mano de obra	1,213,699,000	1,336,217,000	122,518,000	Art. 105 ET. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad /Art. 108 ET. Los aportes parafiscales son requisitos para la deducción de salarios
Otros gastos de administración	738,863,000	685,559,000	- 53,304,000	Art. 105 ET. Realización de la deducción para los obligados a llevar contabilidad,
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	93,063,000	75,929,000	- 17,134,000	Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
<b>Total gastos de administración</b>	<b>2,045,625,000</b>	<b>2,097,705,000</b>	<b>52,080,000</b>	

De Distribución y ventas					
Mano de obra	1,552,899,000	1,462,016,000	-	90,883,000	Art. 105 ET. El numeral 1, literal d) Los gastos por provisiones asociadas a obligaciones de monto o fecha inciertos no son deducibles/Art. 108 ET. Los aportes parafiscales son requisitos para la deducción de salarios
Otros gastos de distribución y ventas	952,651,000	898,876,000	-	53,775,000	Art. 105 ET. Según numeral 2 / Art. 1.2.1.18.5 del Decreto 1625 de 2016 Activos de menor cuantía
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	807,000	484,000	-	323,000	Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal
<b>Total gastos de distribución y ventas</b>	<b>2,506,357,000</b>	<b>2,361,376,000</b>	-	<b>144,981,000</b>	
Gastos Financieros	493,218,000	203,442,000	-	289,776,000	Art. 105 ET. Según numeral 2, estos gastos no cumplen requisitos de deducibilidad/Art. 137 ET. Se limita la deducción por depreciación contable y Art. 69 ET. Eliminar efecto valor razonable. Se incluye depreciación fiscal/ Art 288 ET
Otros gastos	35,924,000	619,000	-	35,305,000	Art. 105 ET. Según numeral 2, estos gastos no cumplen requisitos de deducibilidad.
<b>Total gastos</b>	<b>5,081,124,000</b>	<b>4,663,142,000</b>	-	<b>417,982,000</b>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>- 15,090,237,000</b>	<b>- 14,238,550,000</b>		<b>851,687,000</b>	



**Natalia A. Hernandez Arias**  
Representante legal suplente  
N. Identificación 63.548.653



**Eduardo Mayorga Vasquez**  
Revisor Fiscal Delegado de SOLUCIONES INTEGRALES ADMINISTRATIVAS SIA SAS  
Tarjeta Profesional: 1403-T  
N. Identificación 5.555.163