

**ACTA No. 18
CONSEJO DE FUNDADORES
FUNDACIÓN ACDI/VOCA LA**

Esta sesión del Consejo de Fundadores de la Fundación ACDI/VOCA LA se realizó de manera virtual (videoconferencia). Siendo las 2:00 pm del 31 de marzo de 2025, previa convocatoria efectuada por la Directora Ejecutiva, conforme a los estatutos y la ley, en la cual se incluyó el siguiente orden del día:

ORDEN DEL DÍA

1. Verificación del quórum
2. Designación de Presidenta y Secretaria de la reunión
3. Aprobación del orden del día
4. Aprobación del Informe de Gestión 2024
5. Indicadores de desempeño 2024 y propuesta de indicadores 2025
6. Informe y Dictamen del Revisor Fiscal año 2024
7. Presentación y aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024
8. Revisión del presupuesto 2025 – 2026 y aprobación de reinversión de excedentes
9. Ratificación de la Revisoría Fiscal
10. Propositiones y varios
11. Aprobación del acta

1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM

Se llamó a lista y se verificó la presencia de los siguientes miembros:

- Sylvia J. Megret
- Heidi Pilloud
- Nicole Chao.

De conformidad con lo anterior, se contó con el 100% de los miembros del Consejo de Fundadores, cumpliendo con lo estipulado en el artículo 15 de los Estatutos. Por lo tanto, se contó con el quórum necesario para tomar decisiones.

Adicionalmente, se encontraban las siguientes personas:

- Erika María Arango Puerta, Directora Ejecutiva Interina, Fundación ACDI/VOCA LA.
- Hernan Giraldo Molina, Gerente Administrativo y Financiero de la Fundación ACDI/VOCA LA.
- Diana Carolina Cabrera Moreno, Gerente de Desarrollo Estratégico Fundación ACDI/VOCA LA.
- Mario Trilleras, Especialista de Monitoreo Financiero, Fundación ACDI/VOCA LA.
- Oscar Garavito, Contador Líder, Fundación ACDI/VOCA LA.
- Jose Luis Salgado, socio de la firma de auditoría RSM Colombia Auditores SAS.

Erika María Arango Puerta, en calidad de representante legal de la Fundación ACDI/VOCA LA, dejó constancia de que durante toda la reunión se contó con la continuidad del quórum, en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 21 de la Ley 222 de 1995, Artículo 1, del Decreto 398 de 2020 y Resolución 303-015094, del 6 de septiembre de 2022 de la Superintendencia de Sociedades.

2. DESIGNACIÓN DE PRESIDENTA Y SECRETARIA DE LA REUNIÓN

El Consejo de Fundadores por unanimidad designó como Presidenta a Sylvia J. Megret, identificada con pasaporte No A04283544 de los Estados Unidos; y como Secretaria a Erika María Arango Puerta, identificada con cédula de ciudadanía No. 43585318 de Medellín, Colombia.

Dentro de sus funciones se encuentra la de aprobar y firmar el acta de la presente sesión.

3. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA

Se sometió a consideración del Consejo de Fundadores la aprobación del orden del día, el cual fue aprobado por unanimidad.

4. APROBACIÓN DEL INFORME DE GESTIÓN 2024

El Informe de Gestión 2024 de la Fundación ACDI/VOCA LA fue enviado con antelación a los miembros del Consejo de Fundadores, quienes durante la sesión lo aprobaron por unanimidad y destacaron el trabajo del equipo de la Fundación.

5. INDICADORES DE DESEMPEÑO 2024 Y PROPUESTA DE INDICADORES 2025

Indicadores 2024. Erika Arango presentó el resultado final de los indicadores de desempeño de FAVLA con corte a 31 de diciembre de 2024, así:

- Indicador 1. Porcentaje de recursos ejecutados sobre la meta. Meta: ejecutar COP \$17.319.945.357. Avance del 74.6% de la meta, es decir COP \$12.921.813.
- Indicador 2. Porcentaje de fondos ganados sobre fondos competidos. Meta: capturar el COP \$14.487.762.000 de los fondos competidos. Avance del 100% sobre la meta, excediéndola en un 38% pues se firmaron proyectos y contratos por valor de COP \$20.010.718.473.
- Indicador 3. Porcentaje de los costos operativos cubiertos con recursos de los proyectos. Meta: Cubrir un 63% de los costos con recursos de los proyectos. Avance 100% de la meta, excediéndola en un 9% pues se cubrió un 72% de los costos operativos con recursos de los proyectos.
- Indicador 4. Monto de recursos ganados en proyectos de consultoría. Meta: facturar COP \$380.00.000 en proyectos de consultoría. Avance del 96% de la meta.

Propuesta de Indicadores 2025. Erika Arango indicó que para 2025 se propone mantener los indicadores 1 y 2 tal como estaban formulados para 2024, no obstante, los indicadores 3 y 4 ya no son pertinentes de cara al panorama actual de gestión de la Fundación. Por ello, se propone un nuevo indicador que permita monitorear cómo se cubre la nómina de la Fundación vía fondos provenientes de proyectos.

Se presentaron los indicadores propuestos así:

- Indicador 1. Porcentaje de recursos ejecutados sobre la meta. Meta: ejecutar COP \$14.600.769.900.
- Indicador 2. Monto de fondos ganados para implementar proyectos. Meta: ganar COP \$18.109.702.500 para implementar proyectos.
- Indicador 3. Porcentaje de la nómina recuperada a través del financiamiento de proyectos. Meta: el 58% de la nómina se cubre con fondos de los proyectos.

Erika Arango reiteró que este indicador permite entender en qué medida los recursos provenientes de los proyectos están siendo utilizados para financiar la nómina corporativa, y ayuda a evaluar la sostenibilidad financiera de la Fundación y su capacidad para mantener la nómina con ingresos propios o diversificados. La meta propuesta es el porcentaje mínimo y se estará monitoreando de manera mensual su evolución dado que no cumplirlo implica que la Fundación no está realizando una gestión sostenible de sus recursos.

Los miembros del Consejo de Fundadores aprobaron los indicadores de desempeño y metas propuestas para 2025 resaltando que por el tamaño de la organización es mejor tener una estructura sencilla y los indicadores propuestas permiten tener un panorama claro del desempeño de la Fundación. Adicionalmente solicitan que en las reuniones de Junta Directiva se presente también como se están comportando los excedentes financieros.

Finalmente, Erika Arango presenta la medición de los 3 indicadores con corte a febrero de 2025:

- Indicador 1. Porcentaje de recursos ejecutados sobre la meta. Meta: ejecutar COP \$14.600.769.900. Avance: 9.9%, equivalente a COP \$1.439.434.067.
- Indicador 2. Monto de fondos ganados para implementar proyectos. Meta: ganar COP \$18.109.702.500 para implementar proyectos. Avance: 26.07% equivalente a COP \$4.720.742.236.
- Indicador 3. Porcentaje de la nómina recuperada a través del financiamiento de proyectos. Meta: el 58% de la nómina se cubre con fondos de los proyectos. Avance: 32%.

6. INFORME Y DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL AÑO 2024

El señor Jose Luis Salgado, en representación de la firma auditora RSM Colombia Auditores SAS realizó la presentación de su opinión sobre el resultado de la auditoría para 2024, indicando en su opinión que los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2024 de la FUNDACIÓN ACDI/VOCA LA, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Entidad, de conformidad con el anexo N°2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera.

7. PRESENTACIÓN Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Hernán Giraldo presentó los estados financieros de la Fundación ACDI/VOCA LA con corte al 31 de diciembre de 2024, en pesos colombianos.

Los activos de la Fundación aumentaron en un 39,75% pasando de COL \$3.891.348.719 de 2023 a COL \$5.438.037.288 en 2024. Este aumento se debe principalmente a la consecución de nuevos proyectos en 2024 entre ellos dos importantes proyectos con la compañía Shell.

De otra parte, los pasivos aumentaron en un 85,52% al pasar de COL \$2.308.363.596 de 2023 a COL \$4.282.521.186 en 2024, debido principalmente al incremento de los fondos recibidos de los convenios principalmente por los fondos recibidos de los dos proyectos suscritos con la compañía Shell.

En cuanto al activo neto se observó una disminución del 27% pasando de COL \$1.582.985.123 de 2023 a COL \$1.155.516.103 en 2024, debido principalmente a que en 2023 se contó con el excedente del proyecto BID Muévete (COL \$398 millones) y que con relación al 2024, no fue posible cargar mayor tiempo del staff de la Fundación a proyectos que se tenían contemplados con AV para el 2024 y que no lograron concretarse.

En relación con el estado de actividades, se presentó una disminución del 45,96% en el total de los ingresos, pues en 2023 se ejecutaron COL \$16.402.874.852 y en 2024 COL \$8.863.509.091. Esta disminución se debe principalmente a la reclasificación a las cuentas del pasivo que se tuvo que realizar con la ejecución de los dos proyectos de Shell por \$4.714 millones por tratarse de contratos de mandato.

De otra parte, el total de gastos de la Fundación presentó una disminución del 45,72%, pasando de COL \$16.492.378.091 de 2023 a COL \$8.952.499.910 por las mismas razones expuestas en el párrafo anterior.

De acuerdo con los resultados presentados, se obtuvo un excedente neto en 2024 por COL \$778.441.706, que frente a los excedentes obtenidos en 2023 por COL \$1.110.557.317, muestra una disminución del 29,91% debido principalmente a la eficiencia lograda en el proyecto BID Muévete en el año 2023. El resultado final de la operación para la Fundación en el 2024 permite concluir que la Fundación continúa teniendo un desempeño importante en sus operaciones.

Los miembros del Consejo de Fundadores felicitan al equipo directivo de la Fundación por los resultados financieros alcanzados y aprueban por unanimidad los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2024.

8. REVISIÓN DEL PRESUPUESTO 2025 - 2026 Y APROBACIÓN DE REINVERSIÓN DE EXCEDENTES

Por solicitud de algunos integrantes del Consejo de Fundadores se incluyó este punto en el orden del día con el fin de dar un repaso general de cómo quedó definido el presupuesto para los años 2025 y 2026 el cual fue aprobado por el Consejo de Fundadores No. 17 realizado el 26 de febrero de 2025. Hernán Giraldo hizo la presentación general de las cifras del presupuesto haciendo un comparativo frente al presupuesto del año 2024 y haciendo énfasis en las disminuciones presupuestales por rubro. Una vez terminada la presentación,

por unanimidad de los miembros del Consejo de Fundadores se reiteró su aprobación e igualmente se aprobó la reinversión de excedentes acumulados y los generados en el año 2024 para su financiación.

9. RATIFICACIÓN DE LA REVISORÍA FISCAL

Hernán Giraldo presentó de manera breve ante los miembros del Consejo de Fundadores lo que ha sido el resultado de la gestión realizada por la revisoría fiscal que se encuentra a cargo de la compañía RSM Colombia Auditores SAS que fue nombrada para ejercer esta función en FAVLA desde el mes de abril de 2024, los resultados han sido satisfactorios y se ha contado de manera adecuada con el acompañamiento y colaboración en todo lo concerniente a sus funciones, la firma auditora ha logrado un buen nivel de conocimiento sobre las operaciones de FAVLA y sus procesos internos, e igualmente ha demostrado su experiencia y conocimiento del sector que permiten garantizar la prestación de un servicio con el cumplimiento de las normas legales vigentes. De acuerdo con lo anterior, y teniendo en cuenta que hasta ahora lleva un año esta firma de auditoría prestando este servicio, Hernan Giraldo propone al Consejo de Fundadores que sea ratificada en el cargo de revisor fiscal para el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2025 hasta el 31 de marzo de 2026. Los miembros del Consejo de Fundadores por unanimidad aprueban ratificar a la firma RSM Colombia Auditores SAS como los revisores fiscales de la Fundación hasta el 31 de marzo de 2026.

10. PROPOSICIONES Y VARIOS

No se presentaron temas adicionales a tratar durante la reunión.

Siendo las 4:30 pm, se levanta la sesión.

11. APROBACIÓN DEL ACTA

La aprobación de la presente acta se llevó a cabo mediante el procedimiento establecido en el numeral 2 del orden del día, que faculta a la Presidenta y Secretaria de la reunión para suscribir la misma.



SYLVIA J. MEGRET
Presidenta



ERIKA MARÍA ARANGO PUERTA
Secretaria

**MINUTES No. 18
BOARD OF FOUNDERS
ACDI/VOCA FOUNDATION**

This meeting of the Board of Founders of the ACDI/VOCA LA Foundation was held virtually (videoconference). The meeting was held at 2:00 pm on March 31, 2025, after being called by the Executive Director, in accordance with the bylaws and the law, which included the following agenda:

AGENDA

1. Quorum verification
2. Appointment of Chairperson and Secretary of the meeting
3. Approval of the agenda
4. Approval of the 2024 Management Report
5. Performance indicators 2024 and proposed indicators 2025
6. Statutory Auditor's Report and Opinion year 2024
7. Presentation and approval of the Financial Statements on December 31, 2024
8. 2025 - 2026 budget review and approval of surplus reinvestment
9. Ratification of the Statutory Auditor
10. Proposals and miscellaneous
11. Approval of the minutes

1. QUORUM CHECK

The roll was called, and the presence of the following members was confirmed:

- Sylvia J. Megret
- Heidi Pilloud.
- Nicole Chao.

In accordance with the above, 100% of the members of the Founders' Council were present, in compliance with the provisions of Article 15 of the Bylaws. Therefore, a quorum was present to make decisions.

In addition, the following people were present:

- Erika María Arango Puerta, Interim Executive Director, ACDI/VOCA LA Foundation.
- Hernan Giraldo Molina, Administrative and Financial Manager of ACDI/VOCA LA Foundation.
- Diana Carolina Cabrera Moreno, Strategic Development Manager ACDI/VOCA LA Foundation.
- Mario Trilleras, Financial Monitoring Specialist, ACDI/VOCA LA Foundation.
- Oscar Garavito, Lead Accountant, ACDI/VOCA LA Foundation.
- Jose Luis Salgado, partner of the auditing firm RSM Colombia Auditores SAS.

Erika María Arango Puerta, acting as legal representative of the ACDI/VOCA LA Foundation, stated that a quorum was present throughout the meeting, in compliance with the provisions of Article 21 of Law 222 of 1995, Article 1 of Decree 398 of 2020, and Resolution 303-015094 of September 6, 2022, of the Superintendency of Companies.

2. DESIGNATION OF CHAIRPERSON AND SECRETARY OF THE MEETING

The Board of Founders unanimously appointed Sylvia J. Megret, identified with passport No. A04283544 of the United States, as President; and Erika María Arango Puerta, identified with citizenship card No. 43585318 of Medellín, Colombia, as Secretary.

One of his duties is to approve and sign the minutes of this meeting.

3. APPROVAL OF THE AGENDA

The approval of the agenda was submitted to the Founders' Council for its consideration and was unanimously approved.

4. APPROVAL OF THE 2024 MANAGEMENT REPORT

The ACDI/VOCA LA Foundation's 2024 Management Report was sent in advance to the members of the Board of Founders, who unanimously approved it during the session and highlighted the work of the Foundation's team.

5. PERFORMANCE INDICATORS 2024 AND PROPOSED INDICATORS 2025

Indicators 2024. Erika Arango presented the results of FAVLA's performance indicators as of December 31, 2024, as follows:

- Indicator 1. Percentage of resources exceeded the target. Goal: to execute COP \$17,319,945,357. Progress of 74.6% of the goal, i.e. COP\$ 12,921,813.
- Indicator 2. Percentage of funds won over funds competing. Goal: to capture COP \$14,487,762,000 of competitive funds. Progress of 100% over the goal, exceeding it by 38% since projects and contracts were signed for COP \$20,010,718,473.
- Indicator 3. Percentage of operating costs covered with project resources. Goal: To cover 63% of costs with project resources. Progress 100% of the target, exceeding it by 9%, as 72% of operating costs were covered with project resources.
- Indicator 4. Resources won in consulting projects. Goal: Invoice COP \$380,000,000 in consulting projects. Progress of 96% of the goal.

Proposed Indicators 2025. Erika Arango indicated that for 2025 it is proposed to maintain indicators 1 and 2 as they were formulated for 2024, however, indicators 3 and 4 are no longer relevant in view of the Foundation's current management scenario. Therefore, proposes a new indicator to monitor how the Foundation's payroll is covered by project funds.

The proposed indicators were presented as follows:

- Indicator 1. Percentage of resources exceeded the target. Goal: execute COP \$14,600,769,900
- Indicator 2. Amount of funds won to implement projects. Goal: Win COP \$18,109,702,500 to implement projects.
- Indicator 3. Percentage of payroll recovered through project financing. Target: 58% of total payroll is financed by project resources.

Erika Arango reiterated that this indicator allows us to understand to what extent the resources coming from the projects are being used to finance the corporate payroll and helps to evaluate the financial sustainability of the Foundation and its capacity to maintain the payroll with its own or diversified income. The proposed goal is the minimum percentage, and its evolution will be monitored monthly since not meeting it implies that the Foundation is not managing its resources in a sustainable manner.

The members of the Board of Founders approved the performance indicators and goals proposed for 2025, highlighting that due to the size of the organization it is better to have a simple structure, and the proposed indicators allow to have a clear picture of the Foundation's performance. Additionally, they request that the Board of Directors meetings also present how the financial surpluses are performing.

Finally, Erika Arango presents the measurement of the 3 indicators as of February 2025:

- Indicator 1. Percentage of resources exceeded above the target. Goal: to execute COP \$14,600,769,900. Progress: 9.9%, equivalent to COP \$1,439,434,067.
- Indicator 2. Amount of funds won to implement projects. Goal: Win COP \$18,109,702,500 to implement projects. Progress: 26.07% equivalent to COP \$4,720,742,236.
- Indicator 3. Percentage of payroll recovered through project financing. Goal: 58% of the payroll is covered by project funds. Progress: 32%.

6. REPORT AND OPINION OF THE STATUTORY AUDITOR YEAR 2024

Mr. Jose Luis Salgado, representing the auditing firm RSM Colombia Auditores SAS made the presentation of his opinion on the result of the audit for 2024, indicating in his opinion that the Financial Statements as of December 31, 2024 of FUNDACIÓN ACDI/VOCA LA, present fairly in all material respects the financial position of the Entity, in accordance with Annex N°2 of Decree 2420 of 2015 and its amendments, which incorporate the International Financial Reporting Standards.

7. PRESENTATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2024

Hernán Giraldo presented the financial statements of the ACDI/VOCA LA Foundation for the year ended December 31 - 2024, in Colombian pesos.

The Foundation's assets increased by 39.75% from COL \$3,891,348,719,719

from 2023 to COL \$5,438,037,288 in 2024. This increase is mainly due to the achievement of new projects in 2024, including two important projects with Shell.

On the other hand, liabilities increased by 85.52% from COL \$2,308,363,596 in 2023 to COL \$4,282,521,186 in 2024, mainly due to the increase in the funds received from the agreements, mainly due to the funds received from the two projects signed with Shell.

Net assets decreased 27% from COL \$1,582,985,123 in 2023 to COL \$1,155,516,103 in 2024, mainly due to the fact that in 2023 there was a surplus from the BID Muévete project (COL \$398 million) and that in 2024 it was not possible to charge more of the Foundation's staff time to projects that had been contemplated with AV for 2024 and that could not be completed.

In relation to the statement of activities, there was a decrease of 45.96% in total revenues, since in 2023 COL \$16,402,874,852 were executed and in 2024 COL \$8,863,509,091. This decrease is mainly due to the reclassification to the liability accounts that had to be made with the execution of the two Shell projects for \$4,714 million because they are mandate contracts.

On the other hand, the Foundation's total expenses presented a decrease of 45.72%, going from COL \$16,492,378,091 in 2023 to COL \$8,952,499,910 for the same reasons explained in the previous paragraph.

According to the results presented, a net surplus was obtained in 2024 for COL \$778,441,706, which compared to the surplus obtained in 2023 for COL \$1,110,557,317, shows a decrease of 29.91% mainly due to the efficiency achieved in the BID Muévete project in the year 2023. The final operating result for the Foundation in 2024 allows concluding that the Foundation continues to have an important performance in its operations.

The members of the Board of Founders congratulate the Foundation's management team for the financial results achieved and unanimously approve the Financial Statements as of December 31, 2024.

8. REVISION OF THE 2025 - 2026 BUDGET AND APPROVAL OF REINVESTMENT OF SURPLUSES

At the request of some members of the Founders' Council, this item was included in the agenda to give a general review of how the budget for the years 2025 and 2026 was defined, which was approved by the Founders' Council No. 17 held on February 26, 2025. Hernán Giraldo made a general presentation of the budget figures, comparing them to the 2024 budget and emphasizing the budget decreases by item. Once the presentation was finished, unanimously reiterated its approval by the members of the Founders' Council and approved the reinvestment of accumulated surpluses and those generated in the year 2024 for its financing.

9. RATIFICATION OF THE STATUTORY AUDITORS

Hernán Giraldo briefly presented the results of the audit carried out by RSM Colombia Auditores S.A.S., the firm appointed to perform this function at FAVLA since April 2024, to the members of the Founders' Council. He noted that the results were satisfactory and that the firm had received adequate support and cooperation in the performance of its duties. The auditing firm has achieved a good level of knowledge of FAVLA's operations and internal processes and has demonstrated experience and knowledge of the sector, which guarantees the provision of a service in accordance with current legal standards.

In accordance with the above and considering that the firm has provided this service for one year, Hernán Giraldo proposed to the Founders' Council that it be ratified in the position of statutory auditor for the period from April 1, 2025, to March 31, 2026.

The members of the Founders' Council unanimously approved the ratification of RSM Colombia Auditores S.A.S. as the Foundation's statutory auditor until March 31, 2026.

10. PROPOSALS AND MISCELLANEOUS

There were no additional items to be discussed during the meeting.

The meeting was adjourned at 4:30 pm.

11. APPROVAL OF THE MINUTES

The approval of these minutes was carried out through the procedure established item 2 of the agenda, which authorizes the Chairman and Secretary of the meeting sign the minutes.



SYLVIA J. MEGRET
President



ERIKA MARÍA ARANGO PUERTA
Secretary

**ACTA No. 25
JUNTA DIRECTIVA
FUNDACIÓN ACDI/VOCA LA**

Esta sesión de Junta Directiva se realizó de manera virtual (por videoconferencia). Siendo las 2:00 pm del 31 de marzo de 2025, se reunió la Junta Directiva de la Fundación ACDI/VOCA LA, previa convocatoria efectuada por la Directora Ejecutiva, conforme a los estatutos y la ley, en la cual se incluyó el siguiente orden del día:

ORDEN DEL DÍA

1. Verificación del quórum
2. Designación de presidenta y secretaria de la reunión
3. Aprobación del orden del día
4. Escenario de Nuevos negocios
5. El futuro de FAVLA
6. Otros asuntos
 - a. Presentación del informe anual del Oficial de cumplimiento
 - b. Actualización del manual de SAGRILAF
 - c. Actualización del programa de transparencia y ética empresarial
 - d. Aprobación de la política para la elaboración de presupuestos

1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM

Se llamó a lista y se verificó la presencia de los siguientes miembros de Junta Directiva:

- Sylvia J. Megret
- Nicole Chao
- Santiago Amador
- Jimena Niño Cáceres
- Ricardo Amaya Fandiño

De conformidad con lo anterior, se encuentran presentes los cinco miembros de la Junta Directiva. De acuerdo con los Estatutos de la Fundación ACDI/VOCA LA, la Junta puede sesionar válidamente con la concurrencia de por lo menos el setenta y cinco por ciento (75%) de sus integrantes (Artículo 15).

La presente sesión de Junta contó con la asistencia del cien por ciento (100%) de sus integrantes, por tanto, se obtuvo el quórum necesario para tomar decisiones.

Adicionalmente, se contó con los siguientes asistentes:

- Erika María Arango Puerta, Directora Ejecutiva Interina, Fundación ACDI/VOCA LA.
- Hernan Giraldo Molina, Gerente Administrativo y Financiero de la Fundación ACDI/VOCA LA.
- Diana Carolina Cabrera Moreno, Gerente de Desarrollo Estratégico Fundación ACDI/VOCA LA.
- Mario Trilleras, Especialista de Monitoreo Financiero, Fundación ACDI/VOCA LA.

- Oscar Garavito, Contador Líder, Fundación ACDI/VOCA LA.
- Camilo Herrera, Oficial de Cumplimiento, Fundación ACDI/VOCA LA.

2. DESIGNACIÓN DE PRESIDENTA Y SECRETARIA DE LA REUNIÓN

La Junta Directiva por unanimidad designó como Presidenta de la reunión a Sylvia J. Megret, identificada con pasaporte No. 548532698 de los Estados Unidos; y como Secretaria a Erika María Arango Puerta, identificada con cédula de ciudadanía No. 43585318 de Medellín, Colombia. Dentro de sus funciones se encuentra la de aprobar y firmar el acta de la presente sesión.

3. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA

Se sometió a consideración de la Junta Directiva la aprobación del Orden del Día, el cual fue aprobado por unanimidad.

4. ESCENARIO DE NUEVOS NEGOCIOS

Diana Carolina Cabrera, Gerente de Desarrollo Estratégico de la Fundación ACDI/VOCA LA, presentó el Pipeline de nuevos negocios de la Fundación ACDI/VOCA LA, destacando que hay un total de 23 oportunidades en las fases de: identificación, elaboración, presentación, ajuste de propuestas y espera de decisiones finales de los donantes, las cuales suman en total US \$11,3 millones.

5. EL FUTURO DE FAVLA

Erika Arango destaca la capacidad adaptativa de la Fundación ante el panorama actual de la cooperación internacional y la financiación para el desarrollo, siendo muy importante la presentación de propuestas ante nuevas oportunidades y el sostenimiento de las relaciones y clientes actuales de la Fundación. Expresa además que con los miembros de Junta se han venido explorando oportunidades de colaboración, y les invitará a aportar nuevas ideas en una sesión de trabajo posterior.

6. OTROS ASUNTOS

De manera previa a la reunión de Junta Directiva, se le remitió a todos los miembros con suficiente anticipación los siguientes documentos para su respectivo conocimiento, no obstante el oficial de cumplimiento realizó su presentación:

a. Presentación del informe del Oficial de cumplimiento

El señor Camilo Herrera, oficial de cumplimiento de la Fundación, realizó la presentación de su informe anual de gestión correspondiente al año 2024, donde se relacionan las actividades realizadas, se recordaron los actores principales del sistema y presentó el plan de trabajo para el año 2025 de acuerdo con las responsabilidades a su cargo.

b. Actualización del manual de SAGRILAF

Camilo Herrera, presentó a los miembros de la Junta Directiva la actualización que requiere el manual de SAGRILAF de la Fundación. Informó que la actualización del manual se realiza en temas como: la legislación aplicable al programa; zonas de riesgos identificadas a nivel internacional; proceso de debida diligencia y divulgación de la política de lavado de activos a las contrapartes. Hecha la presentación se solicita a los miembros de Junta su aprobación y la de aprobar que sea la Dirección Ejecutiva de la Fundación quien a partir de la fecha apruebe la actualización de este manual y que presente a la Junta Directiva un reporte anual de los cambios realizados.

c. Actualización del programa de transparencia y ética empresarial

Con respecto a este programa, Camilo Herrera explicó que se requiere realizar una actualización en temas como: Eliminación de comité de valoración de riesgos de corrupción; simplificación de proceso de reporte; construcción de un reporte de situaciones de sospecha en línea y divulgación de la política anticorrupción y soborno transaccional.

Se somete a consideración de los miembros de Junta la aprobación de la actualización del manual de SAGRILAF mencionado en el literal a) y del Manual de Transparencia y Ética Empresarial mencionado en el literal b) según lo expuesto por el oficial de cumplimiento y por unanimidad son aprobadas las dos actualizaciones.

d. Aprobación de la política para la elaboración de presupuestos

Hernán Giraldo hace la presentación sobre los principales aspectos de la política para la elaboración de presupuestos la cual igualmente le fue enviada con anticipación a los miembros de la Junta Directiva, se indicó el objetivo de la política, las diferentes funciones y responsabilidades de quienes participan en los procesos internos de la Fundación, y se explicaron los principales parámetros presupuestales que se deben aplicar al realizar un presupuesto para cada tipo de proyecto que ejecuta la Fundación en cuanto a porcentajes máximos y mínimos que se deben aplicar en relación con el Overhead y LOE (Level of Efort), de acuerdo con lo siguiente:

TIPOS DE PROYECTO	OVERHEAD	LOE
	Sobre el total de recursos a ejecutar	
Proyectos exentos de IVA	10% - 12%	Mínimo 8% Ajustable según necesidades
Consultorías que generan IVA	15% - 18%	Mínimo 18%

El tema fue discutido por los miembros de la Junta Directiva, quienes concluyeron que pueden existir casos excepcionales en los que, debido a la naturaleza específica de un proyecto o al monto de los fondos a ejecutar, sea necesario definir porcentajes por fuera de los rangos establecidos. La política presupuestal será ajustada en consecuencia y enviada por correo electrónico para su aprobación por parte de la Junta.

La sesión de la Junta Directiva concluyó a las 4:30 p.m. del mismo día.

De acuerdo con las facultades otorgadas por los miembros de la Junta Directiva, la Presidenta y la Secretaria de la reunión revisaron, aprobaron y firmaron la presente acta.



SYLVIA J. MEGRET
Presidenta de la Junta



ERIKA MARÍA ARANGO PUERTA
Secretaria de la Junta

**MINUTES No. 25
BOARD OF DIRECTORS
ACDI/VOCA LA FOUNDATION**

This meeting of the Board of Directors was held virtually (by videoconference). At 2:00 pm on March 31, 2025, Board of Directors of the ACDI/VOCA LA Foundation met, having been convened by the Executive Director, in accordance with the bylaws and the law, and included the following agenda:

AGENDA

1. Quorum verification
2. Appointment of chairperson and secretary for the meeting
3. Approval of the agenda
4. New Business Scenario
5. The future of FAVLA
6. Other matters
 - a. Presentation of the Compliance Officer's annual report
 - b. SAGRILAFI Manual Update
 - c. Update of the transparency and business ethics program
 - d. Approval of budgeting policy

1. QUORUM CHECK

A roll call was called and the presence of the following Board members was verified:

- Sylvia J. Megret
- Nicole Chao
- Santiago Amador
- Jimena Niño Cáceres
- Ricardo Amaya Fandiño

In accordance with the above, the five members of the Board of Directors are present. According to the ACDI/VOCA LA Foundation Bylaws, the Board may validly meet with the concurrence of at least seventy-five percent (75%) of its members (Article 15).

This Board meeting was attended by one hundred percent (100%) of its members, therefore, the necessary quorum to make decisions was obtained.

In addition, the following attendees were present:

- Erika María Arango Puerta, Interim Executive Director, ACDI/VOCA LA Foundation.
- Hernan Giraldo Molina, Administrative and Financial Manager of ACDI/VOCA LA Foundation.
- Diana Carolina Cabrera Moreno, Strategic Development Manager ACDI/VOCA LA Foundation.
- Mario Trilleras, Financial Monitoring Specialist, ACDI/VOCA LA Foundation.

- Oscar Garavito, Lead Accountant, ACDI/VOCA LA Foundation.
- Camilo Herrera, Compliance Officer, ACDI/VOCA LA Foundation.

2. DESIGNATION OF CHAIRPERSON AND SECRETARY OF THE MEETING

The Board of Directors unanimously appointed Sylvia J. Megret, identified with passport No. 548532698 of the United States, as President of the meeting; and Erika María Arango Puerta, identified with citizenship card No. 43585318 of Medellín, Colombia, as Secretary. Among her functions is to approve and sign the minutes of this meeting.

3. APPROVAL OF THE AGENDA

The approval of the Agenda was submitted to the consideration of the Board of Directors and was unanimously approved.

4. NEW BUSINESS SCENARIO

Diana Carolina Cabrera, Strategic Development Manager of the ACDI/VOCA LA Foundation, presented the ACDI/VOCA LA Foundation's New Business Pipeline, highlighting that there are a total of 23 opportunities in the phases of: identification, development, presentation, proposal adjustment and awaiting final decisions from donors, which total US \$11.3 million.

5. THE FUTURE OF

Erika Arango highlights the Foundation's capacity to adapt to the current scenario of international cooperation and financing for development, being very important to present proposals for new opportunities and to maintain the Foundation's current relationships and clients. He also stated that opportunities for collaboration have been explored with Board members, and he will invite them to contribute new ideas at a subsequent working session.

6. OTHER BUSINESS

Prior to the Board of Directors meeting, the following documents were sent to all members sufficiently in advance for their respective knowledge; however, the compliance officer made his presentation:

a. Presentation of the Compliance Officer's report

Mr. Camilo Herrera, the Foundation's compliance officer, presented his annual management report for the year 2024, which lists the activities carried out, recalled the main actors of the system and presented the work plan for the year 2025 in accordance with his responsibilities.

b. SAGRILIFT Manual Update

Camilo Herrera, presented to the members of the Board of Directors the update required for the Foundation's SAGRILAF manual. He informed that the update of the manual is made on issues such as: legislation applicable to the program; risk areas identified at international level; due diligence process and disclosure of the money laundering policy to counterparties. After the presentation, the Board members were asked for their approval and to approve that the Foundation's Executive Management approves the update of this manual and submits an annual report on the changes made to the Board of Directors.

c. Update of the transparency and business ethics program

With respect to this program, Camilo Herrera explained that an update is required on issues such as: Elimination of corruption risk assessment committee; simplification of the reporting process; construction of an online report of suspicious situations and disclosure of the anti-corruption and transactional bribery policy.

The approval of the update of the SAGRILAF manual mentioned in paragraph a) and of the Transparency and Business Ethics Manual mentioned in paragraph b) as presented by the compliance officer is submitted to the consideration of the Board members and the two updates are unanimously approved.

d. Approval of budgeting policy

Hernán Giraldo made a presentation on the main aspects of the budgeting policy, which was also sent in advance to the members of the Board of Directors, indicating the objective of the policy, the different roles and responsibilities of those involved in the internal processes of the Foundation, and explained the main budgetary parameters to be applied when budgeting for each type of project executed by the Foundation in terms of maximum and minimum percentages to be applied in relation to the Overhead and LOE (Level of Effort), according to the following:

PROJECT TYPES	OVERHEAD	LOE
	Of total resources to be executed	
VAT exempt projects	10% - 12%	Minimum 8%. Adjustable according to needs
Consultancies that generate VAT	15% - 18%	Minimum 18%.

The issue was discussed by the members of the Board of Directors, who concluded that there may be exceptional cases in which, due to the specific nature of a project or the

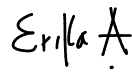
amount of funds to be executed, it may be necessary to define percentages outside the established ranges. The budget policy will be adjusted accordingly and sent by email for approval by the Board.

The Board of Directors meeting concluded at 4:30 p.m. on the same day.

In accordance with the powers granted by the members of the Board of Directors, the Chairperson and the Secretary of the meeting reviewed, approved and signed these minutes.



SYLVIA J. MEGRET
Chairman of the Board



ERIKA MARÍA ARANGO PUERTA
Secretary of the Board