



AMEXCAP

www.amexcap.com

Consejo Directivo

Asociación Mexicana de Capital Privado, AMEXCAP

Sesión virtual. 03 de diciembre 2020



AMEXCAP

Mexican Association of PE & VC Funds • Asociación Mexicana de Capital Privado A.C.

Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021
- VI. Aprobación de proyectos especiales
 - a. Track Record
 - b. Página web.
 - c. Materiales Story telling
- VII. Calendario de Gobierno Corporativo



Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021
- VI. Aprobación de proyectos especiales
 - a. Track Record
 - b. Página web.
 - c. Materiales Story telling
- VII. Calendario de Gobierno Corporativo



II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior

Acuerdo 01-SCD-03DIC20.

Se toma nota sobre la aprobación del acta de la sesión anterior, realizada el 27 de octubre de 2020.

Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021
- VI. Aprobación de proyectos especiales
 - a. Track Record
 - b. Página web.
 - c. Materiales Story telling
- VII. Calendario de Gobierno Corporativo



III. Seguimiento de Acuerdos

No. de Acuerdo	Descripción del acuerdo	Acciones	Estatus
Acuerdo 02-SCD-27OCT20	Tomar nota sobre la actualización de miembros que han firmado el Código de Ética	Como parte del material anexo se envió nota de seguimiento que muestra el número de asociados y afiliados con corte al 18 de noviembre de 2020.	EN PROCESO Permanente
Acuerdo 03-SCD-27OCT20	Aprobación de la Política de Reserva de Efectivo	Se hizo la adecuación manteniendo los puntos de: Declaración de emergencia y/o contingencia sanitaria por parte de las autoridades; El dinero disponible en cuenta corriente sea insuficiente para cubrir al menos 3 meses de operación; Se tenga una caída en ingresos por más del 50% respecto a lo presupuestado en el año en curso y cualquiera que el Consejo autorice	CUMPLIDO. Se presentó en sala.
Acuerdo 04-SCD-27OCT20.	Cotizar un seguro de responsabilidad civil para el Consejo Directivo	Se presenta en sala en la sesión del 26 de noviembre las cotizaciones realizadas a través de Risco Seguros	EN PROCESO Permanente



1. Seguro de Responsabilidad Civil. AIG Seguros

- Protección a personas físicas por sus funciones y responsabilidades en la Alta Dirección de una persona moral
- Límite de Responsabilidad para el Seguro de Responsabilidad Civil para Consejeros y Funcionarios (D&O), respaldadas por AIG SEGUROS
- Protección para:
 - Consejero de la Sociedad o un Directivo Relevante de la Sociedad
 - Empleado de la Sociedad
 - Director de una Entidad Externa
 - Consejero o Director Equivalente
 - Consejero de facto designado como tal en cualesquier comunicado, estatuto o asamblea
 - Funcionario contable superior de la Sociedad
- Vigencia: 12 meses por definir. Retroactividad 2 años previo a la vigencia
- Cobertura: Mundial
- Bases de cobertura. Claims Made: Reclamaciones presentadas por primera vez durante la vigencia de la póliza.

Opciones Límite de Responsabilidad (MN\$)	\$10,000,000	\$15,000,000	\$20,000,000
Prima neta	32,300	43,600	51,800
Derecho de póliza	1,010	1,010	1,010
IVA	5,329.6	7,137.6	8,449.6
PRIMA ANUAL NETA	\$38,639.60	\$51,747.60	\$61,259.6

III. Seguimiento de Acuerdos

No. de Acuerdo	Descripción del acuerdo	Acciones	Estatus
Acuerdo 05-SCD-27OCT20.	Tomar nota sobre la actualización y seguimiento de KPIs	Como parte del material anexo se envió la actualización de la Alineación Estratégica con corte al 17 de noviembre 2020	EN PROCESO Permanente
Acuerdo 06-SCD-27OCT20	Proyecto Track Record	Se presenta en sala en la sesión del 3 de diciembre 2020	EN PROCESO
Acuerdo 07-SCD-27OCT20	Se autoriza el uso de la reserva de recursos de la AMEXCAP para la ejecución del proyecto de Página Web	Se presenta en sala en la sesión del 3 de diciembre 2020	EN PROCESO
Acuerdo 08-SCD-27OCT20	Se autoriza el uso la reserva de recursos de la AMEXCAP para la ejecución del proyecto de Material Promocional	Se presenta en sala en la sesión del 3 de diciembre 2020	EN PROCESO
Acuerdo 09-SCD-27OCT20	Tomar nota y aprobación de los estados financieros y el seguimiento presupuestal de la AMEXCAP	Como parte del material anexo se envió información sobre los estados financieros y avance presupuestal	EN PROCESO Permanente
Acuerdo 10-SCD-27OCT20	Tomar nota sobre el seguimiento de membresías	Como parte del material anexo se envió información sobre el seguimiento de membresías	EN PROCESO Permanente



Acuerdo 02-SCD-03DIC20.

Se toma nota sobre el seguimiento de acuerdos al 3 de diciembre de 2020.

Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021
- VI. Aprobación de proyectos especiales
 - a. Track Record
 - b. Página web.
 - c. Materiales Story telling
- VII. Calendario de Gobierno Corporativo



IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021

TAMAÑO DE LA FIRMA	2020 (Monto + IVA)	2021 (Monto + IVA)	Diferencia	Diferencia (%)
Asociado en desarrollo (<i>sujeito a elegibilidad</i>)	\$ 39,193.56	\$ 40,761.30	\$ 1,567.74	4 %
\$ 0 - \$ 150 millones de pesos Search Funds	\$ 46,115.16	\$ 47,959.77	\$ 1,844.61	4 %
\$ 151 - \$ 400 millones de pesos	\$ 59,947.55	\$ 62,345.45	\$ 2,397.90	4 %
\$ 401 - \$ 1,000 millones de pesos	\$ 79,544.33	\$ 82,726.10	\$ 3,181.77	4 %
\$ 1,001 - \$ 2,000 millones de pesos	\$ 106,062.71	\$ 110,305.21	\$ 4,242.51	4 %
\$ 2,001 - \$ 3,000 millones de pesos	\$ 130,277.49	\$ 135,488.59	\$ 5,211.10	4 %
\$ 3,001 - \$ 4,000 millones de pesos	\$ 161,403.06	\$ 167,859.18	\$ 6,456.12	4 %
\$ 4,001 - \$ 7,000 millones de pesos	\$ 182,146.23	\$ 189,432.08	\$ 7,285.85	4 %
\$ 7,001 - \$ 9,999 millones de pesos	\$ 230,575.80	\$ 239,798.83	\$ 9,223.03	4 %
\$ 10,000 millones de pesos en adelante	\$ 237,930.00	\$ 247,447.20	\$ 9,517.20	4 %
FONDOS ESPECIALES				
Corporate Venture Capital	\$ 57,643.95	\$ 59,949.71	\$ 2,305.76	4 %
Fondos internacionales sin inversiones en México	\$ 83,005.13	\$ 86,325.33	\$ 3,320.21	4 %
FAMILY OFFICE				
Single Family Office	\$ 78,679.13	\$ 81,826.29	\$ 3,147.17	4 %
Multifamily Office	\$ 112,400.30	\$ 116,896.31	\$ 4,496.01	4 %
Single Family Office en formación	\$ 44,957.96	\$ 46,756.27	\$ 1,798.32	4 %
Multifamily Office en formación	\$ 78,679.13	\$ 81,826.29	\$ 3,147.17	4 %
INVERSIONISTAS				
Inversionistas Institucionales, LP's, Afores	\$ 49,575.96	\$ 51,559.00	\$ 1,983.04	4 %

*Precios más IVA

TAMAÑO DE LA FIRMA	2020 (Monto + IVA)	2021 (Monto + IVA)	Diferencia	Diferencia (%)
Firmas Pequeñas	\$ 54,075.00	\$ 56,238.00	\$ 2,163.00	4%
Firmas Medianas	\$ 79,318.07	\$ 82,490.79	\$ 3,172.72	4%
Firma Grandes	\$ 115,287.90	\$ 119,899.42	\$ 4,611.52	4%
GIRO DE LA FIRMA				
Aceleradoras / Incubadoras	\$ 36,892.13	\$ 38,367.82	\$ 1,475.69	4%
Grupos Financieros y Aseguradoras	\$ 80,031.00	\$ 83,232.24	\$ 3,201.24	4%
Instituciones Educativas	\$ 36,892.13	\$ 38,367.82	\$ 1,475.69	4%
Oficinas de Gobierno	\$ 12,681.67	\$ 13,188.94	\$ 507.27	4%

*Precios más IVA



IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021

- Se continuará con la practica para regularizar el cobro de membresías de forma anual en el 1Q del año, bajo la siguiente política:
- Las renovaciones el primer trimestre del año tendrán vigencia al 31 de diciembre.
- Se invitará a los fondos que renuevan en febrero y marzo a renovar en el mes de enero para mantener su cuota del 2020.
- Las membresías por renovar en el 2Q y 3Q del año se les ofrecerá la opción de renovar 2021 y 2022, es decir hasta 21 meses en 3 pagos con el costo de la membresía de 2021. El 1er pago a la fecha de la renovación, el 2do y 3r pagos de forma cuatrimestral.
- Las membresías por renovar en el 4Q del año podrán renovar por periodos de hasta 15 meses, manteniendo la tarifa 2021.
- Se mantendrá el apoyo a miembros que lo soliciten para otorgar plazo en el pago de su membresía.



Acuerdo 03-SCD-03DIC20

Se toma nota sobre la aprobación de cuotas y nueva política de cobro para membresías en 2021.

Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021
- VI. Aprobación de proyectos especiales
 - a. Track Record
 - b. Página web.
 - c. Materiales Story telling
- VII. Calendario de Gobierno Corporativo



V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021

Concepto	Calendario												Total								
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre									
INGRESOS	1,405,321.88	2,286,455.99	1,058,121.03	7,593,761.07	918,696.97	3,043,066.51	1,100,643.16	1,156,724.47	792,064.71	2,424,427.93	414,769.41	248,730.59	22,442,783.70								
MEMBRESIAS	1,405,321.88	2,286,455.99	1,058,121.03	1,315,190.55	853,985.45	1,005,171.27	869,503.76	415,896.88	788,064.71	734,423.78	88,485.77	244,730.59	11,065,351.64								
EVENTOS	-	-	-	604,675.00	-	411,504.77	-	390,000.00	-	565,291.20	-	-	1,971,470.97								
PATROCINIOS	-	-	-	5,449,184.00	-	1,597,678.95	-	346,827.59	-	1,058,429.31	100,000.00	-	8,552,119.85								
INVESTIGACIÓN	-	-	-	224,711.52	64,711.52	28,711.52	231,139.40	4,000.00	4,000.00	66,283.64	226,283.64	4,000.00	853,841.24								
													-								
COSTOS	-	150,000.00	54,069.70	1,270,623.52	174,711.52	2,004,966.59	27,139.40	760,336.84	-	1,257,101.60	74,283.64	-	5,773,232.80								
EVENTOS	-	-	-	1,245,912.00	-	1,980,255.07	-	760,336.84	-	1,234,817.96	52,000.00	-	5,273,321.86								
INVESTIGACION	-	150,000.00	54,069.70	24,711.52	174,711.52	24,711.52	27,139.40	-	-	22,283.64	22,283.64	-	499,910.94								
EGRESOS	1,035,918.22	1,109,158.12	1,141,311.22	1,127,638.12	1,064,890.42	1,341,738.12	1,064,193.21	1,410,348.12	1,063,095.92	1,583,708.12	1,331,765.93	2,222,184.59	15,495,950.09								
RECURSOS HUMANOS	695,510.84	826,830.75	695,510.84	826,830.75	695,510.84	826,830.75	695,510.84	826,830.75	695,510.84	826,830.75	999,758.56	1,944,567.21	10,556,033.72								
GOBIERNO CORPORATIVO	62,000.00	-	10,000.00	-	-	102,200.00	8,000.00	48,000.00	30,200.00	8,000.00	48,000.00	-	316,400.00								
GASTOS DE OFICINA	33,013.84	37,933.84	41,406.84	56,413.84	123,343.84	99,313.84	38,143.84	118,623.84	88,991.54	101,983.84	39,613.84	33,223.84	812,006.81								
ARRENDAMIENTO	133,992.23	132,992.23	132,992.23	132,992.23	132,992.23	132,992.23	132,992.23	132,992.23	136,992.23	132,992.23	132,992.23	132,992.23	1,600,906.76								
PLATAFORMAS TECNOLOGICAS	13,342.70	13,342.70	13,342.70	13,342.70	14,984.90	82,342.70	91,487.69	13,342.70	13,342.70	415,842.70	13,342.70	13,342.70	711,399.59								
HONORARIOS	98,058.60	98,058.60	248,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	98,058.60	1,326,703.20								
PATROCINIOS	-	-	-	-	-	-	-	172,500.00	-	-	-	-	172,500.00								
SALDO MES	369,403.67	1,027,297.87	-	137,259.89	5,195,499.43	-	320,904.97	-	303,638.20	9,310.55	-	1,013,960.49	-	271,031.21	-	416,381.79	-	991,280.16	-	1,973,454.00	1,173,600.81
SALDO ACUMULADO	369,403.67	1,396,701.54	1,259,441.65	6,454,941.07	6,134,036.10	5,830,397.91	5,839,708.46	4,825,747.97	4,554,716.76	4,138,334.97	3,147,054.81	1,173,600.81									



V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021

Concepto	Pesimista	Base	Optimista
INGRESOS	15,709,948.59	22,442,783.70	24,559,277.20
MEMBRESIAS	7,745,746.15	11,065,351.64	13,181,845.14
EVENTOS	1,380,029.68	1,971,470.97	1,971,470.97
PATROCINIOS	5,986,483.90	8,552,119.85	8,552,119.85
INVESTIGACIÓN	597,688.87	853,841.24	853,841.24
		-	-
COSTOS	4,041,262.96	5,773,232.80	7,273,232.80
EVENTOS	3,691,325.30	5,273,321.86	5,273,321.86
INVESTIGACION	349,937.66	499,910.94	1,999,910.94
EGRESOS	14,870,371.88	15,495,950.09	16,442,858.78
RECURSOS HUMANOS	9,930,455.52	10,556,033.72	11,502,942.42
GOBIERNO CORPORATIVO	316,400.00	316,400.00	316,400.00
GASTOS DE OFICINA	812,006.81	812,006.81	812,006.81
ARRENDAMIENTO	1,600,906.76	1,600,906.76	1,600,906.76
PLATAFORMAS TECNOLOGICAS	711,399.59	711,399.59	711,399.59
HONORARIOS	1,326,703.20	1,326,703.20	1,326,703.20
PATROCINIOS	172,500.00	172,500.00	172,500.00
RESULTADO	- 3,201,686.25	1,173,600.81	843,185.61

Pesimista	Base	Optimista
Ingresos y Costos sensibilizados al 30%	116 Miembros	+ 14 fondos miembros en el 1Q de 2021:
No contempla Estudio de Track Record.	No contempla Estudio de Track Record.	- Actis - Ainda Infraestructura - Balam Fund - Beel - CDPQ - CKD Infraestructura - Elevar Equity - Fondo Capital Infraestructura - Grupo MRP - Mexico Infrastructure Partners - Riverstone Energy - Soldiers Field Angels - Thor Urbana - Vive Energía
Medio mes de bono al equipo ejecutivo.	1 1/2 mes de bono al equipo ejecutivo.	Contempla Estudio de Track Record a partir del mes de marzo.
3.2 MDP de pérdida.	1.1 MDP de superávit.	3 meses de bono al equipo ejecutivo.
		0.84 MDP de superávit.



Acuerdo 04-SCD-03DIC20

Se aprueba el presupuesto anual para el año 2021.

Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021

VI. Aprobación de proyectos especiales

- a. Track Record
- b. Página web.
- c. Materiales Story telling

VII. Calendario de Gobierno Corporativo



VI. Aprobación Proyectos Especiales: Track Record

Se presenta en Sala.



AMEXCAP

VI. Aprobación Proyectos Especiales: Página Web

Causas que motivan la solicitud del uso de reservas.

En marzo de 2019 la Asociación lanzó su nueva imagen y se dio continuidad al proyecto de renovación de la página web que inició con la administración pasada. Se tuvieron muchos problemas técnicos y al no tener un contrato formal con el proveedor **Hansa** resultó difícil llevar el proyecto a buen puerto. Posteriormente se contrató a la empresa **Software Development México** para mejorar el look & feel y la experiencia del usuario y a **2GOM** para la migración a un nuevo host, sin embargo al ser ajustes menores la página continuo con errores de fondo que se intentaron subsanar de manera interna hasta encontrar cuestiones técnicas que superaron las capacidades del equipo ejecutivo. El costo asignado hasta este momento para el rediseño de la pagina web ha sido de **\$ 71k**.

Por lo anterior, con la finalidad de mejorar la página web, se buscaron 3 proveedores quienes coincidieron en la conveniencia de desarrollar una página web nueva, por motivos técnicos, económicos y de tiempo.

Tomando en cuenta: 1) la experiencia, 2) las referencias de clientes y 3) el monto de la propuesta económica, se propone la contratación de **2GOM** para llevar a cabo el proyecto de la nueva página web de la Amexcap.

Monto solicitado y esquema de aportaciones

\$ 175 mil pesos a pagar de la siguiente forma: 115 mil pesos por el desarrollo de la página web, mismos que se deberán cubrir 30% al inicio, 30% a la mitad y 40% a la entrega final del proyecto. Los 60 mil pesos restantes se pagaran mediante igualas mensuales de mantenimiento y soporte por \$ 5 mil pesos en un periodo de 12 meses, mismas que se pueden considerar en el presupuesto de operación 2021.

Resultados Esperados

Contar con una página web rediseñada con secciones, contenido y tecnología ad hoc a lo que representa la Amexcap.

Adicionalmente se fortalecerán los niveles de seguridad y se mejorará el look and feel y la calificación SEO con la que cuenta actualmente.

Una vez concluido, se deberá cotizar la página en idioma ingles.

Fondeo del proyecto

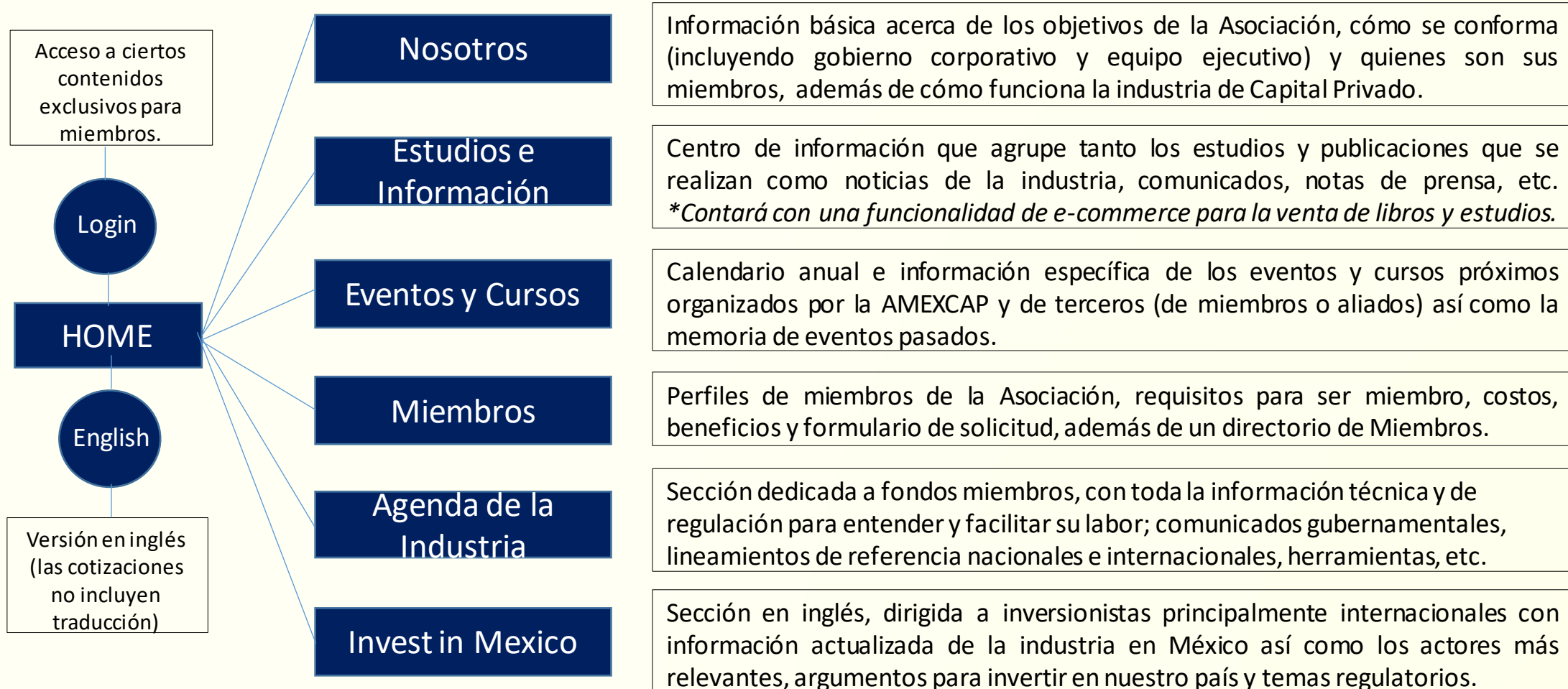
Con la finalidad de arrancar con el proyecto de Página Web, se solicita el uso de \$ 115k pesos de la reserva de recursos de la Amexcap para cubrir el pago por el desarrollo de la página web. Las igualas se podrán empatar con los flujos de operación de la Asociación para el año 2021.



AMEXCAP

VI. Aprobación Proyectos Especiales: Página Web

Después de realizar un benchmark de las páginas de Asociaciones homólogas en Latam y Europa, así como un análisis de las necesidades de cada área de la Asociación, se propone la siguiente estructura con el objetivo de tener una página funcional que refleja la relevancia de la industria. El público meta se divide en distintos grupos: **1) miembros, 2) actores del ecosistema y 3) público en general.**



Acuerdo 05-SCD-03DIC20.

Se autoriza el uso de \$115,000.00 (Ciento quince mil pesos 00/100 MN) más IVA, de la reserva de recursos de la AMEXCAP para la ejecución del proyecto de Página Web en el año 2020.



VI. Aprobación de proyectos especiales. Materiales Story Telling

Causas que motivan la solicitud del uso de reservas.

Contar con documentos de promoción y presentación adecuados que, al tiempo de que tomen en cuenta a los diferentes públicos (e.g., inversionistas nacionales e internacionales, gobierno, miembros potenciales y público en general), proyecten una imagen atractiva como país y como industria.

Después de un análisis de diversos proveedores, se propone contratar a **Miranda Partners** para la elaboración de los materiales, mediante un contrato de servicio único para tal fin, ya que su contrato actual de comunicación no los incluye este tipo de materiales por estar enfocado en lo siguiente:

- A) Construcción de tesis de posicionamiento en medios, tanto digitales, como tradicionales.
- B) Vinculación con medios
- C) Monitoreo de medios
- D) Apoyo en eventos de AMEXCAP

Monto solicitado y esquema de aportaciones

\$ 33 mil pesos a pagar en dos partes, 50% antes del inicio del proyecto y 50% a la entrega. Adicionalmente, \$ 1,400 pesos para un banco de imágenes.

Resultados Esperados

Contar con el siguiente material de promoción:

- Brochure digital para diferentes públicos:
 - Inversionistas
 - Sector Gobierno
 - Miembros potenciales
 - Público general
- Template editable en Power point
- Tríptico

Fondeo del proyecto

Con la finalidad de arrancar con el proyecto de material de promoción, se solicita el uso de \$ 34.4k pesos de la reserva de recursos de la Amexcap para cubrir dicho proyecto.



VI. Aprobación de proyectos especiales. Materiales Story Telling

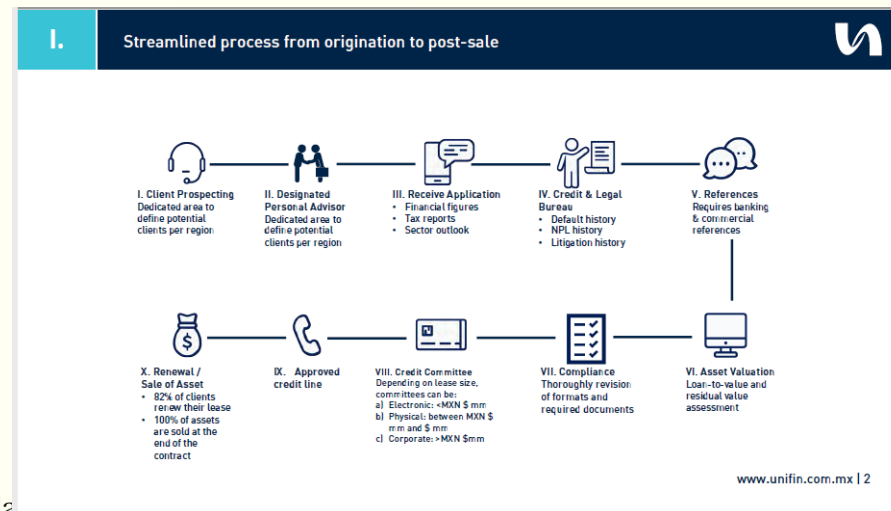


Protección Integral

1. Diseño de contrato y certificado de cobertura a la medida
2. Asesoría legal sobre el contrato de arrendamiento durante la vigencia del certificado de protección
3. Convenio modificatorio o addendum al contrato de arrendamiento
4. Convenio de terminación anticipada del arrendamiento
5. Elaboración del convenio y acta de entrega en la desocupación voluntaria del inmueble
6. Juicio de arrendamiento
7. Juicio de desalojo

Protección Premium

1. Protección integral +
2. Fianza de arrendamiento por incumplimiento en pago de rentas



AMEXCAP

Acuerdo 06-SCD-03DIC20.

Se autoriza el uso de \$34,400.00 (Treinta y cuatro mil cuatrocientos pesos 00/100 MN) más IVA, de la reserva de recursos de la AMEXCAP para la ejecución del proyecto de Material Promocional en el año 2020.

Orden del día

- I. Declaración de Quórum y Aprobación del Orden del día
- II. Aprobación del Acta de la Sesión Anterior
- III. Seguimiento de acuerdos.
- IV. Aprobación de cuotas y política de cobro de membresías para 2021
- V. Aprobación del Presupuesto Anual para el 2021
- VI. Aprobación de proyectos especiales
 - a. Track Record
 - b. Página web.
 - c. Materiales Story telling
- VII. Calendario de Gobierno Corporativo



VII. Calendario de Gobierno Corporativo

Se presenta en sala



Acuerdo 07-SCD-03DIC20

Se toma nota sobre el calendario del Gobierno Corporativo, las sesiones de Consejo Directivo para 2021 y de Comités.



AMEXCAP

www.amexcap.com

Consejo Directivo

Asociación Mexicana de Capital Privado, AMEXCAP

Sesión virtual. 03 de diciembre 2020



AMEXCAP

Mexican Association of PE & VC Funds • Asociación Mexicana de Capital Privado A.C.