

**ACTA DE SESIÓN DEL COMITÉ TÉCNICO  
DEL FIDEICOMISO IRREVOCABLE  
NÚMERO CIB/3261 CELEBRADA EL DÍA  
27 DE JULIO DE 2023**

En la Ciudad de México, siendo las 9:30 horas del día 27 de julio de 2023 vía conferencia telefónica se reunieron las personas cuyos nombres aparecen en la lista de asistencia que, debidamente firmada por todos los asistentes, se adjunta a la presente como Anexo "A", con el propósito de celebrar una sesión del Comité Técnico (la "Sesión"), conforme a lo establecido en la Cláusula 4.2(i) del Contrato de Fideicomiso Irrevocable identificado con el número CIB/3261 (según el mismo ha sido o sea modificado de tiempo en tiempo, en lo sucesivo, el "Contrato de Fideicomiso" o el "Fideicomiso") celebrado por HarbourVest Partners México, S. de R.L. de C.V., como fideicomitente, administrador y fideicomisario en segundo lugar (el "Administrador"); CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple, como fiduciario y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, en su carácter de representante común de los tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios. Los términos que se utilizan con mayúscula inicial y que no se encuentran definidos en la presente acta tendrán el significado que a los mismos se les atribuye en el Contrato de Fideicomiso

La licenciada Mercedes Haddad Arámburo recordó a los presentes sus deberes de confidencialidad relacionados con la información y los asuntos objeto de la Sesión y conminó a todos los asistentes a conducirse con apego a lo establecido a la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones aplicables en materia de información privilegiada.

Acto seguido, la licenciada Haddad dio lectura al siguiente Orden del Día propuesto:

**MINUTE OF THE TECHNICAL  
COMMITTEE OF THE IRREVOCABLE  
TRUST NUMBER CIB/3261 DATED JULY 27,  
2023**

In Mexico City, at 9:30, on July 27, 2023, through conference call, the persons whose names are shown in the attendance list, which duly signed by all the attendees is attached hereto as Exhibit "A", met in order to hold a Technical Committee Meeting (the "Meeting"), pursuant to Clause 4.2(i) of the Irrevocable Trust Agreement identified with number CIB/3261 (as amended from time to time, the "Trust Agreement" or the "Trust") entered into and among HarbourVest Partners México, S. de R.L. de C.V., as settlor, manager and second place beneficiary (the "Manager"), CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple; and Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, as common representative of the holders of the Certificates. Capitalized terms used and not expressly defined in this document, shall have the meanings assigned to such terms on the Trust Agreement.

Mrs. Mercedes Haddad Arámburo reminded those attending of their duties of confidentiality related to the information and matters that were the object of the Meeting and ordered all attendees to conduct themselves in accordance with the provisions of the Securities Market Law (*Ley del Mercado de Valores*) and other applicable provisions regarding privileged information.

Thereafter, Mrs. Haddad read the following proposed Agenda:

## ORDEN DEL DÍA

- I. Designación de presidente y secretario para la sesión del Comité Técnico.
- II. Designación de escrutador y determinación de la existencia del quórum requerido.
- III. Manifestaciones del Auditor Externo sobre el cumplimiento de las obligaciones a su cargo previstas en la Circular Única de Auditores Externos ("CUAE").
- IV. Presentación del Reporte del Auditor Externo.
- V. Ratificación de la contratación del Auditor Externo.
- VI. Presentación del Reporte del Administrador.
- VII. Designación de delegado o delegados especiales para realizar todas las acciones relacionadas y que resulten necesarias y/o convenientes para dar cumplimiento a las resoluciones que se adopten en la Sesión.

Una vez aprobado el Orden del Día por los miembros del Comité Técnico presentes, se procedió al desahogo del mismo.

- I. Designación de presidente y secretario para la sesión del Comité Técnico.

En desahogo del primer punto del Orden del Día, la licenciada Lyana de Luca tomó la palabra a efecto de proponer al licenciado Fernando Andrés Espinosa Andaluz como presidente de la Sesión y a la licenciada Mercedes Haddad Arámburo como secretaria

## MEETING AGENDA

- I. Appointment of president and secretary for the Technical Committee Meeting.
- II. Appointment of teller and determination of the existence of the required quorum.
- III. Declaration of the External Auditor with respect to the compliance with its obligations under the *Circular Única de Auditores Externos* ("CUAE").
- IV. Presentation of the External Auditor's Report.
- V. Ratification of the External Auditor's engagement.
- VI. Presentation of the Manager's Report.
- VII. Appointment of special delegate or delegates for the purpose of carrying out all actions related and necessary and/or convenient to enforce the resolutions adopted in the Meeting.

Once that the Meeting Agenda was approved by the attending members of the Technical Committee, the members proceed to its discussion:

- I. Appointment of president and secretary for the Technical Committee Meeting.

For the first item of the Meeting Agenda, Mrs. Lyana de Luca proposed Mr. Fernando Andrés Espinosa Andaluz as president of the Meeting and Mrs. Mercedes Haddad Arámburo as secretary of the Meeting. There being no further comments from those present, it was approved the following:

de la misma. No habiendo mayor comentario por parte de los presentes, se tomó la siguiente:

### RESOLUCIÓN

ÚNICA. Se resuelve designar al licenciado Fernando Andrés Espinosa Andaluz como presidente de la Sesión (el "Presidente"), y a la licenciada Mercedes Haddad Arámburo como secretaria de la misma (la "Secretaria").

#### II. Designación de escrutador y determinación de la existencia del quórum requerido.

Para el desahogo del segundo punto del Orden del Día, la Secretaria dio la palabra a la licenciada Lyana de Luca quien se propuso a sí misma como escrutadora (la "Escrutadora") para determinar la existencia del quórum requerido para instalar válidamente la Sesión. A continuación, la Escrutadora procedió a pasar la lista de asistencia de los presentes.

En virtud de haberse encontrado presente la totalidad de los miembros del Comité Técnico, según consta en la lista de asistencia correspondiente, se determinó que la Sesión se encontraba legalmente instalada.

#### III. Manifestaciones del Auditor Externo sobre el cumplimiento de las obligaciones a su cargo previstas en la CUAE.

En desahogo del tercer punto del Orden del Día, la Secretaria le cedió la palabra al contador Rafael Arturo Rivera Flores, socio del despacho de auditoría Mancera, S.C., Ernst & Young, en su carácter de Auditor Externo del Fideicomiso. A continuación, el señor Rivera presentó (i) el reporte de la Manifestación del Auditor Externo del Cumplimiento de las Obligaciones a su cargo conforme a la CUAE (ii) los Resultados de la Auditoría, (iii) los Requisitos de Independencia, (iv) el Reporte del Auditor, (v) las Comunicaciones en

### RESOLUTION

SOLE. It is resolved to appoint Mr. Fernando Andrés Espinoza Andaluz as president of the Meeting (the "President") and Mrs. Mercedes Haddad Arámburo as secretary of the Meeting (the "Secretary").

#### II. Appointment of teller and determination of the existence of the required quorum.

For the second item of the Meeting Agenda, the Secretary gave floor to Mrs. Lyana de Luca who proposed herself as teller (the "Teller") with the purpose of determining the existence of the quorum required to validly install the Meeting. The Teller then proceeded to pass the attendance list of those present.

Since all of the members of the Technical Committee were present, according to the corresponding attendance list, it was determined that the Meeting was legally installed.

#### III. Declaration of the External Auditor with respect to the compliance with its obligations under the CUAE.

For the third item of the Meeting Agenda, the Secretary gave the floor to Mr. Rafael Arturo Rivera Flores, partner of the audit firm Mancera, S.C., Ernst & Young, in its capacity as External Auditor of the Trust. Mr. Rivera presented (i) the External Auditors Declaration with respect to the Compliance with its Obligations under the CUAE, (ii) the Audit Results, (iii) the Independence Requirements, (iv) the Auditor's Report, (v) the Communications in advance to the Auditor's Report, (vi) the Management comments and

anticipación al Reporte del Auditor, (vi) los comentarios de la administración y la carta de recomendación, y (vii) las demás cartas requeridas por la CUAE, todo lo cual se adjunta a la presente acta como Anexo "B". El contador Rivera reportó que la información financiera del CERPI cumple con las reglas contables aplicables y que no hay hallazgos que reportar. Asimismo, manifestó que de conformidad con la regulación que le es aplicable a los Auditores Externos, no se identificaron asuntos claves de auditoría que deban ser reportados. Finalmente, dio un breve resumen del contenido del comunicado previo emitido por el Auditor Externo, y comentó que el proceso de auditoría fue eficiente y ágil, en el que su firma pudo aplicar todos sus procedimientos, y por lo tanto no hay nada que reportar. Asimismo, el contador Rivera manifestó que emitieron la opinión consolidada y los estados financieros por cada Serie de Certificados, y revisaron el reporte anual del Cerpi, no identificando inconsistencias entre dicho reporte y la información financiera del Cerpi. El señor Rivera mencionó que el análisis que hizo el Administrador del Cerpi sobre los asuntos contables del Cerpi, es apropiada. Finalmente, el licenciado Fernando Andrés Espinosa Andaluz preguntó al señor Rivera cual había sido el incremento en la propuesta de honorarios del Auditor Externo para el ejercicio fiscal de 2023, a lo que el señor Rivera contestó que sólo se incrementaría conforme a inflación.

El señor Rivera mencionó que durante toda la auditoría se contó con el apoyo del Administrador y de la firma que presta los servicios de contaduría, y los Auditores recibieron el 100% de los estados financieros auditados de los fondos subyacentes, así como las también confirmaciones bancarias al 100%. Al respecto uno de los Miembros Independientes del Comité Técnico preguntó si los fondos subyacentes están sujetos a

recommendation letter, and (vii) Other letters required by the CUAE, all of which are attached hereto as Exhibit "B". Mr. Rivera reported that the financial information of the CERPI complies with all applicable accounting rules and that there are no findings to report. Likewise, he declared that in accordance with the regulation applicable to External Auditors, there are no key auditing issues to report. Finally, Mr. Rivera gave a brief summary of the contents of the *comunicado previo* issued by the External Auditor, and he informed that the auditing process was efficient and fast, and that his firm was able to apply all of their procedures, and therefore there is nothing to report. Likewise, Mr. Rivera pointed out that the consolidated opinion and financial statements for each Series were issued, and that they reviewed the annual report of the Cerpi, and did not identify inconsistencies between such report and the financial information of the Cerpi. Mr. Rivera mentioned that the analysis of the Manager of the Cerpi on the accounting matters of the Cerpi is adequate. Finally, Mr. Fernando Andrés Espinosa Andaluz asked Mr. Rivera about the increase in External Auditor's fees for the tax year of 2023, to which Mr. Rivera answered that they would only increase in accordance with inflation.

Mr. Rivera said that throughout the audit, they received full cooperation and support from the Manager and the firm that provides accounting services, and the Auditors received 100% of the audited financial statements of the underlying funds, as well as 100% of the bank confirmations. In this regard, one of the Independent Members of the Technical Committee asked if the underlying funds are subject to audit, and if they report in

auditoría, y si los reportan en periodos distintos entre sí a lo que el Administrador contestó que sí, que a todos los audita un despacho de auditores de los Big Four y que aunque reportan en fecha distintas, al prever la regulación mexicana un periodo extendido de reporte para los CERPI internacionales, siempre se ha entregado la información al Auditor del Cerpi con la anticipación debida, y por ende se ha reportado en tiempo y forma.

#### IV. Presentación del Reporte del Auditor Externo.

En desahogo del cuarto punto del Orden del Día, la Secretaria cedió la palabra al señor Rafael Arturo Rivera Flores, socio del despacho de auditoría Mancera, S.C., Ernst & Young, en su carácter de Auditor Externo del Fideicomiso, quien hizo referencia a la información presentada en el punto III del Orden del Día.

La Licenciada Lyana De Luca dejó constancia sobre el envío oportuno del Reporte del Auditor Externo y demás documentación al Fiduciario para su presentación en debido tiempo ante la CNBV y la Bolsa Mexicana de Valores.

El señor Rivera expresó que Mancera, S.C., Ernst & Young, despacho del que es socio, revisó el reporte anual y estuvo de acuerdo en suscribir la leyenda que establece que revisaron el reporte anual y la información financiera en dicho reporte y que la misma es consistente con los estados financieros auditados por dicho despacho. Reiteró que fue una auditoría eficiente, sencilla y transparente.

Después de la presentación del punto IV del Orden del Día, los miembros del Comité Técnico adoptaron por unanimidad la siguiente:

#### RESOLUCIÓN

different periods, to which the Manager replied that both were correct, that all of the underlying funds are audited by Big Four auditing firms and that although they report on different dates, as the Mexican regulation provides for an extended reporting period for international CERPIs, the Manager has always delivered the underlying fund's information to the CERPI's Auditor with due anticipation, and therefore the CERPI has always reported in a timely manner.

#### IV. Presentation of the External Auditor's Report.

For the fourth item of the Meeting Agenda, the Secretary gave the floor to Mr. Rafael Arturo Rivera Flores, partner of the audit firm Mancera, S.C., Ernst & Young, in its capacity as External Auditor of the Trust, who made reference to the information presented when discussion item III of the Agenda.

For the record, Mrs. Lyana De Luca stated that the Report of the Independent Auditor and other relevant documents were submitted before the Trustee in a timely manner for submission before CNBV and the Mexican Stock Exchange within the deadlines.

Mr. Rivera expressed that Mancera, S.C., Ernst & Young, firm of which he is a partner, reviewed the annual report and agreed to sign the language that sets forth that they reviewed the annual report and the financial information of such report, and that the same is consistent with the financial statements audited by such firm. Mr. Rivera reiterated that it was an efficient, simple and transparent audit.

After the presentation of item IV of the Agenda, the members of the Technical Committee adopted the following:

#### RESOLUTION

**ÚNICA.** Se aprueba por unanimidad de los miembros del Comité Técnico, el Reporte del Auditor Externo respecto del ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2022.

V. Ratificación de la Contratación del Auditor Externo

En desahogo del quinto punto del Orden del Día, la licenciada Lyana de Luca, en representación del Administrador, propuso ratificar la contratación del despacho Mancera, S.C., Ernst & Young, como Auditor Externo del Fideicomiso para el ejercicio 2023 en términos de la CUAE. Al respecto el contador Rafael Arturo Rivera Flores, socio del despacho de auditoría Mancera, S.C., Ernst & Young mencionó que en caso de ratificarse la contratación del Auditor Externo, la documentación relacionada con el periodo que concluye el 31 de diciembre de 2023 sería firmada por otro socio de la Firma, en cumplimiento a lo dispuesto por la CUAE.

Los miembros del Comité Técnico adoptaron por unanimidad la siguiente:

**RESOLUCIÓN**

**ÚNICA.** Se aprueba por unanimidad de los miembros del Comité Técnico ratificar la contratación del despacho Mancera, S.C., Ernst & Young, como Auditor Externo del Fideicomiso para el ejercicio 2023 en términos de la CUAE.

VI. Presentación del Reporte del Administrador.

En desahogo del sexto punto del Orden del Día, la Secretaria cedió la palabra a la licenciada Lyana de Luca quien, a nombre del Administrador, dio un resumen ejecutivo del desempeño del Cerpi durante 2022 y de los compromisos suscritos por los Certificados de la Serie A y de la Serie B. Posteriormente la licenciada Lyana de Luca procedió a presentar

**SOLE.** The External Auditor's Report with respect to the year concluded on December 31, 2022 is unanimously approved by the members of the Technical Committee.

V. Ratification of the External Auditor's engagement.

As for the sixth item of the Meeting Agenda, Mrs. Lyana de Luca, on behalf of the Manager proposed to ratify the engagement of the firm Mancera, S.C., Ernst & Young, as External Auditor of the Trust for the year of 2023 in terms of the CUAE. In this regard, Mr. Rafael Arturo Rivera Flores, partner of the audit firm Mancera, S.C., Ernst & Young mentioned that if the engagement of the External Auditor is ratified, the documentation related to the period ending on December 31, 2023 would be signed by another partner of the Firm, in compliance with the provisions of the CUAE.

The members of the Technical Committee unanimously adopted the following:

**RESOLUTION**

**SOLE.** It is unanimously approved by the members of the Technical Committee, to ratify the engagement of the firm Mancera, S.C., Ernst & Young, as External Auditor of the Trust for the year of 2023 in terms of the CUAE.

VI. Presentation of the Manager's Report.

For the sixth item of the Meeting Agenda, the Secretary gave floor to Lyana de Luca who, on behalf of the Manager of the Trust, gave an executive summary of the Cerpi's performance during 2022 and of the commitments subscribed by the Series A and B Certificates. Then Mrs. Lyana de Luca proceeded to present the Manager's Report with respect to the year

el Reporte del Administrador respecto del ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2022. Una copia del Reporte del Administrador se adjunta a la presente acta como Anexo "C".

Después de finalizada la presentación del Reporte del Administrador, los miembros del Comité Técnico adoptaron por unanimidad la siguiente:

### RESOLUCIÓN

**ÚNICA.** Se aprueba por unanimidad de los presentes el Reporte del Administrador del ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2022.

**VII.** Designación de delegado o delegados especiales para realizar todas las acciones relacionadas y que resulten necesarias y/o convenientes para dar cumplimiento a las resoluciones que se adopten en la Sesión.

En desahogo del séptimo punto del Orden del Día, la Secretaria propuso como delegadas especiales para realizar todas las acciones relacionadas que resulten necesarias y/o convenientes para dar cumplimiento a las resoluciones que se adoptan en la presente, a las licenciadas Lyana de Luca y Mercedes Haddad Arámburo.

Como consecuencia de lo anterior, los miembros presentes del Comité Técnico adoptaron por unanimidad la siguiente:

### RESOLUCIÓN

**ÚNICA.** Se resuelve designar a las licenciadas Lyana de Luca y Mercedes Haddad Arámburo, como delegadas especiales para realizar todas las acciones relacionadas y que resulten necesarias y/o convenientes para dar

concluded on December 31, 2022. A copy of the Manager's Report is attached hereto as Exhibit "C".

After finishing the presentation of the Manager's Report, the members of the Technical Committee adopted the following:

### RESOLUTION

**SOLE.** The Manager's Report with respect to the year concluded on December 31, 2022 is unanimously approved by the attending members.

**VII.** Appointment of special delegate or delegates for the purpose of carrying out all actions related and necessary and/or convenient to enforce the resolutions adopted in the Meeting.

For the seventh item of the Meeting Agenda, the Secretary proposed as special delegates for the purpose of carrying out all actions related and necessary and/or convenient to enforce the resolutions hereby adopted, Mrs. Lyana de Luca and Mrs. Mercedes Haddad Arámburo.

As a result of the above, the attending members of the Technical Committee unanimously adopted the following:

### RESOLUTION

**SOLE.** It is resolved to appoint Mrs. Lyana de Luca and Mrs. Mercedes Haddad Arámburo, as special delegates for the purpose of carrying out all actions related and necessary and/or convenient to enforce the resolutions in the Meeting.

cumplimiento a las resoluciones adoptadas en la Sesión.

No habiendo otro asunto que tratar, se dio por terminada la Sesión a las 10:00 horas, levantándose la presente acta para constancia, la cual después de haber sido leída y aprobada, fue autorizada para su firma por el Presidente y la Secretaria No Miembro del Comité Técnico de la respectiva Sesión del Comité Técnico.



---

Fernando Andrés Espinosa Andaluz  
Presidente del Comité Técnico /  
President of the Technical Committee

There being no other matters to discuss, the Meeting was ended at 10:00, to prepare this minute, which, once read, was approved and signed by the President, the Secretary non-member of the Technical Committee and the Teller of the respective Meeting.



---

Mercedes Haddad Arámburo  
Secretaria No Miembro del Comité Técnico  
/ Secretary non-member of the Technical  
Committee

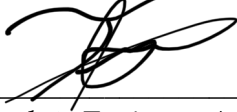


Anexo "A" / Exhibit "A"

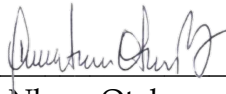
**LISTA DE ASISTENCIA  
SESIÓN DEL COMITÉ TÉCNICO DEL  
CONTRATO DE FIDEICOMISO  
IRREVOCABLE NÚMERO CIB/3261**

**27 DE JULIO DE 2023**

**9:00 HORAS**



\_\_\_\_\_  
Fernando Andrés Espinosa Andaluz  
Miembro Independiente del Comité Técnico  
/ Independent Member of the Technical  
Committee



\_\_\_\_\_  
Nhora Otalora  
Miembro Propietario del Comité Técnico /  
Member of the Technical Committee

Ciudad de México, a 27 de julio de 2023 / Mexico City, July 27, 2023




\_\_\_\_\_  
Mercedes Haddad Arámburo  
Secretario No Miembro del Comité  
Técnico / Secretary non-member of the  
Technical Committee

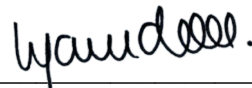
**ATTENDANCE LIST  
TECHNICAL COMMITTEE OF THE  
IRREVOCABLE TRUST NUMBER  
CIB/3261**

**JULY 27, 2023**

**12:00 HOURS**



\_\_\_\_\_  
Sabina Chávez Atkinson  
Miembro Independiente del Comité Técnico  
/ Independent Member of the Technical  
Committee



\_\_\_\_\_  
Lyana de Luca  
Escrutadora / Teller

Anexo "B" / Exhibit "B"  
Manifestación del Auditor Externo del Cumplimiento  
de las Obligaciones a su cargo conforme a la CUAE y Reporte del Auditor/  
Declaration of the External Auditor with respect to the  
compliance with its obligations under the CUAE and Auditor's Report

Anexo "C" / Exhibit "C"  
Reporte del Administrador / Manager's Report