

**HIPOTECARIA ASSOCIATES, S.A. DE C.V.,  
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX  
ASAMBLEA ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
12 DE NOVIEMBRE DE 2007**

---

En la Ciudad de México, Distrito Federal, siendo las 11:00 horas del día 12 de noviembre de 2007, se reunieron en el domicilio social de Hipotecaria Associates, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, integrante del Grupo Financiero Banamex (la "Hipotecaria" o la "Sociedad"), los accionistas de la Sociedad, con el objeto de celebrar una asamblea ordinaria y extraordinaria de accionistas. Los nombres y representaciones de los accionistas constan en la lista de asistencia, que debidamente firmada por los accionistas o sus representantes y complementada con la documentación que acredita su respectiva personalidad, se agrega a la presente acta, formando parte integrante de la misma.

El licenciado Fernando Borja Mujica presidió la asamblea y actuó como Secretaria de la misma la licenciada Mayela de María Camacho Rojas, ambos por designación unánime de los accionistas presentes o representados. También estuvo presente el contador George Macrae Scanlan Martin, quien es el comisario propietario de la Sociedad.

El Presidente de la asamblea designó como escrutador a Jorge Luis Aguilar Trejo, quien después de aceptar su cargo y revisar el libro de registro de acciones de la Sociedad, así como las cartas poder otorgadas por los accionistas a sus representantes, procedió a elaborar la lista de asistencia, en la que certifica que las 4'020,000 (Cuatro millones veinte mil) acciones en las que se divide el capital social de la Sociedad, estuvieron debidamente representadas en la asamblea, por lo que se encontraba representado el 100% (cien por ciento) de las acciones actualmente en circulación de la Sociedad, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>ACCIONES SERIE "F"</u></b>	
	<b><u>CAPITAL FIJO</u></b>	<b><u>CAPITAL VARIABLE</u></b>
Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.	4'019,999	0
Associates International Holdings Corporation	1	0
SUBTOTAL	4'020,000	0
<b>TOTAL</b>	<b>4'020,000</b>	

Con base en la certificación que antecede y con fundamento en lo dispuesto por el artículo 188 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y la cláusula vigésima primera de los estatutos sociales vigentes de la Sociedad, el Presidente declaró legalmente instalada la asamblea sin requerirse la convocatoria previa correspondiente.

Los asistentes aprobaron, por unanimidad, la declaratoria del Presidente respecto de la legal instalación de la asamblea y, en consecuencia, el Presidente solicitó a la Secretaria procediera a dar lectura al Orden del Día preparado para la presente asamblea, el cual se transcribe a continuación:

**ORDEN DEL DÍA**

**ASAMBLEA ORDINARIA**

- I. Discusión, y en su caso, aceptación de la renuncia presentada por los miembros del consejo de administración de la Sociedad a sus cargos. Resolución al respecto
- II. Discusión, y en su caso, aprobación de la propuesta de integración del consejo de administración, comisario propietario, comisario suplente, secretario y prosecretario de la Sociedad. Resolución al respecto
- III. Discusión, y en su caso, aceptación de la renuncia que presenta el licenciado José Rubén de la Mora Berenger a su cargo de Director General de la Sociedad. Resolución al respecto
- IV. Designación de delegados especiales que den cumplimiento y formalicen las resoluciones tomadas por la asamblea ordinaria de accionistas. Resolución al respecto

**ASAMBLEA EXTRAORDINARIA**

- I. Discusión, y en su caso, aceptación del cambio de denominación de la Sociedad. Resolución al respecto
- II. Designación de delegados especiales que den cumplimiento y formalicen las resoluciones tomadas por la asamblea extraordinaria de accionistas. Resolución al respecto

A continuación, los accionistas procedieron a tratar cada uno de los puntos contenidos en el Orden del Día, como sigue:

### **ASAMBLEA ORDINARIA**

**PUNTO UNO.** En relación con el primer punto del Orden del Día, el Presidente informó a los accionistas sobre la renuncia que presentan los miembros del consejo de administración a sus cargos. Una vez que los accionistas deliberaron sobre este punto, por unanimidad de votos, adoptaron la siguiente:

#### **R E S O L U C I Ó N**

“**PRIMERA.** Se resuelve aceptar la renuncia de los miembros del consejo de administración a sus cargos, así como la renuncia presentada por dichas personas a recibir emolumento alguno por el desempeño de su cargo. Asimismo, se resuelve otorgarles el finiquito mas amplío que en derecho proceda por cualquier responsabilidad en la que hubieran incurrido en el fiel desempeño de sus cargos, siempre que hubieran actuado de buena fe y se les agradecen los servicios prestados.”

**PUNTO DOS.** En desahogo del segundo punto del Orden del Día, el Presidente, informó a los accionistas sobre la propuesta de integración del consejo de administración, comisarios y funcionarios de la Sociedad. Una vez que los accionistas deliberaron al respecto, por unanimidad de votos, adoptaron la siguiente:

#### **R E S O L U C I Ó N**

“**SEGUNDA.** Se resuelve nombrar a las personas que a continuación se indican como miembros del consejo de administración, comisarios y funcionarios de la Sociedad.”

<b>CONSEJEROS PROPIETARIOS</b>	<b>CONSEJEROS SUPLENTE</b>
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo (Presidente del Consejo de Administración)	Ernesto Torres Cantú
Alfredo Harp Helú	Fernando Peón Escalante
Ramón Renato Carrillo Rosales	
Francisco Javier de Arrigunaga Gómez del Campo	Jorge Hierro Molina
Óscar Francisco Medina Mora Escalante	Daniel Alonso Garduño Gutiérrez

<b>SECRETARIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>SECRETARIO SUPLENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>
Fernando Borja Mujica	Mayela de María Camacho Rojas

<b>COMISARIO</b>	<b>COMISARIO SUPLENTE</b>
Guillermo García Naranjo	George Macrae Scanlan Martin

**PUNTO TRES.** Respecto al tercer punto del Orden del Día, el Presidente informó sobre la renuncia que presenta el licenciado José Rubén de la Mora Berenguer a su cargo de Director General de la Sociedad, por lo que sometió a la aprobación de los accionistas aceptar dicha renuncia.

#### **R E S O L U C I Ó N**

“**TERCERA.** Se resuelve aceptar la renuncia del licenciado José Rubén de la Mora Berenguer a su cargo de Director General de la Sociedad, así como su renuncia a recibir emolumento alguno por el desempeño de su cargo durante el tiempo que tuvo dicha responsabilidad. Asimismo, se resuelve otorgarle el finiquito mas amplío

que en derecho proceda por cualquier responsabilidad en la que hubiera incurrido en el fiel desempeño de su cargo, siempre que hubiera actuado de buena fe y se le agradecen los servicios prestados.”

**PUNTO CUATRO.** En relación con el cuarto punto del Orden del Día, los accionistas por unanimidad de votos, adoptaron la siguiente:

### **R E S O L U C I Ó N**

“**CUARTA.** Se resuelve designar, indistintamente, como delegados especiales de esta asamblea a Mayela de María Camacho Rojas, Jorge Luis Aguilar Trejo, Ana Patricia Parrondo Álvarez del Castillo, Larissa Garduño Rodríguez y María de la Concha Vallina, para que conjunta o separadamente, acudan ante el notario público de su elección a protocolizar todo o parte de la presente acta; para que por sí o a través de la persona que designen, inscriban el o los testimonios de la o las escrituras públicas correspondientes en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal, domicilio de la Sociedad, de ser el caso, así como para que lleven a cabo todos los actos que sean necesarios para el fiel cumplimiento de las resoluciones tomadas. Los delegados aquí referidos se encontrarán, asimismo, facultados para presentar toda clase de avisos y notificaciones que, en términos de las disposiciones legales aplicables, deban realizarse.”

### **ASAMBLEA EXTRAORDINARIA**

**PUNTO UNO.** En relación con el primer punto del Orden del Día, el Presidente informó a los accionistas sobre la propuesta para modificar la cláusula primera de los estatutos sociales de la Sociedad a efecto de cambiar la denominación de la Sociedad a Fondo Acción Banamex. Una vez que los accionistas deliberaron sobre este punto, por unanimidad de votos, adoptaron la siguiente:

### **R E S O L U C I Ó N**

“**PRIMERA.** Se resuelve modificar la cláusula primera de los estatutos sociales de la Sociedad a efecto de que quede redactada de la siguiente forma:

La Sociedad se denomina “Fondo Acción Banamex”, denominación que irá seguida de las palabras “Sociedad Anónima de Capital Variable” o de sus abreviaturas “S.A. de C.V.”, así como de su característica de “Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada” o de su abreviatura “SOFOM, E.R.” y de la expresión “integrante del Grupo Financiero Banamex”.

**PUNTO DOS.** Se resuelve designar, indistintamente, como delegados especiales de esta asamblea a Mayela de María Camacho Rojas, Jorge Luis Aguilar Trejo, Ana Patricia Parrondo Álvarez del Castillo, Larissa Garduño Rodríguez y María de la Concha Vallina, para que conjunta o separadamente, acudan ante el notario público de su elección a protocolizar todo o parte de la presente acta; para que por sí o a través de la persona que designen, inscriban el o los testimonios de la o las escrituras públicas correspondientes en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Distrito Federal, domicilio de la Sociedad, de ser el caso, así como para que lleven a cabo todos los actos que sean necesarios para el fiel cumplimiento de las resoluciones tomadas. Los delegados aquí referidos se encontrarán, asimismo, facultados para presentar toda clase de avisos y notificaciones que, en términos de las disposiciones legales aplicables, deban realizarse.”

Siendo las las 12:00 horas del día de su fecha y no habiendo otro asunto que tratar, se suspendió la asamblea por el tiempo necesario para redactar la presente acta, la cual una vez leída fue aprobada por los presentes y firmada para constancia por el Presidente, la Secretaria y el Comisario.

Se hace constar que desde el inicio hasta la terminación de esta asamblea estuvieron presentes en ella todas las personas que participaron en la misma.

---

Fernando Borja Mujica,  
Presidente

---

Mayela de María Camacho Rojas,  
Secretaria

---

George Macrae Scanlan Martín,  
Comisario

**HIPOTECARIA ASSOCIATES, S.A. DE C.V.,  
 SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MÚLTIPLE, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX  
 LISTA DE ASISTENCIA A LA ASAMBLEA ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
 12 DE NOVIEMBRE DE 2007**

Lista de asistencia a la asamblea ordinaria y extraordinaria de accionistas de Hipotecaria Associates, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, integrante del Grupo Financiero Banamex, celebrada a las 11:00 horas del día 12 de noviembre de 2007.

ACCIONISTAS	ACCIONES SERIE "F"		FIRMA
	CAPITAL FIJO	CAPITAL VARIABLE	
Grupo Financiero Banamex, S.A. de C.V.	4'019,999	0	Fernando Borja Mujica, Representante Legal
Associates International Holdings Corporation	1	0	Mayela de María Camacho Rojas, Representante Legal
<b>SUBTOTAL</b>	4'020,000	0	
<b>TOTAL</b>	<b>4,020,000</b>		

El suscrito, escrutador, hace constar que estuvieron representadas en la asamblea las 4'020,000 (Cuatro millones veinte mil) acciones que representan el 100% (cien por ciento) de las acciones representativas del capital social actualmente en circulación de Hipotecaria Associates, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, integrante del Grupo Financiero Banamex.

\_\_\_\_\_  
 Jorge Luis Aguilar Trejo,  
 Escrutador