



AÑO 2007
LIBRO 202
ESCRITURA 9,030

TESTIMONIO DE LA ESCRITURA QUE CONTIENE: LA PROTOCOLIZACIÓN DEL ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA Y ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, (ACTUALMENTE "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE), CELEBRADA EL TRECE DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL SEIS, A SOLICITUD DEL LICENCIADO ABDÓN HERNÁNDEZ ESPARZA. -----

PAGINA SIN TEXTO

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



LIBRO DOSCIENTOS DOS

079-63A

ESCRITURA NÚMERO NUEVE MIL TREINTA

En el Distrito Federal, a dos de marzo de dos mil siete, ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO, titular de la Notaría Doscientos Veintitrés del Distrito Federal, plenamente identificada con ese carácter, hago constar: LA PROTOCOLIZACIÓN DEL ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, (actualmente "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE), celebrada el trece de diciembre del año dos mil seis, a solicitud del licenciado ABDÓN HERNÁNDEZ ESPARZA, en su calidad de Delegado Especial de dicha Asamblea, al tenerse en cuenta protesta de ley, declaraciones, antecedentes y cláusulas siguientes:

PROTESTA DE LEY

Protesta el compareciente declarar con verdad en el presente instrumento, apercibido por la suscrita notario de que la Ley castiga con multa y hasta con pena corporal las falsas declaraciones hechas ante notario público.

DECLARACIONES

Declara el compareciente que:

A).- Los documentos que en este acto me exhibe, los cuales se relacionan en los antecedentes de este instrumento, son los que obran en mi poder con los cuales acredita la constitución y legal existencia de la sociedad.

B).- Que los accionistas que comparecieron a la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas que se protocolizó, son los que aparecen como tales en el libro de registro de acciones de la sociedad.

ANTECEDENTES

UNO.- CONSTITUCIÓN.- Por escritura número doscientos treinta y ocho mil doscientos diecinueve, de fecha once de julio de mil novecientos ochenta y nueve, otorgada ante la fe del entonces notario número diez del Distrito Federal, licenciado Francisco Lozano Noriega, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, en la que se constituyó "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, con domicilio en México, Distrito Federal, duración de noventa y nueve años, con cláusula de admisión de extranjeros y capital mínimo fijo sin derecho a retiro de UN MILLÓN DE PESOS, MONEDA NACIONAL, (actualmente UN MIL PESOS, MONEDA NACIONAL) y máximo ilimitado.

DOS.- AUMENTO DE CAPITAL.- Por escritura número ciento treinta y tres mil quinientos noventa y siete, de fecha quince de marzo de mil novecientos noventa, otorgada ante la fe del licenciado Fausto Rico Álva-



COTEJADA



rez, titular de la notaria número seis del Distrito Federal, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, aumentó su capital social mínimo en la suma de DOS MIL MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL, (actualmente DOS MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL) para quedar en la suma de DOS MIL UN MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL, (hoy DOS MILLONES UN MIL PESOS, MONEDA NACIONAL), reformándose al efecto el ARTÍCULO QUINTO de los Estatutos Sociales.-----

--- TRES.- REFORMAS.- Por escritura número doscientos cuarenta y seis mil cuatrocientos ochenta y cinco, de fecha siete de junio de mil novecientos noventa y uno, otorgada ante la fe del entonces notario número diez del Distrito Federal, licenciado Francisco Lozano Noriega, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, adicionó la parte final de los artículos QUINTO, SÉPTIMO y NOVENO, adicionó al final del Artículo Décimo Cuarto, el inciso DIECISÉIS y adicionó el inciso dos al Artículo TRIGÉSIMO OCTAVO de sus estatutos sociales.-----

--- CUATRO.- REFORMAS.- Por escritura número doscientos sesenta y un mil doscientos noventa y uno, de fecha dieciocho de octubre de mil novecientos noventa y cuatro, otorgada ante la fe del entonces notario número diez del Distrito Federal, licenciado Tomás Lozano Molina, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, entre otros, aumentó su capital social fijo en la suma de UN MILLÓN SEIS MIL TRESCIENTOS VEINTISIETE PESOS, MONEDA NACIONAL, y reformó los artículos QUINTO, SEXTO, SÉPTIMO, OCTAVO, NOVENO, DÉCIMO, DÉCIMO PRIMERO, adicionó el inciso dieciséis al DÉCIMO CUARTO, VIGÉSIMO, VIGÉSIMO SEXTO, TRIGÉSIMO TERCERO y TRIGÉSIMO OCTAVO de sus estatutos sociales.-----

--- CINCO.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMAS.- Por escritura número doscientos setenta y seis mil cuatrocientos siete, de fecha siete de octubre de mil novecientos noventa y nueve, otorgada ante la fe de la licenciada Georgina Schila Olivera González, notario número doscientos siete del Distrito Federal, actuando como asociada y en el protocolo de licenciado Tomás Lozano Molina, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO

NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



"GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, aumentó su capital social fijo en la suma de UN MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y DOS MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y DOS MIL QUINIENTOS CUARENTA Y OCHO PESOS, MONEDA NACIONAL para quedar el capital social fijo mínimo en la cantidad de UN MIL QUINIENTOS MILLONES DE PESOS, MONEDA NACIONAL, y reformó al efecto el primer párrafo del ARTÍCULO SEXTO de sus Estatutos Sociales.

--- SEIS.- AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMAS.- Por escritura número doscientos setenta y seis mil setecientos cincuenta y nueve, de fecha quince de diciembre de mil novecientos noventa y nueve, otorgada ante la fe de la misma notario que la anterior, actuando como asociada y en el protocolo de licenciado Tomás Lozano Molina, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, aumentó su capital social fijo en la suma de DOSCIENTOS SETENTA MILLONES CUATRO MIL NOVECIENTOS TRES PESOS, MONEDA NACIONAL para quedar en la suma de UN MIL SETECIENTOS SETENTA MILLONES CUATRO MIL NOVECIENTOS TRES PESOS, MONEDA NACIONAL, representado por TRESCIENTAS CUARENTA MILLONES CUATROCIENTAS SETENTA MIL DOSCIENTAS NUEVE acciones, y reformó al efecto el primer párrafo del ARTÍCULO SEXTO de sus Estatutos Sociales.

--- SIETE.- REFORMA DE ESTATUTOS.- Por escritura número doscientos ochenta y un mil ciento cuarenta y ocho, de fecha uno de agosto de dos mil uno, otorgada ante la fe de la misma notario que la anterior, actuando como asociada y en el protocolo de licenciado Tomás Lozano Molina, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, reformó el último párrafo del Artículo SÉPTIMO de sus estatutos sociales y le adicionó un párrafo final.

--- OCHO.- REFORMA DE ESTATUTOS.- Por escritura número once mil quinientos cuarenta y tres, de fecha veintiuno de mayo de dos mil dos, otorgada ante la fe del licenciado Francisco Lozano Noriega, titular de la notaría ochenta y siete del Distrito Federal, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, reformó los párrafos primero, segundo, tercero, cuarto y quinto del Artículo séptimo; el artículo décimo primero, reformó el inciso dieciséis y adicionó los incisos diecisiete y dieciocho del artículo décimo cuarto, reformó el artículo décimo sexto, el artículo décimo séptimo, el ar-



título vigésimo segundo, vigésimo tercero, vigésimo cuarto, vigésimo quinto, vigésimo sexto, derogó el texto vigente del artículo trigésimo primero y del artículo trigésimo segundo y en su lugar quedó el texto vigente del artículo trigésimo segundo y del artículo trigésimo tercero, y adicionó el artículo trigésimo tercero-bis, de sus estatutos sociales.

--- De dicha escritura copio en lo conducente lo que es del tenor literal siguiente: -----

--- "...ARTÍCULO TERCERO. - La sociedad tendrá por objeto: - 1.- Promover, constituir, organizar y administrar toda clase de sociedades mercantiles o civiles. - 2.- Adquirir acciones, intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, ya sea formando parte en su constitución o adquiriendo acciones o participaciones en las ya constituidas, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones. - 3.- Recibir de otras sociedades mexicanas o extranjeras y proporcionar a las sociedades de que sea accionista o socio o a otras sociedades, servicios de asesoría y consultoría técnica en materia administrativa, contable, mercantil, financiera y fiscal. - 4.- Obtener, adquirir, utilizar o disponer de toda clase de patentes, marcas o nombres comerciales o derechos sobre ellos, ya sea en México o en el extranjero. - 5.- Obtener toda clase de préstamos o créditos con garantía específica y otorgar préstamos a sociedades mercantiles o civiles en las que la sociedad tenga relaciones de negocios. - 6.- Otorgar toda clase de garantías y avales de obligaciones o títulos de crédito a cargo de sociedades en las que la sociedad tenga interés o participación, así como de obligaciones o títulos de crédito a cargo de otras sociedades o personas con las que la sociedad tenga relación de negocios. - 7.- Emitir y girar toda clase de títulos de crédito, aceptarlos y endosarlos, incluyendo obligaciones con o sin garantía hipotecaria o real. - 8.- Adquirir en propiedad o en arrendamiento toda clase de bienes muebles o inmuebles, así como derechos reales sobre ellos, que sean necesarios o convenientes para su objeto social o para las operaciones de las sociedades mercantiles o civiles en las que la sociedad tenga interés o participación. - 9.- En general realizar y celebrar toda clase de actos, contratos y operaciones conexos accesorios o accidentales, que sean necesarios o convenientes para la realización de los objetos anteriores. - ...ARTÍCULO SEXTO. - El capital social es variable. El capital mínimo fijo sin derecho a retiro, es de UN MIL SETECIENTOS SETENTA MILLONES CUATRO MIL NOVECIENTOS TRES PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL, representado por TRESCIENTAS CUARENTA MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA MIL DOSCIENTAS NUEVE acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, que se identificarán como de la Clase I". - ... ASAMBLEAS GENERALES DE ACCIONISTAS. - ARTÍCULO VIGÉSIMO CUARTO. - La suprema autoridad social radica en la Asamblea Gene-

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



5

9,030



ral de Accionistas, la que podrá acordar y ratificar todos los actos y operaciones de la Sociedad. - ARTÍCULO VIGÉSIMO QUINTO. Las Asambleas Generales de Accionistas podrán ser Ordinarias, Extraordinarias o Especiales, debiendo reunirse unas y otras en el domicilio social. - ...Será Extraordinaria la Asamblea que se reúna para tratar cualquiera de los asuntos enumerados en el Artículo Ciento Ochenta y Dos de la Ley General de Sociedades Mercantiles cuantas veces lo juzgue necesario o conveniente el Consejo de Administración o el Comisario, o lo pidan por escrito accionistas que representen por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital social suscrito, expresando en la petición los asuntos que deban tratarse en la Asamblea, en los términos previstos en el Artículo Ciento Ochenta y Cuatro de la Ley General de Sociedades Mercantiles. - ...".

--- NUEVE. REFORMA A LA ESCRITURA CONSTITUTIVA.- Por escritura número doscientos ochenta y ocho mil doscientos cinco, de fecha cuatro de febrero de dos mil cuatro, otorgada ante la fe del licenciado Tomás Lozano Molina, titular de la notaría número diez del Distrito Federal, cuyo primer testimonio quedó inscrito en el Registro Público de Comercio de esta Capital, en el folio mercantil número ciento veinte mil quinientos noventa y cuatro, mediante la cual "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, reformó sus estatutos sociales.-----

--- DIEZ.- ACTA A PROTOCOLIZAR.- El compareciente me exhibe el Libro de Actas de Asambleas de la sociedad, con fojas utilizables de la uno a la trescientas setenta y ocho, en el cual a fojas de la ciento setenta y cinco a la ciento setenta y ocho obra el Acta de Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas de "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día trece de diciembre del año dos mil seis, así como su anexo consistente en los estatutos sociales, para su protocolización y que son del tenor literal siguiente.---

--- ".....GRUPO PALACIO DE HIERRO, S.A. DE C.V.-----

-----ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA Y ORDINARIA DE ACCIONISTAS-----

-----A C T A-----

--- El 13 de diciembre de 2006 a las 9:00 horas, se reunieron en México, D.F., domicilio de Grupo Palacio de Hierro, S.A. de C.V., los accionistas que aparecen en la lista de asistencia que, firmada por los concurrentes, se agrega al apéndice de esta acta, con objeto de celebrar las Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas a que fueron citados por convocatoria publicada en los periódicos "El Financiero" y "El Economista" del lunes 27 de noviembre del año en curso. Se agrega un ejemplar de dichos avisos al apéndice de esta acta.-----

--- En ausencia del Presidente del Consejo, por acuerdo de los asistentes presidió la Asamblea el Consejero C.P. Carlos Orozco. También estuvieron presentes el Secretario del Consejo, Lic. Abdón Hernández Espar-

za, quien desempeñó sus funciones y el Director General, Don José María Blanco.-----

--- El Presidente nombró escrutadores a los señores Juan Manuel Crister-
na y Miguel Castro; quienes habiendo cotejado los pases de admisión a la
Asamblea expedidos por la Secretaría de la Sociedad y los poderes ex-
hibidos por los asistentes con la Lista de Asistencia preparada por la
propia Secretaría, certificaron que estaban representadas 333'347,941
acciones de las 339'588,749 acciones suscritas, pagadas y en circula-
ción, como aparece en la Lista de Asistencia que, firmada por el Secre-
tario para su identificación, junto con la certificación de los escruta-
dores se agregan al apéndice de la presente acta; o sea que está repre-
sentado el 98.16% de las acciones emitidas y en circulación a la fecha.-

--- El Secretario hace constar en la presente acta que se cumplió con lo
dispuesto en la fracción III del Artículo 49 de la Ley del Mercado de
Valores.-----

--- En vista del resultado del cómputo de los escrutadores, el Presiden-
te declaró que había quórum para la Asamblea Extraordinaria y Ordinaria,
la declaró legalmente instalada y abrió la sesión.-----

--- Por instrucciones del Presidente, el Secretario dio lectura a la Or-
den del Día, la cual se transcribe a continuación:-----

-----ORDEN DEL DIA-----

-----DE LA EXTRAORDINARIA-----

--- 1. Discusión y, en su caso, aprobación de la propuesta para reformar
los Estatutos Sociales de la Sociedad, a fin de adecuarlos a la nueva
Ley del Mercado de Valores.-----

--- 2. Designación de Delegados Especiales de la Asamblea.-----

-----DE LA ORDINARIA-----

--- 1. Designación o, en su caso, ratificación de los miembros del Con-
sejo de Administración.-----

--- 2. Nombramiento de Presidente del Comité de Auditoria y Prácticas
Societarias.-----

--- 3. Nombramiento de Delegados Especiales de la Asamblea.-----

--- Los señores accionistas aprobaron por unanimidad de votos la decla-
ratoria del Presidente y la Orden del Día propuesta para la Asamblea, la
cual procedieron a desahogar en los siguientes términos.-----

-----DE LA EXTRAORDINARIA-----

--- 1. Discusión y, en su caso, aprobación de la propuesta para reformar
los Estatutos Sociales, a fin de adecuarlos a la nueva Ley del Mercado
de Valores.-----

--- Por indicación del Presidente, el Secretario presentó un resumen de
los aspectos sobresalientes de las reformas a los Estatutos Sociales que
propone el Consejo de Administración, a fin de adecuarlos a la nueva Ley



ROSAMARIA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



del Mercado de Valores. Dichos estatutos fueron entregados a los asistentes al registrarse en la Lista de Asistencia. Un ejemplar del proyecto de estatutos reformados, firmado por el Secretario para identificación, se agrega al apéndice de la presente acta.-----

--- Por unanimidad de votos, se adoptó la siguiente resolución:-----

--- "La Asamblea aprueba el proyecto de Estatutos Sociales que se agregan al apéndice de la presente acta reformados a fin de adecuarlos a la nueva Ley del Mercado de Valores incluyendo las reformas a los Artículos 1o., 6o., 7o., 8o., 9o., 11o., 12o., 13o., 14o., 16o., 20o., 21o., 22o., 23o., 25o., 26o., 33o., 33o. Bis, 34o., 36o., 38o., y 43o., de los Estatutos Sociales."-----

--- 2. Nombramiento de Delegados.-----

--- En desahogo de este punto de la Orden del Día, la Asamblea designó delegados de la Asamblea al Director General, Don José María Blanco, y al Secretario del Consejo de Administración, Lic. Abdón Hernández Esparza, para que indistintamente cualquiera de ellos comparezca ante Notario Público para protocolizar las reformas estatutarias aprobadas por esta Asamblea e inscribir la escritura pública correspondiente en el Registro Público de Comercio.-----

-----DE LA ORDINARIA-----

--- 1. Designación o, en su caso, ratificación de los miembros del Consejo de Administración.-----

A petición del Presidente, el Secretario dio lectura a la proposición que formuló el mandatario de varios accionistas respecto de la integración del Consejo de Administración, que firmada por el Secretario se agrega al apéndice de la presente acta. El Secretario informó a la Asamblea que habiendo obtenido la información relevante de los señores Consejeros, se confirmó que los Consejeros Independientes cumplen con los requisitos que señala el Artículo 26 de la nueva Ley del Mercado de Valores para calificar como independientes.-----

--- Acto seguido, la Asamblea, por unanimidad de votos, adoptó las siguientes resoluciones:-----

--- "1. Se ratifica que el Consejo de Administración esté integrado por quince Consejeros Propietarios y sus respectivos Suplentes,-----

--- "2. Se ratifica que el Consejo continúe integrado como sigue:-----

--- Propietarios-----Suplentes-----

--- 1. Lic. Alberto Baillères-----Ing. Jaime Lomelín-----

--- 2. Don José Luis Simón-----Lic. Tomás Lozano-----

--- 3. Don Luis G. Aguilar-----Don Francisco Azpiazu-----

--- 4. C.P. Carlos Orozco-----Act. Clemente Cabello-----

--- 5. Lic. Norberto Domínguez-----Don Fernando Ruiz-----

--- 6. Don Raúl Baillères Gual-----Doña Ma. Teresa Baillères de-----

-----Hevia.-----
 --- 7. In. Juan Bordes-----Dr. Fernando Solís-----
 --- 8. In. Raúl Obregón-----Lic. Jaime Cortés Rocha-----
 --- 9. Dr. Arturo Fernández-----Lic. Alejandro Paredes-----
 --- 10. Don Claudio Salomon-----Don Victor Messmacher-----
 --- 11. Lic. Rafael Mac Gregor-----Lic. Juan Ignacio Gil An-----
 -----tón-----

--- 12. Don Alejandro Baillères Gual-----Lic. Ernesto Izquierdo-----
 --- 13. Lic. Dolores Martín-----Don Gustavo Pérez Saave-----
 -----dra-----

--- 14. Don José María Blanco-----Lic. Eduardo Silva-----
 --- 15. Don Juan Pablo Baillères Gual-----Lic. Enrique Guijosa-----

--- en la inteligencia de que las faltas de los Consejeros Propietarios
 podrán ser suplidas por los Consejeros Suplentes, en la forma antes in-
 dicada.-----

--- "3. Se ratifica la calificación como Consejeros Independientes de
 los señores Consejeros Propietarios José Luis Simon, Luis A. Aguilar,
 Norberto Domínguez y Raúl Obregón y de sus respectivos Suplentes, seño-
 res Tomás Lozano, Francisco Aspiazu, Fernando Ruiz y Jaime Cortés Ro-
 cha."-----

--- Se hace constar que los Consejeros han aceptado con anterioridad su
 nombramiento y que el veintiséis por ciento de los Consejeros Propieta-
 rios y sus Suplentes son Consejeros Independientes.-----

--- 2. Nombramiento de Presidente del Comité de Auditoria y Prácticas
 Societarias.-----

--- A petición del Presidente, el Secretario dio lectura a la proposi-
 ción que se formuló en representación de varios accionistas respecto del
 nombramiento del Presidente del Comité de Auditoria y Prácticas Societa-
 rias, y que firmada por el Secretario se agrega al apéndice de la pre-
 sente acta.-----

--- Sometida a votación, la Asamblea por unanimidad de votos a favor,
 adoptó la siguiente resolución:-----

--- "Se designa Presidente del Comité de Auditoria y Prácticas Societa-
 rias al Consejero Independiente Lic. Norberto Domínguez."-----

--- 3. Nombramiento de Delegados.-----

--- Finalmente, por unanimidad de votos se designaron delegados de la
 Asamblea al Director General, Don José María Blanco, y al Secretario del
 Consejo de Administración, Lic. Abdón Hernández Esparza, para que indis-
 tintamente cualquiera de ellos comparezca ante Notario Público para pro-
 tocolizar el acta de esta Asamblea.-----

--- Por último, tras breve receso para completar el proyecto de acta, la
 Asamblea acordó por unanimidad de votos aprobar el acta para que sea pa-

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



sada al libro, firmada por el Presidente y el Secretario y protocolizada ante Notario Público.

--- Desahogada la Orden del Día, se dio por terminada y se levantó la sesión a las 9:30 horas.

--- Firma ilegible.- C.P. CARLOS OROZCO.- Presidente.- Firma ilegible.- LIC. ABDON HERNANDEZ E. - Secretario".

--- "-----ESTATUTOS SOCIALES-----

--- "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANONIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE.

---CAPITULO I.---

---DENOMINACION, DOMICILIO, OBJETO Y DURACION.---

--- ARTICULO PRIMERO. La denominación de la sociedad es "GRUPO PALACIO DE HIERRO", e irá seguida de las palabras SOCIEDAD ANONIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE o de su abreviatura S.A.B. de C.V.

--- ARTICULO SEGUNDO. El domicilio de la sociedad es México, Distrito Federal, pudiendo establecer sucursales, agencias, oficinas, instalaciones, terminales y cualesquiera otras operaciones en cualquier parte de la República Mexicana o en el extranjero, y someterse a domicilios convencionales, sin que se entienda cambiado por ello su domicilio social.

--- ARTICULO TERCERO. La sociedad tendrá por objeto:---

--- 1.- Promover, constituir, organizar y administrar toda clase de sociedades mercantiles o civiles.

--- 2.- Adquirir acciones, intereses o participaciones en otras sociedades mercantiles o civiles, ya sea formando parte en su constitución o adquiriendo acciones o participaciones en las ya constituidas, así como enajenar o traspasar tales acciones o participaciones.

--- 3.- Recibir de otras sociedades mexicanas o extranjeras y proporcionar a las sociedades de que sea accionista o socio o a otras sociedades, servicios de asesoría y consultoría técnica en materia administrativa, contable, mercantil, financiera y fiscal.

--- 4.- Obtener, adquirir, utilizar o disponer de toda clase de patentes, marcas o nombres comerciales o derechos sobre ellos, ya sea en México o en el extranjero.

--- 5.- Obtener toda clase de préstamos o créditos con garantía específica y otorgar préstamos a sociedades mercantiles o civiles en las que la sociedad tenga relaciones de negocios.

--- 6.- Otorgar toda clase de garantías y avales de obligaciones o títulos de crédito a cargo de sociedades en las que la sociedad tenga interés o participación, así como de obligaciones o títulos de crédito a cargo de otras sociedades o personas con las que la sociedad tenga relación de negocios.

--- 7.- Emitir y girar toda clase de títulos de crédito, aceptarlos y

endosarlos, incluyendo obligaciones con o sin garantía hipotecaria o real.-----

--- 8.- Adquirir en propiedad o en arrendamiento toda clase de bienes muebles o inmuebles, así como derechos reales sobre ellos, que sean necesarios o convenientes para su objeto social o para las operaciones de las sociedades mercantiles o civiles en las que la sociedad tenga interés o participación.-----

9.- En general realizar y celebrar toda clase de actos, contratos y operaciones conexos accesorios o accidentales, que sean necesarios o convenientes para la realización de los objetos anteriores.-----

ARTÍCULO CUARTO. La duración de la sociedad será de noventa y nueve años, contados desde la fecha de firma de esta escritura.-----

-----CAPITULO II.-----

-----CAPITAL SOCIAL, ACCIONES Y ACCIONISTAS.-----

--- ARTÍCULO QUINTO. La sociedad es de nacionalidad mexicana.-----

--- Todo extranjero que en el acto de la constitución de la sociedad o en cualquier tiempo ulterior adquiriera un interés o participación en la sociedad, se considerará por ese simple hecho, como mexicano, respecto de uno y otra y se entenderá ~~que conviene~~ con la Secretaría de Relaciones Exteriores a considerarse como nacional respecto a las acciones que adquiriera o de las que sea titular, así como de los bienes, derechos, concesiones, participaciones o intereses de que sea titular la sociedad, o bien de los derechos y obligaciones que deriven de los contratos en que sea parte la sociedad con autoridades mexicanas, y a no invocar, por lo mismo, la protección de sus gobiernos, bajo la pena, en caso de faltar a su convenio, de perder dicho interés o participación en beneficio de la Nación Mexicana.-----

--- ARTÍCULO SEXTO. El capital social es variable. El capital mínimo fijo sin derecho a retiro, es de UN MIL SETECIENTOS SETENTA MILLONES CUATRO MIL NOVECIENTOS TRES PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL, representado por TRESCIENTAS CUARENTA MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA MIL DOSCIENTAS NUEVE acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, que se identificarán como de la Clase "I".-----

--- La parte variable del capital social estará representada por acciones que tendrán las características que determine la Asamblea General de Accionistas que acuerde su emisión, pero que en todo caso serán ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de la Clase II, representativa de la parte variable del capital social.-----

--- Dentro de su respectiva CLASE y SERIE, cada acción conferirá iguales derechos y obligaciones a sus tenedores.-----

--- Las acciones ordinarias conferirán, cada una, derecho a un voto en las Asambleas de Accionistas.-----

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO

NOTARIO PUBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



--- Las subsidiarias de la Sociedad no deberán directa o indirectamente invertir en el capital social de la Sociedad, ni de ninguna otra sociedad respecto de la cual la Sociedad sea su subsidiaria.-----

--- Previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Sociedad podrá emitir acciones de voto limitado, restringido o sin derecho a voto, conforme a lo previsto en el Artículo Cincuenta y Cuatro de la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones legales vigentes.-----

--- Las acciones sin derecho a voto no contarán para efectos de determinar el quórum de las Asambleas Generales de Accionistas, en tanto que las acciones de voto limitado o restringido únicamente se computarán para sesionar legalmente en las Asambleas de Accionistas a las que deban ser convocados sus tenedores para ejercitar su derecho de voto.-----

--- Al momento de emisión de acciones de voto limitado, restringido o sin derecho a voto, la Asamblea de Accionistas que acuerde su emisión determinará los derechos, limitaciones y demás características que les correspondan. En su caso, las acciones que se emitan al amparo de este párrafo, serán de una serie distinta a las demás acciones que representen el capital social de la Sociedad.-----

--- **ARTÍCULO SÉPTIMO.** La Sociedad podrá adquirir las acciones representativas de su capital social o títulos de crédito que representen dichas acciones conforme a lo previsto en la Ley del Mercado de Valores.-----

--- Las acciones que adquiera la Sociedad o los títulos de crédito que representen las acciones que pertenezcan a la Sociedad o, en su caso, las acciones adquiridas no suscritas que se conserven en tesorería, podrán ser colocadas entre el público inversionista sin que para tal caso se requiera resolución de la Asamblea de Accionistas o acuerdo del Consejo de Administración. Para los efectos de lo previsto en este párrafo, no será aplicable lo dispuesto en el Artículo Ciento Treinta y Dos de la Ley General de Sociedades Mercantiles.-----

--- En tanto las acciones pertenezcan a la Sociedad, no podrán ser representadas ni votadas en las Asambleas de Accionistas, ni ejercitarse derechos sociales o económicos de tipo alguno.-----

--- Para el evento de cancelación de la inscripción de las acciones de la Sociedad en el Registro Nacional de Valores, ya sea por la solicitud de la propia Sociedad o por resolución adoptada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la Sociedad realizará una oferta pública de compra de acciones, en términos de la Ley del Mercado de Valores y de las disposiciones que de ella emanen.-----

--- **ARTÍCULO OCTAVO.** La sociedad deberá llevar un libro de Registro de Acciones, de acuerdo con los artículos Cientos Veintiocho y Ciento Veintinueve de la Ley General de Sociedades Mercantiles que podrá ser lleva-

do ya sea por el Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, una institución para el depósito de valores, una institución de crédito o por la persona que indique el Consejo de Administración, que actúe por cuenta y nombre de la sociedad como agente registrador.-----
--- La Sociedad únicamente considerará como tenedor legítimo a quien aparezca inscrito como tal en el propio Libro de Registro de Acciones.---

-----CAPÍTULO III.-----

-----DE LOS AUMENTOS Y DISMINUCIONES DEL CAPITAL.-----

--- ARTÍCULO NOVENO. Los aumentos del capital social se efectuarán por resolución de la Asamblea General Ordinaria o Extraordinaria de Accionistas, según sea el caso, conforme a las reglas contenidas en este Artículo. Para aumentarse el capital de la Sociedad, en su parte mínima fija, o en el límite de la parte variable, se requerirá la resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y la consecuente reforma de los Estatutos Sociales. Los aumentos del capital social, en su parte variable, dentro del límite previsto en estos estatutos, bastará con que sean efectuados por resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, con la única formalidad de que el acta correspondiente, sea protocolizada ante Notario Público, sin necesidad de reformar los estatutos sociales, ni de inscribir la escritura respectiva en el Registro Público de Comercio del domicilio de la sociedad. No podrá decretarse aumento alguno antes de que estén íntegramente pagadas las acciones emitidas con anterioridad, salvo que se trate de acciones que se encuentren depositadas en la Tesorería provenientes de la adquisición de acciones propias conforme al Artículo Séptimo de estos estatutos. Al tomarse los acuerdos respectivos, la Asamblea General de Accionistas que decreta el aumento, o cualquier Asamblea General de Accionistas posterior, fijará los términos y bases en los que deba de llevarse a cabo dicho aumento.-----

--- Las acciones que se emitan para representar la parte variable del capital social y que por resolución de la Asamblea General que decreta su emisión deban quedar depositadas en la Tesorería de la Sociedad para entregarse a medida que vaya realizándose su suscripción, podrán ser ofrecidas para suscripción y pago por el Consejo de Administración o por el Comité Ejecutivo de acuerdo con las facultades que a éstos hubiese otorgado la Asamblea General de Accionistas, dando en todo caso a los accionistas de la Sociedad, la preferencia a que se refiere este Artículo.-----

--- La Sociedad podrá emitir acciones no suscritas que conserve en Tesorería, que sean emitidas por acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de accionistas, para ser suscritas con posterioridad mediante oferta pública, previa inscripción de las acciones en el Registro Nacional de

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PUBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030

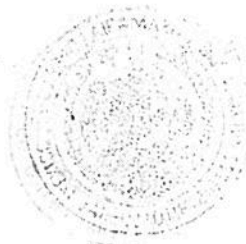


Valores, con sujeción a la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones de carácter general que de ella emanen. En este caso no será aplicable el derecho de suscripción preferente a que se refiere el artículo ciento treinta y dos de la Ley General de Sociedades Mercantiles. ---

--- Los aumentos de capital podrán efectuarse mediante capitalización de cuentas del capital contable a que se refiere el artículo 116 de la Ley General de Sociedades Mercantiles o mediante pago en efectivo o en especie, o por capitalización de pasivos o posteriores aportaciones. En los aumentos por capitalización de cuentas del capital contable, todas las acciones tendrán derecho a la parte proporcional que les correspondiese de tales cuentas. En los aumentos por pago en efectivo o en especie, o por posteriores aportaciones de los accionistas o por la admisión de nuevos accionistas o por capitalización de pasivos, los accionistas tenedores de las acciones existentes pagadas y en circulación al momento de determinarse el aumento, tendrán preferencia para suscribir las nuevas acciones que se emitan o se pongan en circulación para representar el aumento en proporción a las acciones que posean dentro de la respectiva serie, al momento del aumento, durante un término no menor de quince días naturales establecido para tal fin por la Asamblea General de Accionistas que decreta el aumento, computado a partir de la fecha de publicación del aviso correspondiente en el Diario Oficial de la Federación o en el periódico oficial del domicilio de la Sociedad y en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio social, o calculado a partir de la fecha de celebración de la Asamblea de Accionistas, en caso de que la totalidad de las acciones en que se divida el capital social haya estado representada en la misma. ---

--- En caso de que después de la expiración del plazo durante el cual los accionistas debieran de ejercitar la preferencia que se les otorga en este Artículo, aún quedasen sin suscribir algunas acciones, estas podrán ser ofrecidas para su suscripción y pago, en las condiciones y plazos fijados por la propia Asamblea General de Accionistas que hubiese decretado el aumento al capital, o en los términos en que disponga el Consejo de Administración o los Delegados designados por la Asamblea General de Accionistas a dicho efecto, en el entendido de que el precio al cual se ofrezcan las acciones a terceros no podrá ser menor a aquél al cual fueron ofrecidas a los accionistas de la Sociedad para suscripción y pago. ---

--- Las disminuciones del capital social, en su parte mínima fija, se harán por resolución de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas y la consiguiente reforma de estatutos, cumpliendo en su caso, con lo ordenado por el Artículo Noveno y en su caso ciento treinta y cinco



de la Ley General de Sociedades Mercantiles y demás disposiciones legales aplicables.-----

--- Las disminuciones del capital social, en su parte variable, podrán ser realizadas por resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, con la única formalidad de que el acta correspondiente, sea protocolizada ante Notario Público, sin necesidad de reformar los estatutos sociales, ni de inscribir la escritura respectiva en el Registro Público de Comercio del domicilio de la Sociedad.-----

--- El capital social podrá disminuirse para absorber pérdidas, para reembolsar a los accionistas o liberarlos de exhibiciones no realizadas.---

--- En ningún caso el capital social podrá ser disminuido a menos del mínimo legal.-----

--- Todo aumento o disminución del capital social, se registrará en un libro específico que la Sociedad llevará para estos casos, con excepción de las disminuciones de capital resultantes de la adquisición de acciones propias.-----

--- La Sociedad podrá amortizar acciones con utilidades repartibles sin disminuir su capital social para lo cual, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas que acuerde la amortización además de observar lo previsto por el Artículo 136 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, cumplirá con las siguientes reglas:-----

--- a) Cuando se amorticen acciones a todos los accionistas, la amortización se hará en tal forma que después de la amortización éstos tengan los mismos porcentajes respecto al capital social y participación accionaria que antes tenían, salvo que decidan lo contrario.-----

--- b) Cuando la amortización de acciones se realice mediante su adquisición en bolsa, a través de oferta pública de compra, la Asamblea General de Accionistas, después de tomar los acuerdos respectivos o, en su caso, el Consejo de Administración aprobará el sistema para el retiro de acciones, el número de acciones que serán amortizadas y la persona designada como intermediario o agente comprador, y las demás provisiones que fueren necesarias.-----

--- c) Los títulos de las acciones amortizadas quedarán extinguidos. ----

--- **ARTÍCULO DÉCIMO.** Los títulos definitivos o los certificados provisionales que representen a las acciones podrán amparar una o más acciones, contendrán las menciones a que se refiere el Artículo 125 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, la indicación de la Clase y/o Serie a la que corresponden, llevarán inserto el texto del Artículo Quinto de estos Estatutos, y serán suscritos por dos miembros del Consejo de Administración.-----

--- Las firmas de los mencionados administradores podrán ser autógrafas o bien impresas en facsimil, a condición, en este último caso, de que se

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



deposite el original de las firmas respectivas en el Registro Público de Comercio del domicilio social. En el caso de títulos definitivos, éstos deberán llevar adheridos los cupones nominativos numerados que determine la Asamblea General de Accionistas o el Consejo de Administración. -----

-----CAPITULO IV.-----

-----ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD.-----

--- ARTÍCULO DÉCIMO PRIMERO. La administración de la Sociedad estará a cargo de un Consejo de Administración y de un Director General, en el ámbito de sus respectivas competencias. El Consejo de Administración será elegido por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas por mayoría de votos. Estará integrado por un máximo de 21 veintiún Consejeros Propietarios, de los cuales cuando menos el 25% (veinticinco por ciento) serán Consejeros Independientes. Por cada Consejero Propietario podrá designarse a su respectivo Suplente, en el entendido de que los Consejeros Suplentes de los Consejeros Independientes, deberán tener este mismo carácter.-----

--- Los accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que en lo individual o en conjunto detenten el 10% (diez por ciento) del capital social, tendrán derecho a designar y revocar en la Asamblea General Ordinaria, a un Consejero y su respectivo Suplente. Sólo podrá revocarse el nombramiento del Consejero designado por la minoría cuando se revoque el de todos los demás Consejeros, en cuyo caso, las personas sustituidas no podrán ser nombradas con tal carácter durante los doce meses inmediatos siguientes a la fecha de revocación.-----

--- El Consejo de Administración podrá designar Consejeros Provisionales, sin necesidad de resolución de la Asamblea de Accionistas, en los casos en que (i) hubiere concluido el plazo para el cual los Consejeros hayan sido designados; (ii) algunos de ellos renunciare; o (iii) se actualice el supuesto del Artículo Ciento Cincuenta y Cinco de la Ley General de Sociedades Mercantiles. La Asamblea de Accionistas de la Sociedad ratificará dichos nombramientos o designará a los Consejeros Sustitutos en la Asamblea siguiente a que ocurra tal evento.-----

--- El Consejo de Administración contará con el auxilio de uno o más Comités encargados del desarrollo de sus actividades, incluyendo, en forma enunciativa, las correspondientes a auditoría y prácticas societarias.---

--- Las funciones de gestión, conducción y ejecución de los negocios de la Sociedad y de las sociedades que ésta controle serán responsabilidad del Director General, quien deberá sujetarse a las estrategias, políticas y lineamientos aprobados por el Consejo de Administración. Para el cumplimiento de sus funciones el Director General contará con las facul-



tades que determine el Consejo de Administración, así como con las atribuciones señaladas en la Ley del Mercado de Valores.-----

--- El Consejo de Administración podrá designar a un Presidente Ejecutivo de la Sociedad, que tendrá las facultades que el propio Consejo le señale.-----

--- ARTÍCULO DÉCIMO SEGUNDO. Los Consejeros podrán ser accionistas o personas ajenas a la Sociedad, y continuarán en su encargo aún cuando hubiere concluido el plazo para el cual fueron designados o aún cuando hubieren renunciado a dicho cargo, hasta por un plazo de treinta días naturales, cuando no se hubiera designado a quien deba sustituirlos o cuando los designados no tomen posesión de su cargo. En tal virtud, no será aplicable lo dispuesto en el Artículo Ciento Cincuenta y Cuatro de la Ley General de Sociedades Mercantiles.-----

--- ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO. El Consejo nombrará de entre sus miembros, al Presidente del Consejo de Administración, quien presidirá las sesiones de dicho Consejo. El Presidente será sustituido en su ausencia por el Consejero Propietario designado por mayoría de votos de los demás Consejeros. El Presidente del Consejo de Administración tendrá las facultades que le otorgue el propio Consejo.-----

--- El Presidente del Consejo de Administración cumplirá y ejecutará los acuerdos de las Asambleas de Accionistas y del Consejo de Administración sin necesidad de resolución especial alguna, sin perjuicio de la responsabilidad del Consejo de vigilar el cumplimiento de los acuerdos de las Asambleas de Accionistas, lo que podrá llevar a cabo a través del Comité de Auditoría.-----

--- El Consejo de Administración designará a un Secretario que no será Consejero, y quedará sujeto a las obligaciones y responsabilidades que le impone la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones aplicables.-----

--- De cada sesión del Consejo, se levantará un acta en la que se asentarán las resoluciones aprobadas y que firmarán el Presidente y el Secretario.-----

--- Las copias o constancias de las actas que se requieran de las Sesiones del Consejo y de las Asambleas de Accionistas, así como de los asientos contenidos en los libros y registros sociales no contables y, en general, de cualquier documento del archivo de la sociedad, podrán ser autorizados por el Secretario, quien también podrá, comparecer ante fedatario público a protocolizar las actas antes mencionadas, sin necesidad de resolución especial alguna.-----

ARTÍCULO DÉCIMO CUARTO. El Consejo de Administración tendrá la representación legal de la sociedad y por consiguiente, estará investido de las siguientes facultades: -----



ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



- 1.- Ejercitar el poder de la sociedad para pleitos y cobranzas, que se otorga con todas las facultades generales y especiales que requieran cláusula especial de acuerdo con la Ley, por lo que se le confiere sin limitación alguna, de conformidad con lo establecido en el párrafo primero del Artículo Dos Mil Quinientos Cincuenta y Cuatro del Código Civil para el Distrito Federal y en sus correlativos de los Códigos Civiles de todos los Estados de la República; estará por consiguiente facultado en forma enunciativa más no limitativa para presentar querellas, denuncias penales y otorgar perdones, para constituirse en parte ofendida o coadyuvante en los procedimientos penales; desistirse de las acciones que intentare y de juicios de amparo; para transigir, para someterse a arbitraje, para articular y absolver posiciones, para hacer cesión de bienes, para recusar jueces, recibir pagos y ejecutar todos los otros actos expresamente determinados por la Ley, entre los que se incluyen representar a la sociedad ante autoridades judiciales y administrativas, civiles o penales, ante autoridades y tribunales de trabajo y ante la Secretaría de Relaciones Exteriores para celebrar convenios con el Gobierno Federal en los términos de las fracciones Primera y Cuarta del Artículo Veintisiete Constitucional, su Ley Orgánica y los Reglamentos de ésta. -----
- 2.- Para actos de administración de acuerdo con lo establecido en el párrafo segundo del Artículo Dos Mil Quinientos Cincuenta y Cuatro del Código Civil para el Distrito Federal y de sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República.-----
- 3.- Para actos de dominio, de acuerdo con lo establecido en el párrafo tercero del Artículo Dos Mil Quinientos Cincuenta y Cuatro del Código Civil para el Distrito Federal y de sus correlativos de los Códigos Civiles de todos los Estados de la República.-----
- 4.- Para suscribir toda clase de títulos de crédito en los términos del Artículo Noveno de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito.-----
- 5.- Para abrir y cancelar cuentas bancarias a nombre de la sociedad, así como para hacer depósitos y girar contra ellas y designar personas que giren en contra de las mismas.-----
- 6.- Para nombrar y remover al Director General de la Sociedad y otorgarle facultades y poderes y determinar su retribución integral, así como aprobar las políticas para la designación y retribución de los Directivos Relevantes de la misma.-----
- 7.- Para formular reglamentos interiores de trabajo.-----
- 8.- Para convocar a Asambleas Generales Ordinarias, Extraordinarias y/o Especiales de Accionistas en todos los casos previstos por estos estatutos, o cuando lo considere conveniente y fijarla fecha y la hora en



que tales Asambleas deban celebrarse y para ejecutar sus resoluciones.--

--- 9.- Para nombrar y remover a los auditores externos de la sociedad, con la previa opinión del comité que desempeñe las funciones de auditoría.-----

--- 10.- Para nombrar al Comité Ejecutivo de la sociedad a que se refiere el Artículo Vigésimo Segundo de estos estatutos sociales.-----

--- 11.- Para establecer sucursales y agencias de la sociedad en cualquier parte de la República Mexicana o del extranjero.-----

--- 12.- Para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Generales Extraordinarias y Ordinarias de Accionistas de las sociedades que ésta controle.-----

--- 13.- Aprobar en todo caso la adquisición o enajenación de dichas acciones o partes sociales o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos: -----

--- a) Cuando el valor de adquisición de acciones o partes sociales de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda dentro de un período de doce meses del veinte por ciento (20%) del valor del capital contable, según el último estado de posición financiera de esta sociedad.-----

--- b) Cuando el valor de enajenación de acciones o partes sociales de otra sociedad exceda, por virtud de una o varias enajenaciones anteriores, dentro de un período de doce meses del veinte por ciento (20%) del valor del capital contable según el último estado de posición financiera, de esta sociedad.-----

--- c) Para ejercitar en los términos del Artículo doscientos veinte de la Ley General de Sociedades Mercantiles el derecho de retiro que corresponda a las acciones de alguna de las sociedades controladas de capital variable, cuando ello represente, en virtud de una o de varias operaciones simultáneas o sucesivas, dentro de un período de doce meses, el reembolso de acciones que equivalgan o excedan del veinte por ciento (20%) del capital contable de esta sociedad, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.-----

--- Cuando la compra o venta de acciones o partes sociales de otra sociedad en la que la Sociedad sea accionista se realice de otras empresas en las que esta sociedad sea propietaria de más del cincuenta y uno por ciento (51%) de su capital o por cualquier otra forma tenga el control de la misma, no se aplicará lo establecido en los incisos a) y b) de este punto trece.-----

--- 14.- Para conferir poderes generales o especiales, y delegar cualquiera de las facultades antes previstas salvo aquellas cuyo ejercicio corresponda en forma exclusiva al Consejo de Administración por disposi-



ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



19

9,030



ción de Ley o de estos estatutos, reservándose siempre el ejercicio de sus facultades, así como para revocar los poderes que otorgare y para establecer los Comités Especiales que considere necesarios para el desarrollo de las operaciones de la sociedad, fijando las facultades y obligaciones de tales Comités, el número de miembros que lo forman y la forma de designar sus miembros así como las reglas que rijan su funcionamiento, en el concepto de que dichos Comités no tendrán facultades que conforme a la Ley o estos estatutos, correspondan a la Asamblea de Accionistas, Consejo de Administración u otros órganos sociales.-----

--- 15.- Para llevar a cabo todos los actos autorizados por estos estatutos o que sean consecuencia de éstos.-----

--- 16.- Resolver acerca de la adquisición de acciones propias en los términos del Artículo Séptimo y designar a la persona o personas responsables de la adquisición y colocación de acciones propias; en la inteligencia de que no les será aplicable a los miembros del Consejo de Administración lo dispuesto en el Artículo Ciento Treinta y Ocho de la Ley General de Sociedades Mercantiles.-----

--- 17.- Aprobar, con la previa opinión del comité que sea competente: -

--- (i) las políticas y lineamientos para el uso o goce de los bienes de la Sociedad y de las sociedades que ésta controle, por parte de personas relacionadas; -----

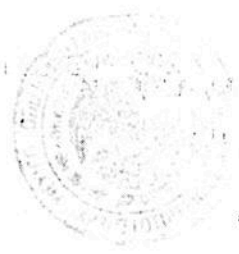
--- (ii) las operaciones, cada una en lo individual, con personas relacionadas que pretenda celebrar la Sociedad o las sociedades que ésta controle, con las excepciones que se señalan en la Ley del Mercado de Valores; y -----

--- (iii) las operaciones que pretendan llevarse a cabo por la Sociedad o las sociedades que ésta controle cuando sean inusuales o no recurrentes, o bien, su importe represente, con base en los estados financieros correspondientes al trimestre inmediato anterior, la adquisición y enajenación de bienes, así como el otorgamiento de garantías o la asunción de pasivos, por un monto igual o superior al 5% de los activos consolidados de la Sociedad.-----

--- 18.- Asimismo, el Consejo de Administración tendrá todas aquellas atribuciones y obligaciones que le encomiende la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones que de ella emanen.-----

--- **ARTÍCULO DÉCIMO QUINTO.** El Presidente presidirá las Asambleas Generales de Accionistas y las Sesiones del Consejo de Administración y del Comité Ejecutivo de ésta; cumplirá los acuerdos de las Asamblea y del Consejo sin necesidad de resolución especial alguna.-----

--- **ARTÍCULO DÉCIMO SEXTO.** El Consejo de Administración se reunirá en sesión ordinaria cuando menos cuatro veces al año. Este podrá ser convocado por el Presidente del Consejo o el Presidente del o los comités



que lleven a cabo las funciones de auditoría y prácticas societarias, así como por el 25% (veinticinco por ciento) de los Consejeros.-----

--- El auditor externo de la Sociedad podrá ser convocado a las sesiones del Consejo de Administración en calidad de invitado, con voz pero sin voto, y no deberá estar presente cuando vayan a tratarse asuntos en los que tenga un conflicto de interés o que puedan comprometer su independencia.-----

--- Sin perjuicio de lo establecido en éste, y en el Artículo anterior, las resoluciones tomadas fuera de Sesión, por unanimidad de votos de los miembros propietarios o de sus respectivos suplentes tendrán, para todos los efectos legales, la misma validez que si hubieran sido adoptadas en Sesión de Consejo; siempre que se confirmen por escrito.-----

--- **ARTÍCULO DÉCIMO SÉPTIMO.** Para que las sesiones del Consejo de Administración sean válidas, se requerirá la asistencia de la mitad de sus miembros, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por la mayoría de los miembros presentes. En caso de empate el Presidente del Consejo tendrá voto de calidad.-----

ARTÍCULO DÉCIMO OCTAVO. Las actas de cada Sesión del Consejo serán registradas en un libro especialmente autorizado y serán firmadas por el Presidente y el Secretario, o por quienes en ausencia de éstos realicen sus funciones.-----

--- **ARTÍCULO DÉCIMO NOVENO.** El Consejo de Administración tendrá la facultad de nombrar y remover al Director General de la Sociedad, cuando así lo estime conveniente y otorgarle facultades y poderes y determinar su retribución integral. -----

--- **ARTÍCULO VIGÉSIMO.** Ninguno de los miembros del Consejo de Administración o de los distintos Comités de la Sociedad, ni el Secretario o los respectivos suplentes de todos los anteriores, ni el Director General o los Directivos Relevantes, tendrán la obligación de prestar garantía para asegurar el cumplimiento de las responsabilidades que pudieran contraer en el desempeño de sus cargos, salvo que la Asamblea de Accionistas que los hubiere designado establezca dicha obligación.-----

--- **ARTÍCULO VIGÉSIMO PRIMERO.** La Sociedad podrá pactar indemnizaciones o podrá contratar a favor de los miembros del Consejo de Administración, seguros, fianzas o cauciones que cubran el monto de la indemnización por las responsabilidades que resulten por su actuación, salvo que se trate de actos dolosos o de mala fe o de conductas ilícitas conforme a la Ley.

--- **ARTÍCULO VIGÉSIMO SEGUNDO. I.-** La Sociedad podrá tener un Comité Ejecutivo integrado por miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, que serán designados por el propio Consejo.-----

--- El Comité Ejecutivo actuará invariablemente como órgano colegiado y sesionará cuando así lo requiera el Presidente o cualesquiera dos de sus



9.030



miembros. Para que las sesiones del Comité Ejecutivo sean válidas, se necesitará la asistencia cuando menos, de la mayoría de sus miembros. Las resoluciones del Comité Ejecutivo deberán ser aprobadas por el voto favorable de la mayoría de los presentes.-----

--- El Comité Ejecutivo tendrá las facultades que se otorgan al Consejo de Administración, exceptuando aquellas que por disposición de la Ley correspondan al Consejo de Administración o a alguno de los comités, en forma exclusiva.-----

--- El Comité Ejecutivo no realizará actividades de las reservadas por la Ley o por estos Estatutos a la Asamblea de Accionistas o al Consejo de Administración. El Comité Ejecutivo no podrá a su vez delegar el conjunto de sus facultades en persona alguna, pero podrá señalar las personas que deban ejecutar sus resoluciones. En defecto de tal señalamiento el Presidente estará facultado para ejecutarlas.-----

--- El Comité Ejecutivo deberá informar oportunamente y al menos en forma anual al Consejo de Administración de los acuerdos que tome.-----

--- De cada Sesión del Comité Ejecutivo se levantará un acta que podrá ser transcrita en un libro especial; en el acta se hará constar la asistencia de los miembros del Comité y las resoluciones adoptadas, firmando dichas actas quienes hubieren actuado como Presidente y Secretario.-----

--- II.- El Consejo de Administración constituirá uno o más comités encargados de las funciones que le corresponden en materia de prácticas societarias y de auditoría, los cuales se integrarán y tendrán las atribuciones que se establecen en la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones que de ella emanen.-----

--- El o los presidentes de los comités que ejerzan las funciones en materia de prácticas societarias y de auditoría serán designados o removidos de su cargo exclusivamente por la Asamblea General de Accionistas, debiendo elaborar un informe anual sobre las actividades correspondientes al comité que presidan y presentarlo al Consejo de Administración, en los términos y con los alcances que se establecen en la Ley del Mercado de Valores.-----

-----CAPITULO V.-----

-----VIGILANCIA DE LA SOCIEDAD.-----

--- ARTÍCULO VIGÉSIMO TERCERO. La vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la Sociedad y de las personas morales que controle la Sociedad, estará a cargo del Consejo de Administración a través del Comité o Comités de Prácticas Societarias y de Auditoría, así como por conducto de la persona moral que realice la auditoría externa de la Sociedad, cada uno en el ámbito de sus respectivas competencias, conforme a lo establecido en la Ley del Mercado de Valores.-----

--- El Comité o Comités que desempeñen las funciones en materia de Prácticas Societarias y de Auditoria, se reunirán con la periodicidad necesaria para el cumplimiento de sus funciones, a petición de cualquiera de sus miembros, del Consejo de Administración o su Presidente o de la Asamblea de Accionistas.-----

-----CAPITULO VI.-----

-----ASAMBLEAS GENERALES DE ACCIONISTAS.-----

--- ARTÍCULO VIGÉSIMO CUARTO. La suprema autoridad social radica en la Asamblea General de Accionistas, la que podrá acordar y ratificar todos los actos y operaciones de la Sociedad. -----

--- ARTÍCULO VIGÉSIMO QUINTO. Las Asambleas Generales de Accionistas podrán ser Ordinarias, Extraordinarias o Especiales, debiendo reunirse unas y otras en el domicilio social.-----

--- La Asamblea Ordinaria se celebrará por lo menos una vez al año dentro de los 4 (cuatro) meses siguientes a la clausura de cada ejercicio social y deberán tratarse, además de los asuntos a que se refiere el Artículo Ciento Ochenta y Uno de la Ley General de Sociedades Mercantiles y el inciso 13 del Artículo Décimo Cuarto de estos Estatutos los siguientes: (i) señalar el monto máximo de recursos que podrá destinarse a la compra de acciones propias conforme al Artículo Octavo de estos Estatutos; (ii) calificar la calidad de independencia de los Consejeros Independientes; (iii) designar a los Presidentes de los comités que realicen las funciones de prácticas societarias y de auditoría; (iv) aprobar las operaciones que pretenda llevar a cabo la Sociedad o las personas morales que ésta controle, en el lapso de un ejercicio social, cuando representen el veinte por ciento o más de los activos consolidados de la sociedad con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior, con independencia de la forma en que se ejecuten, sea simultánea o sucesiva, pero que por su característica puedan considerarse como una sola operación; y (iv) cualquiera otro que no sea de los enumerados en el Artículo Ciento Ochenta y Dos de dicha Ley. La Asamblea General Ordinaria será convocada por Consejo de Administración o por el o los comités que realicen las funciones de prácticas societarias y auditoría, o a solicitud por escrito de los accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que representen por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital social, en la forma prevista por la Ley del Mercado de Valores.-----

--- Será Extraordinaria la Asamblea que se reúna para tratar cualquiera de los asuntos enumerados en el Artículo Ciento Ochenta y Dos de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Estas serán convocadas por el Consejo de Administración o por el o los comités que realicen las funciones de prácticas societarias y auditoría, o a solicitud por escrito de los

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO

NOTARIO PUBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que representen por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital social en la forma prevista por la Ley del Mercado de Valores.---

--- Las Asambleas Especiales serán las que se reúnan para tratar asuntos que puedan afectar los derechos de una sola categoría de accionistas en los términos previstos en el Artículo Ciento Noventa y Cinco de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Estas serán convocadas por el Consejo de Administración o por el o los comités que realicen las funciones de prácticas societarias y auditoría, o a solicitud por escrito accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que representen por lo menos el 10% (diez por ciento) del capital social en la forma prevista por la Ley del Mercado de Valores. ----

--- **ARTÍCULO VIGÉSIMO SEXTO.** La convocatoria para la Asamblea General de Accionistas será hecha por medio de la publicación de un aviso en el Diario Oficial de la Federación o en uno de los periódicos de mayor circulación del domicilio social con 15 (quince) días naturales de anticipación, por lo menos, a la fecha fijada para la celebración de la Asamblea, debiendo contener en todo caso, el Orden del Día, la hora y lugar de la reunión, en la inteligencia que durante todo este tiempo deberá estar a disposición de los accionistas, en las oficinas de la Sociedad, en forma inmediata y gratuita, la información y los documentos relacionados con cada uno de los puntos del Orden del Día, incluyendo, en su caso, el informe a que se refiere el enunciado general del Artículo Ciento Setenta y Dos de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Durante dicho plazo estarán a disposición de los intermediarios del mercado de valores que acrediten contar con la representación de los accionistas de la Sociedad, los formularios de poder que reúnan los requisitos establecidos en el Artículo cuarenta y nueve, fracción III de la Ley del Mercado de Valores, para la representación de los accionistas en la Asamblea respectiva. -----

--- No podrá tratarse en las Asambleas Generales de Accionistas asuntos que no se hayan incluido en el Orden del Día correspondiente.-----

--- **ARTÍCULO VIGÉSIMO SÉPTIMO.** Serán admitidos en la Asamblea los accionistas que, además de haber cumplido con los requisitos de depósito que se hubieren especificado en la convocatoria, aparezcan inscritos en el Registro de Accionistas que lleve la sociedad como dueños de una o más acciones de la misma, o en su defecto, acrediten su calidad de accionistas por cualquier otro medio legal.-----

--- **ARTÍCULO VIGÉSIMO OCTAVO.** Los accionistas podrán ser representados en las Asambleas por la persona o personas que designen por carta poder firmada ante dos testigos.-----

--- Los miembros del Consejo de Administración y los Directivos Relevantes-----



tes de la Sociedad no podrán representar accionistas en Asamblea alguna. -

--- ARTÍCULO VIGÉSIMO NOVENO. Las actas de Asambleas serán registradas en el Libro respectivo y serán firmadas por el Presidente y el Secretario de la Asamblea. -----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO. Las Asambleas serán presididas por el Presidente del Consejo de Administración. En su ausencia las Asambleas serán presididas por la persona a quien designen los accionistas presentes por mayoría de votos. -----

--- Actuará como Secretario en las Asambleas de Accionistas, el Secretario del Consejo de Administración, y en su ausencia, el cargo será desempeñado por la persona a quien designen los accionistas presentes, por mayoría de votos. -----

--- El Presidente del Consejo nombrará dos Escrutadores de entre los accionistas presentes. -----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO PRIMERO. Para que una Asamblea Ordinaria de Accionistas se considere legalmente reunida por virtud de primera convocatoria, deberá estar representada en ella por lo menos la mitad más una de las acciones representativas del capital social, con derecho a voto, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por mayoría de votos de las acciones representadas en ella. En el caso de segunda convocatoria, las Asambleas Ordinarias de Accionistas podrán celebrarse válidamente cualquiera que sea el número de acciones representadas en la Asamblea, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por mayoría de votos de las acciones representadas en la misma. -----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO SEGUNDO. Para que una Asamblea Extraordinaria de Accionistas se considere legalmente reunida por virtud de primera convocatoria, deberá estar representado en ella por lo menos el setenta y cinco por ciento del capital social, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por el voto favorable de acciones ordinarias, en su caso, que representen cuando menos el cincuenta por ciento del capital social con pleno derecho a voto. En caso de segunda o ulterior convocatoria, las Asambleas Extraordinarias de Accionistas podrán celebrarse válidamente si en ellas está representado cuando menos el cincuenta por ciento del capital social con derecho a voto y sus resoluciones serán válidas si se toman por el voto favorable de acciones que representen cuando menos el cincuenta por ciento del capital social con derecho a voto. -----

--- Para las Asambleas Especiales se aplicarán las mismas reglas previstas en este artículo, pero referidas a la categoría especial de acciones de que se trate. -----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO TERCERO. A petición de los accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido que re-

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PUBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030

presenten el 10% (diez por ciento) del capital social, se podrá aplazar la votación de cualquier asunto respecto del cual no se consideren suficientemente informados para dentro de 3 (tres) días y sin necesidad de una nueva convocatoria. Este derecho no podrá ejercitarse sino una sola vez para el mismo asunto. -----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO TERCERO BIS. Los accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que representen cuando menos el 20% (veinte por ciento) del capital social, podrán oponerse judicialmente a las resoluciones de las Asambleas Generales llenando los requisitos que señala el Artículo Doscientos Uno de la Ley General de Sociedades Mercantiles, siendo igualmente aplicable el Artículo Doscientos Dos de dicho ordenamiento legal. -----

-----CAPITULO VII.-----

-----DE LA INFORMACION FINANCIERA.-----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO CUARTO. Dentro de los tres meses siguientes a la clausura de cada ejercicio social, el Consejo de Administración preparará por lo menos la siguiente información financiera: -----

--- a) Un informe del Consejo de Administración sobre la marcha de la sociedad en el ejercicio, así como sobre las políticas seguidas por el Consejo de Administración y, en su caso, sobre los principales proyectos existentes. -----

--- b) Un informe en que se declaren y expliquen las principales políticas y criterios contables y de información seguidos en la preparación de la información financiera. -----

--- c) Un estado que muestre la situación financiera de la sociedad a la fecha de cierre del ejercicio. -----

--- d) Un estado que muestre, debidamente explicados y clasificados, los resultados de la sociedad durante el ejercicio. -----

--- e) Un estado que muestre los cambios en la situación financiera durante el ejercicio. -----

--- f) Un estado que muestre los cambios en las partidas que integran el patrimonio social, acaecidos durante el ejercicio. -----

--- g) Las notas que sean necesarias para completar o aclarar la información que suministren los estados anteriores. -----

--- Asimismo se elaborarán, para su presentación a la Asamblea General Ordinaria Anual, los informes a que se refiere el artículo 26, fracción IV de la Ley del Mercado de Valores. -----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO QUINTO. Los informes a que se refiere el artículo anterior, deberán quedar terminados y ponerse a disposición de los accionistas, junto con la documentación comprobatoria, por lo menos quince días antes de la Asamblea que haya de discutirlos. Los accionistas tendrán derecho a que se les entregue una copia de los informes correspon-

dientes.-----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO SEXTO. El Director General será responsable de suscribir la información financiera relevante de la Sociedad, junto con los directivos relevantes encargados de su preparación, así como de difundir dicha información conforme a lo previsto en la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones que de ella emanen.-----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO SÉPTIMO. Los ejercicios sociales se iniciarán el primero de enero y terminarán el treinta y uno de diciembre de cada año.-----

-----CAPITULO VIII.-----

-----DE LAS GANANCIAS Y PERDIDAS.-----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO OCTAVO. Las utilidades netas de cada ejercicio social, después de deducidas las cantidades que legalmente correspondan a (i) Impuesto sobre la Renta, del ejercicio; (ii) en su caso, reparto de utilidades del personal de la sociedad y (iii) en su caso, amortización de pérdidas de ejercicios anteriores, serán distribuidas como sigue:-----

--- 1.- El 5% para constituir y reconstituir el fondo de reserva legal, hasta que éste sea igual por lo menos, al veinte por ciento del capital social.-----

--- 2.- Si la Asamblea General de Accionistas así lo determina, podrá establecer, aumentar, modificar o suprimir las reservas de capital que juzgue convenientes y constituir fondos de previsión y reinversión, así como fondos especiales de reserva.-----

--- 3.- El remanente, si lo hubiere, se aplicará en la forma que determine la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.-----

--- ARTÍCULO TRIGÉSIMO NOVENO. Los pagos de dividendos se harán en la Ciudad de México, en los días y lugares que determine el Consejo de Administración y que se darán a conocer por medio de aviso que se publique en al menos un diario de mayor circulación.-----

--- Los dividendos no cobrados dentro de cinco años, contados a partir de la fecha en que hayan sido exigibles, se entenderán renunciados y prescritos en favor de la sociedad.-----

-----CAPÍTULO IX.-----

-----DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN.-----

--- ARTÍCULO CUADRAGÉSIMO. La sociedad será disuelta en cualquiera de los casos especificados en el Artículo Doscientos Veintinueve de la Ley General de Sociedades Mercantiles.-----

--- ARTÍCULO CUADRAGÉSIMO PRIMERO. Disuelta la sociedad se pondrá en liquidación. La liquidación estará encomendada a uno o más liquidadores designados por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas. Si la Asamblea no hiciere dicha designación, un Juez de lo Civil o de Distrito del domicilio de la sociedad lo hará a petición de cualquier accionista.-----



ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO

NOTARIO PUBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



--- Salvo las instrucciones expresas de la Asamblea, los liquidadores tendrán las siguientes facultades:-----

--- I.- Concluir las operaciones sociales que hubieren quedado pendientes al tiempo de la disolución.-----

--- II.- Cobrar los créditos y pagar las deudas.-----

--- III.- Enajenar los bienes y pagar las deudas.-----

--- IV.- Practicar el Estado de Posición Financiera Final de la liquidación que deberá someterse a la consideración de la Asamblea de Accionistas.-----

--- El Estado de Posición Financiera Final, una vez aprobado, se depositará en el Registro Público de Comercio.-----

--- V.- Distribuir el remanente, si lo hubiere, en la forma que corresponda.-----

--- VI.- Cancelar la inscripción de la sociedad en el Registro Público de Comercio, una vez concluida la liquidación.-----

--- ARTÍCULO CUADRAGÉSIMO SEGUNDO. La liquidación se practicará con apego a las resoluciones que tomen los accionistas al acordarse o a declararse la disolución de la sociedad. A falta de resoluciones especiales de la Asamblea, la liquidación se practicará de conformidad con las disposiciones del capítulo respectivo de la Ley General de Sociedades Mercantiles; salvo el acuerdo en contrario de la Asamblea, los liquidadores tendrán las facultades que la Ley les otorga.-----

-----CAPÍTULO X.-----

-----DISPOSICIONES SUPLETORIAS.-----

--- ARTÍCULO CUADRAGÉSIMO TERCERO. En todo lo que no esté expresamente previsto en estos estatutos, se estará a lo dispuesto por la Ley del Mercado de Valores, la legislación mercantil incluyendo en forma enunciativa más no limitativa la Ley General de Sociedades Mercantiles, las disposiciones de carácter general expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores los usos bursátiles y mercantiles y la legislación civil federal, en el orden citado...".-----

--- ONCE.- El compareciente me exhibe las convocatorias al Acta de Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas de "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE, publicadas en los Diarios "El Financiero" y "El Economista", el día lunes veintisiete de noviembre de dos mil seis, así como la lista de asistencia de dicha Asamblea y el informe de los Escrutadores, mismas que en copia fiel agrego al apéndice del presente instrumento, en un solo legajo, bajo la letra "A".-----

--- Expuesto lo anterior, el compareciente otorga las siguientes:-----

-----CLÁUSULAS-----

--- PRIMERA.- A solicitud del licenciado ABDÓN HERNÁNDEZ ESPARZA, Delegado Especial de la Asamblea, queda protocolizada el acta de la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de accionistas de "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el trece de diciembre de dos mil seis, transcrita en el antecedente diez de este instrumento, misma que se tiene aquí por reproducida como si a la letra se insertase.-----

--- SEGUNDA.- El licenciado ABDÓN HERNÁNDEZ ESPARZA, en ejecución de los acuerdos tomados en la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de accionistas de "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE, cuya acta se protocoliza mediante este instrumento, formaliza los siguientes acuerdos:-----

--- a).- La reforma íntegra de los estatutos sociales de la Sociedad, a fin de adecuarlos a la nueva Ley de Mercado de Valores, de conformidad con el anexo del acta de asamblea transcrita en el antecedente diez de este instrumento.-----

--- b).- La ratificación del Consejo de Administración de "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE, para quedar integrado por:-----

--- "Propietarios-----Suplentes-----

--- 1. Alberto Baillères----- Jaime Lomelín.-----

--- 2. José Luis Simón----- Tomás Lozano.-----

--- 3. Luis G. Aguilar----- Francisco Azpiazu.-----

--- 4. Carlos Orozco----- Clemente Cabello.-----

--- 5. Norberto Domínguez----- Fernando Ruiz.-----

--- 6. Raúl Baillères Gual----- Ma. Teresa Baillères de-----

-----Hevia.-----

--- 7. Juan Bordes----- Fernando Solís.-----

--- 8. Raúl Obregón----- Jaime Cortés Rocha.-----

--- 9. Arturo Fernández----- Alejandro Paredes.-----

--- 10. Claudio Salomon----- Víctor Messmacher.-----

--- 11. Rafael Mac Gregor----- Juan Ignacio Gil Antón.-----

--- 12. Alejandro Baillères Gual ----- Ernesto Izquierdo.-----

--- 13. Dolores Martín----- Gustavo Pérez Saavedra.-----

--- 14. José María Blanco----- Eduardo Silva.-----

--- 15. Juan Pablo Baillères Gual----- Enrique Guijosa."-----

--- c).- La ratificación como Consejeros Independientes de los señores Consejeros Propietarios José Luis Simón, Luis A. Aguilar, Norberto Domínguez y Raúl Obregón y de sus respectivos Suplentes, señores Tomás Lozano, Francisco Azpiazu, Fernando Ruiz y Jaime Cortés Rocha.-----

--- d).- El nombramiento de Presidente del Comité de Auditoría y Prácti-



ROSAMARIA LÓPEZ LUGO

NOTARIO PÚBLICO No. 223 DEL D.F.



9,030



cas Societarias, a favor del Consejero Independiente Norberto Domin-
quez.-----

REPRESENTACIÓN-----

--- Declara el compareciente que su representada es persona capaz y que
está legalmente constituida, y que su calidad de Delegado Especial de la
Asamblea cuya acta se protocoliza, no le ha sido revocada, ni modificada
en forma alguna, en los términos de los documentos relacionados en los
antecedentes de este instrumento, mismos que se tienen aquí por reproduc-
cidos como si a la letra se insertasen, para todos los efectos legales a
que haya lugar.-----

GENERALES-----

--- El compareciente por sus generales declara ser: mexicano por naci-
miento, originario de México, Distrito Federal, lugar donde nació el día
treinta de agosto de mil novecientos treinta y ocho, casado, licenciado
en derecho, con domicilio en Moliere número Doscientos Veintidós, Torre
de Oficinas, Colonia Polanco, Delegación Miguel Hidalgo, Código Postal
Once Mil Quinientos Cuarenta, México, Distrito Federal.-----

--- YO, LA NOTARIO, HAGO CONSTAR BAJO MI FE:-----

--- I.- Que me identifique plenamente como notario ante el compareciente
quien es de mi personal conocimiento y lo considero con capacidad legal
para la celebración de éste acto.-----

--- II.- Que tuve a la vista los documentos presentados por el compare-
ciente para la formación de esta escritura, los cuales me declara son
auténticos y que las firmas que aparecen en el acta que se protocoliza,
son auténticas de las personas que comparecieron a la reunión a que di-
cha acta se refiere, quienes las pusieron de su puño y letra, liberando
a la suscrita notario de cualquier responsabilidad al efecto.-----

--- III.- Que hice del conocimiento del compareciente las penas en que
incurren quienes declaran falsamente ante Notario Público.-----

--- IV.- Que para efectos de lo dispuesto en los párrafos segundo y no-
veno del artículo veintisiete del Código Fiscal de la Federación, el
compareciente declara, bajo protesta de decir verdad que no proporciona
la cédula fiscal de los accionistas, ya que las acciones de la sociedad,
cuya acta se protocoliza, se encuentran colocadas en bolsa, y los accio-
nistas las han adquirido a través del Mercado de Valores y no han soli-
citado su registro en el libro de registro de accionistas.-----

--- V.- Que en virtud de que el señor ABDÓN HERNÁNDEZ ESPARZA, en su ca-
lidad de Delegado Especial de la asamblea que se protocoliza, me declara
que en el capital social de su representada no participa inversión ex-
tranjera alguna, no daré el aviso a que se refiere el artículo treinta y
cuatro de la Ley de Inversión Extranjera.-----

--- VI.- Que le hice saber al compareciente, el derecho que tiene de leer personalmente esta escritura y de que su contenido le sea explicado por la suscrita notario, derechos que ejercitó.-----

--- VII.- Que leída esta escritura al compareciente sin haberle explicado su valor, consecuencias ni alcances legales, por ser perito en derecho, manifestó su conformidad, comprensión y entendimiento plenos, firmándola en mi presencia el día dos de marzo de dos mil siete, momento en que la AUTORIZO DEFINITIVAMENTE.- DÓY FE.-----

--- Firma del licenciado Abdón Hernández Esparza.- Ilegible.- Rosamaría López Lugo.- Firmado.- El sello de autorizar.-----

--- INSERCIÓN DEL ARTÍCULO DOS MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y CUATRO DEL CÓDIGO CIVIL PARA EL DISTRITO FEDERAL EN VIGOR.- "Artículo 2554.- En todos los poderes generales para pleitos y cobranzas bastará que se diga que se otorgan con todas las facultades generales y las especiales que requieran cláusula especial conforme a la ley, para que se entiendan conferidos sin limitación alguna.- En los poderes generales para administrar bienes, bastará expresar que se dan con ese carácter para que el apoderado tenga toda clase de facultades administrativas.- En los poderes generales, para ejercer actos de dominio, bastará que se den con ese carácter para que el apoderado tenga todas las facultades de dueño, tanto en lo relativo a los bienes, como para hacer toda clase de gestiones, a fin de defenderlos.- Cuando se quisieren limitar, en los tres casos antes mencionados, las facultades de los apoderados, se consignarán las limitaciones, o los poderes serán especiales.- Los notarios insertarán este artículo en los testimonios de los poderes que otorguen."-----

-----DOCUMENTOS DEL APÉNDICE-----

ROSAMARÍA LÓPEZ LUGO
NOTARIO PUBLICO No. 223 DEL D.F.



--- ES PRIMER TESTIMONIO (PRIMERO EN SU ORDEN), QUE EXPIDO A SOLICITUD DE "GRUPO PALACIO DE HIERRO", SOCIEDAD ANÓNIMA BURSÁTIL DE CAPITAL VARIABLE, PARA ACREDITAR LA PROTOCOLIZACIÓN FORMALIZADA.- VA EN CUARENTA Y TRES PÁGINAS, COTEJADAS Y CORREGIDAS, DE LAS CUALES LAS TREINTA PRIMERAS Y LA ÚLTIMA VAN PROTEGIDAS POR KINEGRAMAS, LOS QUE PUEDEN NO TENER NUMERACIÓN SEGUIDA.- DISTRITO FEDERAL, A TRECE DE MARZO DE DOS MIL SIETE.- DOY FE.-----

--- ESTE TESTIMONIO ES DE LA ESCRITURA NÚMERO NUEVE MIL TREINTA.-----



[Handwritten signature]



EN LA DIRECCION GENERAL DEL
REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO
EN EL FOLIO MERCANTIL NUMERO: 120594
DERECHOS: \$ 961 REG. EN CAJA: 939010161377FR09880
PTDA _____ DE FECHA: 12/03/07
EN _____ DE A30 DE Marzo DE 2007

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

