

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE

**J.P. MORGAN CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.,**  
**J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO**

29 de marzo de 2007

En la Ciudad de México, Distrito Federal, siendo las 9:00 horas del día 29 de marzo de 2007, se reunieron en el domicilio social de **J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero** (en lo sucesivo la "Sociedad") las señoras Paola Rodríguez Segura en representación de J.P. Morgan Grupo Financiero, S.A. de C.V. y Carmen Lozano González de León en representación de J.P. Morgan International Finance Limited a efecto de celebrar una Asamblea General Ordinaria de Accionistas sin necesidad de convocatoria previa, dado que se encuentran debidamente representadas la totalidad de las acciones que integran el capital social de la Sociedad.

Por virtud de lo dispuesto en el artículo 193 de la Ley General de Sociedades Mercantiles (en lo sucesivo "LGSM") y por lo dispuesto en el artículo Vigésimo de los Estatutos Sociales como Presidente de la Asamblea actuó el señor Jorge Alonso Olivares quien ocupa el cargo de Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad; asimismo, la señora Carolina Machado Dufau, Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, fue designada unánimemente para actuar como Secretario de la Asamblea.

Se designó como escrutadores a los señores Fernando Rioja Maldonado y Ursula Ramírez Ponce, quienes después de aceptar su cargo, procedieron a examinar las cartas poder e informaron a la Asamblea que, en cumplimiento con lo dispuesto por el artículo 121 de la Ley del Mercado de Valores (en lo sucesivo "LMV"), los formularios de los poderes para representar a los accionistas de la Sociedad estuvieron a disposición de los accionistas por el plazo establecido en el artículo 173 de la LGSM; inmediatamente después, realizaron el recuento de las acciones exhibidas y certificaron que las cartas poder satisfacen los requisitos de Ley, así como el que se encuentran representadas la totalidad de las acciones en que se divide el capital social de la Sociedad.

Con fundamento en lo dispuesto por el artículo 188 de la LGSM y por el artículo Décimo Noveno de los Estatutos Sociales, el Presidente declaró la Asamblea legalmente instalada no obstante no haberse publicado la convocatoria respectiva y procedió a dar lectura al siguiente:

**ORDEN DEL DÍA**

- I. Renuncia y designación de ciertos miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.**
- II. Nombramiento de delegados especiales de esta Asamblea para protocolizar las resoluciones adoptadas.**
- III. Elaboración, lectura y aprobación en su caso, del Acta de Asamblea.**

La Asamblea, por unanimidad de votos, aprobó tanto la declaración del Presidente como la Orden del Día cuyos puntos fueron desahogados como sigue:

- I. Renuncia y designación de ciertos miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.**

- 
1. Pasando a tratar el primer punto de la Orden del Día, el Presidente informó a los accionistas la renuncia presentada por los señores Brian O'Neill y Susana de la Puente a su cargo como miembros del Consejo de Administración Propietario y Suplente, respectivamente.

En virtud de lo anterior, el Presidente propuso a los señores accionistas designar en su lugar al señor John Philip Murray Pecoraro, como Consejero Propietario y al señor José Oriol Bosch Par como Consejero Suplente.

2. El Presidente propuso además a los señores accionistas designar como Consejero Independiente Suplente al señor Francisco Carrillo Gamboa.

En virtud de lo anterior, los accionistas por unanimidad de votos adoptaron los siguientes:

#### ACUERDOS

1. En esta fecha, se acepta la renuncia de los señores Brian O'Neill y Susana de la Puente a su cargo como miembros del Consejo de Administración Propietario y Suplente, respectivamente, no sin antes agradecerles su leal y fiel desempeño y liberándolos de toda responsabilidad incurrida en el desempeño de sus cargos;
2. En esta fecha se nombra al Señor John Philip Murray Pecoraro como Consejero Propietario de la Sociedad;
3. En esta fecha, se nombra al Señor José Oriol Bosch Par como Consejero Suplente de la Sociedad;
4. En esta fecha, se nombra al Señor Francisco Carrillo Gamboa como Consejero Independiente Suplente de la Sociedad;
5. Por lo anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad quedará integrado de la siguiente manera:

<b>Consejeros Propietarios</b>	<b>Cargo</b>	<b>Suplente</b>
Jorge Alonso Olivares	Presidente	Arturo Arce Taracena
John Philip Murray Pecoraro		José Oriol Bosch Par
Luis A. Nicolau Gutiérrez	Consejero Independiente	Ricardo Calderón Mendoza
Thomas Mueller Gastell	Consejero Independiente	Jean Paul Farah Chajin
Carolina Machado Dufau	Secretario del Consejo de Administración	Gerardo Rivera
Eduardo Cepeda Fernández		José Juan de Olloqui González
John Stephen Donnelly Samper	Consejero Independiente	Francisco Carrillo Gamboa

## **II. Designación de delegado que de ser necesario se ocupe de formalizar los acuerdos tomados en la asamblea.**

---

Pasando a tratar el segundo punto del Orden del Día, el Presidente preguntó a los accionistas si querían añadir algo respecto a lo discutido hasta ese momento. No habiendo otro asunto que tratar, la Asamblea procedió a designar a las señoras Carolina Machado Dufau, Paola Rodríguez Segura y Carmen Lozano González de León y a los señores Fernando Rioja Maldonado, Ricardo Zapata de la Garza y Alejandro Rondero Guerra, como delegados de esta Asamblea, con el objeto de que lleven a cabo todos y cada uno de los trámites y gestiones requeridas para formalizar los acuerdos tomados en esta asamblea.

**III. Elaboración, lectura y aprobación en su caso, del Acta de Asamblea.**

---

Resuelto lo anterior, la Asamblea se suspendió por el tiempo necesario para la redacción de esta Acta, la cual fue leída y aprobada por todos los que en ella intervinieron y firmada por el Presidente y el Secretario.

La Asamblea se levantó a las 10:00 horas del día de su fecha.

---

Jorge Alonso Olivares  
**Presidente**

---

Carolina Machado Dufau  
**Secretario**

Lista de Asistencia de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de **J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V.**, (en lo sucesivo la “Sociedad”) celebrada a las 9:00 horas del día 29 de marzo de 2007.

Lista de Asistencia

<u>ACCIONISTA</u>	<u>ACCIONES</u>
<hr/> J.P. Morgan Grupo Financiero, S.A. de C.V., representado por la señora Paola Rodríguez Segura RFC JPM 960408 FR6	56,000,000
<hr/> J.P. Morgan International Finance Limited, representada por la señora Carmen Lozano González de León RFC JPM 610601 EB5	4,800
TOTAL	<hr/> 56,004,800

Los suscritos, designados escrutadores en la Asamblea a que la presente lista se refiere, certificamos que 56,004,800 (cincuenta y seis millones cuatro mil ochocientos) acciones, es decir, la totalidad de las acciones en que se divide el capital social de la Sociedad, se hallaban debidamente representados.

México D.F., a 29 de marzo de 2007

---

Fernando Rioja Maldonado  
**Escrutador**

---

Ursula Ramírez Ponce  
**Escrutador**

---

Carolina Machado Dufau  
**Secretario**

J.P. MORGAN CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.,  
J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO

Poder No. 1

Poder para representar a un accionista en Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Fecha: 23 de marzo de 2007

Estimada señorita: Paola Rodríguez Segura

J.P. Morgan Grupo Financiero, S.A. de C.V. propietario de 56,000,000 (cincuenta y seis millones) de acciones de la serie "F", representativas del capital social de J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero, por medio del presente confiere a usted un poder especial, pero tan amplio y bastante como en derecho sea necesario, para que en nuestro nombre y representación acuda a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero, que ha sido convocada para celebrarse el día 29 de marzo de 2007 en el domicilio social de dicha Sociedad y vote las 56,000,000 (cincuenta y seis millones) de acciones de la serie "F" de que somos propietarios. Dicha asamblea se sujetará al siguiente:

#### ORDEN DEL DÍA

- I. Renuncia y designación de ciertos miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.**
- II. Nombramiento de delegados especiales de esta Asamblea para protocolizar las resoluciones adoptadas.**
- III. Elaboración, lectura y aprobación en su caso, del Acta de Asamblea.**

Asimismo, por medio del presente aprobamos y ratificamos todos los actos llevados a cabo en forma legal en el ejercicio de este poder.

Otorgante,

J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V.

---

Eduardo Cepeda Fernández  
Director General

---

Carolina Machado Dufau  
Secretario del Consejo de Administración

J.P. MORGAN CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.,  
J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO

Poder No. 2

Poder para representar a un accionista en Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Fecha: 23 de marzo de 2007

Estimada señora: Carmen Lozano González de León

J.P. Morgan International Finance Limited propietario de 4,800 (cuatro mil ochocientas) acciones de la serie "B", representativas del capital social de J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero, por medio del presente confiere a usted un poder especial, pero tan amplio y bastante como en derecho sea necesario, para que en nuestro nombre y representación acuda a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero, que ha sido convocada para celebrarse el día 29 de marzo de 2007 en el domicilio social de dicha Sociedad y vote las 4,800 (cuatro mil ochocientas) acciones de la serie "B" de que somos propietarios. Dicha asamblea se sujetará al siguiente:

#### ORDEN DEL DÍA

- I. Renuncia y designación de ciertos miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.**
- II. Nombramiento de delegados especiales de esta Asamblea para protocolizar las resoluciones adoptadas.**
- III. Elaboración, lectura y aprobación en su caso, del Acta de Asamblea.**

Asimismo, por medio del presente aprobamos y ratificamos todos los actos llevados a cabo en forma legal en el ejercicio de este poder.

Otorgante,

J.P. MORGAN INTERNATIONAL FINANCE LIMITED

---

Por: James C.P. Berry

---

Carolina Machado Dufau  
Secretario del Consejo de Administración