SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO

RESOLUCION mediante la cual se autoriza la fusión de Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte como entidad fusionante y que subsiste, con Constructora Primero, S.A. de C.V., Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V., Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V., Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V., Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V., Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V., Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V., Inmuebles de Occidente, S.A. e Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V., como entidades fusionadas y que se extinguen.

Al margen un sello con el Escudo Nacional, que dice: Estados Unidos Mexicanos.- Secretaría de Hacienda y Crédito Público.- Subsecretaría de Hacienda y Crédito Público.- Unidad de Banca, Valores y Ahorro.- Oficio núm. UBVA/086/2008.

Lic. Alejandro Valenzuela del Río
Director General de Banco Mercantil del Norte, S.A.,
Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y de
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.

C.P. Nora Elia Cantú Suárez
Representante legal de Constructora Primero, S.A. de C.V.,
Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V., Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.,
Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V., Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V.,
Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V, Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.,
Inmuebles de Occidente, S.A. e Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.
Presentes

Esta Secretaría, por conducto de la Unidad de Banca, Valores y Ahorro, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 31, fracciones VII y XXV de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; Noveno Transitorio del "Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y la Ley Orgánica del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos", publicado en el Diario Oficial de la Federación el 1 de febrero de 2008, en relación con los diversos 9 y 27 de la Ley de Instituciones de Crédito vigentes hasta la entrada en vigor del citado decreto; 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, y la Sexta, fracción IV de las "Reglas generales a las que habrán de sujetarse las sociedades a que se refiere el artículo 88 de la Ley de Instituciones de Crédito" (en adelante, las Reglas), en ejercicio de las atribuciones que le confiere el artículo 27, fracciones VII. bis y X del Reglamento Interior de esta Secretaría, y en atención a los siguientes

ANTECEDENTES

1. "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", es una sociedad autorizada para organizarse y operar como institución de banca múltiple en términos de lo dispuesto por el artículo 8 y demás aplicables de la Ley de Instituciones de Crédito, según consta en la Resolución 101-00840 del 25 de abril de 2002;

Dicha institución de banca múltiple, actualmente es titular de las acciones representativas del capital social de las siguientes sociedades inmobiliarias, en los porcentajes que se detallan, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 88 de la Ley de Instituciones de Crédito y por las Reglas:

SOCIEDADES INMOBILIARIAS BANCARIAS	% PARTICIPACIÓN DE BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.
1. "Constructora Primero, S.A. de C.V."	99.99%
2. "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V."	99.99%
3. "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V."	99.99%
4. "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V."	99.88%
5. "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V."	99.99%
6. "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V."	99.99%
7. "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V."	99.99%
8. "Inmuebles de Occidente, S.A."	99.99%
9. "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V."	99.86%

2. Mediante escritos recibidos en esta Unidad Administrativa los días 9 de enero, 14 de febrero, 26 de marzo y 29 de abril, todos de 2008, el Lic. José Morales Martínez y la C.P. Nora Elia Cantú Suárez, ambos en nombre y representación de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", y la última también en representación de las citadas sociedades inmobiliarias (en adelante, los Promoventes), solicitaron la autorización de esta Secretaría, en términos de lo dispuesto por los artículos 27 de la Ley de Instituciones de Crédito vigente hasta la entrada en vigor del decreto señalado en el proemio de este oficio, 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, y la Sexta, fracción IV de las Reglas, para llevar a cabo la fusión de esa institución de crédito, como sociedad fusionante y que subsistiría, con "Constructora Primero, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.", "Inmuebles de Occidente, S.A." e "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.", como sociedades fusionadas y que se extinguirían.

Asimismo, con motivo de dichas fusiones, solicitaron la aprobación de esta Secretaría para modificar el artículo Séptimo de los estatutos sociales de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", a efecto de reflejar el aumento de su capital social por la cantidad de \$93,289.00 (noventa y tres mil doscientos ochenta y nueve pesos 00/100, moneda nacional), para quedar en la suma de \$7,000'928,523.30 (siete mil millones novecientos veintiocho mil quinientos veintitrés pesos 30/100, moneda nacional)¹, en términos de lo dispuesto por el artículo 9 de la Ley de Instituciones de Crédito vigente hasta la entrada en vigor del decreto señalado en el proemio de este oficio;

3. Para tales efectos y en cumplimiento a lo dispuesto por los citados preceptos legales, los Promoventes, remitieron la siguiente información y documentación:

- a) *Los instrumentos públicos que acreditan la personalidad con la que se ostentan los Promoventes;*
- b) *Los proyectos de las actas de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte" y de las citadas sociedades inmobiliarias, que contienen, respectivamente, los acuerdos de fusión y la reforma del artículo Séptimo de los estatutos sociales de la citada institución de crédito;*
- c) *El proyecto del convenio de fusión que celebrarán, por una parte, "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte" y, por la otra, las citadas sociedades inmobiliarias;*
- d) *El balance general consolidado al 30 de septiembre de 2007 de "Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.";*
- e) *Los estados de resultados consolidados del 1 de enero al 30 de septiembre de 2007 de "Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.", "Almacenadora Banorte, S.A. de C.V.", "Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V.", "Pensiones Banorte Generali, S.A. de C.V.", "Seguros Banorte Generali, S.A. de C.V." y "Créditos Pronegocio, S.A. de C.V.";*
- f) *Los estados contables que presentan la situación actual de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte" y de las citadas sociedades inmobiliarias, así como sus estados financieros al 31 de mayo de 2008 y los proyectados;*
- g) *Las hojas de trabajo de consolidación en la que se aprecian las eliminaciones que se realizaron para obtener el balance pro-forma de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte";*
- h) *El organigrama de las empresas subsidiarias de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", antes y después de la fusión;*
- i) *La relación de socios de las empresas subsidiarias de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", antes y después de la fusión;*
- j) *El documento en el cual se detalla como se llevará a cabo el canje de las acciones, así como el factor de canje;*
- k) *El análisis del impacto contable-fiscal e integración de los impuestos diferidos antes y después de la fusión;*
- l) *La relación de socios de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", antes y después de la fusión;*
- m) *La relación de los inmuebles propiedad de las sociedades inmobiliarias, que detalla los que serán transmitidos a esa institución con motivo de la fusión y el destino que se les dará una vez formalizada la referida fusión;*
- n) *La relación de contratos de arrendamiento que actualmente tienen celebrados las inmobiliarias con terceros, con la aclaración de que una vez que surta efectos la citada fusión, los referidos contratos no serán renovados cuando concluya su vigencia;*

¹ Cantidad que podrá ajustarse atendiendo a las cifras definitivas de los estados financieros que servirán de base para la fusión.

- o) *Los motivos que justifican la fusión de que se trata, y*
- p) *La copia simple del oficio AVI-CNT-01-2008 del 23 de enero de 2008, por el que la Comisión Federal de Competencia se dió por enterada de la reestructura de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte".*
4. En términos de lo dispuesto por los artículos Noveno Transitorio del decreto señalado en el proemio de este oficio, 27 de la Ley de Instituciones de Crédito (vigente hasta la entrada en vigor del mismo decreto); 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, y la Sexta, fracción IV de las "Reglas generales a las que habrán de sujetarse las sociedades a que se refiere el artículo 88 de la Ley de Instituciones de Crédito", la Dirección General Adjunta de Banca y Valores, en ejercicio de las atribuciones que le confiere el artículo 28, fracciones I, XIII y XVIII del Reglamento Interior de esta Dependencia, solicitó las opiniones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y del Banco de México a través de los diversos UBVA/DGABV/033/2008 y UBVA/DGABV/034/2008 del 10 de enero, UBVA/DGABV/187/2008 y UBVA/DGABV/188/2008 del 18 de febrero y UBVA/DGABV/359/2008 y UBVA/DGABV/360/2008 del 31 de marzo, todos de 2008, respectivamente;
- Asimismo, solicitó la opinión de la Dirección General Adjunta de Análisis Financiero y Vinculación Internacional de esta propia Unidad, mediante los oficios UBVA/DGABV/035/2008, UBVA/DGABV/189/2008 y UBVA/DGABV/361/2008, de fechas 10 de enero, 18 de febrero y 31 de marzo, todos de 2008;
5. Mediante oficio UBVA/DGABV/501/2008 del 7 de mayo de 2008, la Dirección General Adjunta de Banca y Valores de esta Unidad, solicitó a los Promoventes, remitir el primer testimonio de las escrituras públicas en las que conste la protocolización de las actas de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte" y de las referidas sociedades inmobiliarias bancarias, en las que se acuerden los actos inherentes a la fusión, así como el convenio y el programa de fusión que las sociedades suscribirían debidamente formalizados, a efecto de estar en posibilidad de resolver sobre su solicitud;
6. En respuesta a lo anterior, mediante escrito recibido en esta Unidad Administrativa el 24 de junio de 2008, la Lic. Verónica Lorena Rodríguez González, como persona autorizada dentro del expediente integrado con motivo de la solicitud que se resuelve en este oficio, remitió el primer testimonio de la escritura pública No. 66,822 de fecha 18 de junio de 2008, otorgada ante la fe del Lic. Primitivo Carranza Acosta, Notario Público suplente No. 72, de la Ciudad de Monterrey, N.L., en la cual consta la protocolización de las actas de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de "Constructora Primero, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V." e "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.", celebradas el 12 de junio de 2008; de "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V.", "Inmuebles de Occidente, S.A." e "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.", celebradas el 13 de junio de 2008, y de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", celebrada el 16 de junio de 2008. En dichas asambleas, respectivamente, se tomaron, entre otros, los siguientes acuerdos:
- a) La fusión de las referidas sociedades inmobiliarias, subsistiendo "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", como sociedad fusionante y extinguiéndose "Constructora Primero, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.", "Inmuebles de Occidente, S.A." e "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.", como las sociedades fusionadas.
- b) La celebración del convenio de fusión para formalizar los acuerdos adoptados en dichas Asambleas, y
- c) Como consecuencia de lo descrito en los incisos anteriores, la modificación del artículo Séptimo de los estatutos sociales de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", a efecto de reflejar el aumento de su capital en la cantidad de \$90,663.60 (noventa mil seiscientos sesenta y tres pesos 60/100, moneda nacional) para quedar en la cantidad de \$7,000'927,213.60 (siete mil millones novecientos veintisiete mil doscientos trece pesos 60/100, moneda nacional).

CONSIDERANDO

1. Que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a través del oficio 312-1/11385/2008 del 29 de abril de 2008, recibido en esta Unidad Administrativa el día 6 de mayo del año en curso, manifestó su opinión favorable para que esta Secretaría autorice la fusión de que se trata y, asimismo, para que apruebe la modificación del artículo Séptimo de los estatutos sociales de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", en los términos del planteamiento presentado. Lo anterior, en la inteligencia de que:

"...**Banorte**, en su caso, deberá enajenar los inmuebles que no sean necesarios para el desarrollo de su objeto, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 27, fracción V de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 46, fracción XXIII de la Ley de Instituciones de Crédito, así como, en su caso, abstenerse de celebrar nuevos contratos de arrendamiento respecto de los inmuebles que adquiera con motivo de la fusión, o dar lugar a que aquellos ya celebrados por las **Inmobiliarias** se renueven o prorroguen.

..."

2. Que el Banco de México, mediante oficio S33/18507 del 16 de abril de 2008, recibido en esta Unidad Administrativa el 18 del mismo mes y año, manifestó su opinión favorable a efecto de que esta Secretaría autorice la fusión de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", como sociedad fusionante, con las sociedades inmobiliarias antes señaladas, como sociedades fusionadas, y la modificación de los estatutos sociales de la referida institución de banca múltiple. Lo anterior en el entendido de que "... ningún contrato de arrendamiento sea renovado o prorrogado por el Banco";
3. Que mediante el diverso UBVA/DGAAF/053/2008 de fecha 16 de abril de 2008, la Dirección General Adjunta de Análisis Financiero y Vinculación Internacional de esta propia Unidad, manifestó:

"...

 - De conformidad con los estados financieros pro forma de la fusión, el capital contable de Banorte se verá incrementado en \$93,280.00 (Noventa y tres mil doscientos ochenta pesos 00/100 M.N.), equivalente a la participación de los accionistas minoritarios de las Inmobiliarias.
 - ...
 - La inversión de las Inmobiliarias computan para determinar la capacidad financiera de Banorte, por lo tanto de acuerdo con las cifras reportadas al mes de enero de 2008 a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se determinó que el banco liberará capacidad financiera por la cantidad de ... En virtud de lo anterior, la capacidad financiera disponible respecto al límite establecido en la fracción I del artículo 55 de la LIC considerando la fusión en comento aumentará, respecto al penúltimo párrafo de dicho artículo, la capacidad financiera disponible se incrementará...
 - ...
 - La fusión de las Inmobiliarias aumentará marginalmente el Índice de Capitalización (ICAP) registrado por el banco a enero de 2008, el ICAP resultante una vez realizada la fusión en comento, se mantendría 5.4 puntos porcentuales (pp) por arriba del mínimo regulatorio.
 - ...
 - Por lo anterior y, habiendo analizado desde el punto de vista financiero la información presentada, esta Dirección General Adjunta, de conformidad con el artículo 29, fracciones VII y XVIII del Reglamento Interior de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, no encuentra impedimento en que se otorgue a Banorte la autorización correspondiente.
 - ..."
4. Que es necesario impulsar el desarrollo del marco de libre concurrencia y competencia en el sector financiero, permitiendo menores costos, mejores servicios y mayor cobertura, y facilitando a la población el acceso a nuevos servicios y a la atención de las necesidades de un mayor universo de la población;
5. Que es necesario contar con un sistema financiero profundo y eficiente, que otorgue un retorno apropiado a los ahorradores, atienda a los sectores que no cuentan con un acceso adecuado, y desarrolle nuevos productos y servicios;
6. Que las solicitudes señaladas en el ANTECEDENTE 2 de este oficio, cumplen con las disposiciones legales aplicables a los procedimientos de autorización para la fusión de una institución de banca múltiple con una o más sociedades y de aprobación a la modificación de los estatutos sociales de una institución de banca múltiple, y
7. Que una vez analizada la información y documentación presentada por los Promoventes y después de escuchar las opiniones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, del Banco de México y de la Dirección General Adjunta de Análisis Financiero y Vinculación Internacional de esta Unidad, así como de haber determinado la procedencia del otorgamiento de la autorización y aprobación en cuestión,

RESUELVE

- PRIMERO.-** Autorizar la fusión de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte" como sociedad fusionante y que subsiste, con "Constructora Primero, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.", "Inmuebles de Occidente, S.A." e "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.", como sociedades fusionadas y que se extinguen, en los términos acordados por dichas sociedades en sus respectivas Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas, celebradas los días 12, 13 y 16 de junio de 2008, así como en el respectivo convenio de fusión suscrito entre las mismas, documentos que constan protocolizados en la escritura pública No. 66,822 de fecha 18 de junio de 2008, otorgada ante la fe del Lic. Primitivo Carranza Acosta, Notario Público suplente No. 72, de la Ciudad de Monterrey, N.L., y conforme a lo siguiente:

- a. La fusión surtirá efectos cuando la presente autorización y los acuerdos de fusión adoptados por las sociedades en sus respectivas Asambleas de Accionistas, así como el convenio de fusión se inscriban en el Registro Público de Comercio correspondiente.
- b. Una vez inscritos en el Registro Público de Comercio correspondiente, los acuerdos de fusión respectivos, deberán ser publicados en el Diario Oficial de la Federación y en dos periódicos de amplia circulación en el domicilio de las sociedades de que se trata. Asimismo, y conforme a lo establecido por el artículo 13 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, la presente autorización deberá ser publicada en el Diario Oficial de la Federación a costa de "Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V."
- La realización de dichas publicaciones deberá notificarse a la autoridad que conforme a la legislación aplicable resulte competente, acompañando copia de la documentación que las acredite, dentro de los cinco días hábiles siguientes a la fecha en la que se verifiquen.
- c. Al surtir efectos la fusión, "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", como sociedad fusionante y que subsiste, resultará causahabiente a título universal de "Constructora Primero, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.", "Inmuebles de Occidente, S.A." e "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.", sociedades fusionadas y que se extinguen, por lo tanto, quedarán incorporados al patrimonio de la primera, todos los activos y pasivos de las fusionadas.
- d. "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", en su caso, deberá enajenar los inmuebles que no sean necesarios para el desarrollo de su objeto, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 27, fracción V de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos y 46, fracción XXIII de la Ley de Instituciones de Crédito, así como, en su caso, abstenerse de celebrar nuevos contratos de arrendamiento respecto de los inmuebles que adquiera con motivo de la fusión, o dar lugar a que aquellos ya celebrados por las referidas sociedades inmobiliarias se renueven o prorroguen.
- e. "Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.", "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", "Constructora Primero, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bancrecer, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banormex, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Bra, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Banorte, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Finsa, S.A. de C.V.", "Inmobiliaria Innova, S.A. de C.V.", "Inmuebles de Occidente, S.A." e "Inmuebles de Tijuana, S.A. de C.V.", al efectuar la fusión que se autoriza en el resolutive PRIMERO de este oficio, deberán cuidar en todo tiempo la adecuada protección de los intereses del público; así como de los trabajadores de las sociedades, en lo que corresponda a sus derechos, y de quienes tengan celebradas operaciones con ellas.

SEGUNDO.- Aprobar la modificación del artículo Séptimo de los estatutos sociales de "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", a efecto de reflejar el aumento de su capital social en la cantidad de \$90,663.60 (noventa mil seiscientos sesenta y tres pesos 60/100, moneda nacional) para quedar en la cantidad de \$7,000'927,213.60 (siete mil millones novecientos veintisiete mil doscientos trece pesos 60/100, moneda nacional)².

Lo anterior en los términos de los acuerdos adoptados por "Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte", en su Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2008, protocolizada mediante la escritura pública referida en el resolutive PRIMERO anterior.

Se devuelve a los Promoventes el primer testimonio de la escritura pública que anexaron a su escrito del 24 de junio de 2008, con la indicación de que deberán informar y remitir a esta Dependencia la evidencia documental sobre la fecha y demás datos relativos a la inscripción que lleven a cabo del mismo, ante el Registro Público de Comercio correspondiente, en un plazo de quince días hábiles contados a partir de la fecha en que se verifique dicha inscripción.

La presente resolución se emite con base en la información y documentación proporcionada por los Promoventes, y se limita exclusivamente a los actos y operaciones que, de conformidad con las disposiciones aplicables, compete resolver a esta Unidad de Banca, Valores y Ahorro, y no prejuzga sobre la realización de cualquier acto corporativo que dichas sociedades lleven a cabo, que impliquen la previa autorización o aprobación de las autoridades financieras, fiscales o de cualquier otra autoridad, en términos de la normativa vigente.

Sin otro particular, aprovecho la ocasión para enviarle un cordial saludo.

Atentamente

México, D.F., a 7 de julio de 2008.- El Titular de la Unidad, **Guillermo Zamarripa Escamilla**.- Rúbrica.

² Cantidad ajustada atendiendo a las cifras definitivas de los estados financieros que sirvieron de base para la fusión.

RESOLUCION mediante la cual se autoriza a Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V., para que en su carácter de sociedad fusionante, lleve a cabo la fusión con Escin Monex, S.A. de C.V. y con Efecto Monex, S.A. de C.V., como sociedades fusionadas.

Al margen un sello con el Escudo Nacional, que dice: Estados Unidos Mexicanos.- Secretaría de Hacienda y Crédito Público.- Unidad de Banca, Valores y Ahorro.- Oficio núm. UBVA/143/2009.

Lic. Héctor Lagos Dondé
Director General de
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.
Presente

Esta Unidad Administrativa, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 31, fracción XXV de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal; 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, y en ejercicio de las atribuciones que le confiere el Artículo 27, fracción X del Reglamento Interior de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. en atención a los siguientes:

ANTECEDENTES

1. Mediante oficio 101-00641 del 21 de mayo de 2003, esta Secretaría autorizó a "Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V." para constituirse como sociedad controladora y operar como grupo financiero, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 6o. y demás aplicables de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras
2. Mediante escrito recibido en esta Unidad Administrativa el 9 de junio de 2009, el Lic. Jacobo G. Martínez Flores, en su carácter de Representante Legal de "Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V." (Monex Grupo Financiero), "Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.", Monex Grupo Financiero", (Monex Casa de Bolsa) y "Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero" (Banco Monex), personalidad que tiene debidamente acreditada ante esta Dependencia, somete a consideración de esta Secretaría el proyecto de Acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Monex Grupo Financiero.
3. Del Acta en cuestión, se desprende que Monex Grupo Financiero acordará, entre otros temas:
 - a) La fusión de Monex Grupo Financiero como sociedad fusionante, con Escin Monex, S.A. de C.V. (Escin Monex) y con Monex Money, S.A. de C.V. (Monex Money), como sociedades fusionadas, y,
 - b) El Convenio de Fusión entre Monex Grupo Financiero, Escin Monex y Monex Money.

Lo anterior, como parte de la reestructura corporativa que pretende efectuar ese Grupo Financiero.

4. Mediante oficios UBVA/DGABV/579/2009, UBVA/DGABV/710/2009, UBVA/DGABV/843/2009, UBVA/DGABV/580/2009, UBVA/DGABV/711/2009, UBVA/DGABV/844/2009, UBVA/DGABV/581/2009, UBVA/DGABV/712/2009 y UBVA/DGABV/845/2009, del 12 de junio, 6 de agosto y 21 de septiembre de 2009, respectivamente, esta Dependencia en ejercicio de las atribuciones que le confiere el Artículo 28, fracción XIII del Reglamento Interior de esta Secretaría y con fundamento en lo dispuesto por el Artículo 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, solicitó la opinión del Banco de México, de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como de la Dirección General Adjunta de Análisis Financiero y Vinculación Internacional, adscrita a esta Unidad de Banca, Valores y Ahorro.
5. Mediante oficio UBVA/DGABV/981/2008 de fecha 13 de noviembre de 2009, esta Dirección General Adjunta de Banca y Valores en ejercicio de las atribuciones que le confiere el Artículo 28, fracción XIII del Reglamento Interior de esta Secretaría y con fundamento en el Artículo 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, solicitó a Monex Grupo Financiero, remitir lo siguiente: 1) Primer Testimonio y tres copias simples de la escritura pública en la que conste la protocolización del Acta de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Monex Grupo Financiero, así como el Convenio de Fusión entre Monex Grupo Financiero, Escin Monex y Monex Money, 2) Copias simples de las escrituras públicas en las que conste la protocolización de los estatutos sociales de Escin Monex y Monex Money, y 3) Copias simples de las escrituras públicas en las que conste la protocolización de las Actas de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Escin Monex y de Monex Money, a efecto de estar en posibilidad de resolver lo conducente.
6. Mediante escrito recibido en esta Unidad Administrativa el 15 de diciembre de 2009, el Lic. Jacobo G. Martínez Flores, remitió el Primer Testimonio y tres copias simples de la Escritura Pública No. 33,018 de fecha 9 de diciembre de 2009, mediante la cual se protocolizaron las Actas de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Monex Grupo Financiero, Escin Monex y de Efecto Monex, S.A. de C.V. (Efecto Monex), incluyendo el Convenio de Fusión respectivo, así como copias simples de las Escrituras Públicas Nos. 32,984 y 32,985, de fecha 26 de noviembre de 2009, que contienen la constitución de Escin Monex y Efecto Monex, respectivamente, todas otorgadas ante la fe del Lic. Alberto T. Sánchez Colín, Notario Público No. 83 del Distrito Federal.

Es importante señalar que la sociedad que se constituiría bajo la denominación de Monex Money, se constituyó con el nombre de Efecto Monex, sin que haya algún cambio en el planteamiento original.

CONSIDERANDO

1. Que el Banco de México mediante oficio S33/18778 del 4 de noviembre de 2009, manifestó su opinión favorable a efecto de que esta Secretaría autorice a Monex Grupo Financiero lo solicitado.
2. Que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante oficio 312-3/82072/2009 del 30 de octubre de 2009, manifestó su opinión favorable a efecto de que esta Secretaría autorice a Monex Grupo Financiero, realizar las modificaciones de que se trata, siempre que los diversos actos corporativos que comprenden la reestructura de ese grupo financiero, surtan efectos de manera simultánea.
3. Que la Dirección General Adjunta de Análisis Financiero y Vinculación Internacional, a través de diversos UBVA/DGAAF/119/2009 y UBVA/DGAAF/142/2009 del 18 de septiembre y 22 de octubre de 2009, respectivamente, manifestó que desde el punto de vista financiero no existe inconveniente en la realización de los actos corporativos solicitados por Monex Grupo Financiero.
4. Que la solicitud de Monex Grupo Financiero, cumple con las disposiciones legales y administrativas aplicables al procedimiento de autorización a la fusión de que se trata.
5. Que una vez analizada la información y documentación presentada por Monex Grupo Financiero y después de haber determinado la procedencia del otorgamiento de la autorización en cuestión, emite la siguiente:

RESOLUCION

PRIMERO.- Se autoriza a "Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.", para que en su carácter de sociedad fusionante, lleve a cabo la fusión con Escin Monex, S.A. de C.V. y con Efecti Monex, S.A. de C.V., como sociedades fusionadas, en los términos acordados por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de ese Grupo Financiero, celebrada el 26 de noviembre de 2009, protocolizada mediante Escritura Pública No. 33,018 de fecha 9 de diciembre de 2009, otorgada ante la fe del Lic. Alberto T. Sánchez Colín, Notario Público No. 83 del Distrito Federal.

Lo anterior, en la inteligencia de que los diversos actos corporativos que comprenden la reestructura de ese grupo financiero, deberán surtir efectos de manera simultánea.

SEGUNDO.- En virtud de lo señalado en la fracción IV del artículo 10 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, la fusión de que se trata, surtirá efectos a partir de la fecha en que la presente autorización y los acuerdos de fusión adoptados por las respectivas asambleas de accionistas, se inscriban en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio.

TERCERO.- En términos de lo establecido por el artículo 32 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V., deberá informar a esta Dependencia dentro de los veinte días hábiles siguientes a la citada inscripción, sobre la fecha y demás datos relativos a la inscripción de mérito, devolviéndose el Primer Testimonio de la Escritura Pública a la que se hace referencia en el Resolutivo Primero del presente oficio, para tales efectos.

CUARTO.- La presente autorización deberá publicarse en el Diario Oficial de la Federación en términos de lo dispuesto por el artículo 13 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, a costa de ese Grupo Financiero como sociedad fusionante.

QUINTO.- Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V., deberá remitir a esta Dependencia copia simple de la publicación que lleve a cabo de los respectivos acuerdos de fusión en el Diario Oficial de la Federación y en dos periódicos de amplia circulación del domicilio de las sociedades de que se trata, en términos de lo dispuesto por el artículo 10 fracción V de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, en un plazo de días hábiles contados a partir de la fecha en que las mismas se verifiquen.

La presente autorización se emite con base en la información y documentación proporcionada por el promovente y se limita exclusivamente a los actos y operaciones que, de conformidad con las disposiciones aplicables, compete resolver a esta Secretaría, y no prejuzga sobre la realización de cualquier acto corporativo que la Sociedad lleve a cabo, que implique la previa autorización o aprobación de las autoridades financieras, fiscales o de cualquier otra autoridad, en términos de la normatividad vigente.

Sin otro particular, aprovecho la ocasión para enviarle un cordial saludo.

México, D.F., a 23 de diciembre de 2009.- El Titular de la Unidad, **Guillermo Zamarripa Escamilla**.- Rúbrica.

(R.- 303063)