

**HSBC PARTICIPACIONES (ARGENTINA) S.A.**  
**ASAMBLEA ANUAL ORDINARIA**

Acta de la Asamblea Anual Ordinaria celebrada el 27 de Octubre de 2014, en la sede de la calle Florida 229, piso 10°, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Se declara abierta la Asamblea siendo las 10.50 horas, bajo la presidencia del Sr. Vicepresidente Dr. Miguel Ángel Estévez, con la asistencia de tres accionistas representados, con un total de 11.513.929 acciones ordinarias con derecho a igual número de votos, conforme la constancia de fojas 7 del Libro de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia de Accionistas a Asambleas N°1 rubricado, lo que representa la totalidad del Capital Social y confiere a la presente Asamblea el carácter de unánime.

Informo que asiste el Síndico de la Sociedad, Dr. Juan Santiago Mollard en representación de la Comisión Fiscalizadora.

Asiste el Representante de la Inspección General de Justicia, Sra. María Alejandra Migliore, designada mediante nota de fecha 24 de Octubre de 2014.

Se designa como Secretario de la Presente Asamblea al Dr. Sebastián P. García.

Seguidamente el Sr. Secretario somete a consideración de los Señores Accionistas el Orden del Día de la presente Asamblea:

**1. DESIGNACION DE DOS ACCIONISTAS PARA CONFECCIONAR Y FIRMAR EL ACTA JUNTAMENTE CON EL SR. PRESIDENTE.**

A propuesta del Representante del Accionistas HSBC Argentina Holdings S.A., se propone designar a los representantes de los Accionistas HSBC Bank Argentina S.A. y HSBC Argentina Holdings S.A., Dres. Julio Manco y Héctor Gustavo Roselli, respectivamente, para confeccionar y firmar el acta juntamente con el Sr. Presidente.

Asimismo, se propone autorizar a cualquier miembro del Directorio a firmar los documentos necesarios a fin de presentar los mismos ante los Organismos de Control.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

**2. CONSIDERACION DE LA MEMORIA, ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL, ESTADO DE RESULTADOS, ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, NOTAS, ANEXOS, ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS, INVENTARIO E INFORME DE LOS AUDITORES Y DE LA COMISION FISCALIZADORA AL 30 DE JUNIO DE 2014.**

A moción del Representante de HSBC Bank Argentina S.A., se propone suprimir la lectura de la totalidad de los documentos mencionados y aprobarlos en su integridad en la forma como fueron presentados por el Directorio.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

**3. TRATAMIENTO DE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. DESTINO DE LOS MISMOS.**

El Representante del Accionistas HSBC Argentina Holdings S.A., informa que:

	<b>EN PESOS</b>
Realizadas las provisiones estimadas como necesarias, el resultado final del ejercicio muestra una ganancia de:	3.282.789
que, luego de deducido el monto de la reserva legal de 5% de:	164.139
Arroja un total de:	<b>3.118.650</b>

Asimismo se propone, conforme la resolución 25 de la Inspección General de Justicia y aplicando un criterio de prudente administración a efectos de cubrir eventuales necesidades financieras de la Sociedad, se destine a Reserva Voluntaria conforme lo determina el Art. 70 de la Ley de Sociedades Comerciales.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

Antes de continuar con el Orden del Día respectivo, el Sr. Secretario informa a los Sres. Accionistas que los Sres. Directores han resuelto renunciar a los honorarios que la Asamblea pudiera votar por su desempeño en la Sociedad por el ejercicio económico vencido el 30 de Junio de 2014.

Hecha la aclaración, el Sr. Secretario somete a consideración de la Asamblea el siguiente punto del Orden del Día, que dispone:

**4. CONSIDERACION DE LA GESTION DEL DIRECTORIO Y SUS HONORARIOS POR EL EJERCICIO ECONÓMINCO VENCIDO EL 30 DE JUNIO DE 2014.**

Atento lo informado por el Sr. Secretario, el representante del Accionista HSBC Bank Argentina S.A. mocionó aprobar la gestión del Directorio por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2014, y aprobar la renuncia a percibir honorarios efectuada por los Sres. Directores por la gestión que ejercieran durante el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2014, agradeciendo el gesto realizado.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

**5. FIJACION DEL NUMERO Y ELECCION DE DIRECTORES TITULARES Y SUPLENTE PARA EL NUEVO EJERCICIO. CONSIDERACION DE SUS HONORARIOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO A VENCER EL 30 DE JUNIO DE 2015.**

El representante del Accionista HSBC Argentina Holdings S.A. propone fijar en 3 (tres) el número de Directores Titulares y no designar Directores Suplentes, designándose a los Señores Kevin James Ball, Miguel Ángel Estévez y Marta Isabel Gómez de Orona, todos con mandato hasta la próxima asamblea anual que considere estados contables al 30 de junio de 2015.

Asimismo, mociona que los honorarios por el ejercicio a vencer el 30 de junio de 2015 se fijen en la Asamblea que trate los estados contables a esa fecha.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

**6. CONSIDERACION DE LA GESTION DE LA COMISION FISCALIZADORA Y SUS HONORARIOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO VENCIDO EL 30 DE JUNIO DE 2014.**

El representante del Accionista HSBC Bank Argentina S.A. mociona aprobar la gestión de la Comisión Fiscalizadora por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2014 y aprobar la suma de \$ 79.000, como honorarios de la Comisión Fiscalizadora por el ejercicio económico vencido en esa fecha, asignándose los mismos al Dr. Juan Santiago Mollard.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

**7. DESIGNACION DE MIEMBROS TITULARES Y SUPLENTE DE LA COMISION FISCALIZADORA PARA EL NUEVO EJERCICIO. CONSIDERACION DE SUS HONORARIOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO A VENCER EL 30 DE JUNIO DE 2015.**

A propuesta del Accionista HSBC Argentina Holdings S.A. se mociona designar a los Dres. Juan Santiago Mollard, Carlos Marcelo Villegas y Juan Antonio Nicholson (h) como Síndicos Titulares y a los Doctores Santiago María Juan Antonio Nicholson, Juan Carlos Etchebehere y María Fraguas como Síndicos Suplentes.

Adicionalmente, mociona que los honorarios de la Comisión Fiscalizadora por el ejercicio en curso, sean considerados por la Asamblea que trate los estados contables a vencer el 30 de junio de 2015.

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina S.A. con 379 votos.

**8. AUTORIZACION A DIRECTORES Y SINDICOS (ART. 273 LEY 19.550).**

A propuesta del representante del Accionista HSBC Bank Argentina S.A. se mociona autorizar a los Señores Directores y Síndicos a formar parte de otros Directorios y Comisiones Fiscalizadoras, conforme lo establece el Art. 273 de la Ley de Sociedades Comerciales (Ley 19.550).

Se aprueba por unanimidad de los presentes, es decir, HSBC Argentina Holdings S.A. con 11.448.328 votos, HSBC Latin America BV con 65.222 y HSBC Bank Argentina SA con 379 votos.

No habiendo más asuntos que tratar, el Sr. Vicepresidente declara concluida la presente Asamblea siendo las 11 horas.