

## Informe Explicativo sobre normas incluidas en el Código de Protección al Inversor (R.G. CNV N° 529 y modificatorias)

### I. Introducción

El presente es el Informe Explicativo (“Informe”) sobre las normas incluidas en el Código de Protección al Inversor (“CPI”)<sup>1</sup> aplicable a HSBC Bank Argentina S.A. (en adelante “HBAR”) cuya actividad dentro del mercado de capitales argentino se encuentra bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”). El Informe resulta aplicable a HBAR en su actuación como: (i) sociedad depositaria en relación a fondos comunes de inversión (ii) fiduciario financiero, (iii) agente custodio de los títulos representativos de las inversiones de terceros, y (iv) agente colocador de instrumentos propios y de terceros que cuenten con autorización de la CNV para ser ofertados públicamente y que se coticen y negocien en las bolsas y mercados de nuestro país.

### II. Principios Generales y Valores

Las previsiones del CPI describen las conductas e incluyen otras previsiones que deberán ser observadas por los empleados y funcionarios de HBAR, quienes deberán actuar dando estricto cumplimiento a lo previsto por la normativa legal, reglamentaria y contractual que regule sus actividades, y que deberán ser fielmente respetadas por todos ellos, procurando en todo momento observar el deber de lealtad hacia el inversor. Deberán ajustarse a principios de honestidad, equidad y transparencia en las transacciones, prudencia y diligencia en el ejercicio de sus funciones, emplear eficazmente los recursos y seguir los procedimientos requeridos para el debido desempeño de sus actividades.

### III. Conductas Especialmente Exigidas.

1) Asegurar la lealtad en la ejecución de las órdenes dadas por los inversores, a tal efecto los empleados y funcionarios de HBAR deben:

- Dar estricto cumplimiento a lo previsto por la normativa legal, reglamentaria y contractual que regule sus actividades.
- Evitar los conflictos de intereses y cuando no puedan ser evitados, se asegurará que las operaciones se efectúen en cumplimiento de la normativa aplicable.
- No incluir en la publicidad, propaganda y difusión de los productos declaraciones, alusiones o descripciones que puedan inducir a error, equívocos o confusión al público.
- Ajustar su actuar a normas de prudencia y diligencia de un buen hombre de negocios.
- Guardar estricta reserva de la información recibida de los clientes.
- Brindar información periódica en forma diligente.
- Adoptar las medidas de seguridad físicas e informáticas que las normas aplicables establezcan.
- Llevar un registro diario de todas las operaciones realizadas.
- Poner a disposición de los Clientes, cada vez que estos lo solicitaren, un resumen de las operaciones realizadas.

2) Prevenir y reprimir la manipulación del mercado

- Ajustando su actuar a las normas de prudencia y diligencia de un buen hombre de negocios.

---

<sup>1</sup> El CPI puede ser obtenido en [www.hsbc.com.ar](http://www.hsbc.com.ar)

- Absteniéndose de realizar prácticas o incurrir en conductas que pretendan o permitan la manipulación de precios o volúmenes de activos o puedan afectar la transparencia del mercado.

### 3) Prevenir y reprimir el fraude

Los empleados y funcionarios de HBAR deberán:

- Dar cumplimiento al deber de información que les impongan las correspondientes normas legales y/o reglamentarias.
- Requerir de sus clientes información sobre su situación financiera y sobre sus antecedentes.
- Impedir que se utilice la información reservada, a fin de obtener para sí o para otros, ventajas de cualquier tipo, derivadas ellas de la compra o venta de títulos valores, futuros, opciones o de cualquier otra operación relacionada con la negociación de cualquier activo.
- Colaborar con las autoridades en las investigaciones relativas al Régimen de Transparencia en la Oferta Pública.

## IV. Conductas Prohibidas.

Los empleados y funcionarios de HBAR deberán abstenerse de:

- En caso de conflicto de interés, anteponer los intereses de HBAR, en incumplimiento con la normativa aplicable.
- Usar la información reservada, referida a compra o venta de títulos valores, futuros, opciones o de cualquier otra operación relacionada con la negociación de cualquier activo, con el objeto de obtener ventajas para sí o para otros.
- Incluir en la publicidad, propaganda y difusión que, por cualquier medio, realice la entidad declaraciones, alusiones o descripciones que puedan inducir a error o equívoco sobre la naturaleza, precios, rentabilidad, rescates, liquidez, garantías o cualquier otra característica de los activos comercializados o servicios prestados.
- Entorpecer las investigaciones relativas al Régimen de Transparencia en la Oferta Pública.

## V. Régimen de Sanciones Aplicables.

La violación al CPI, así como a toda otra normativa vigente, implicará la aplicación, según la gravedad del hecho, de las sanciones disciplinarias previstas por HBAR, las que podrán ser graduadas entre un llamado de atención hasta el despido. Dichas sanciones se impondrán siguiendo los procedimientos previstos por HBAR y la legislación vigente. Esto sin perjuicio de las sanciones que correspondan a la entidad en virtud de lo previsto por la Ley 17.811 de Oferta Pública de Valores y la Ley 24.083 de Fondos Comunes de Inversión.

## VI. Derechos del Cliente

Entre los derechos más relevantes del cliente figuran:

- Exigir que se especifiquen los derechos del Cliente en la documentación relativa a los productos contratados con HBAR.
- Recibir periódicamente un resumen con las operaciones realizadas.
- Formular quejas y reclamos cuando considere que se encuentran afectados sus derechos.
- Reserva de la información sobre sus inversiones, siempre que no existiere una obligación legal de revelarlas.