

**HSBC CASA DE BOLSA S.A. DE C.V.**  
**GRUPO FINANCIERO HSBC**  
**PASEO DE LA REFORMA No. 347 COL. CUAUHTEMOC, MEXICO D.F. C.P. 06500**  
**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**  
(MILLONES DE PESOS)

| CONCEPTO                                                                | CAPITAL CONTRIBUIDO |                                                                                       |                            |                                          | CAPITAL GANADO      |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                | TOTAL CAPITAL CONTABLE |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|------------------------|
|                                                                         | CAPITAL SOCIAL      | APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL FORMALIZADAS EN ASAMBLEA DE ACCIONISTAS | PRIMA EN VENTA DE ACCIONES | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION | RESERVAS DE CAPITAL | RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADO POR VALUACION DE TITULOS DISP PARA LA VENTA | RESULTADO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA DE FLUJO EFECTIVO | EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION | RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS | RESULTADO NETO |                        |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>                                 | 366                 | 0                                                                                     | 0                          | 0                                        | 73                  | 0                                  | 0                                                     | 0                                                                      | 0                                | 0                                               | 87             | 526                    |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>       |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Suscripción de acciones                                                 |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Capitalización de utilidades                                            |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Constitución de reservas                                                |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores        |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     | 87                                 |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 | (87)           | 0                      |
| Pago de dividendos                                                      |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| <b>TOTAL</b>                                                            | 0                   | 0                                                                                     | 0                          | 0                                        | 0                   | 87                                 | 0                                                     | 0                                                                      | 0                                | 0                                               | (87)           | 0                      |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b> |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Utilidad Integral                                                       |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Resultado neto                                                          |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 | 74             | 74                     |
| Resultado por valuación de títulos disponibles p la venta               |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de efectivo        |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Efecto acumulado por conversión                                         |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                         |                     |                                                                                       |                            |                                          |                     |                                    |                                                       |                                                                        |                                  |                                                 |                |                        |
| <b>TOTAL</b>                                                            | 0                   | 0                                                                                     | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                     | 0                                                                      | 0                                | 0                                               | 74             | 74                     |
| <b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016</b>                                | 366                 | 0                                                                                     | 0                          | 0                                        | 73                  | 87                                 | 0                                                     | 0                                                                      | 0                                | 0                                               | 74             | 600                    |

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los Directivos que los suscriben.

<http://www.about.hsbc.com.mx/es-mx/investor-relations>

[www.cnbv.gob.mx/informacion-estadistica](http://www.cnbv.gob.mx/informacion-estadistica)

|                          |                                      |                                   |                         |
|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| <b>DIRECTOR GENERAL</b>  | <b>DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA</b> | <b>DIRECTOR DE ADMINISTRACION</b> | <b>CONTADOR GENERAL</b> |
| JAUBERT LUENGAS FRANCOIS | FERNANDO ESTEBAN MICHELETTI          | JUAN JOSE CADENA OROZCO           | ANGEL PEREZ MATUS       |