HSBC Seguros

Panamá, 17 de diciembre de 2007.

Señor
Ángel Nieves
Bolsa de Valores de Panamá, S.A.
Ciudad.

Estimado Señor Nieves:

En cumplimiento con el Artículo No.2 del Acuerdo No.10-2005 de la Comisión Nacional de Valores por este medio le informamos sobre el cambio de la Junta Directiva de la sociedad, la cual ha quedado conformada por las siguientes personas:

Joseph Salterio	Presidente
Raúl Morrice	Vice-Presidente
Hans Kupfer	Tesorero
Alan Grieve	Secretario
Alastair J. Bryce	Director
Maritza Chong	Directora
Miguel Brostella	Director
George F. Novey	Director
Héctor Infante	Director
Carlos Tribaldos	Suplente

Adjuntamos para su referencia copia de la escritura No.27,633 el cual ha sido debidamente registrada con fecha del 29 de noviembre de 2007, en la cual consta el cambio de la nueva Junta Directiva.

Agradecemos de antemano su atención a la presente.

Atentamente,

Raúl Morrice J.
CEO Panamá & Centroamérica

Inés M. Arosemena B.
Vicepresidente de Finanzas

HSBC Seguros (Panamá) S.A.
R.U.C. 89-403-22581- DV 30
Edificio No. 62 Calle 50,
Apartado 0816-01085, Panamá, Rep. de Panamá
Tel: (507) 205-0300, Fax: (507) 223-4865
Atención al Cliente: 800-2090
www.hsbcseguros.com.pa

219026
2007

Mere

REPUBLICA DE PANAMA
PROVINCIA DE PANAMA

NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO

Licdo. Boris Barrios González

NOTARIO PUBLICO PRIMERO

Teléfonos: 264-3585, 264-8927
Telefax: 264-8047

OBARRIO
AVE. SAMUEL LEWIS
EDIF. OLIVELLA
PLANTA ALTA

Apartado: 87-4240
Zona 7
Panamá, Rep. de Panamá

COPIA

ESCRITURA No. 27,633 DE 8 DE noviembre DE 20 07

POR LA CUAL se protocoliza Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad HSBC SEGUROS (PANAMA), S.A. celebrada a los 24 días del mes de octubre de 2007.

2007 NOV 29 A 9:05

Luis Solís 8-438-143

REPUBLICA DE PANAMA
PAPEL NOTARIAL
NOTARIA PRIMERA DEL CIRCUITO DE PANAMA

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO VEINTISIETE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y TRES----------

----------(27,633)----------

POR LA CUAL se protocoliza Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad HSBC SEGUROS (PANAMA), S.A. celebrada a los veinticuatro (24) días del mes de octubre de dos mil siete (2007)----------

----------Panamá 8 de noviembre de 2007----------

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los ocho (8) días del mes de noviembre de dos mil siete (2007), ante mí, BORIS BARRIOS GONZÁLEZ, Notario Público Primero del Circuito de panamá, portador de la cédula de identidad personal número ocho-doscientos doce-mil setecientos veintidós (8-212-1722), compareció personalmente ADRIANA IVONNE HERRERA NOVEY, mujer, panameña, mayor de edad, soltera, abogada en ejercicio, vecina de esta ciudad, portadora de la cédula de identidad personal número ocho-setecientos doce-novecientos treinta y cinco (8-712-935), persona a quien conozco, debidamente facultada para este acto, quien me ha presentado para su protocolización y que al efecto agregó al protocolo correspondiente, Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la sociedad HSBC SEGUROS (PANAMA), S.A., sociedad inscrita en la Ficha veintiún mil trescientos cuatro (21304), Rollo mil veinticinco (1025), Imagen ciento sesenta y cinco (165) de la Sección Mercantil del Registro Público.----------

Queda hecha la protocolización solicitada y se expedirán las copias que soliciten los interesados.- Advertí a los comparecientes que una copia de esta escritura debe ser presentada al Registro Público para su debida inscripción y leída como le fue la misma en presencia de los testigos instrumentales IVONNE ARIZA, portadora de la cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos setenta y nueve-quinientos noventa y cuatro (8-479-594) y LOURDES PÉREZ, portadora de la cédula de identidad personal número cuatro-doscientos cincuenta y uno-quinientos cuarenta y nueve (4-251-549), ambas panameñas, mayores de edad y vecinas de esta ciudad, a quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y para constancia la firman todos por ante mí, el Notario que doy fe.----------

ESTA ESCRITURA LLEVA EL NÚMERO VEINTISIETE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y TRES----------

----------(27,633)----------

(FDO.) ADRIANA HERRERA----------(FDO.) IVONNE ARIZA----------

(FDO.) LOURDES PEREZ----(FDO.) BORIS BARRIOS GONZÁLEZ, NOTARIO PÚBLICO PRIMERO DEL CIRCUITO DE PANAMÁ.----------

----------ACTA DE ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS----------

----------DE LA SOCIEDAD HSBC SEGUROS (PANAMA), S.A.----------

En la ciudad de Panamá, a los veinticuatro (24) días de mes de octubre de dos mil siete (2007), se celebró una Asamblea de Accionistas de HSBC SEGUROS (PANAMA), S.A (en adelante, LA SOCIEDAD).----------

Estuvieron debidamente representadas en la Asamblea, el cien por ciento de las acciones emitidas y en circulación de LA SOCIEDAD, existiendo el quórum reglamentario, por lo que se renunció al aviso de convocatoria previa.----------

Ante la ausencia del Presidente titular de LA SOCIEDAD, y por decisión unánime de los accionistas, se designó al señor Raúl Morrice para que actuara como Presidente ad-hoc de la asamblea mientras que actuó como Secretario ad-hoc, ante la ausencia del titular del cargo y por decisión unánime de los accionistas, el señor Alan Blair Grieve.----------

El Presidente inició la Asamblea manifestando que el propósito de la misma era el de considerar la conveniencia de designar nuevos miembros para la Junta Directiva de LA SOCIEDAD.----------

Luego de una consideración del tema y a moción debidamente presentada y secundada, se aprobó por unanimidad lo siguiente:----------

----------RESUELVE:----------

PRIMERO: Designar, como en efecto se designan a los nuevos miembros de la Junta Directiva de LA SOCIEDAD, la cual quedará integrada de la siguiente manera:----------

DIRECTOR / PRESIDENTE----------Joseph Salterio Ibañez----------

DIRECTOR / VICE-PRESIDENTE----------Raúl Morrice Jimenez----------

DIRECTOR / SECRETARIO----------Alan Blair Grieve----------

DIRECTOR / TESORERO----------Hans Kupfer Mahn----------

DIRECTOR----------Alastair James Bryce----------

DIRECTOR----------Maritza Chong Wong----------

DIRECTOR----------Héctor Infante Bonilla----------

DIRECTOR----------Miguel Brostella Tapanes---------

DIRECTOR----------George Novey de la Guardia------

DIRECTOR----------Jorge Esteve Recolons----------

SUPLENTE----------Carlos Tribaldos López----------

SEGUNDO: Autorizar, como en efecto se autoriza a la Licenciada **ADRIANA IVONNE HERRERA NOVEY**, mujer, panameña, mayor de edad, soltera, abogada en ejercicio, vecina de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho-setecientos doce- novecientos treinta y cinco (8-712-935), para que comparezca ante Notario para efectos de protocolizar la presente acta.----------

No habiendo otro asunto que tratar, la Asamblea se declaró terminada.----------

(Fdo.) Raúl Morrice, Presidente Ad-Hoc.----------(Fdo.)Alan Blair Grieve, Secretario Ad-Hoc.

SUPERINTENDENCIA DE SEGUROS Y REASEGUROS; Protocolización en Notaría Pública; Revisado Depto. Técnico: Paz, Humberto; Autorizado: (Ilegible) Superintendente; Fecha: 6/11/07 - SELLO----------

Documento Elaborado en base a minuta confeccionada por la Lic. Adriana Herrera Novey, Abogada en ejercicio, Panamá, 24 de octubre de 2007----------

Concuerda con su original esta copia que expido, sello y firmo en la ciudad de Panamá, a los ocho (8) días del mes de noviembre de dos mil siete (2007)----------

NOTARIO PRIMERO DEL CIRCUITO DE PANAMÁ
PANAMÁ, R. DE PANAMÁ

Licdo. Boris Barrios González
Notario Público Primero
del Circuito de Panamá

SUPERINTENDENCIA DE SEGUROS
Y REASEGUROS
Inscripción en el Registro Público
Revisado Depto. Técnico: Paz, Humberto
Autorizado: _____
Superintendente
Fecha: 27/11/07

Ingresado en el Registro Público de Panamá

Provincia: Panamá
Tomo: 2007
Presentante: JUAN SOLIS
Liquidación No.: 7007263928
Ingresado Por: THAL

Fecha y Hora: 2007/11/29 08:38:41:6
Asiento: 219026
Cedula: 8-438-143
Total Derechos: 50.00

Inscrito en el Sistema Tecnológico de Información del Registro Publico de Panamá

Sección de Mercantil Ficha No. 21304 Sigla No. S.A.
Documento Redi No 1251434
Operación realizada Dcto.
Derechos de Registro B/. 40.00
Derechos de Calificación B/. 10.00
Panamá 29 de Noviembre de 2007.

Registrador Jefe

REPUBLICA DE PANAMA
REGISTRO PUBLICO DE PANAMA