

AMENDED AND RESTATED FINAL TERMS

Final Terms dated: 21 January 2022 (Amended 25 February 2022)¹

HSBC Bank plc

(a company incorporated in England with registered number 14259; the liability of its members is limited)

Programme for the Issuance of Notes and Warrants

Legal Entity Identifier (LEI): MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54

Issue of

Up to EUR 80,000,000 Index-Linked Notes due 2030

PART A – CONTRACTUAL TERMS

This document constitutes the Final Terms relating to the issue of the Tranche of Notes described herein. Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions of the Notes (the "**Conditions**") set forth under the heading "*Terms and Conditions of the French Law Notes*" in the Base Prospectus dated 30 November 2021 in relation to the above Programme, together with each supplemental prospectus relating to the Programme published by the Issuer after 30 November 2021 but before the issue date or listing date of the Notes, whichever is later, to which these Final Terms relate which together constitute a base prospectus ("**Prospectus**") for the purposes of the Prospectus Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the EU Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Prospectus. However, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus. The Prospectus is available for viewing during normal business hours at HSBC Bank plc, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom and www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/issuance-programmes?page=1&take=20 and copies may be obtained from HSBC Bank plc, 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom.

UK PRIIPs REGULATION - PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018, as amended (the "**EUWA**"); or (ii) a customer within the meaning of the provisions of the United Kingdom Financial Services and Markets Act 2000 (as amended) ("**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive 2016/97/EU, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

- | | | |
|----|-----------------|---------------|
| 1. | Issuer: | HSBC Bank plc |
| 2. | Tranche Number: | 1 |

¹ Section B of the Issue Specific Summary included herein has been amended to (i) reflect the audited consolidated financial statements of the Issuer for the year ended 31 December 2021 as set out in the Issuer's 2021 Annual Report and Accounts and (ii) remove reference to the unaudited consolidated statements of the Issuer for the six month period ended 30 June 2021.

3.	(i)	Settlement Currency:	Euro ("EUR")
	(ii)	Governing Law:	French Law Notes
4.		Aggregate Principal Amount of Notes admitted to trading:	
	(i)	Series:	Up to EUR 80,000,000
	(ii)	Tranche:	Up to EUR 80,000,000
5.		Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Principal Amount
6.	(i)	Denomination(s):	EUR 1,000
	(ii)	Calculation Amount:	EUR 1,000
	(iii)	Aggregate Outstanding Nominal Amount Rounding:	Not Applicable
7.	(i)	Issue Date:	14 April 2022
	(ii)	Trade Date:	20 December 2021
	(iii)	Interest Commencement Date:	Not Applicable
8.		Maturity Date:	2 May 2030
9.		Interest basis:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

10.		Fixed Rate Note provisions:	Not Applicable
11.		Floating Rate Note provisions:	Not Applicable
12.		Coupon Trigger Event:	Not Applicable
13.		Lock-In Event:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

14.		Method for determining the Final Redemption Amount of each Note:	Autocallable Redemption
15.		Provisions relating to the calculation of the Final Redemption Amount of each Note:	
	(i)	Index:	EURO iSTOXX® ESG Choice 50 EW NR Decrement 4% (Code Bloomberg: IXEC5RD4 Index). The Index is a Multiple Exchange Index
	(ii)	Barrier Level:	60 percent.
	(iii)	Cap:	Not Applicable
	(iv)	Final Trigger Level:	100 percent.
	(v)	Digital Amount:	Not Applicable
	(vi)	Participation:	Not Applicable

- | | | |
|--------|---|--------------------------------------|
| (vii) | Protection Level: | Not Applicable |
| (viii) | Redemption Rate: | 165.60 per cent. |
| (ix) | Relevant Final Performance: | Final Index Performance of the Index |
| (x) | Relevant Level: | Final Index Level |
| (xi) | Relevant Price: | Not Applicable |
| (xii) | Averaging Dates: | Not Applicable |
| (xiii) | Averaging Date Market Disruption: | Not Applicable |
| (xiv) | Alternative Pre-nominated Index: | Not Applicable |
| (xv) | Number of local banking days for the purpose of postponing Relevant Benchmark Related Payment Date pursuant to Condition 13A(d) (<i>Consequences of a Benchmark Trigger Event</i>): | 3 |
16. Early Redemption:
- | | | |
|-------|---|-------------------|
| (i) | Early Redemption Amount (upon redemption for taxation reasons or illegality):

<i>(Condition 5(b) (Redemption and Purchase – Redemption for Taxation Reasons) or 5(d) (Redemption and Purchase – Early Redemption for Illegality))</i> | Fair Market Value |
| (ii) | Early Redemption Amount following an Event of Default:

<i>(Condition 9 (Events of Default))</i> | Fair Market Value |
| (iii) | Redemption following FX Disruption Event

<i>(Condition 7(f) (Y) of the English Law Conditions or Condition 7(e) (Y) of the French Law Conditions (Payments – Price Source Disruption and FX Disruption))</i> | Applicable |
| (iv) | Early Redemption Amount following FX Disruption Event or Benchmark Trigger Event:

<i>(Condition 7(f) (Y) of the English Law Conditions or Condition 7(e) (Y) of the French Law Conditions (Payments – Price Source Disruption and FX Disruption) or 13A (Consequences of a Benchmark Trigger Event))</i> | Fair Market Value |
17. Early Redemption for Autocallable Notes: Applicable

Automatic Early Redemption Valuation Date(s)	Automatic Early Redemption Date(s)	Automatic Early Redemption Rate(s)	Automatic Early Redemption Percentage
14 April 2023	28 April 2023	108.20%	100%
15 April 2024	29 April 2024	116.40%	100%
14 April 2025	30 April 2025	124.60%	100%
14 April 2026	28 April 2026	132.80%	100%
14 April 2027	28 April 2027	141.00%	100%
18 April 2028	3 May 2028	149.20%	100%
16 April 2029	30 April 2029	157.40%	100%

- (i) Averaging Date(s): Not Applicable
- (ii) Averaging Date Market Disruption in respect of Early Redemption for Autocallable Notes: Not Applicable
- (iii) Business Day Convention: Following Business Day Convention
18. Taxation: (Condition 6 (Taxation)) Condition 6B (Taxation – Gross-up) is applicable.

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

19. Form of Notes: Bearer Dematerialised Notes
20. If issued in bearer form: Not Applicable
21. Exchange Date for exchange of Temporary Global Note: Not Applicable
22. If issued in registered form (other than Uncertificated Registered Notes): Not Applicable
23. *Masse* (Condition 13 of the French Law Conditions): Condition 13 applies.
- (i) Representative: DIIS Group
12 rue Vivienne
75002 Paris
Email: rmo@diisgroup.com
- (ii) Alternative Representative: Not Applicable
- (iii) Remuneration of Representative: The Representative will be entitled to a remuneration of EUR 350 (VAT excluded) per year.
24. Payments:
- (i) Relevant Financial Centre Day: Euro Business Day
- (ii) Business Centre(s): Not Applicable
- (iii) Payment of Alternative Payment Currency Equivalent: Not Applicable
- (iv) Price Source Disruption: Not Applicable

25.	Redenomination:	Not Applicable
26.	Further provisions relating to the underlying Index:	Applicable
	(i) Index Sponsor(s):	STOXX Ltd.
	(ii) Index Rules:	Not Applicable
	(iii) Exchange(s):	Multiple Exchange Index
	(iv) Related Exchange(s):	All Exchanges
	(v) Initial Index Level:	The definition in Condition 1 (<i>Definitions</i>) applies.
	(vi) Strike Date:	14 April 2022
	(vii) Final Valuation Date:	15 April 2030
	<ul style="list-style-type: none"> • Specified Maximum Number of Disrupted Days: • Number of local banking days for the purpose of postponing Disrupted Day Related Payment Dates pursuant to Condition 16 of the English Law Conditions or Condition 15 of the French Law Conditions: 	<p>The definition in Condition 1 applies</p> <p>3</p>
	(viii) Additional Disruption Event:	The following Additional Disruption Events apply: Change in Law, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging
	(ix) Index Substitution:	Not Applicable
27.	Further Provisions relating to the underlying Security:	Not Applicable
28.	Valuation Time:	The definition in Condition 1 applies.
29.	Additional U.S. federal income tax considerations:	Not Applicable. The Notes are not Section 871(m) Notes for the purpose of Section 871(m).
30.	Governing law:	The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes will be governed by, and shall be construed in accordance with, French law

CONFIRMED

HSBC BANK plc

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ben' followed by a flourish.

By:
Authorised Signatory

Date:.....

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING

- (i) Listing: Application will be made to admit the Notes to listing on the Official List of Euronext Dublin. No assurance can be given as to whether or not, or when, such application will be granted.
- (ii) Admission to trading: Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Euronext Dublin. No assurance can be given as to whether or not, or when, such application will be granted.

2. RATINGS

Ratings: The Notes are not rated.

3. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- (i) Reasons for the offer and use of proceeds: Profit making and/or hedging activities.
- (ii) Estimated net proceeds: Information not required.
- (iii) Estimated total expenses: Information not required.

4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offerors (see paragraph 6 below), no person involved in the issue of the Notes has, so far as the Issuer is aware, an interest material to the offer. The Dealer(s) and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

5. INFORMATION ABOUT THE UNDERLYING

Information on the past and future performance and volatility of the Index can be obtained free of charge from the website of the Index Sponsor (www.stoxx.com).

DISTRIBUTION

6. (i) If syndicated, name and address of Dealers: Not Applicable
- (ii) Date of subscription agreement: Not Applicable
- (iii) Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission: The Dealer may pay to RBWM (as defined below) an annual distribution fee of up to 0.48 per cent. of the Issue Price and may pay an annual fee of up to 0.12 per cent. of the Issue Price to HSBC Assurance Vie. The Issuer will reimburse the Dealer for such fee payments.
7. If non-syndicated, name and address of Dealer: HSBC Continental Europe
38, Avenue Kléber
75116 Paris, France
8. TEFRA Rules applicable to Bearer Notes: TEFRA Not Applicable
9. Selling restrictions, United States of America: 40-day Distribution Compliance Period: Not Applicable

10. Public Offer: Applicable
- (i) Details of the Public Offer: A public offer of this Tranche of Notes may be made by the Dealer (address: HSBC Continental Europe, 38, Avenue Kléber 75116 Paris, France), HSBC Retail Banking and Wealth Management, France ("**RBWM**") (address: Retail Banking and Wealth Management, HSBC Continental Europe, 110, Esplanade Charles De Gaulle - La Défense, 92400 Courbevoie) and HSBC Assurance Vie (address: 110, Esplanade du Général Charles De Gaulle - 92400 Courbevoie - France) (together with the Dealer, the "**Initial Authorised Offerors**") and any other Authorised Offerors published on the Issuer's website www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/issuance-programmes?page=1&take=20 in France (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period from and including 25 January 2022 until but excluding 26 March 2022 (the "**Offer Period**").
- The Notes are fully subscribed by HSBC Assurance Vie through HSBC Continental Europe.
- (ii) Conditions attached to the consent to use the Prospectus: Not Applicable
11. Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable
12. Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable
13. Additional U.S. federal income tax considerations: The Notes are not Section 871(m) Notes for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.

OPERATIONAL INFORMATION

14. ISIN Code: FR0014007EL8
15. Common Code: Not Applicable
16. Valoren Number: Not Applicable
17. SEDOL: Not Applicable
18. Other identifier / code: Not Applicable
19. Clearing System: Euroclear France
20. Central Depository: Euroclear France
21. Delivery: Delivery against payment
22. (i) Principal Agent/Registrar/Issue Agent/Transfer Agent: Paying BNP Paribas Securities Services
Les Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère
93500 Pantin
France

	(ii) Additional Paying Agent (if any):	Not Applicable
23.	Common Depositary:	Not Applicable
24.	Calculation Agent:	HSBC Bank plc
25.	Exclusion of the possibility to request identification information of the Noteholders as provided by Condition 2 of the French Law Notes:	Not Applicable

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

26.	Offer Price:	Issue Price
27.	Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer:	The final issuance amount will be determined in accordance with investor demand. The maximum amount of Notes to be issued will be EUR 80,000,000.
28.	The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open:	From and including 25 January 2022 until, but excluding, 26 March 2022.
29.	Conditions to which the offer is subject:	The Issuer may close the Offer Period prior to 26 March 2022 if the Notes are fully subscribed before such date.
30.	Description of the application process:	A prospective investor should contact an Initial Authorised Offeror during the Offer Period. A prospective investor will subscribe for the Notes in accordance with the arrangements existing between the relevant Initial Authorised Offeror and its customers relating to the subscription of securities generally and not directly with the Issuer. Persons interested in purchasing Notes should contact their financial adviser. If an investor in any jurisdiction other than France wishes to purchase Notes, such investor should (a) be aware that sales in the relevant jurisdiction may not be permitted; and (b) contact its financial adviser, bank or financial intermediary for more information.
31.	Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
32.	Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Not Applicable
33.	Details of the method and time limits for paying up and delivering of the securities:	Prospective Noteholders will be notified by RBWM of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof. The Notes will be issued on the Issue Date on a delivery against payment basis.
34.	Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The final size will be known at the end of the Offer Period. On or before the Issue Date, a notice of the final aggregate principal amount of the Notes will be (i) filed

- with the Central Bank of Ireland and (ii) published in accordance with the requirements of the EU Prospectus Regulation.
35. Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Not Applicable
36. Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: Not Applicable
37. Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: At the end of the offer period, RBWM will proceed to notify the prospective Noteholders as to the amount of their allotment of the Notes.
38. Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Not Applicable
39. Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: The Notes are to be offered to the public in the Public Offer Jurisdiction by the Initial Authorised Offerors.
40. Name and address of any paying agents and depositary agents in each country: BNP Paribas Securities Services
Les Grands Moulins de Pantin
9, rue du Débarcadère
93500 Pantin
France
41. Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment: Not Applicable

BENCHMARKS

42. Details of benchmarks administrators and registration under EU Benchmarks Regulation: EURO iSTOXX® ESG Choice 50 EW NR Decrement 4% is provided by STOXX Ltd. As of the date hereof, STOXX Ltd. appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation.

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

SECTION A - INTRODUCTION

This summary should be read as an introduction to the prospectus for the Notes (as defined below) comprised of the base prospectus dated 30 November 2021 relating to the issuance of Index and Equity-Linked Notes and Warrants under the Programme for the Issuance of Notes and Warrants and the supplements thereto (the "Base Prospectus") and the final terms in relation to the Notes (the "Final Terms" and together with the Base Prospectus, the "Prospectus" in relation to the Notes). Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the relevant national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

- (a) The Notes are called the "Up to EUR 80,000,000 Index-Linked Notes due 2030" (the "**Notes**") and the ISIN is FR0014007EL8.
- (b) The Issuer is HSBC Bank plc and its LEI is MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54. The Issuer can be contacted at its registered office as 8 Canada Square, London, E14 5HQ.
- (c) The Issuer will apply for the admission of Notes on the regulated market of the Irish Stock Exchange plc (trading as Euronext Dublin). The Issuer's contact details are set out in paragraph (b) above.
- (d) The competent authority for the purposes of the approval of the Base Prospectus and the Notes is the Central Bank of Ireland, which is the Republic of Ireland competent authority having its head office at New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (telephone number: +353 (0)1 224 6000).
- (e) The Base Prospectus was approved on 30 November 2021.

SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Notes?

- (a) The Issuer, HSBC Bank plc, is a public limited company under the laws of England and Wales. The liability of its members is limited. HSBC Bank plc is registered in England and Wales under registration number 14259. The Issuer's LEI is MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54.
- (b) The Issuer and its subsidiaries form a UK head-quartered group (the "**Group**") and provide a comprehensive range of banking and related financial services. The Group divides its activities into three business segments: Global Banking and Markets; Commercial Banking; and Wealth and Personal Banking.
- (c) The whole of the issued ordinary and preference share capital of the Issuer is owned by HSBC Holdings plc.
- (d) The executive directors of the Issuer's board of directors are Colin Bell (Chief Executive Officer) and Dave Watts (Chief Financial Officer).
- (e) The statutory auditors of the Issuer are PricewaterhouseCoopers LLP.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The selected key financial information regarding the Issuer set out below has been extracted without material adjustment from the audited consolidated financial statements of the Issuer for the years ended 31 December 2020 and 31 December 2021. References in the accompanying footnotes to numbered pages are to the corresponding numbered pages of the Issuer's 2021 Annual Report and Accounts unless otherwise stated.

For the year (£m)	Footnote	Year Ended	
		31 December 2020	31 December 2021
Net interest income		1,898	1,754
Net fee income		1,400	1,413
Change in expected credit losses and other credit impairment charges		(808)	174
Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges	1	5,900	6,120
Profit/(loss) before tax (reported basis)		(1,614)	1,023
Profit/(loss) before tax (adjusted basis)	2	(184)	1,577
Profit/(loss) attributable to the parent company		(1,488)	1,041
At year-end (£m)		As at 31 December 2020	As at 31 December 2021
Total assets		681,150	596,611
Senior debt		52,756	36,801
Subordinated liabilities		16,111	14,713
Loans and advances to customers		101,491	91,177
At year-end (£m)		As at 31 December 2020	As at 31 December 2021
Customer accounts		195,184	205,241
Total equity		23,849	23,715
Capital Ratios (%)	3	As at 31 December 2020	As at 31 December 2021
Common equity tier 1		14.7	17.3
Total Capital Ratio		27.3	31.7
Leverage Ratio (fully phased in)		3.8	4.1

¹ Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges is also referred to as revenue.

² Adjusted performance is computed by adjusting reported results for the effect of significant items as detailed in the Issuer's Annual Report and Accounts for the year ending 31 December 2021 on pages 15 and 16.

³ Unless otherwise stated, regulatory capital ratios and requirements are based on the transitional arrangements of the Capital Requirements Regulation in force at the time. These include the regulatory transitional arrangements for IFRS 9 'Financial Instruments', which are explained further in the Issuer's Annual Report and Accounts for the year ending 31 December 2021 on page 73. References to EU regulations and directives (including technical standards) should, as applicable, be read as references to the UK's version of such regulation and/or directive, as onshored into UK law under the European Union (Withdrawal) Act 2018, and as may be subsequently amended under UK law.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

All references to "Group" refer to the Issuer and its subsidiary undertakings.

Impact of COVID-19. The Covid-19 outbreak and its effect on the global economy have impacted the Group's customers and performance, and the future effects of the outbreak are uncertain. A prolonged period of significantly reduced economic activity as a result of the impact of the outbreak could have a material adverse effect on the Group's financial condition, results of operations, prospects, liquidity, capital position and credit ratings.

The Group is likely to be affected by global geopolitical trends, including the risk of government intervention: While economic globalisation appears to remain deeply embedded in the international system, it is increasingly challenged by nationalism and protectionism, and international institutions may be less capable of arresting this trend. The Group's geographic coverage will make it and its customers susceptible to protectionist measures taken by national governments and authorities, including imposition of trade tariffs, restrictions on market access, restrictions on the ability to transact on a cross-border basis, expropriation, restrictions on international ownership, interest rate caps, limits on dividend flows and increases in taxation.

The UK's trading relationship with the EU, following its withdrawal from the European Union, may adversely affect the Group's operating model and financial results.

The UK left the EU on 31 January 2020 and entered a transition period until 31 December 2020. During the transition period, the UK continued to be bound by EU laws and regulations. A Trade and Cooperation Agreement between the EU and the UK was agreed on 24 December 2020 and ratified by the UK on 30 December 2020. It included limited elements on financial services: in this respect, it includes a joint declaration of cooperation based on which, both parties have concluded negotiations at a technical level on a memorandum of understanding establishing the framework for cooperation in relation to financial services. The cooperation between the EU and UK under the new framework will take some time to be fully implemented, and this could lead to some uncertainty and have negative economic impacts for both the UK and the EU.

Over the medium to long term, the UK's exit from the EU and the operation of the new Trade and Cooperation Agreement (and any complexities that may result there from), may impact markets and increase economic risk, particularly in the UK, which could adversely impact the Group's profitability and prospects for growth in this market.

The delivery of the Group's strategic actions is subject to execution risk and the Group may not achieve any of the expected benefits of its strategic initiatives. Effective management of transformation projects is required to effectively deliver the Group's strategic priorities. The magnitude, complexity and, at times, concurrent demands of the projects required to meet these can result in heightened execution risk.

The Group may not manage risks associated with the replacement of benchmark indices effectively. The expected discontinuation of certain key inter-bank rates such as the London Interbank Offered Rate ("**Libor**"), and the adoption of alternative replacement risk-free benchmark rates ("**near risk-free rates**" or "**RFRs**") by the market, and the development of alternate RFR products by the Group, introduce a number of risks for the Group, its clients, and the financial services industry more widely. Such risks include legal risks, financial risks, pricing risks, operational risks and conduct risks.

The Group could incur losses or be required to hold additional capital as a result of model limitations or failure: Regulatory scrutiny and supervisory concerns over banks' use of models is considerable, particularly the internal models and assumptions used by banks in the calculation of regulatory capital. If regulatory approval for key capital models is not achieved in a timely manner, the Issuer could be required to hold additional capital.

The Group remains susceptible to a wide range of cyber risks that impact and/or are facilitated by technology. The threat of cyber-attacks remains a concern for the Group's organisation as it does across the entire financial sector. Failure to protect the Group's operations from internet crime or cyber-attacks may result in financial loss, disruption for customers or loss of data that could undermine its reputation and its ability to attract and keep customers.

SECTION C – KEY INFORMATION ON THE NOTES

What are the main features of the Notes?

- (a) The Notes do not bear interest.
- (b) *Redemption Amounts.* Payments of principal in respect of Notes will in all cases be calculated by reference to the percentage change in value of the EURO iSTOXX® ESG Choice 50 EW NR Decrement 4% Index (the "**Index**")

A Noteholder will be entitled to the following cash amounts in respect of each Note, namely:

- if the Notes are redeemed on their stated maturity date, a "**Final Redemption Amount**"; or

- as "**Autocallable Redemption**" applies to the Notes, if the Notes are redeemed prior to their stated maturity in the circumstances described below, an "**Early Redemption Amount**".

The Final Redemption Amount will be an amount per Note equal to the principal amount of the Note multiplied by the following:

If the Final Index Performance is equal to or greater than the Final Trigger Level, then 165.60%

If the Final Index Performance is less than the Final Trigger Level, and

- the Final Index Performance is equal to or greater than the Barrier Level, then 100%; or
- the Final Index Performance is less than the Barrier Level, then the Final Index Performance.

"**Barrier Level**" means 60%, being a percentage against which the performance of the Index will be measured in order to determine the Final Redemption Amount.

"**Final Index Level**" means the level of the Index on the final valuation date (15 April 2030).

"**Final Trigger Level**" means 100%, being a percentage against which the performance of the Index will be measured in order to determine the Final Redemption Amount.

"**Final Index Performance**" means the percentage calculated by dividing the Final Index Level by the Initial Index Level.

"**Initial Index Level**" means the initial level of the Index on the strike date.

In addition, as **Autocallable Redemption** applies to the Notes, they may be redeemed on an **Automatic Early Redemption Date** if on the relevant **Automatic Early Redemption Valuation Date**, the **Observation Index Level Performance** is equal to or greater than the **Automatic Early Redemption Percentage** specified below (an **Automatic Early Redemption Event**). In such circumstances the Noteholder would be entitled to an **Automatic Early Redemption Amount**, being a cash amount equal to the principal amount of the Note multiplied by the **Automatic Early Redemption Rate** specified below.

For these purposes:

"**Automatic Early Redemption Percentage**" means each of the percentages set out below which will trigger redemption of the Notes and entitles Noteholders to the Automatic Early Redemption Amount.

"**Automatic Early Redemption Rate**" means each of the percentages set out below, being in each case a fixed percentage of the principal amount of a Note which a Noteholder will receive in the event of an Automatic Early Redemption Event.

"**Observation Index Level Performance**" means the percentage calculated by dividing the relevant Observation Index Level by the Initial Index Level (as defined above).

"**Observation Index Level**" means the level of the Index on the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date.

Automatic Early Redemption Valuation Date	Automatic Early Redemption Date	Automatic Early Redemption Percentage	Automatic Early Redemption Rate
14 April 2023	28 April 2023	100%	108.20%
15 April 2024	29 April 2024	100%	116.40%
14 April 2025	30 April 2025	100%	124.60%
14 April 2026	28 April 2026	100%	132.80%

14 April 2027	28 April 2027	100%	141.00%
18 April 2028	03 May 2028	100%	149.20%
16 April 2029	30 April 2029	100%	157.40%

- (c) The Notes are tranche 1 and will be in Dematerialised Bearer (*au porteur*) form. The Notes will be cleared and settled through Euroclear France. The Masse Representative for the Notes will be DIIS. The ISIN of the Notes is FR0014007EL8.
- (d) The settlement currency of the Notes is Euro ("**EUR**") (the "**Settlement Currency**"). The aggregate principal amount of the Notes to be issued is up to EUR 80,000,000. The denomination of the Notes is EUR 1,000. The Maturity Date of the Notes is 2 May 2030.
- (e) Rights attaching to the Notes:

Early redemption for illegality - If the Calculation Agent determines that the performance of the Issuer's obligations has become unlawful or impracticable in whole or in part for any reason, the Issuer may redeem all but not some only of the Notes prior to their stated maturity and pay the relevant investor an amount per Note equal to the fair market value of such Note.

Early redemption for taxation reasons - If the Issuer were required under the terms and conditions of the Notes (the "**Conditions**") to pay additional amounts in respect of tax, the Issuer may redeem all but not some only of the Notes prior to their stated maturity and pay the relevant investor an amount per Note equal to the fair market value of such Note.

Early Redemption for Additional Disruption Events, Index Cancellation or Benchmark Trigger Event – If a change in law, hedging disruption or increased cost of hedging occurs (each an "**Additional Disruption Event**") or certain events occur in relation to the Index (including its suspension or cancellation) the Issuer may redeem all but not some only of the Notes prior to their stated maturity and pay the relevant investor an amount per Note equal to the fair market value of such Note.

Events of default of the Notes - The following events constitute events of default (each, an "**Event of Default**") under the Notes and would entitle the Representative (as defined in the Conditions) to accelerate the Notes: (i) the Issuer fails to remedy a default in the repayment of any principal or in the payment of any interest due on the Notes within 14 days of notice of such default having been given to the Principal Paying Agent by the Representative, provided that the reason for non-payment is not compliance with any fiscal or other law or regulation or court order, or that there is doubt as to the validity of such law, regulation or order in accordance with independent legal advice from advisers which is acceptable to BNP Paribas Securities Services, acting in its capacity as principal paying agent (the "**Principal Paying Agent**"); or (ii) the passing of a winding-up order in relation to the Issuer.

Representation of the holders of the Notes and Meetings of Noteholders – The Masse will be governed by the provisions of the French *Code de Commerce*. In particular, French *Code de commerce* contains provisions for calling meetings of Noteholders to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all Noteholders including Noteholders who did not attend and vote at the relevant meeting and Noteholders who voted in a manner contrary to the majority.

Taxation - All payments by the Issuer of any amount in respect of the Notes will be made without deduction of any taxes, duties and other similar charges, including United Kingdom taxes, unless the Issuer is required by law to withhold or deduct any such taxes. In the event that the Issuer is so required by law to withhold or deduct the Issuer will, subject to certain exceptions as outlined in the Conditions, pay such additional amounts as may be necessary in order that the net amounts received by the Noteholders after such withholding or deduction shall equal the respective amounts which would have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction.

Governing Law – The Notes will be governed by French law.

- (f) The Notes will be direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank equally and without preference among themselves and, at their date of issue, with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer (unless preferred by law). The exercise by HM Treasury, the Bank of England, the Prudential Regulation Authority and the United Kingdom Financial Conduct Authority (as applicable) of any powers under the Banking Act 2009 (including especially the bail-in power) could lead to the holders of the Notes losing some or all of their investment or may adversely affect the rights of holders of the Notes, the market value thereof or the Issuer's ability to satisfy its obligations thereunder.
- (g) The Notes are freely transferable. However, there are restrictions on the offer and sale of the Notes. The Issuer and HSBC Continental Europe, 38 avenue Kléber, 75116 Paris (the "**Dealer**") have agreed restrictions on the offer, sale and delivery of the Notes and on distribution of offering materials, including, without limitation, in the European Economic Area, France, Switzerland, the United Kingdom and the United States of America.

In addition, investors of the Notes, by their purchase of the Notes, will be deemed to have given certain representations, warranties, undertakings, acknowledgements and agreements.

- (h) Where will the Notes be traded?

Application will be made to admit the Notes to the Official List of Euronext Dublin and admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin.

- (i) What are the key risks specific to the Notes?

The Notes are direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and not of any other person. If the Issuer's financial position were to deteriorate, there could be a risk that the Issuer would not be able to meet its obligations under the Notes (the Issuer's credit risk), and investors would not be able to enforce security as a method of recouping payments due under the Note. In such worst-case scenario Noteholders would lose all of their invested amount.

The Notes are not ordinary debt securities and investors are exposed to the risks relating to the Index. The Notes do not pay interest and, depending on the performance of the Index as well as certain other factors (including changes in currency exchange rates, changes in interest rates, time remaining to redemption, economic and market conditions, dividend rates on the securities underlying the Index), may upon redemption return less than the amount invested or nothing.

An investment in the Notes is not equivalent to an investment in the securities underlying the Index. Ownership of the Notes does not confer any legal or beneficial interest or any voting or dividend rights in the securities underlying the Index and the value of the Notes may not exactly correlate with the value of the Index.

Disruption Events. Upon the occurrence of certain events (including an early closure of the relevant exchange, disruption of such exchange or suspension of trading on such exchange ("**Market Disruption Events**"), a change in laws, hedging disruption or an increased cost of hedging ("**Additional Disruption Events**"), an index cancellation or modification or disruption in the publication of the Index (each, an "**Index Adjustment Event**"), certain events relating to the administrator(s) of the Index ("**Administrator/Benchmark Event**") and/or disruption in the foreign exchange market ("**FX Disruption**")), valuations of the Index may be subject to postponement or adjustment or the terms of the Notes may be subject to adjustment and/or Notes may be subject to early redemption. Any such postponement, adjustment or early redemption may have an adverse effect on the value of such Notes and/or the amount payable to the investor under the Notes on redemption (as applicable). As a result, Noteholders may suffer a loss of some or all of their investments.

Illegality or changes in tax law may cause the Notes to be redeemed early. In such circumstances, the Issuer may pay a sum representing the fair market value of the Notes. As a result, holders of Notes will forgo any future appreciation in the Index and may suffer a loss of some or all of their investments.

Commission, cost of hedging and taxes may be borne by Noteholders. The Issue Price of the Notes may include fees, commission and hedging costs. Accordingly, there is a risk that, upon issue the price of Notes in the secondary market (if any) would be lower than the original Issue Price of the Notes.

Payments under the Notes may be decreased to take into account the effect of taxes, duties or other similar charges and Noteholders will bear the cost of all taxes, duties or other similar charges payable in connection with the

subscription, purchase or holding of such Note and any payments under the Notes (in each case including any taxes or duties imposed or increased by a change of tax law or practice).

SECTION D – KEY INFORMATION ON THE OFFER AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

An offer of this Tranche of Notes may be made by HSBC Continental Europe, HSBC Retail Banking and Wealth Management, France ("RBWM") and HSBC Assurance Vie (together with HSBC Continental Europe and RBWM, the "**Initial Authorised Offerors**") other than pursuant to Article 1(4) of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended) (the "**EU Prospectus Regulation**") in France only (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period from and including 25 January 2022 until but excluding 26 March 2022 (the "**Offer Period**"). The Issuer may close the Offer Period prior to 26 March 2022 if the Notes are fully subscribed before such date. The Offer Price of the Notes is the Issue Price.

The amount of Notes to be issued shall be determined after the close of the Offer Period, but shall not exceed EUR 80,000,000.

Expenses in respect of the listing of Notes are not charged directly by the Issuer or Dealer to the investor.

Why is this Prospectus being produced?

The Prospectus has been prepared in connection with a public offer of Notes and the admission of Notes to trading on a regulated market pursuant to the EU Prospectus Regulation.

Use of Proceeds: The net proceeds from the issue of Notes will be used by the Issuer for profit making or risk hedging purposes.

Conflicts of Interest: The Issuer and/or its affiliates may enter into hedging or other transactions (i) relating to an Index or to securities underlying an Index or (ii) with issuers of securities underlying an Index. The Issuer or its affiliates may also publish research or other reports relating to Indices or securities underlying an Index. Any such activities may have a positive or negative effect on the value of Notes relating to such Indices. In undertaking any such activities, neither the Issuer nor any affiliate of the Issuer is under any obligation to consider the interests of the Noteholders. In addition, the Issuer may assume roles as hedging counterparty or calculation agent under the Notes. In respect of any of these roles the Issuer may have interests that conflict with the interests of Noteholders.

RESUME

SECTION A – INTRODUCTION

Ce résumé doit être lu comme une introduction au prospectus relatif aux Obligations (telles que définies ci-dessous) composé du prospectus de base daté du 30 novembre 2021 relatif à l'émission d'Obligations et de Bons de Souscriptions d'Actions Indexés sur Indice et sur Actions dans le cadre du Programme d'Emission d'Obligations et de Bons de Souscription d'Actions et des suppléments à ce prospectus de base (le "Prospectus de Base") et des conditions définitives relatives aux Obligations (les "Conditions Définitives" et conjointement avec le Prospectus de Base, le "Prospectus" relatif aux Obligations). Toute décision d'investir dans les Obligations doit être fondée sur l'examen du Prospectus dans son ensemble par l'investisseur. Les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur capital investi. Lorsqu'une réclamation relative aux informations contenues dans le Prospectus est portée devant un tribunal par investisseur, celui-ci pourrait, en vertu de la législation nationale pertinente, devoir supporter les coûts de traduction du Prospectus avant que la procédure judiciaire ne soit engagée. La responsabilité civile n'est engagée qu'à l'égard des personnes qui ont déposé ce résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement lorsque ce résumé est trompeur, inexact ou contradictoire lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus ou lorsqu'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Obligations.

- (f) Les Obligations décrites dans le présent résumé sont les "Obligations d'un montant maximal de 80 000 000 EUR indexées sur Indice et venant à échéance en 2030" (les "**Obligations**") et le code ISIN est : FR0014007EL8.
- (g) L'Émetteur est HSBC Bank plc et son LEI est : MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54. L'Émetteur peut être contacté au lieu de son siège social situé 8 Canada Square, London E14 5HQ.
- (h) L'Émetteur fera une demande d'admission des Obligations sur le marché réglementé de l'Irish Stock Exchange (dont le nom commercial est Euronext Dublin). Les coordonnées de l'Émetteur sont mentionnées au paragraphe (b) ci-dessus.
- (i) L'autorité compétente pour les besoins de l'approbation du Prospectus de Base et des Obligations est la Banque Centrale d'Irlande, qui est l'autorité compétente de la République d'Irlande ayant son siège social à New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlande (numéro de téléphone : +353 (0)1 224 6000).
- (j) Le Prospectus de Base a été approuvé le 30 novembre 2021.

SECTION B – INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

Qui est l'Émetteur des Obligations ?

- (a) L'Émetteur, HSBC Bank plc, est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit anglais et gallois. La responsabilité de ses membres est limitée. HSBC Bank plc est immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro d'immatriculation 14259. Le LEI de l'Émetteur est MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54.
- (b) L'Émetteur et ses filiales forment un groupe dont le siège social est situé au Royaume-Uni (le "**Groupe**") et fournissent une gamme complète de services bancaires et financiers connexes. Le Groupe divise ses activités en trois secteurs : (i) les services bancaires et de marchés internationaux (*Global Banking and Markets*) (ii) les services bancaires commerciaux (*Commercial Banking*) et (iii) les services bancaires aux particuliers et la gestion de patrimoine (*Wealth and Personal Banking*).
- (c) La totalité des actions ordinaires et des actions de préférence de l'Émetteur est détenue par HSBC Holdings plc.
- (d) Les administrateurs exécutifs du conseil d'administration de l'Émetteur sont Colin Bell (Président-Directeur Général) et Dave Watts (Directeur Financier).
- (e) Les commissaires aux comptes de l'Émetteur sont PricewaterhouseCoopers LLP.

Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?

Les informations financières clés sélectionnées concernant l'Émetteur présentées ci-dessous ont été extraites sans ajustement significatif des états financiers consolidés audités de l'Émetteur pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021. Les références aux pages numérotées dans les notes de bas de page ci-dessous renvoient aux pages numérotées correspondantes du Rapport Annuel et des Comptes 2021 de l'Émetteur, sauf indication contraire.

Pour l'année (montants en m£)	Notes de bas de page	Chiffres annuels	
		31 décembre 2020	31 décembre 2021
Produits d'intérêts nets		1 898	1 754
Produits d'honoraires nets		1 400	1 413
Variation des pertes de crédit attendues et autres charges de dépréciation de crédit		(808)	174
Résultat net d'exploitation avant variation des pertes de crédit attendues et autres charges de dépréciation de crédit	1	5 900	6 120
Bénéfice/ (perte) avant impôt (base déclarée)		(1 614)	1 023
Bénéfice/ (perte) avant impôt (base ajustée)	2	(184)	1 577
Bénéfice/(perte) attribuable à la société mère		(1 488)	1 041
A la fin de l'exercice annuel (montants en m£)		Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2021
Total de l'actif		681 150	596 611
Créances de premier rang		52 756	36 801
Créances subordonnées		16 111	14 713
Prêts et créances à recevoir de clients		101 491	91 177
Dépôts de clients		195 184	205 241
Total des capitaux propres		23 849	23 715
Ratios de capitaux propres (%)	3	Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2021
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1		14,7	17,3
Ratio de fonds propres total		27,3	31,7
Ratio de levier (entièrement mis en place)		3,8	4,1

¹ Le résultat net d'exploitation avant variation des pertes de crédit attendues et autres charges de dépréciation de crédit est également appelé revenu.

² La performance ajustée est calculée en ajustant les résultats déclarés pour tenir compte de l'effet des éléments significatifs tels que détaillés dans le Rapport Annuel et les Comptes de l'Émetteur pour l'année se terminant le 31 décembre 2021 aux pages 15 et 16.

³ Sauf indication contraire, les ratios et exigences réglementaires en matière de capital réglementaire sont fondés sur les dispositions transitoires du Règlement sur les exigences en matière de capitaux en vigueur à ce moment-là. Celles-ci comprennent les dispositions transitoires réglementaires pour IFRS 9 "Instruments financiers", qui sont expliquées en détails dans le Rapport Annuel et les Comptes de l'Émetteur pour l'année se terminant le 31 décembre 2021 à la page 73. Toute référence aux règlements et directives de l'UE (y compris les normes techniques) doit, le cas échéant, être lue comme une référence à la version britannique de ces règlements et/ou directives, telle qu'elle a été transposée dans le droit britannique en vertu de l'*European Union (Withdrawal) Act 2018*, et telle qu'elle peut être modifiée ultérieurement en vertu du droit britannique.

Quels sont les risques spécifiques à l'Émetteur ?

Toutes les références au "Groupe" font référence à l'Émetteur et à ses filiales.

Impact du COVID-19. L'épidémie de Covid-19 et son effet sur l'économie mondiale ont affecté les clients et les performances du Groupe, et les effets futurs de l'épidémie sont incertains. Une réduction significative de l'activité économique pendant une longue période en raison de l'impact de l'épidémie pourrait avoir un effet négatif important sur la situation financière, les résultats d'exploitation, les perspectives, la liquidité, la position financière et les notations de crédit du Groupe.

Le Groupe est susceptible d'être affecté par les tendances géopolitiques mondiales, y compris le risque d'intervention des gouvernements. Alors que la mondialisation économique semble rester profondément ancrée dans le système international, elle est de plus en plus contestée par le nationalisme et le protectionnisme, et les institutions internationales pourraient perdre leur capacité à stopper cette tendance. La couverture géographique du Groupe le rendra, ainsi que ses clients, sensible aux mesures protectionnistes prises par les gouvernements et les autorités nationales, y compris l'imposition de droits de douane, les restrictions à l'accès au marché, les restrictions à la capacité de réaliser des transactions transfrontalières, l'expropriation, les restrictions à la propriété internationale, les plafonds de taux d'intérêt, les limites aux flux de dividendes et les augmentations en terme de fiscalité.

La relation commerciale du Royaume-Uni avec l'UE, à la suite de son retrait de l'Union européenne, peut avoir un impact négatif sur le modèle opérationnel et les résultats financiers du Groupe. Le Royaume-Uni a quitté l'UE le 31 janvier 2020 et est entré dans une période de transition jusqu'au 31 décembre 2020. Pendant la période de transition, le Royaume-Uni a continué d'être lié par les lois et règlements de l'UE. Un Accord sur le Commerce et la Coopération (*Trade and Cooperation Agreement*) a été convenu entre l'UE et le Royaume-Uni le 24 décembre 2020 et ratifié par le Royaume-Uni le 30 décembre 2020. Il comprenait des éléments limités sur les services financiers : il incluait, à cet égard, une déclaration conjointe de coopération sur la base de laquelle les deux parties ont conclu des négociations sur le plan technique sur un protocole d'accord fixant le cadre de la coopération en matière de services financiers. La coopération entre l'UE et le Royaume-Uni au titre de ce nouveau cadre prendra un certain temps avant d'être pleinement mise en œuvre, ce qui pourrait entraîner une certaine incertitude et avoir des répercussions économiques négatives tant pour le Royaume-Uni que pour l'UE.

À moyen puis long terme, la sortie du Royaume-Uni de l'UE et la mise en œuvre du nouvel Accord sur le Commerce et la Coopération (et toutes les complexités qui pourraient en résulter), pourraient avoir un impact sur les marchés et accroître le risque économique, en particulier au Royaume-Uni, ce qui pourrait avoir un impact négatif sur la rentabilité du Groupe et ses perspectives de croissance sur ce marché.

La mise en œuvre des actions stratégiques du Groupe est sujette à un risque d'exécution et le Groupe pourrait ne pas atteindre les bénéfices attendus de ses initiatives stratégiques. Une gestion efficace des projets de transformation est nécessaire pour réaliser efficacement les priorités stratégiques du Groupe. L'ampleur, la complexité et, parfois, les demandes simultanées des projets nécessaires pour les réaliser peuvent entraîner un risque d'exécution accru.

Le Groupe pourrait ne pas gérer de manière efficace les risques liés au remplacement des indices de référence. La cessation prévue de certains taux interbancaires clés, tels que le London Interbank Offered Rate ("**Libor**"), et l'adoption par le marché de taux de référence de remplacement sans risque ("**Taux Quasi Sans Risque**" ou "**RFRs**"), ainsi que le développement par le Groupe de produits RFR alternatifs, entraînent un certain nombre de risques pour le Groupe, ses clients et le secteur des services financiers en général. Ces risques comprennent des risques juridiques, des risques financiers, des risques relatifs au prix, des risques opérationnels et des risques de conduite.

Le Groupe pourrait subir des pertes ou être obligé de détenir des capitaux supplémentaires en raison des limitations ou de la défaillance des modèles. La supervision réglementaire et les préoccupations des autorités de surveillance concernant l'utilisation par les banques de modèles sont considérables, en particulier les modèles internes et les hypothèses utilisées par les banques pour le calcul des fonds propres réglementaires. Si l'approbation réglementaire des principaux modèles de capital n'est pas obtenue en temps voulu, l'émetteur pourrait être tenu de détenir des capitaux supplémentaires.

Le Groupe reste sensible à un large éventail de cyber-risques qui ont un impact sur la technologie et/ou sont facilités par celle-ci. La menace de cyber-attaques reste une préoccupation pour l'organisation du Groupe comme pour l'ensemble du secteur financier. L'incapacité à protéger les opérations du Groupe contre la criminalité sur Internet ou les cyber-attaques peut entraîner des pertes financières, des perturbations pour les clients ou la perte de données qui pourraient nuire à sa réputation et à sa capacité à attirer et à conserver des clients.

SECTION C – INFORMATIONS CLÉS SUR LES OBLIGATIONS

Quelles sont les principales caractéristiques des Obligations ?

- a) Les Obligations ne portent pas intérêt.
- b) *Montants de Remboursement.* Les paiements au titre du principal relatifs aux Obligations seront dans tous les cas calculés par référence au pourcentage de variation de la valeur de l'Indice EURO iSTOXX® ESG Choice 50 EW NR Decrement 4 % (l' "**Indice**").

Un Porteur aura droit aux montants suivants, en numéraire, pour chaque Obligation, à savoir :

- si les Obligations sont remboursées à la date d'échéance prévue, un "**Montant de Remboursement Final**" ; ou
- étant donné que le "**Remboursement Automatique**" s'applique aux Obligations, si les Obligations sont remboursées avant leur date d'échéance dans les circonstances décrites ci-dessous, un "**Montant de Remboursement Anticipé**".

Le Montant de Remboursement Final sera un montant par Obligation égal au montant principal de l'Obligation multiplié par ce qui suit :

Si la Performance Finale de l'Indice est égale ou supérieure au Seuil de Déclenchement Final, alors 165,60 %.

Si la Performance Finale de l'Indice est inférieure au Seuil de Déclenchement Final, et que :

- la Performance Finale de l'Indice est égale ou supérieure au Seuil Barrière, alors 100 % ; ou
- la Performance Finale de l'Indice est inférieure au Seuil Barrière, alors la Performance Finale de l'Indice.

"**Niveau Final de l'Indice**" désigne le niveau de l'Indice à la date d'évaluation finale (15 avril 2030).

"**Niveau Initial de l'Indice**" signifie le niveau initial de l'Indice à la date de lancement.

"**Performance Finale de l'Indice**" signifie le pourcentage calculé en divisant le Niveau Final de l'Indice par le Niveau Initial de l'Indice.

"**Seuil Barrière**" signifie 60 %, soit un pourcentage par rapport auquel la performance de l'Indice sera mesurée afin de déterminer le Montant de Remboursement Final.

"**Seuil de Déclenchement Final**" signifie 100 %, soit un pourcentage par rapport auquel la performance de l'Indice sera mesurée afin de déterminer le Montant de Remboursement Final.

En outre, étant donné que le Remboursement Automatique s'applique aux Obligations, elles peuvent être remboursées à une Date de Remboursement Anticipé Automatique si, à la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique concernée, la Performance du Niveau d'Indice d'Observation est égale ou supérieure au Pourcentage de Remboursement Anticipé Automatique spécifié ci-dessous (un Événement de Remboursement Anticipé Automatique). Dans de telles circonstances, le Porteur aura droit à un Montant de Remboursement Anticipé Automatique, qui sera un montant en numéraire égal au montant principal de l'Obligation multiplié par le Taux de Remboursement Anticipé Automatique spécifié ci-dessous.

À ces fins :

"**Niveau d'Indice d'Observation**" signifie le niveau de l'Indice à la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique concernée.

"**Performance du Niveau d'Indice d'Observation**" signifie le pourcentage calculé en divisant le Niveau d'Indice d'Observation pertinent par le Niveau d'Indice Initial (tel que défini ci-dessus).

"**Pourcentage de Remboursement Anticipé Automatique**" signifie chacun des pourcentages indiqués ci-dessous qui déclenchera le remboursement des Obligations et donnera droit aux Porteurs au Montant de Remboursement Anticipé Automatique.

"**Taux de Remboursement Anticipé Automatique**" désigne chacun des pourcentages indiqués ci-dessous, étant dans chaque cas un pourcentage fixe du montant principal d'une Obligation qu'un Porteur recevra en cas de survenance d'un Événement de Remboursement Anticipé Automatique.

Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique	Date de Remboursement Anticipé Automatique	Pourcentage de Remboursement Anticipé Automatique	Taux de Remboursement Anticipé Automatique
14 avril 2023	28 avril 2023	100%	108,20%
15 avril 2024	29 avril 2024	100%	116,40%
14 avril 2025	30 avril 2025	100%	124,60%
14 avril 2026	28 avril 2026	100%	132,80%
14 avril 2027	28 avril 2027	100%	141,00%
18 avril 2028	03 mai 2028	100%	149,20%
16 avril 2029	30 avril 2029	100%	157,40%

- c) Les Obligations forment la tranche 1 et se présenteront sous forme dématérialisée au porteur. Les Obligations seront compensées et livrées par Euroclear France. Le représentant de la Masse pour les Obligations sera DIIS. L'ISIN des Obligations est FR0014007EL8.
- d) La monnaie de règlement des Obligations est l'Euro ("**EUR**") (la "**Monnaie de Règlement**"). Le montant principal total des Obligations à émettre est de 80 000 000 EUR maximum. La valeur nominale des Obligations est 1 000 EUR. Les Obligations viendront à échéance le 2 mai 2030.
- e) Droits attachés aux Obligations :

Remboursement anticipé pour cause d'illégalité – Si l'Agent de Calcul détermine que l'exécution par l'Émetteur de ses obligations est devenue illégale ou impraticable en tout ou partie pour quelque raison que ce soit, l'Émetteur pourra rembourser la totalité, et non pas seulement une partie, des Obligations avant l'échéance prévue pour ces Obligations et verser à l'investisseur concerné un montant par Obligation égal à la juste valeur de marché de cette Obligation.

Remboursement anticipé pour raisons fiscales - Si l'Émetteur était tenu, en vertu des modalités des Obligations (les "**Modalités**"), de payer des montants supplémentaires au titre de l'impôt, l'Émetteur pourrait rembourser la totalité, et non pas seulement une partie, des Obligations avant l'échéance prévue pour ces Obligations et verser à l'investisseur concerné un montant par Obligation égal à la juste valeur de marché de cette Obligation.

Remboursement anticipé en cas d'Événements Perturbateurs Supplémentaires, d'Annulation de l'Indice ou d'Événement Déclencheur sur Indice de Référence - Si une modification de la législation, une perturbation de la couverture ou une augmentation du coût de la couverture se produit (chacun étant un "**Événement Perturbateur Supplémentaire**") ou si certains événements se produisent en relation avec l'Indice (y compris sa suspension ou son annulation), l'Émetteur pourra rembourser la totalité, et non pas seulement une partie, des Obligations avant l'échéance prévue pour ces Obligations et verser à l'investisseur concerné un montant par Obligation égal à la juste valeur de marché de cette Obligation.

Cas de défaut – Les événements suivants constituent des cas de défaut (chacun d'entre eux étant un "**Cas de Défaut**") en vertu des Obligations et donneraient droit au Représentant (tel que défini dans les Modalités) d'accélérer les Obligations : (i) l'Émetteur ne remédie pas à un défaut de remboursement du

principal ou du paiement des intérêts dus au titre des Obligations dans les 14 jours suivant la notification de ce défaut à l'Agent Payeur Principal par le Représentant, à condition que la raison du défaut de paiement ne soit pas le respect d'une loi, qu'elle soit fiscale ou autre, d'un règlement ou d'une décision d'un tribunal, ou qu'il existe un doute quant à la validité de cette loi, de ce règlement ou de cette décision, conformément à l'avis juridique indépendant de conseils qui sont considérés comme acceptables pour BNP Paribas Securities Services, agissant en sa qualité de agent payeur principal (**"Agent Payeur Principal"**) ; ou (ii) l'adoption d'une ordonnance de liquidation concernant l'Émetteur.

Représentation des Porteurs et Assemblées des Porteurs – La Masse sera régie par les dispositions du Code de commerce. En particulier, le Code de commerce contient des dispositions relatives à la convocation d'assemblées de Porteurs pour examiner les questions affectant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettent à des majorités définies de lier tous les Porteurs, y compris les Porteurs qui n'ont pas assisté et voté à l'assemblée concernée et les Porteurs qui ont voté d'une manière contraire à la majorité.

Fiscalité – Tous les paiements effectués par l'Émetteur de tout montant au titre des Obligations seront effectués sans déduction d'aucun impôt, taxe ou autre charge similaire, y compris les taxes du Royaume-Uni, à moins que l'Émetteur ne soit tenu par la loi de retenir ou déduire de telles taxes. Dans le cas où l'Émetteur est tenu par la loi de retenir ou de déduire de tels impôts, l'Émetteur paiera, sous réserve de certaines exceptions telles que décrites dans les Modalités, les montants supplémentaires nécessaires pour que les montants nets reçus par les Porteurs après cette retenue ou cette déduction soient égaux aux montants respectifs qui auraient été reçus au titre des Obligations en l'absence d'une telle retenue ou déduction.

Droit applicable – Les Obligations seront régies par le droit français.

- f) Les Obligations constitueront des engagements directs, non assortis de sûretés et non subordonnés de l'Émetteur, et, à la date de leur émission, viendront au même rang entre elles sans préférence et (sous réserve des exceptions impératives légales) au même rang que tous les autres engagements directs, non assortis de sûretés et non subordonnés, présents ou futurs, de l'Émetteur. L'exercice par la *HM Treasury*, la *Bank of England*, la *Prudential Regulation Authority* ou la *United Kingdom Financial Conduct Authority* (selon le cas) de tout pouvoir en vertu du *Banking Act 2009* (y compris notamment le pouvoir de renflouement) pourrait entraîner la perte par les Porteurs d'une partie ou de l'ensemble de leur investissement ou pourrait affecter de manière négative les droits des Porteurs, la valeur de marché de ceux-ci ou la capacité de l'Émetteur à satisfaire ses engagements en vertu de ceux-ci.
- g) Les Obligations sont librement transférables. Toutefois, l'offre et la vente des Obligations sont soumises à des restrictions. L'Émetteur et HSBC Continental Europe, 38 avenue Kléber, 75116 Paris (**"Agent Placeur"**) ont convenu de restrictions sur l'offre, la vente et la livraison des Obligations et sur la distribution des documents d'offre y compris, sans s'y limiter, dans l'Espace Economique Européen, la France, la Suisse, le Royaume-Uni et les Etats-Unis d'Amérique.

En outre, les investisseurs des Obligations, par leur achat des Obligations, seront réputés avoir donné certaines déclarations, garanties, engagements, reconnaissances et accords.

- h) Où les Obligations seront-elles négociées ?

Une demande d'admission des Obligations sur la Liste Officielle d'Euronext Dublin et d'admission à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Dublin sera faite.

- i) Quels sont les principaux risques spécifiques aux Obligations ?

Les Obligations sont des engagements directs, non assortis de sûretés et non subordonnés de l'Émetteur. Si la situation financière de l'Émetteur venait à se détériorer, il pourrait y avoir un risque que l'Émetteur ne soit pas en mesure de remplir ses engagements au titre des Obligations (risque de crédit de l'Émetteur), et les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de réaliser une sûreté comme méthode de récupération des paiements dus au titre des Obligations. Dans un tel scénario, les Porteurs perdraient la totalité de leur investissement.

Les Obligations ne sont pas des titres de créances ordinaires et les investisseurs sont exposés aux risques liés à l'Indice. Les Obligations ne font pas l'objet d'un versement d'intérêts et, selon la performance de

l'Indice ainsi que certains autres facteurs (y compris les variations des taux de change, les variations des taux d'intérêt, le temps restant jusqu'au remboursement, les conditions économiques et de marché, les taux de dividendes sur les titres sous-jacents à l'Indice), les Obligations peuvent, au moment du remboursement, rembourser moins que le montant investi voire rien.

Un investissement dans les Obligations n'est pas équivalent à un investissement dans les titres sous-jacents à l'Indice. La propriété des Obligations ne confère aucun intérêt juridique ou bénéficiaire ni aucun droit de vote ou de dividende dans les titres sous-jacents à l'Indice et la valeur des Obligations peut ne pas correspondre exactement à la valeur de l'Indice.

Événements perturbateurs: Lors de la survenance de certains événements (y compris une fermeture anticipée de la bourse concernée, une perturbation de cette bourse ou une suspension de la négociation sur cette bourse ("**Événements Perturbateurs du Marché**"), un changement de législation, une perturbation de la couverture ou une augmentation du coût de la couverture ("**Événements Perturbateurs Supplémentaires**"), une annulation ou une modification de l'Indice ou une perturbation de la publication de l'Indice (chacun, un "**Événement d'Ajustement de l'Indice**"), certains événements relatifs à l'administrateur ou aux administrateurs de l'Indice (un "**Événement Relatif à l'Administrateur de l'Indice ou à l'Indice de Référence**") et/ou une perturbation du marché des changes (une "**Perturbation du Marché des Changes**"), les évaluations de l'Indice peuvent faire l'objet d'un report ou d'un ajustement ou les modalités des Obligations peuvent faire l'objet d'un ajustement et/ou les Obligations peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé. Tout report, ajustement ou remboursement anticipé de ce type peut avoir un effet négatif sur la valeur de ces Obligations et/ou sur le montant payable à l'investisseur en vertu des Obligations au moment du remboursement (le cas échéant). En conséquence, les Porteurs peuvent subir une perte de tout ou partie de leurs investissements.

L'illégalité ou des modifications de la législation fiscale peuvent entraîner le remboursement anticipé des Obligations. Dans de telles circonstances, l'Émetteur pourrait payer une somme représentant la juste valeur de marché des Obligations. En conséquence, les Porteurs renonceront à toute appréciation future de l'Indice et pourront subir une perte de tout ou partie de leurs investissements.

La commission, le coût de la couverture et les taxes peuvent être supportés par les Porteurs. Le Prix d'Emission des Obligations peut inclure des frais, des commissions et des coûts de couverture. En conséquence, il existe un risque que, lors de l'émission, le prix des Obligations sur le marché secondaire (le cas échéant) soit inférieur au Prix d'Emission initial des Obligations.

Les paiements au titre des Obligations peuvent être diminués pour tenir compte de l'effet des taxes, droits ou autres charges similaires et les Porteurs supporteront le coût de toutes les taxes, droits ou autres charges similaires payables dans le cadre de la souscription, de l'achat ou de la détention de ces Obligations et de tout paiement au titre des Obligations (dans chaque cas, y compris les taxes ou droits imposés ou augmentés par un changement de la législation ou des pratiques fiscales).

SECTION D – INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DES OBLIGATIONS ET L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ces Obligations ?

Une offre de cette Tranche d'Obligations peut être faite par HSBC Continental Europe, HSBC Retail Banking and Wealth Management, France ("**RBWM**") et HSBC Assurance Vie (conjointement avec HSBC Continental Europe et RBWM, les "**Offrants Initiaux Autorisés**") autrement qu'en vertu de l'article 1(4) du Règlement (UE) 2017/1129 (tel que modifié) (le "**Règlement Prospectus**") en France uniquement (la "**Juridiction de l'Offre**") pendant la période allant du 25 janvier 2022 inclus au 26 mars 2022 exclu (la "**Période d'Offre**"). L'Émetteur peut clôturer la Période d'Offre avant le 26 mars 2022 si les Obligations sont entièrement souscrites avant cette date. Le Prix d'Offre des Obligations est le Prix d'Emission.

Le montant des Obligations à émettre sera déterminé après la clôture de la Période d'Offre, mais ne pourra dépasser 80 000 000 EUR.

Les frais relatifs à la cotation des Obligations ne sont pas facturés directement par l'Émetteur ou l'Agent Placeur à l'investisseur.

Pourquoi ce Prospectus est-il établi ?

Le Prospectus a été préparé dans le cadre d'une offre au public d'Obligations et de l'admission des Obligations à la négociation sur un marché réglementé conformément au Règlement Prospectus.

Utilisation du produit d'émission : Le produit net de l'émission d'Obligations sera utilisé par l'Émetteur à des fins de réalisation de bénéfices ou de couverture des risques.

Conflits d'intérêts : L'Émetteur et/ou ses affiliés peuvent conclure des opérations de couverture ou d'autres opérations (i) relatives à un Indice ou à des titres sous-jacents à un Indice ou (ii) avec des émetteurs de titres sous-jacents à un Indice. L'Émetteur ou ses affiliés peuvent également publier des recherches ou d'autres rapports relatifs aux Indices ou aux titres sous-jacents à un Indice. Ces activités peuvent avoir un effet positif ou négatif sur la valeur des Obligations relatives à ces Indices. En entreprenant de telles activités, ni l'Émetteur ni aucune société affiliée à l'Émetteur n'est dans l'obligation de prendre en considération les intérêts des Porteurs. En outre, l'Émetteur peut assumer des rôles de contrepartie de couverture ou d'agent de calcul dans le cadre des Obligations. En ce qui concerne l'un de ces rôles, l'Émetteur peut avoir des intérêts qui entrent en conflit avec les intérêts des Porteurs.

ANNEX

ADDITIONAL PROVISIONS NOT REQUIRED BY THE SECURITIES NOTE RELATING TO THE UNDERLYING

The following Index disclaimer is applicable in respect of the **EURO iSTOXX® ESG Choice 50 EW NR Decrement 4% Index**, as agreed between the Index Sponsor and the Issuer:

STATEMENTS REGARDING THE EURO iSTOXX ESG CHOICE 50 EW NR DECREMENT 4% INDEX

The **EURO iSTOXX ESG Choice 50 EW NR Decrement 4%** ® Index or STOXX Index and the trademarks used in the index name are the intellectual property of STOXX Limited, Zurich, Switzerland ("**STOXX**") and/or its licensors. The index is used under license from STOXX. The Notes based on the index are in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by STOXX and/or its licensors and neither STOXX nor its licensors shall have any liability with respect thereto.

STOXX and its licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Notes.
- Recommend that any person invest in the Notes or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Notes.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Notes.
- Consider the needs of the Notes or the owners of the Notes in determining, composing or calculating the **EURO iSTOXX ESG Choice 50 EW NR Decrement 4%** ® Index or STOXX Index or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Notes.

Specifically:

- STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
 - The results to be obtained by the Notes, the owner of the Notes or any other person in connection with the use of the **EURO iSTOXX ESG Choice 50 EW NR Decrement 4%** ® Index or STOXX Index and the data included in the EURO STOXX 50® Index or STOXX Index;
 - The accuracy or completeness of the EURO STOXX **EURO iSTOXX ESG Choice 50 EW NR Decrement 4%** 50® Index or STOXX Index and its data;
 - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the **EURO iSTOXX ESG Choice 50 EW NR Decrement 4%** ® Index or STOXX Index and its data;
- STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the **EURO iSTOXX ESG Choice 50 EW NR Decrement 4%** ® Index or STOXX Index or its data;
- Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Notes or any other third parties.