

NOTA DI SINTESI*

La presente nota di sintesi (la "Nota di Sintesi") va letta come un'introduzione al prospetto di base del 30 luglio 2009 (come di volta in volta integrato, il "Prospetto di Base") relativo a un Programma per l'emissione di notes (le "Notes") e warrant (i "Warrants") costituito da HSBC Bank plc. Qualsiasi decisione di investire nelle Notes o nei Warrant dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base nella sua interezza, compresi i documenti che vi sono incorporati mediante riferimento, e della presente Nota di Sintesi. A seguito del recepimento delle disposizioni della Direttiva sui Prospetti (Direttiva n° 2003/71/CE) in ciascun Stato Membro della Comunità Economica Europea, nessuna responsabilità civile incomberà sull'Emittente in tali Stati Membri esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nella presente Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, a meno che la Nota di Sintesi stessa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con altre parti del Prospetto di Base. Qualora sia proposto un ricorso in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base davanti all'autorità giudiziaria di uno Stato Membro dell'Area Economica Europea, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati Membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.

La terminologia e le espressioni definite nei paragrafi dedicati al "Regolamento delle Notes" e al "Regolamento dei Warrant", o in altri capitoli del Prospetto di Base, hanno i medesimi significati loro attribuiti nella presente Nota di Sintesi.

HSBC Bank plc (la "**Banca**" o l'"**Emittente**") è una società a responsabilità limitata pubblica, registrata in Inghilterra e nel Galles al numero di registrazione 14259. La responsabilità dei soci è limitata. L'indirizzo della sede legale e della direzione generale della Banca è: 8 Canada Square, London, E14 5HQ tel. +44 20.7991.8888. La Banca, formata con Atto Costitutivo datato 15 agosto 1836, è stata registrata ai sensi della Legge sulle Società del 1862 (Companies Act 1862) come società a responsabilità illimitata, e nuovamente registrata come società a responsabilità limitata pubblica (*public limited company*) ai sensi del *Companies Acts 1948 to 1980*.

La Banca è una società interamente controllata da HSBC Holdings plc.

Gli amministratori dell'Emittente sono: S T Gulliver, M F Geoghegan CBE, P A Thurston, S K Green, D C Budd, Dame Mary Marsh, R E S Martin, A R D Monro-Davies, S P O'Sullivan, P M Shawyer e J F Trueman. I membri del Comitato Esecutivo sono S T Gulliver (Presidente), S Assaf, R Beck, P W Boyles, S N Cooper, A P Long, C M Meares, M M Moses, R Phillips e P A Thurston.

* La presente nota di sintesi è stata redatta in conformità all'articolo 5, comma 2, della Direttiva sui Prospetti; resta inteso che il presente documento si riferisce solamente a emissioni di Notes e Warrants che hanno un valore nominale unitario inferiore a Euro 50.000 o, nel caso di titoli senza valore nominale, che possono essere acquistati all'emissione ad un prezzo inferiore ad Euro 50.000 per ciascun titolo.

I revisori contabili della Banca sono KPMG Audit Plc Chartered Accountants, con sede a 1 Canada Square, London, E14 5AG. L'Emittente e le sue società controllate costituiscono un gruppo con sede nel Regno Unito (il "**Gruppo**"), che offre un'ampia gamma di servizi bancari e di altri servizi finanziari correlati. Il Gruppo divide la sua attività nelle seguenti divisioni: *UK Retail Banking*; *Continental Europe Retail Banking*; *Global Banking and Markets* e *Private Banking*. L'Emittente è la principale società controllata da HSBC Holdings plc operante in Europa. In tutti i principali paesi in cui opera, l'Emittente è in competizione con i maggiori istituti bancari locali. Inoltre l'Emittente compete con altri istituti bancari internazionali di primo piano nei segmenti dei servizi bancari alle imprese, dei servizi bancari d'investimento e dei servizi bancari personalizzati per clienti abbienti.

Al 31 dicembre 2009, il patrimonio complessivo del Gruppo era pari a 751.928 milioni di GBP, evidenziando finanziamenti ed anticipazioni a clienti e istituti bancari pari a 321.653 milioni di GBP. I conti correnti della clientela e i depositi di istituti bancari erano pari a 390.625 milioni di GBP, mentre il capitale netto totale ammontava a 28.428 milioni di GBP. Relativamente all'anno concluso il 31 dicembre 2009, il Gruppo ha registrato un utile d'esercizio pari a 4.000 milioni di GBP su ricavi operativi totali di 19.102 milioni di GBP. Al 31 dicembre 2009, l'Emittente aveva un coefficiente di solvibilità complessivo di 15,7% e un coefficiente di patrimonio di base (*Tier 1 capital ratio*) di 11,2%.

Fattori di rischio

Numerosi fattori potrebbero determinare una differenza, in alcuni casi anche sostanziale, tra i risultati effettivi della Banca e quelli previsti. I fattori enumerati qui di seguito non vanno considerati un elenco completo ed esaustivo di tutti i possibili rischi e incertezze ai quali le attività della Banca sono esposte.

Le attuali condizioni economiche e di mercato potrebbero influire sfavorevolmente sui risultati della Banca: gli utili della Banca risentono delle condizioni di mercato sia locali che globali presenti in ogni sua attività, sia direttamente sia in funzione dell'impatto che tali condizioni hanno sui propri clienti. Si verificano variazioni a livello locale, in funzione di circostanze a livello regionale che per la Banca rappresentano sfide peculiari di quelle aree.

I rischi legati a liquidità e finanziamento che sono insiti nell'attività Bancaria: il modello aziendale della Banca si basa sulla sua capacità di accedere facilmente a risorse finanziarie ogniqualvolta ne fosse costretta per adempiere ai suoi obblighi. L'impossibilità di accedere a tali risorse finanziarie a causa di varie e imprevedibili turbative o interruzioni dei mercati potrebbe avere un impatto sull'attività e sull'operatività della Banca.

La riforma del sistema di vigilanza presenta dei rischi per la Banca: Vi sono possibili rischi strategici e strutturali riguardanti l'organizzazione, la natura e l'ambito delle

attività operative e le opportunità a disposizione della Banca derivanti da numerose delle proposte di riforma del sistema di vigilanza attualmente valutate sia a livello internazionale sia a livello nazionale in risposta alla recente crisi finanziaria. La precisa natura, ampiezza, forma e tempistica di qualunque cambiamento del sistema di vigilanza, e il livello di effettiva consultazione fra i diversi stati interessati, sono estremamente incerti e non è possibile determinare o stimare il probabile impatto sulle attività e sull'operatività della Banca.

La Banca è soggetta a rischi di natura politica ed economica nei paesi in cui opera: la Banca opera attraverso una rete internazionale di controllate e corre il rischio di perdite dovute a sviluppi politici sfavorevoli, oscillazioni valutarie e instabilità sociale.

La Banca si trova ad essere notevolmente esposta ai rischi di controparte sia nel settore finanziario sia per altre concentrazioni del rischio: la capacità della Banca di svolgere le operazioni ordinarie per finanziare la propria attività e gestire i propri rischi può essere influenzata negativamente dalle azioni e dalla solidità finanziaria di altre istituzioni finanziarie. Le istituzioni finanziarie sono necessariamente interdipendenti in considerazione delle relazioni di negoziazione, di compensazione, in veste di controparti e delle relazioni di altra natura.

Quello in cui opera la Banca è un ambiente altamente concorrenziale dove la competizione potrebbe intensificarsi conseguentemente alle condizioni attuali del mercato globale: la crisi finanziaria sta modificando il settore bancario e le istituzioni che si sono dimostrate più solide hanno enfatizzato sia l'importanza di una solida base di raccolta al dettaglio e commerciale sia una forte capitalizzazione. Si prevede che in futuro si verificherà un'ulteriore concentrazione del mercato.

La Banca è soggetta a rischi di natura legale e di compliance che possono avere un effetto negativo sulla Banca: i rischi di natura legale e di compliance possono scaturire da svariate fonti, e richiedono, da parte della Banca, la capacità di trattare nel modo adeguato potenziali conflitti d'interesse, requisiti di natura legale e normativa, aspetti etici, leggi o normative contro il riciclaggio di denaro sporco, leggi sulla privacy, politiche sulla sicurezza delle informazioni, prassi nel campo delle vendite e del commercio nonché aspetti comportamentali delle proprie società collegate.

I rischi operativi sono insiti nell'attività della Banca: la Banca è esposta a molteplici rischi di carattere operativo incluso attività fraudolente o attività altrimenti criminose, interruzioni di processi o procedure, caduta o indisponibilità di sistemi nonché sconvolgimenti della propria attività dovuti ad altri eventi totalmente o parzialmente al di fuori del proprio controllo.

La Banca è soggetta a rischi connessi con il sistema fiscale dei paesi in cui opera con possibili conseguenze negative sui risultati operativi: la Banca è soggetta alla sostanza e all'interpretazione del diritto tributario di ogni paese in cui opera, ai rischi connessi ai cambiamenti o all'interpretazione del diritto tributario, ai rischi derivanti dal

cambiamento delle aliquote fiscali e ai rischi di conseguenze derivanti dall'inosservanza delle procedure contemplate dal fisco.

Le autorità di vigilanza di molti Stati hanno pubblicato una serie di proposte al fine di riformare la disciplina regolamentare bancaria. La esatta natura, finalità, procedura e tempistica di tali riforme, così come il livello in cui avverranno le consultazioni tra le diverse giurisdizioni interessate, sono alquanto incerte e non è possibile determinare o prevedere l'impatto effettivo che probabilmente tali riforme avranno sull'attività della Banca.

Le *Notes* e i *Warrant* saranno emessi in serie (ciascuna costituente una "**Serie**"), le quali potranno comprendere una o più tranches (ciascuna costituente una "**Tranche**") emesse in date diverse.

I termini e le condizioni applicabili a ciascuna Tranche sono stabiliti nei paragrafi dedicati al "Regolamento delle *Notes*" o al "Regolamento dei *Warrant*", a seconda dei casi, così come integrati, modificati o sostituiti dalle Condizioni Definitive.

L'Emittente ha facoltà, nel rispetto delle leggi, di emettere *Notes* e *Warrant* denominati in qualsiasi valuta. Non è previsto alcun limite all'ammontare massimo delle *Notes* e dei *Warrant* in circolazione. Le *Notes* possono essere emesse in forma nominativa o in forma nominativa non certificata, o senza cedola, ovvero al portatore con o senza cedole. I *Warrant* saranno rappresentati tranne diversa indicazione nelle Condizioni Definitive da un Certificato Globale in cui saranno riportate le scritture contabili e, in determinate circostanze, potranno essere emessi in forma nominativa o in forma nominativa non certificata.

L'ammontare complessivo in linea capitale, i tassi d'interesse o i calcoli degli interessi, il prezzo d'emissione, i tagli, le scadenze e gli altri termini e condizioni pertinenti a una Serie di *Notes*, qualora non indicati nel Prospetto di Base, saranno precisati nelle Condizioni Definitive applicabili. Le *Notes* saranno rimborsabili alla pari o mediante pagamento di un diverso importo (precisato nelle Condizioni Definitive). Laddove specificato nelle Condizioni Definitive, le *Notes* potranno essere rimborsate prima della scadenza originariamente prevista, a discrezione dell'Emittente e/o dei Titolari delle *Notes*, e/o alle condizioni e al prezzo stabilito nelle Condizioni Definitive. Tutte le *Notes* saranno rimborsabili a discrezione dell'Emittente in via anticipata, per motivi fiscali. I rimborsi anticipati possono ridurre i rendimenti degli investimenti nelle *Notes* rispetto al rendimento che le stesse *Notes* avrebbero offerto in caso di rimborso alla scadenza originaria.

L'ammontare complessivo, il tipo, le caratteristiche, il prezzo d'emissione, la data di scadenza e gli altri termini e condizioni pertinenti a una Serie di *Warrant*, qualora non indicati nel Prospetto di Base, saranno precisati nelle Condizioni Definitive pertinenti a quella Serie di *Warrant*. I *Warrant* conferiscono ai loro titolari alcuni diritti tra cui quello di percepire dall'Emittente una somma in contanti, oppure di farsi consegnare dei

titoli o altri valori contro il pagamento di un importo prefissato. I *Warrant* danno origine a opzioni esercitabili dai rispettivi titolari, che non sono tuttavia tenuti a esercitare i propri *Warrant*. Analogamente, in relazione ai *Warrant* non esercitati, l'Emittente non è tenuto a pagare alcun importo.

Le *Notes* e i *Warrant* emessi nell'ambito del Programma saranno obbligazioni non garantite dell'Emittente e non subordinate. Le violazioni di obblighi riguardanti le *Notes* si limitano al mancato pagamento (dopo un periodo di tolleranza) del capitale o degli interessi nonché allo scioglimento dell'Emittente. Le *Notes* non usufruiranno dei benefici consentiti da clausole di salvaguardia o d'inadempienza incrociata (in relazione a violazioni di obblighi). Non è previsto alcun caso di violazione di obblighi per quanto riguarda i *Warrant*.

I pagamenti in linea capitale e interessi delle *Notes* saranno effettuati senza deduzione di alcuna ritenuta d'acconto nel Regno Unito, salvo per quanto richiesto dalla legge. I Titolari dei *Warrant* saranno tenuti e/o assoggettati al pagamento di qualsiasi imposta, compresa la ritenuta d'acconto, dovuta in relazione ai *Warrant*.

È consentito il subentro di una società controllata dell'Emittente nella posizione di debitore principale in relazione alle *Notes* e ai *Warrant*.

Il Regolamento delle *Notes* può essere modificato mediante una delibera approvata dai Titolari delle *Notes*. Modifiche del Regolamento delle *Notes* e dei *Warrant* possono essere introdotte anche senza il consenso dei rispettivi Titolari purché, a giudizio dell'Emittente, tali modifiche non ne pregiudichino gli interessi in misura sostanziale o vadano a correggere incongruenze con il *Termsheet* relativo alle *Notes* o ai *Warrant*.

Le *Notes* e i *Warrants* emessi a valere sul Programma possono includere:

- (1) Equity-Linked Notes nonchè *Warrants* comprendenti:
 - (a) Equity-Linked Notes e Cash Equity Notes - si tratta di *Notes* in relazione alle quali il tasso di interesse e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza è legato a un titolo o a un paniere di titoli;
 - (b) Index-Linked Notes - si tratta di *Notes* in relazione alle quali il tasso di interesse e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza è legato all'andamento di uno o più indici (ivi compresi gli indici gestiti dall'Emittente); e
 - (c) Security Warrants, Security Basket Warrants, Index Warrants and Index Basket Warrants - si tratta di *Warrants* in relazione ai quali il *Cash Settlement Amount* e/o il *Physical Settlement Amount* sono legati a un o più titoli o indici.
- (2) *Notes* e *Warrants* denominati "***Securities Participating in Indian Company Equity***" ("**SPICES**") - si tratta di Equity-Linked Notes e *Warrants* in relazione ai

- (3) Market Access Notes - si tratta di Equity-Linked Notes in relazione alle quali il tasso di interesse e/o l'ammontare del rimborso finale pagabili a scadenza sono legati a un titolo o a un paniere di titoli che sono, o si prevede saranno, quotati e/o ammessi alla negoziazione su una o più borse valori nei mercati emergenti. Le Market Access Notes possono includere, *inter alia*, *Participating Access-Linked Middle-Eastern Securities* ("PALMS") e *Greater African Zone Equity-Linked Securities* ("GAZELS");
- (4) Saudi Arabian PALMS Notes - si tratta di Equity-Linked Notes in relazione alle quali il tasso di interesse e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza sono legati o ad azioni di fondi e/o comparti di fondi di un fondo di riferimento, che effettua investimenti in relazione al Regno dell'Arabia Saudita ("Fund-Linked Saudi PALMS") o legati a specifici titoli privilegiati emessi da una o più società consociate registrate secondo le leggi del Regno dell'Arabia Saudita ("Equity-Linked Saudi PALMS", Fund Linked Saudi PALMS ed Equity-Linked Saudi PALMS, nell'insieme il "Saudi PALMS");
- (5) Currency-Linked Notes e Warrants - si tratta di *Notes* e *Warrants* in relazione ai quali il tasso di interesse e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza o il *Cash Settlement Amount* alla data di esercizio dipendono dall'andamento di una particolare o di più valute sottostanti;
- (6) Credit-Linked Notes - si tratta di *Notes* in relazione alle quali il tasso di interesse e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza riflettono l'andamento di una singola entità di riferimento o un portafoglio differenziato di sottostanti entità di riferimento con differenti rischi di credito;
- (7) Interest Rate-Linked Notes e Warrants - si tratta di *Notes* e *Warrants* in relazione ai quali l'interesse (se previsto) e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza o il *Cash Settlement Amount* alla data di esercizio sono determinati dal riferimento ai livelli o alle oscillazioni di specifici tassi di interesse o di altre variabili dipendenti dai tassi di interesse; e
- (8) Inflation Rate-Linked Notes e Warrants - si tratta di *Notes* e *Warrants* in relazione ai quali l'interesse (se previsto) e/o l'ammontare del rimborso pagabili a scadenza o il *Cash Settlement Amount* alla data di esercizio sono determinati dal riferimento ai livelli o alle oscillazioni di specifici tassi di inflazione o di altre variabili dipendenti dai tassi di inflazione.

In alcuni casi, le *Notes* e i *Warrant* possono comportare il rischio di perdita integrale o parziale del capitale.

In numerosi paesi, compresi il Regno Unito e gli Stati Uniti d'America, sono previste limitazioni legali alla commercializzazione, alla distribuzione e alla vendita delle *Notes* e dei *Warrant*. Le persone cui il Prospetto di Base, le *Notes* e i *Warrant* sono destinati devono essere informate di tali restrizioni e osservarle.

È stata presentata richiesta di ammissione delle *Notes* e dei *Warrant*, emessi nell'ambito del Programma, al Listino Ufficiale della *Listing Authority* del Regno Unito e alla negoziazione nel Mercato Regolamentato della *London Stock Exchange*. Tuttavia le *Notes* e i *Warrant* possono essere emessi come titoli non quotati, oppure possono essere ammessi al listino, alle negoziazioni e/o alla quotazione da altre borse valori, da autorità competenti per i listini e/o da sistemi informatici di quotazione come specificato nelle pertinenti Condizioni Definitive. Anche in caso di ammissione al listino, alla negoziazione o alla quotazione delle *Notes* e dei *Warrant*, potrebbe non esistere un attivo mercato per le contrattazioni di tali titoli.

Salvo diversa indicazione nelle pertinenti Condizioni Definitive, l'accentramento delle *Notes* e dei *Warrant* sarà curato da uno o più sistemi di accentramento, ivi compresi CREST, DTC, Euroclear Bank S.A. / N.V. e/o Clearstream Banking, *société anonyme* Lussemburgo. In relazione alle *Notes* e ai *Warrant* che sono depositati presso i sistemi di accentramento, per quanto riguarda i trasferimenti, i pagamenti e le comunicazioni con l'Emittente, compreso l'esercizio dei *Warrant*, gli investitori dovranno avvalersi delle procedure previste da tale sistema di accentramento. Le *Notes* Nominative saranno emesse senza Cedole o Cedole di riaffogliamento. I rimborsi del capitale e i pagamenti degli interessi maturati dalle *Notes* Nominative o dalle *Notes* Nominative Non Certificate saranno eseguiti a favore dei Titolari delle *Notes* e dei *Warrants* iscritti nei registri sociali (o del primo nominativo in caso di più Titolari cointestatari delle *Notes*).

Salvo diversa disposizione nelle pertinenti Condizioni Definitive, le funzioni di *Dealer* delle *Notes* e dei *Warrant* emessi nell'ambito del Programma, le funzioni di Agente di Pagamento Principale, di Agente Principale per i *Warrant* e di Conservatore dei Registri saranno affidate a HSBC Bank plc ed il Gestore del Sistema CREST sarà Computershare Investor Services plc. A HSBC France o a HSBC Bank plc sarà affidata la funzione di Agente per i Calcoli come precisato nelle Condizioni Definitive. HSBC Bank USA, N.A. svolgerà le funzioni di Conservatore dei Registri e Agente per il Trasferimento delle *Notes* emesse negli Stati Uniti ai sensi della *Rule 144A*.