

Final Terms dated: 7 February 2024

## **HSBC Continental Europe**

*(a société anonyme registered in France)*

### **Programme for the Issuance of Notes and Warrants**

**Legal Entity Identifier (LEI): F0HUI1NY1AZMJMD8LP67**

#### **Issue of**

**EUR 10,000,000 Autocallable Security-linked Notes due March 2034 linked to a Basket of Securities to be consolidated and form a single series with the existing Tranche 1 of EUR 50,000,000 Autocallable Security-linked Notes due March 2034 linked to a Basket of Securities**

### **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 28 June 2023 in relation to the above Programme, together with each supplemental prospectus relating to the Programme published by the Issuer after 28 June 2023 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 Continental Europe, 38, avenue Kléber, 75116, Paris, France and [www.about.hsbc.fr/investor-relations/debt-issuance](http://www.about.hsbc.fr/investor-relations/debt-issuance).

**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.

**PROHIBITION OF SALES TO SWISS PRIVATE CLIENTS** - 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 investors that qualify as private (retail) clients according to Article 4 para. 2 Swiss Financial Services Act ("**FinSA**") and its implementing ordinance, the Swiss Federal Financial Services Ordinance ("**FinSO**"). Consequently, no key information document (or equivalent document) required by FinSA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any private (retail) client in, into or from Switzerland may be unlawful under FinSA.

1.	Issuer:	HSBC Continental Europe
2.	Tranche Number:	2
		The Notes issued under these Final Terms are to be consolidated and form a single series with EUR 50,000,000 Autocallable Security-linked Notes due March 2034 linked to a Basket of Securities (the " <b>Original Issue</b> ") issued on 8 January 2024.
3.	(i) Settlement Currency:	euro (" <b>EUR</b> ")
	(ii) Governing Law:	French Law Notes
4.	Aggregate Principal Amount of Notes admitted to trading:	
	(i) Series:	EUR 60,000,000
	(ii) Tranche:	EUR 10,000,000
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:	9 February 2024
	(ii) Trade Date:	2 February 2024
	(iii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
8.	Maturity Date:	8 March 2034 adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.
9.	Interest basis:	Not Applicable
10.	Change of interest basis:	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

11.	Fixed Rate Note provisions:	Not Applicable
12.	Floating Rate Note provisions:	Not Applicable
13.	Coupon Trigger Event:	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

14.	Method for determining the Final Redemption Amount of each Note:	Digital with Barrier Redemption
15.	Provisions relating to the calculation of the Final Redemption Amount of each Note:	
	(i) Final Security Price	
	Specified Price:	Single Observation

Final Valuation Date: 1 March 2034

(ii) Barrier: Applicable

Barrier Event: Non-Inclusive

Barrier Observation Method: European

Barrier Valuation Date(s)	Barrier Level
Final Valuation Date	55.00 per cent.

(iii) Lock-In Redemption Event: Not Applicable

(iv) Return Threshold: 80 per cent.

(v) Cap: Not Applicable

(vi) Participation: Not Applicable

(vii) Strike Percentage: Not Applicable

(viii) Conditional Protection Percentage: 100.00 per cent.

(ix) Digital Return Percentage: 91.50 per cent.

(x) Protection Level Percentage: Not Applicable

(xi) Minimum Redemption Percentage: Not Applicable

(xii) Minimum Return Percentage: Not Applicable

(xiii) Fixed Amount Redemption Rate: Not Applicable

16. Early Redemption:

(i) Early Redemption Amount (upon redemption for taxation reasons or illegality): Fair Market Value

(Condition 5(d) (*Redemption and Purchase – Redemption for Taxation Reasons*) or 5(f) (*Redemption and Purchase – Early Redemption for Illegality*))

(ii) Early Redemption for taxation reasons on days other than Interest Payment Dates: Yes

(Condition 5(d) (*Redemption and Purchase – Redemption for Taxation Reasons*))

(iii) Early Redemption Amount following an Event of Default: Fair Market Value

(Condition 9 (*Events of Default*))

(iv) Redemption following FX Disruption Event: Applicable

(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*))

- (v) Early Redemption Amount following FX Disruption Event or Benchmark Trigger Event: Fair Market Value
- (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*))
- Interest Adjustment: Not Applicable
17. Early Redemption for Autocallable Notes: Applicable
- | Automatic Early Redemption Valuation Date(s) | Automatic Early Redemption Percentage(s) | Automatic Early Redemption Date(s) | Automatic Early Redemption Rate(s) |
|--|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 3 March 2025                                 | 100.00 per cent.                         | 10 March 2025                      | 109.15 per cent.                   |
| 2 March 2026                                 | 100.00 per cent.                         | 9 March 2026                       | 118.30 per cent.                   |
| 1 March 2027                                 | 100.00 per cent.                         | 8 March 2027                       | 127.45 per cent.                   |
| 1 March 2028                                 | 100.00 per cent.                         | 8 March 2028                       | 136.60 per cent.                   |
| 1 March 2029                                 | 100.00 per cent.                         | 8 March 2029                       | 145.75 per cent.                   |
| 1 March 2030                                 | 100.00 per cent.                         | 8 March 2030                       | 154.90 per cent.                   |
| 3 March 2031                                 | 100.00 per cent.                         | 10 March 2031                      | 164.05 per cent.                   |
| 1 March 2032                                 | 100.00 per cent.                         | 8 March 2032                       | 173.20 per cent.                   |
| 1 March 2033                                 | 100.00 per cent.                         | 8 March 2033                       | 182.35 per cent.                   |
- (i) Specified Price: Single Observation
- (ii) Business Day Convention with respect to Automatic Early Redemption Date(s): Following Business Day Convention
18. Redemption at the Option of the Issuer (Call Option): Not Applicable
19. Taxation: (Condition 6 (*Taxation*)): Condition 6C (*Taxation – Gross-up (HBCE)*) is applicable

#### GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

20. Form of Notes: Bearer Dematerialised Notes
21. If issued in bearer form: Not Applicable
22. Exchange Date for exchange of Temporary Global Note: Not Applicable
23. If issued in registered form (other than Uncertificated Registered Notes): Not Applicable
24. *Masse* (Condition 13 of the French Law Conditions): Condition 13 applies.
- (i) Representative: DIIS Group, 12 rue Vivienne, 75002 Paris

- (ii) Alternative Representative: Not Applicable
- (iii) Remuneration of Representative: EUR 150 (exclusive of VAT) per year
25. Payments:
- (i) Relevant Financial Centre Day: Euro Business Day
- (ii) Business Centre(s): Euro Business Day
- (iii) Payment of Alternative Payment Currency Equivalent: Not Applicable
- (iv) Price Source Disruption: Not Applicable
26. Redenomination: Not Applicable
27. Provisions relating to the underlying Indices: Not Applicable
28. Provisions relating to the underlying Securities: Applicable
- (i) Security Basket: Each of the securities specified in the table below (each a "**Security**" and together the "**Securities**"):

Security	ISIN
Shares of Allianz SE	DE0008404005
Shares of BNP Paribas	FR0000131104
Shares of AXA SA	FR0000120628
Shares of ENEL SPA	IT0003128367
Shares of ENGIE	FR0010208488
Shares of Intesa Sanpaolo SPA	IT0000072618
Shares of Orange	FR0000133308
Shares of SANOFI	FR0000120578
Shares of Stellantis NV	NL00150001Q9
Shares of Telefonica S.A.	ES0178430E18
Shares of TotalEnergies SE	FR0000120271

Performance measure with respect to Security Basket: Average Basket

- (ii) Weighting: As per the table below
- (iii) Underlying Company(ies): As per the table below
- (iv) Initial Security Price: The Specified Price with respect to each Security determined with respect to the Strike Date
- Strike Date: 1 March 2024
- Specified Price: Single Observation
- (v) Exchange(s): As per the table below
- (vi) Related Exchange(s): All Exchanges

Security	Underlying Company	Exchanges	Weighting
Shares of Allianz SE	Allianz SE	Xetra	9.09 per cent.
Shares of BNP Paribas	BNP Paribas	Euronext Paris	9.09 per cent.
Shares of AXA SA	AXA SA	Euronext Paris	9.09 per cent.

Shares of ENEL SPA	ENEL SPA	Borsa Italiana	9.09 per cent.
Shares of ENGIE	ENGIE	Euronext Paris	9.09 per cent.
Shares of Intesa Sanpaolo SPA	Intesa Sanpaolo SPA	Borsa Italiana	9.09 per cent.
Shares of Orange	Orange	Euronext Paris	9.09 per cent.
Shares of SANOFI	SANOFI	Euronext Paris	9.09 per cent.
Shares of Stellantis NV	Stellantis NV	Borsa Italiana	9.09 per cent.
Shares of Telefonica S.A.	Telefonica S.A.	Madrid	9.09 per cent.
Shares of TotalEnergies SE	TotalEnergies SE	Euronext Paris	9.09 per cent.

- (vii) Potential Adjustment Event: Condition 17(a) of the French Law Conditions is Applicable
- Extraordinary Dividend (if other than as specified in the definition in Condition 1) As specified in the definition in Condition 1
  - additional Potential Adjustment Event (for purposes of paragraph (viii) of the definition thereof) Not Applicable
- (viii) Extraordinary Event: Condition 17(b) of the French Law Conditions is Applicable
- (ix) Conversion: Condition 17(c) of the French Law Conditions is Not Applicable  
(for Notes relating to Government Bonds and debt securities only)
- (x) Correction of Prices: Condition 17(d) of the French Law Conditions is Applicable
- (xi) Additional Disruption Event The following Additional Disruption Events apply: Change in Law, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging and Insolvency Filing
- (xii) Substitution of Securities: Applicable
29. Adjustment Provisions with respect to Scheduled Valuation Dates and Scheduled Observation Dates:
- Specified Maximum Number of Disrupted Days: The definition in Condition 1 applies
  - 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: 3

30. Valuation Time: The definition in Condition 1 applies
31. Additional U.S. federal income tax considerations: The Notes are not Section 871(m) Notes for the purpose of Section 871(m).
32. 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 CONTINENTAL EUROPE**

By:   
Authorised Signatory

**Yonathan EBGUY**  
Deputy Head of Markets & Securities Services  
HSBC Continental Europe

Date: Paris 7th February 2024  
.....

## 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: The Original Issue was admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin on 8 January 2024.
- 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: See the "Use of Proceeds" section of the Base Prospectus
- (ii) Estimated net proceeds: Tranche 1: Up to EUR 50,000,000 less the distribution fee (as described below)
- Tranche 2: Up to EUR 10,000,000 less the distribution fee (as described below)
- (iii) Estimated total expenses: Tranche 1: EUR 1,150 (admission to trading and appointment of *masse* representative)
- Tranche 2: EUR 1,150 (admission to trading and appointment of *masse* representative)

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

Save for any fees payable to the Initial Authorised Offeror (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 respective affiliates have, or may 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 Securities comprised in the Securities Basket can be obtained from the following websites:

Security	Website
Shares of Allianz SE	<a href="http://www.boerse-frankfurt.de">www.boerse-frankfurt.de</a>
Shares of BNP Paribas	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>
Shares of AXA SA	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>
Shares of ENEL SPA	<a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a>
Shares of ENGIE	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>
Shares of Intesa Sanpaolo SPA	<a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a>
Shares of Orange	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>
Shares of SANOFI	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>
Shares of Stellantis NV	<a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a>



Shares of Telefonica S.A.	<a href="http://www.bolsasymercados.es">www.bolsasymercados.es</a>	
Shares of TotalEnergies SE	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>	

Such information can be obtained free of charge.

## 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 the Initial Authorised Offeror (as defined below) a distribution fee of up to five per cent. of the Issue Price (the "**distribution fee**"). 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 Milleis Banque (address: 2-20 Place des Vins de France 75012 Paris) (the "**Initial Authorised Offeror**") and any other Authorised Offerors published on the Issuer's website <https://www.about.hsbc.fr/investor-relations/debt-issuance> in France (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period from (and including) 9 February 2024 until (but excluding) 1 March 2024 (the "**Tranche 2 Offer Period**").
- The Notes will be fungible with the Original Issue, which are the subject of a public offer in the Public Offer Jurisdiction from (and including) 8 January 2024 until (but excluding) 1 March 2024 (the "**Tranche 1 Offer Period**").
- Accordingly, the "**Offer Period**" of the consolidated Series of Notes consisting of Tranche 1 and Tranche 2 is from (and including) 8 January 2024 until (but excluding) 1 March 2024.
- Any Notes which are not subscribed in connection with the public offer may be cancelled by the Issuer.
- (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

## OPERATIONAL INFORMATION

13.	ISIN Code:		FR001400MVY0
14.	Common Code:		273901426
15.	Valoren Number:		Not Applicable
16.	SEDOL:		Not Applicable
17.	Other identifier / code:		Not Applicable
18.	Clearing System:		Euroclear France
19.	Central Depository:		Euroclear France
20.	Delivery:		Delivery against payment
21.	(i) Principal Agent/Registrar/Issue Agent/Transfer Agent:	Paying	BNP Paribas Les Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère 93500 Pantin – France
	(ii) Additional Paying Agent(s) (if any):		Not Applicable
22.	Common Depository:		Not Applicable
23.	Calculation Agent:		HSBC Bank plc

## TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

24.	Offer Price:		Issue Price
25.	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:		<p>EUR 10,000,000 aggregate principal amount of Notes will be issued on the Issue Date and may be offered to investors during the Offer Period.</p> <p>Any Notes which are not subscribed in connection with the public offer may be cancelled by the Issuer.</p> <p>Following the Offer Period, 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.</p>
26.	The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open:		An offer of the Notes will be made other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation during the Offer Period.
27.	Conditions to which the offer is subject:		The Issuer reserves the right to withdraw the offer of the Notes for any reason and at any time prior to the end of the Offer Period. Following such withdrawal, if any application has been made by any potential investor, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes and any applications will automatically be cancelled and any purchase money will be refunded to the applicant by the Initial Authorised Offeror in accordance with the Initial Authorised Offeror's usual procedures.

		The Initial Authorised Offeror is responsible for notification of any withdrawal rights applicable in relation to the offer of the Notes to potential investors.
28.	Description of the application process:	<p>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.</p> <p>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.</p>
29.	Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
30.	Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Any minimum or maximum amount of application will be notified to investors by the Initial Authorised Offeror.
31.	Details of the method and time limits for paying up and delivering of the securities:	Prospective Noteholders will be notified by the Initial Authorised Offeror of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
32.	Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	<p>The final amount of Notes subscribed under the offer will be known at the end of the Offer Period.</p> <p>Following the Offer Period, 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.</p>
33.	Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
34.	Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
35.	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, the Initial Authorised Offeror will proceed to notify the prospective Noteholders as to the amount of their allotment of the Notes.
36.	Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
37.	Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the	<p>The Notes are to be offered to the public in the Public Offer Jurisdiction by the Initial Authorised Offeror:</p> <p>Milleis Banque</p>

- various countries where the offer takes place: 2-20 Place des Vins de France 75012 Paris
38. Name and address of any paying agents and depositary agents in each country: BNP Paribas Les Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère 93500 Pantin – France
39. Name and address if 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**

40. Details of benchmarks administrators and registration under EU Benchmarks Regulation: Not Applicable

## 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 28 June 2023 relating to the issuance of 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. **You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.***

- (a) The Notes are called the "EUR 10,000,000 Autocallable Security-linked Notes due March 2034 linked to a Basket of Securities" (the "**Notes**") and the ISIN is FR001400MVY0. The Notes are to be consolidated and form a single series with EUR 50,000,000 Autocallable Security-linked Notes due March 2034 linked to a Basket of Securities issued on 8 January 2024 with ISIN: FR001400MVY0 (the "**Original Issue**").
- (b) The "**Initial Authorised Offeror**" is Milleis Banque, a company under the laws of France and its LEI is 2138008864ADTHGQP554. The Initial Authorised Offeror can be contacted at its registered office at 2-20 Place des Vins de France 75012 Paris. The "**Issuer**" is HSBC Continental Europe and its LEI is F0HUI1NY1AZMJMD8LP67. The Issuer can be contacted at its registered office at 38, avenue Kléber, 75116, Paris, France.
- (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 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 28 June 2023.

### SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

*Who is the Issuer of the Notes?*

- (a) The Issuer is a public limited company with a board of directors whose registered office is located in France at 38 avenue Kléber, 75116 Paris, and governed by French law. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is F0HUI1NY1AZMJMD8LP67.
- (b) The activity of the Issuer is centred on banking activities. It includes all the businesses of the HSBC group: (i) wealth management, (ii) corporate banking, (iii) corporate, investment and market banking and (iv) the private bank.
- (c) The capital and voting rights of HSBC Continental Europe are 99.99% owned by HSBC Bank plc which is a wholly owned subsidiary of HSBC Holdings plc, the holding company of the HSBC group.
- (d) The chairman of the Issuer's board of directors is Jean Beunardeau and the Issuer's managing director is Andrew Wild.
- (e) The statutory auditors of the Issuer are PricewaterhouseCoopers LLP and BDO Paris.

*What is the key financial information regarding the Issuer?*

From 1 January 2023, the Issuer has adopted IFRS 17 '*Insurance Contracts*', which replaced IFRS 4 '*Insurance Contracts*'. Comparative data have been restated accordingly. In the tables that follow, the comparative data figures that have been restated are marked with an asterisk.

For the period (£m)	Six Months Ended		Year Ended	
	30 June 2022	30 June 2023	31 December 2021	31 December 2022
Net interest income (or equivalent)	556*	1,169	759 <sup>2</sup>	1,060 <sup>2</sup>
Net fee and commission income	487*	679	720 <sup>2</sup>	752 <sup>2</sup>
Net trading income	211*	63	81 <sup>2</sup>	332 <sup>2</sup>
Financial performance indicator used by the Issuer in the financial statements (e.g. operating margin)	54*	2,587	174 <sup>2</sup>	314 <sup>2</sup>
Net income (for consolidated financial statements, net income attributable to equity holders of the parent company)	31*	1,933	269	(964)
At period-end (£m)	As at 30 June 2022	As at 30 June 2023	As at 31 December 2021	As at 31 December 2022
Total assets	238,847*	287,404	222,664	279,684
Senior debt	N/A	N/A	N/A	N/A
Subordinated debt	1,876*	2,013	1,876	2,023*
Loans and receivables from customers (net)	57,717*	62,537	59,612	42,340
Customer deposits	66,911*	104,183	70,144	83,692
Total equity	8,198*	13,325	7,180*	11,504*
Non-Performing Loans (based on Net Book Value)/Loans and Receivables)	N/A	N/A	N/A	N/A
Capital Ratios (%)	As at 30 June 2022	As at 30 June 2023	As at 31 December 2021	As at 31 December 2022
Common Equity Tier 1 (CET1)	13.7%	15.3%	12.0%	15.3%
Total capital ratio <sup>1</sup>	18.7%	20.4%	16.5%	20.2%*
Leverage Ratio (fully phased in)	3.9%	4.3%	4.2%	4.3%

<sup>1</sup> Value as per latest Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) was 14.75%.

<sup>2</sup> Balances are disclosed in respect of continuing operations only.

#### *Reservations in the audit report*

The statutory auditors' reports on the annual consolidated financial statements for the periods ending 31 December 2021 and 31 December 2022 contain one observation. However, the statutory auditors' reports on the consolidated annual financial statements for the periods ending 31 December 2021 and 31 December 2022 do not contain any reservations.

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

**Macroeconomic and geopolitical risks:** Current economic and market conditions may adversely affect the results of HSBC Continental Europe. In addition, market fluctuations may reduce HSBC Continental Europe's income or the value of its portfolios. Finally, HSBC Continental Europe could lose access to its sources of liquidity and funding, which are essential to its activity.

**Prudential, regulatory and legal risks of HSBC's business model:** HSBC Continental Europe is subject to numerous legislative or regulatory requirements as well as developments and changes in the policies of regulators or governments and it may not comply with all of them. In addition, HSBC Continental Europe is exposed to the risks associated with the replacement of IBOR (Interbank Offered Rates) indices.

**Operational risks:** HSBC Continental Europe remains exposed to a wide range of Cyber risks which are facilitated by the use of technology. The activities of HSBC Continental Europe are largely dependent on its information system. In addition, HSBC Continental Europe could incur losses or be required to hold additional capital due to limitations or weaknesses in its models. HSBC Continental Europe's activities also rely on external and internal suppliers and service providers who may be exposed to risks that HSBC Continental Europe may not be aware of.

**Risks related to governance and internal control:** The conduct of strategic actions of HSBC Continental Europe is exposed to an execution risk which could affect the expected benefits of their strategic initiatives. In addition, HSBC Continental Europe's data management and data privacy controls must be robust enough to support increasing data volumes and changing regulations. Third parties could use HSBC Continental Europe to carry out illegal activities without its knowledge.

*Risks related to the activity:* Risks related to the quality of borrowers' credits are intrinsic to the activity of HSBC Continental Europe. HSBC Continental Europe is exposed to a risk of attrition and retention of skills. In addition, HSBC Continental Europe has significant exposure to counterparty risk. HSBC Continental Europe is subject to financial and non-financial risks associated with environmental, social and governance risks. Furthermore, the reputational risk of HSBC Continental Europe is strongly linked to the ongoing changes in its organization. Finally, the activities of HSBC Continental Europe are exposed to a risk of fraud.

*Financial statement risks:* The preparation of HSBC Continental Europe's financial statements is based on judgments, estimates and assumptions subject to uncertainty.

## SECTION C – KEY INFORMATION ON THE NOTES

*What are the main features of the Notes?*

- (a) Payments with respect to the Notes are linked to an equally-weighted basket of underlying securities which are listed and/or admitted to trading on one or more stock exchanges (each a "**Security**" and together, the "**Securities**", and such basket of Securities being the "**Weighted Basket**").
- (b) *Coupon Payments.* The Notes do not bear interest.
- (c) *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 Weighted Basket. Holders of the Notes ("**Noteholders**") 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 "Early Redemption for Autocallable Notes" applies, if the Notes are redeemed prior to their stated maturity in the circumstances described below, an "**Automatic Early Redemption Amount**".
- (i) The Final Redemption Amount will be an amount per Note equal to the denomination of the Note *multiplied by*:
  - (A) If the Relevant Final Performance is equal to or greater than the Return Threshold, 100% plus the Digital Return Percentage;
  - (B) If the Relevant Final Performance is less than the Return Threshold, and:
    - (1) a Barrier Event has not occurred, the Conditional Protection Percentage; or
    - (2) a Barrier Event has occurred, the Relevant Final Performance.

For these purposes:

a "**Barrier Event**" will be deemed to have occurred if the Relevant Observation Performance is less than the Barrier Level on the Barrier Valuation Date.

"**Barrier Level**" means 55.00 per cent.

"**Barrier Valuation Date**" means 1 March 2034 (or, if such date is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day).

"**Closing Price**" means, in relation to a Security, the closing price of such Security.

"**Conditional Protection Percentage**" means 100.00 per cent.

"**Digital Return Percentage**" means 91.50 per cent.

"**Final Valuation Date**" means 1 March 2034 (or, if such date is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day).

"**Initial Security Price**" means, with respect to a Security, the Closing Price of such Security on the Strike Date.

"**Relevant Final Performance**" means:

- with respect to each Security comprising the Weighted Basket, (x) the Closing Price of such Security in respect of the Final Valuation Date *divided by* (y) its Initial Security Price (expressed as a percentage and rounded to the nearest four decimal places (with 0.00005 being rounded up)); and
- with respect to the Weighted Basket, the weighted average of the Relevant Final Performances of each Security comprising the Weighted Basket on the Final Valuation Date (rounded to the nearest four decimal places (with 0.00005 being rounded up)).

"**Relevant Observation Performance**" means in respect of an Automatic Early Redemption Valuation Date or the Barrier Valuation Date (as applicable):

- with respect to each Security in the basket comprising the Weighted Basket, (x) the Closing Price of such Security on the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date or the Barrier Valuation Date (as applicable) *divided by* (y) the Initial Security Price (expressed as a percentage and rounded to the nearest four decimal places (with 0.00005 being rounded up)); and
- with respect to the Weighted Basket, the weighted average of the Relevant Observation Performance of each Security comprising the Weighted Basket on the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date or the Barrier Valuation Date (as applicable) (rounded to the nearest four decimal places (with 0.00005 being rounded up)).

"**Return Threshold**" means 80 per cent.

"**Strike Date**" means 1 March 2024 (or, if such date is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day).

- (ii) In addition, as "Early Redemption for Autocallable Notes" applies, the Notes may be redeemed on an Automatic Early Redemption Date if on the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date, the Relevant Observation 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 denomination of the Note multiplied by the Automatic Early Redemption Rate specified below.

For these purposes:

In respect of each "**Automatic Early Redemption Valuation Date**", the "**Automatic Early Redemption Percentage**", "**Automatic Early Redemption Rate**" and "**Automatic Early Redemption Date**" shall be as specified in relation to such Automatic Early Redemption Valuation Date in the table below.

<b>Automatic Early Redemption Valuation Date(s)</b>	<b>Automatic Early Redemption Percentage(s)</b>	<b>Automatic Early Redemption Date(s)</b>	<b>Automatic Early Redemption Rate(s)</b>
3 March 2025	100.00 per cent.	10 March 2025	109.15 per cent.
2 March 2026	100.00 per cent.	9 March 2026	118.30 per cent.
1 March 2027	100.00 per cent.	8 March 2027	127.45 per cent.
1 March 2028	100.00 per cent.	8 March 2028	136.60 per cent.
1 March 2029	100.00 per cent.	8 March 2029	145.75 per cent.
1 March 2030	100.00 per cent.	8 March 2030	154.90 per cent.
3 March 2031	100.00 per cent.	10 March 2031	164.05 per cent.
1 March 2032	100.00 per cent.	8 March 2032	173.20 per cent.
1 March 2033	100.00 per cent.	8 March 2033	182.35 per cent.

- (d) The Notes are tranche 2 and will be in bearer dematerialised (*au porteur*) form. The Notes will be cleared and settled through Euroclear France. The *masse* representative (the "**Representative**") for the Notes will be DIIS Group. The ISIN of the Notes is FR001400MVY0.



(e) The settlement currency of the Notes is euro ("**EUR**") (the "**Settlement Currency**"). The aggregate principal amount of the Notes to be issued is EUR 10,000,000. The denomination (or principal amount) per Note is EUR 1,000. The Maturity Date of the Notes is 8 March 2034.

(f) 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 Noteholder 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 Noteholder an amount per Note equal to the fair market value of such Note.

*Early Redemption for Additional Disruption Events or Extraordinary Events* – If a change in law, hedging disruption, increased cost of hedging or insolvency filing occurs (each an "**Additional Disruption Event**") or certain events occur in relation to the Securities (including a merger, a takeover or exchange offer, delisting, nationalisation or transfer to a governmental agency or the insolvency or bankruptcy of the issuer of the Securities (each an "**Extraordinary Event**")) the Issuer may redeem all but not some only of the Notes prior to their stated maturity and pay the relevant Noteholder 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 to accelerate the Notes: (i) the Issuer fails to remedy a default in the repayment of any principal 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, 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, the 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, as are imposed or levied by or on behalf of France, 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.

(g) The Notes will be direct, unconditional, senior preferred and unsecured 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). Please note that as a result of the exercise of the bail-in power by the competent resolution authority, the amount of outstanding Notes may in particular be reduced (in whole or in part), converted into shares (in whole or in part) or cancelled and/or the maturity of the Notes can be changed.

(h) 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, Noteholders, by their purchase of the Notes, will be deemed to have given certain representations, warranties, undertakings, acknowledgements and agreements.

- (i) 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.

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

*The Notes are direct, unconditional, senior preferred 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 Noteholders 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 Noteholders are exposed to the risks relating to the Securities.* Depending on the performance of the Securities 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), Noteholders, upon redemption, may receive less than the amount invested or nothing. Past performance of the Securities is not indicative of its future performance.

*There may be no active trading market or secondary market liquidity for the Notes and the secondary value of Notes may depend on a number of factors.* It is not possible to predict whether any trading market for the Notes will develop or, if it does, the price at which Notes will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The value of Notes prior to maturity is expected to depend on a number of factors including, without limitation: (i) the financial condition and funding costs of the Issuer; (ii) the value, volatility and liquidity of the Securities; (iii) the time remaining to maturity; (iv) any change(s) in interest rates and dividend yields and inflation rates; (v) any change(s) in currency exchange rates; (vi) economic and market conditions and (vii) any related transaction costs. As a result of these factors the price at which a Noteholder will be able to sell Notes prior to maturity may be less than the initial amount invested. Each of these factors interrelate in complex ways (for example, one factor may offset an increase in the value of the Notes caused by another).

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

*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, an Additional Disruption Event, an Extraordinary Event and/or a subdivision, consolidation or reclassification of one or more of the Securities, a distribution of dividend or extraordinary dividend or any other event that may have a diluting or concentrative effect on the theoretical value of the Securities), valuations of the Securities may be subject to postponement or adjustment or the terms of the Notes may be subject to adjustment and/or (in certain circumstances) 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 Noteholder 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 Securities 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 the Notes?*

An offer of this Tranche of Notes may be made by the Initial Authorised Offeror 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) 9 February 2024 until (but excluding) 1 March 2024 (the "**Tranche 2 Offer Period**"). The Notes will be fungible with the Original Issue, which are the subject of a public offer in the Public Offer Jurisdiction from (and including) 8 January 2024 until (but excluding) 1 March 2024 (the "**Tranche 1 Offer Period**"). Accordingly, the "**Offer Period**" of the consolidated Series of Notes consisting of Tranche 1 and Tranche 2 is from (and including) 8 January 2024 until (but excluding) 1 March 2024.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer of the Notes for any reason and at any time prior to the end of the Offer Period. The offer price of the Notes is the issue price.

EUR 10,000,000 aggregate principal amount of Notes will be issued on the issue date and may be offered to investors during the Offer Period. Any Notes which are not subscribed in connection with the public offer may be cancelled by the Issuer.

Application will be made by the Issuer for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin. No assurance can be given as to whether or not, or when, such application will be granted. The expense of listing is EUR 1,000. Expenses in respect of the listing of Notes are not charged directly by the Issuer or Dealer to the Noteholder.

*Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?*

Please refer to paragraph (c) of Section A entitled "*Introduction*" above for details of the offeror. The Issuer will apply for admission to trading.

*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 and Estimated net Amount of Proceeds:* The estimated net amount of proceeds from the issue of Notes will be up to EUR 10,000,000 less the distribution fee (as described below). The net proceeds will be used by the Issuer for profit making or risk hedging purposes.

*Underwriting Agreement on a Firm Commitment Basis:* The offer of Notes is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

*Conflicts of Interest:* The Issuer and/or its affiliates may enter into hedging or other transactions (i) relating to the Securities (or any index which references such Securities) or (ii) with the issuers of the Securities. The Issuer or its affiliates may also publish research or other reports relating to the Securities or indices referencing the Securities. Any such activities may have a positive or negative effect on the value of Notes relating to such Securities. 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. The Dealer and/or its affiliates may, in connection with the Notes, pay to the Initial Authorised Offeror a fee (the "**distribution fee**") of up to five per cent. of the issue price.

## RESUME SPECIFIQUE A L'EMISSION

### SECTION A – INTRODUCTION

*Ce résumé doit être lu comme une introduction au prospectus relatif aux Obligations (telles que définies ci-dessous) comprenant le prospectus de base en date du 28 juin 2023 relatif à l'émission d'Obligations et de Warrants et les suppléments y afférents (le "**Prospectus de Base**") et les conditions définitives relatives aux Obligations (les "**Conditions Définitives**" et, avec le Prospectus de Base, le "**Prospectus**" relatif aux Obligations). Toute décision d'investir dans les Obligations doit être fondée sur un examen du Prospectus dans son ensemble par chaque investisseur. Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les Obligations. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, en vertu du droit national où la demande est introduite, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire. Seule peut être engagée la responsabilité civile de l'Emetteur uniquement sur la base de ce Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement si le contenu du Résumé est trompeur, inexact ou contradictoire, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Obligations. **Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être compliqué à comprendre.***

- (a) Les Obligations décrites dans le présent résumé sont les "Obligations d'un montant nominal de 10.000.000 euros remboursables automatiquement, indexées sur la performance d'un Panier d'Actions et venant à échéance en mars 2034 (les "**Obligations**"). Le code ISIN est : FR001400MVY0. Les Obligations doivent être assimilées et former une souche unique avec les obligations d'un montant nominal de 50.000.000 euros remboursables automatiquement, indexées sur la performance d'un Panier d'Actions émises le 8 janvier 2024, venant à échéance en mars 2034 et dont le code ISIN est : FR001400MVY0 (l'"**Emission Initiale**").
- (b) « **L'Offreur Autorisé Initial** » est Milleis Banque et son identifiant d'entité juridique (LEI) est le suivant : 2138008864ADTHGQP554. L'Offreur Autorisé Initial peut être contacté au lieu de son siège social situé au 2-20 Place des Vins de France 75012 Paris France. « **L'Emetteur** » est HSBC Continental Europe et son identifiant d'entité juridique (LEI) est le suivant : FOHU11NYIAZMJMD8LP67. L'Emetteur peut être contacté au lieu de son siège social situé au 38 avenue Kléber, 75116 Paris, France.
- (c) L'Emetteur va présenter une demande d'admission des Obligations sur le marché réglementé de la Bourse d'Irlande (*Irish Stock Exchange*) (dont le nom commercial est Euronext Dublin). Les coordonnées de l'Emetteur sont incluses au paragraphe (b) ci-dessus.
- (d) 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 au New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Irlande (numéro de téléphone : +353 (0)1 224 6000).
- (e) Le Prospectus de Base a été approuvé le 28 juin 2023.

### SECTION B – INFORMATIONS-CLES SUR L'EMETTEUR

*Qui est l'Emetteur des Obligations ?*

- (a) L'Emetteur est une société anonyme à conseil d'administration dont le siège social est situé en France au 38 avenue Kléber, 75116 Paris, et régie par le droit français. L'Identifiant d'Entité Juridique (LEI) de l'Emetteur est FOHU11NY1AZMJMD8LP67.
- (b) L'activité de l'Emetteur est centrée sur les activités bancaires. Elle inclut l'ensemble des métiers du groupe HSBC : (i) la gestion de patrimoine, (ii) la banque d'entreprises, (iii) la banque de financement, d'investissement et de marchés et (iv) la banque privée.
- (c) Le capital et les droits de vote d'HSBC Continental Europe sont détenus à 99,99% par HSBC Bank pIc qui est une filiale détenue à 100% par HSBC Holdings pIc, la société holding du groupe HSBC.
- (d) Le président du conseil d'administration de l'Emetteur est Jean Beunardeau et le directeur général de l'Emetteur est Andrew Wild.

(e) PricewaterhouseCoopers Audit et BDO Paris sont les contrôleurs légaux des comptes de l'Emetteur.

Quelles sont les informations financières clés concernant l'Emetteur ?

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, l'Emetteur a adopté les règles IFRS 17 "Contrats d'assurance", qui ont remplacé les règles IFRS 4 "Contrats d'assurance". Les données comparatives ont été retraitées pour en tenir compte. Dans les tableaux qui suivent, les données comparatives retraitées sont marquées d'un astérisque.

Pour la période (montants en m£)	Fin de la période de 6 mois		Fin de l'année	
	30 juin 2022	30 juin 2023	31 décembre 2021	31 décembre 2022
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	556*	1.169	759 <sup>2</sup>	1.060 <sup>2</sup>
Produits d'honoraires et de commissions nets	487*	679	720 <sup>2</sup>	752 <sup>2</sup>
Revenu net des portefeuilles de transaction (net trading income)	211*	63	81 <sup>2</sup>	332 <sup>2</sup>
Indicateur de la performance financière utilisé par l'Emetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation	54*	2.587	174 <sup>2</sup>	314 <sup>2</sup>
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	31*	1.933	269	(964)
<b>A la fin de la période (montants en m£)</b>	<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>Au 30 juin 2023</b>	<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>Au 31 décembre 2022</b>
Total de l'actif	238.847*	287.404	222.664	279.684
Créances de premier rang	N/A	N/A	N/A	N/A
Créances subordonnées	1.876*	2.013	1.876	2.023*
Prêts et créances à recevoir de clients (nets)	57.717*	62.537	59.612	42.340
Dépôts de clients	66.911*	104.183	70.144	83.692
Total des capitaux propres	8.198*	13.325	7.180*	11.504*
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Ratios de fonds propres (%)</b>	<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>Au 30 juin 2023</b>	<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>Au 31 décembre 2022</b>
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	13,7%	15,3%	12,0%	15,3%
Ratio de fonds propres total <sup>1</sup>	18,7%	20,4%	16,5%	20,2%*
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable	3,9%	4,3%	4,2%	4,3%

<sup>1</sup> 14,75% en vertu du dernier processus d'évaluation et de revue prudentielle (SREP).

<sup>2</sup> les soldes publiés se rapportent aux activités poursuivies uniquement.

### *Réserves formulées dans le rapport d'audit*

Les rapports des contrôleurs légaux des comptes sur les états financiers annuels consolidés pour les périodes finissant le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2022 contiennent une observation. Toutefois, les rapports des contrôleurs légaux des comptes sur les états financiers annuels consolidés pour les périodes se terminant le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2022 ne contiennent aucune réserve.

### *Quels sont les risques spécifiques à l'Emetteur ?*

*Risques macroéconomiques et géopolitiques* : les conditions économiques et de marché actuelles peuvent affecter défavorablement les résultats de HSBC Continental Europe. De plus, les fluctuations du marché peuvent réduire les revenus de HSBC Continental Europe ou la valeur de ses portefeuilles. Enfin, HSBC Continental Europe pourrait perdre accès à ses sources de liquidité et de financement, qui sont essentielles à son l'activité.

*Risques prudentiels, réglementaires et juridiques du modèle économique de HSBC* : HSBC Continental Europe est assujéti à de nombreuses exigences législatives ou réglementaires ainsi qu'à des développements et changements dans les politiques des régulateurs ou des gouvernements et pourrait ne pas se conformer à toutes celles-ci. De plus, HSBC Continental Europe est exposé aux risques associés au remplacement des indices de taux IBOR (Interbank Offered Rates, taux interbancaires offerts).

*Risques liés aux opérations* : HSBC Continental Europe reste exposé à un large éventail de risques cyber qui sont facilités par l'usage de la technologie. Les activités de HSBC Continental Europe sont largement dépendantes de son système d'information. De plus, HSBC Continental Europe pourrait subir des pertes ou se voir imposer de détenir des fonds propres supplémentaires en raison de limites ou de faiblesses de ses modèles. Les activités de HSBC Continental Europe s'appuient également sur des fournisseurs externes et internes ainsi que sur des prestataires de services qui peuvent être exposés à des risques que HSBC Continental Europe peut ne pas connaître.

*Risques liés à la gouvernance et au contrôle interne* : La conduite des actions stratégiques de HSBC Continental Europe est exposée à un risque d'exécution qui pourrait affecter les profits attendus de ses initiatives stratégiques. De plus, la gestion des données et les contrôles de confidentialité des données de HSBC Continental Europe doivent être suffisamment robustes pour prendre en charge l'augmentation des volumes de données et l'évolution des réglementations. Des tiers pourraient utiliser HSBC Continental Europe pour mener à son insu des activités illégales.

*Risques liés à l'activité* : Les risques liés à la qualité de crédit des emprunteurs sont intrinsèques à l'activité de HSBC Continental Europe. HSBC Continental Europe est exposé à un risque d'attrition et de rétention de compétences. De plus, HSBC Continental Europe a une exposition significative au risque de contrepartie. HSBC Continental Europe est soumis à des risques financiers et non financiers associés aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance. Par ailleurs, le risque de réputation de HSBC Continental Europe est fortement lié à l'évolution en cours de son organisation. Enfin, les activités de HSBC Continental Europe sont exposées à un risque de fraude.

*Risques liés aux états financiers* : La préparation des états financiers de HSBC Continental Europe se fonde sur des jugements, des estimations et des hypothèses soumis à des incertitudes.

## **SECTION C – INFORMATIONS CLES SUR LES OBLIGATIONS**

### *Quelles sont les principales caractéristiques des Obligations ?*

- (a) Les paiements au titre des Obligations sont liés à un panier équilibré d'actions sous-jacentes qui sont cotées et/ou admises à la cotation sur un ou plusieurs marchés boursiers (chacune une « **Action** » et ensembles les « **Actions** », et ce panier étant le « **Panier Pondéré** »).
- (b) *Paiements d'intérêts*. Les Obligations ne portent pas intérêt.
- (c) *Montants de remboursement*. Les paiements en principal au titre des Obligations seront en tout état de cause calculés en fonction du pourcentage de variation de la valeur du Panier Pondéré. Les propriétaires des Obligations (les « **Porteurs** ») auront 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 "Remboursement Anticipé Automatique" s'applique aux Obligations, si les Obligations sont remboursées avant la date d'échéance prévue, dans les circonstances décrites ci-dessous, un "**Montant de Remboursement Anticipé Automatique**".
- (i) Le Montant de Remboursement Final sera un montant par Obligation équivalent au montant en principal de cette Obligation *multiplié par* ce qui suit :
- (A) Si la Performance Finale de l'Indice est égale ou supérieure au Seuil de Rendement, 100% *plus* le Pourcentage de Rendement Digital ;
- (B) Si la Performance Finale de l'Indice est inférieure au Seuil de Rendement, et
- (1) Aucun Evènement Barrière n'est intervenu, le Pourcentage de Protection Conditionnelle ; ou
  - (2) Un Evènement Barrière est intervenu, la Performance Finale de l'Indice.

Avec :

"**Date d'Evaluation du Niveau Barrière**" désigne le 1 mars 2034 (ou, si cette date n'est pas un jour de négociation prévu, le prochain jour de négociation prévu).

"**Date d'Evaluation Finale**" désigne le 1 mars 2034 (ou, si cette date n'est pas un jour de négociation prévu, le prochain jour de négociation prévu).

"**Date d'Exercice**" désigne le 1 mars 2024 (ou, si cette date n'est pas un jour de négociation prévu, le prochain jour de négociation prévu).

"**Evènement Barrière**" sera réputé s'être produit si la Performance d'Observation de l'Indice est inférieure au Niveau Barrière à la Date d'Evaluation du Niveau Barrière.

"**Niveau Barrière**" désigne 55,00 pour cent.

"**Cours de Clôture**" désigne, pour une Action, le cours de clôture de cette Action.

"**Cours Initial de l'Action**" désigne, pour une Action, le Cours de Clôture de cette Action à la Date d'Exercice.

"**Performance d'Observation**" désigne, eu égard à une Date d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique ou la Date d'Evaluation du Niveau Barrière (le cas échéant) :

- pour chaque Action du panier constituant le Panier Pondéré, (x) le Cours de Clôture de cette Action à cette date *divisé par* (y) le Cours Initial de l'Action (exprimé en pourcentage et arrondi à quatre décimales (0,00005 étant arrondi à la valeur supérieure)) ; et
- en ce qui concerne le Panier Pondéré, la moyenne pondérée de la Performance d'Observation de chaque Action constituant le Panier Pondéré à cette date (arrondi à quatre décimales (0,00005 étant arrondi à la valeur supérieure)).

"**Performance Finale de l'Indice**" désigne :

- pour chaque Action du panier constituant le Panier Pondéré, (x) le Cours de Clôture de cette Action à la Date d'Evaluation Finale *divisé par* (y) le Cours Initial de l'Action (exprimé en pourcentage et arrondi à quatre décimales (0,00005 étant arrondi à la valeur supérieure)) ; et
- en ce qui concerne le Panier Pondéré, la moyenne pondérée de la Performance d'Observation de chaque Action constituant le Panier Pondéré à la Date d'Evaluation Finale (arrondi à quatre décimales (0,00005 étant arrondi à la valeur supérieure)).

"**Pourcentage de Protection Conditionnelle**" désigne 100,00 pour cent.

"**Pourcentage de Rendement Digital**" désigne 91,50 pour cent.

"**Seuil de Rendement**" désigne 80,00 pour cent.

- (ii) De plus, étant donné que "Remboursement Anticipé Automatique" s'applique aux Obligations, celles-ci peuvent être remboursées à une Date de Remboursement Anticipé Automatique si à cette Date de Remboursement Anticipé Automatique, la Performance d'Observation est égale ou supérieure au Pourcentage de Remboursement Anticipé Automatique prévu ci-dessous (un "**Evènement de Remboursement Anticipé Automatique**"). Dans de telles circonstances, le Porteur aura droit à un "**Montant de Remboursement Anticipé Automatique**", étant un montant en numéraire égal au montant en principal de l'Obligation multiplié par le Taux de Remboursement Anticipé Automatique prévu ci-dessous.

Pour cela :

Pour chaque "**Date d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique**", le "**Pourcentage de Remboursement Anticipé Automatique**", le "**Taux de Remboursement Anticipé Automatique**" et la "**Date de Remboursement Anticipé Automatique**" seront tels que prévus par rapport à cette Date d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique dans le tableau ci-dessous.

<b>Date(s) d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique</b>	<b>Date(s) de Remboursement Anticipé Automatique</b>	<b>Taux de Remboursement Anticipé Automatique</b>	<b>Pourcentage(s) de Remboursement Anticipé Automatique</b>
3 mars 2025	10 mars 2025	109,15 pour cent.	100,00 pour cent.
2 mars 2026	9 mars 2026	118,30 pour cent.	100,00 pour cent.
1 mars 2027	8 mars 2027	127,45 pour cent.	100,00 pour cent.
1 mars 2028	8 mars 2028	136,60 pour cent.	100,00 pour cent.
1 mars 2029	8 mars 2029	145,75 pour cent.	100,00 pour cent.
1 mars 2030	8 mars 2030	154,90 pour cent.	100,00 pour cent.
3 mars 2031	10 mars 2031	164,05 pour cent.	100,00 pour cent.
1 mars 2032	8 mars 2032	173,20 pour cent.	100,00 pour cent.
1 mars 2033	8 mars 2033	182,35 pour cent.	100,00 pour cent.

- (d) Les Obligations forment la tranche 2 et se présenteront sous forme dématérialisée au porteur. Les Obligations seront compensées et livrées via Euroclear France. Le représentant de la masse pour les Obligations (le "**Représentant**") sera DIIS Group. L'ISIN des Obligations est FR001400MVY0.
- (e) La devise de règlement des Obligations est l'Euro ("**EUR**") (la "**Devise de Règlement**"). Le montant principal total des Obligations à émettre est de 10.000.000 euros. La valeur nominale des Obligations est 1.000 euros. Les Obligations viendront à échéance le 8 mars 2034.
- (f) *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 au Porteur 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 au Porteur concerné un montant par Obligation égal à la juste valeur de marché de cette Obligation.

*Remboursement anticipé en cas d'Événements Perturbateurs Supplémentaires, ou d'Événement Exceptionnel* - Si une modification de la législation, une perturbation de la couverture, une augmentation du coût de la



couverture, ou l'ouverture d'une procédure collective se produit (chacun étant un "**Événement Perturbateur Supplémentaire**") ou si certains événements se produisent en relation avec les Actions (y compris une fusion, une offre publique ou une offre d'échange, un retrait de la cotation, une nationalisation ou un transfert à une entité publique ou l'ouverture d'une procédure collective d'un émetteur des Actions (chacun étant un "**Événement Exceptionnel**")), l'Émetteur pourra rembourser la totalité, et non pas seulement une partie, des Obligations avant l'échéance prévue pour ces Obligations et verser au Porteur 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, agissant en sa qualité de agent payeur principal (l'"**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, imposées ou prélevées par la France, 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.

- (g) Les Obligations, et les coupons le cas échéant, 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 de l'Émetteur. Du fait de l'exercice de tout pouvoir de renflouement par l'autorité de résolution compétente, le montant d'Obligations restant en circulation pourrait être réduit (en tout ou partie), converti en actions (en tout ou partie) ou annulés et/ou la date d'échéance des Obligations, le montant du coupon ou la date à laquelle un coupon devient exigible pourraient être modifiés.
- (h) Les Obligations sont librement cessibles. Toutefois, l'offre et la vente des Obligations sont soumises à des restrictions. L'Émetteur et HSBC Continental Europe, 38 avenue Kléber, 75116 Paris (l'"**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 Porteurs des Obligations, par leur achat des Obligations, seront réputés avoir donné certaines déclarations, garanties, engagements, reconnaissances et accords.

- (i) *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.

- (j) *Quels sont les principaux risques spécifiques aux Obligations ?*

*Les Obligations sont des engagements directs, non assortis de sûretés et non subordonnés de l'Émetteur ou de toute autre personne. 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 Porteurs pourraient ne pas être en mesure de réaliser une sûreté comme méthode de recouvrement 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 Porteurs sont exposés aux risques liés aux Actions.* Selon la performance des Actions 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 des Actions), les Porteurs peuvent ne pas recevoir le montant du coupon et, au moment du remboursement, recevoir un montant inférieur au montant investi voire rien. Les performances passées des Actions ne sont pas de nature à indiquer le niveau des performances futures.

*Il est possible qu'il n'y ait pas de marché de négociation actif ou de marché secondaire liquide pour les Obligations et la valeur des Obligations sur le marché secondaire dépendra de nombreux facteurs.* Il n'est pas possible de prédire si un marché de négociation pour les Obligations se développera et, s'il se développe, le prix auquel les Obligations se négocieront sur le marché secondaire ou si ce marché sera liquide ou non. La valeur des Obligations avant leur date d'échéance dépendra d'un certain nombre de facteurs, y compris (sans s'y limiter) : (i) la situation financière et le coût de financement de l'Émetteur; (ii) la valeur, volatilité et liquidité des Actions; (iii) le temps restant jusqu'à la date d'échéance; (iv) tout changement du taux d'intérêt et du rendement des dividendes et taux d'inflation; (v) tout changement des taux de change; (vi) les conditions économiques et de marché et (vii) tout coût de traduction associé. En raison de ces facteurs, le prix auquel un Porteur pourra céder ses Obligations avant la date d'échéance pourrait être inférieur au montant investi initialement. Chacun de ces facteurs interagissent de manière complexe (par exemple, un facteur pourrait affecter une augmentation de la valeur des Obligations causée par un autre facteur).

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

*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, un Événement Perturbateur Supplémentaire, un Événement Exceptionnel et/ou une division, un regroupement ou une requalification d'une ou plusieurs Actions, une distribution de dividende ou de dividende extraordinaire ou tout autre événement ayant pour effet une dilution ou une relation quant à la valeur théorique des Actions) les évaluations des Actions 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 (dans certains cas) 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 au Porteur 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 des Actions 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 CLES SUR L'OFFRE DES OBLIGATIONS ET ADMISSION A LA NEGOCIATION SUR UN MARCHE REGLEMENTE**

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

Une offre portant sur cette Tranche d'Obligations peut être réalisée par Offreur Autorisé Initial, sauf en vertu de l'article 1(4) du Règlement (UE) 2017/1129 (tel que modifié) (le "**Règlement Prospectus UE**") en France uniquement (la "**Juridiction de l'Offre au Public**") pendant la période allant du 9 février 2024 (inclus) au 1<sup>er</sup> mars 2024 (exclu) (la "**Période d'offre de la Tranche 2**"). Les Obligations seront assimilées avec l'Emission Initiale, qui fait l'objet d'une offre au public dans la Juridiction de l'Offre au Public du 8 janvier 2024 (inclus) au 1<sup>er</sup> mars 2024 (exclu) (la "**Période d'Offre de la Tranche 1**"). En conséquence, la "**Période d'Offre**" de la souche d'Obligations consolidée composée de la Tranche 1 et de la Tranche 2 s'étend du 8 janvier 2024 (inclus) au 1<sup>er</sup> mars 2024 (exclu).

L'Emetteur peut retirer son offre d'émettre les Obligations pour quelque raison que ce soit et à tout moment avant la fin de la Période d'Offre. Le prix d'offre des Obligations est le prix d'émission.

Des Obligations d'un montant principal total de 10.000.000 euros seront émises à la date d'émission et pourront être proposées aux investisseurs durant la Période d'Offre. Toute Obligation qui n'est pas souscrite dans le cadre de l'offre au public peut être annulée par l'Émetteur.

Une demande d'admission des Obligations sur le marché réglementé d'Euronext Dublin a été présentée par l'Emetteur. Aucune garantie ne peut être donnée quant à savoir si ou quand, une telle demande sera accordée. Les frais de cotation, de 1.000 euros, ne seront pas répercutés par l'Emetteur ou le Dealer aux Porteurs.

*Qui est le demandeur de l'admission à la cotation ?*

Se référer au paragraphe (c) de la Section A – Introduction ci-dessus. L'Emetteur est en charge de la demande d'admission des Obligations sur le marché réglementé d'Euronext Dublin.

*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 UE.

*Estimation et utilisation du Produit net de l'émission* : Le produit net estimé de l'émission d'Obligations est de 10.000.000 euros moins les frais de distribution (comme indiqués ci-dessous). Le produit net sera utilisé par l'Émetteur à des fins de réalisation de bénéfices ou de couverture des risques.

*Contrat de prise ferme* : L'offre des Obligations n'est pas sujette à un contrat de prise ferme.

*Conflits d'intérêts* : L'Émetteur et/ou ses affiliés peuvent conclure des opérations de couverture ou d'autres opérations (i) relatives aux Actions (ou à tout indices se référant aux Actions) ou (ii) avec aux émetteurs des Actions. L'Émetteur ou ses affiliés peuvent également publier des recherches ou d'autres rapports relatifs aux Actions ou aux indices se référant aux Actions. Ces activités peuvent avoir un effet positif ou négatif sur la valeur des Obligations relatives à ces Actions. 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. Dans l'exercice de chacun de ces rôles, les intérêts de l'Emetteur pourraient entrer en conflit avec les intérêts des Porteurs. Le Dealer et/ou ses affiliés, concernant les Obligations, peuvent payer à l'Offreur Autorisé Initial des frais de distribution (les « **frais de distribution** ») pouvant s'élever jusqu'à cinq pourcent du montant de l'émission.