



**Piano di Sostituzione ai sensi dell'articolo 28, paragrafo 2, del Regolamento UE 2016/1011 e dell'articolo 118-bis del Decreto Legislativo n. 385 del 1993 in caso di modifica sostanziale o di cessazione di un indice di riferimento rilevante per i servizi bancari**

In data 11 gennaio 2024, è stato pubblicato il nuovo articolo 118-bis del Decreto Legislativo n. 385 del 1° settembre 1993 (il "**Testo Unico Bancario**" o "**TUB**") con entrata in vigore 10 gennaio 2025, che introduce per la prima volta l'obbligo per gli istituti finanziari operanti in Italia di pubblicare, anche per estratto, e tenere costantemente aggiornati sui propri siti *web* piani scritti che stabiliscano le azioni da intraprendere nel caso in cui un *indice/benchmark* finanziario (ad esempio, l'Euribor) utilizzato nella documentazione di prodotti e servizi bancari vari sostanzialmente o cessi di essere fornito. L'art. 118-bis del TUB attua le disposizioni dell'articolo 28, paragrafo 2, del Regolamento UE sui *benchmark* ("**BMR**") n. 2016/1011, come modificato dal Regolamento UE 2021/168.

HSBC Continental Europe ha implementato e mantiene, in conformità con il BMR, piani di sostituzione nel caso in cui uno o più *benchmark* vengano modificati in modo sostanziale o cessino di essere forniti. Di conseguenza, i servizi e i prodotti bancari offerti ai clienti in Italia includono apposite clausole relative alla metodologia applicabile nel caso in cui un *benchmark* venga modificato in modo sostanziale dall'autorità responsabile per la sua elaborazione o cessi di essere fornito.

Al verificarsi di una modifica sostanziale o della cessazione di un *benchmark* come descritto nel BMR, HSBC Continental Europe adotterà le seguenti misure:

- valuterà la rilevanza dell'evento, se rappresenta una modifica sostanziale o una cessazione permanente del *benchmark*, e le relative conseguenze, compresi i clienti e i prodotti interessati dall'evento;
- identificherà e selezionerà il/i *benchmark* alternativo/i disponibile/i e più appropriato/i in conformità ai criteri stabiliti nel BMR per il prodotto o servizio in questione, tenendo conto di qualsiasi guida o annuncio normativo e delle condizioni del prodotto e del servizio in questione.

Nel caso in cui si renda necessaria l'attivazione del Piano di Sostituzione, HSBC Continental Europe comunicherà ai clienti impattati entro 30 giorni le modifiche individuate o l'indice sostitutivo individuato, dando ai clienti il diritto di recedere dai contratti ai sensi dell'art. 118-bis TUB. La modifica si intenderà approvata a meno che il cliente non receda, senza spese, dal contratto entro due mesi dal ricevimento della comunicazione. In caso di recesso, il cliente ha diritto, in sede di liquidazione del rapporto, all'applicazione delle condizioni precedentemente praticate, anche con riferimento al tasso di interesse e tenendo conto, se necessario, dell'ultimo valore disponibile dell'indice di riferimento.

HSBC Continental Europe potrà modificare periodicamente il contenuto del presente avviso; gli aggiornamenti dei Piani di Sostituzione saranno messi a disposizione dei clienti almeno una volta all'anno o alla prima occasione utile, secondo le modalità previste dall'articolo 119 del TUB. Per ulteriori informazioni sui Piani di Sostituzione di HSBC Continental Europe, si prega di contattare il proprio *relationship manager* abituale.



**Fallback Plans pursuant to Article 28(2) of EU Regulation 2016/1011 and Article 118-bis of the Italian Legislative Decree n. 385 of 1993 in case of material change or cessation of a benchmark relevant to banking services**

On 11 January 2024, a new article 118-*bis* of Legislative Decree no. 385 of 1st September 1993 (the "**Italian Banking Act**" or "**TUB**") was published with effective date 10 January 2025, introducing, for the first time, the obligation for financial institutions operating in Italy to publish, including excerpts, and keep constantly updated on their websites written plans setting out the actions that they would take in the event that a financial index/benchmark (e.g., Euribor) used in banking products and services documentation materially changes or ceases to be provided. Art.118-*bis* TUB implements the provisions of Article 28 (2) of the European Benchmarks Regulation (BMR) EU No. 2016/1011, as amended by EU Regulation 2021/168.

HSBC Continental Europe has implemented and maintains, in accordance with the BMR, Fallback Plans in the event that one or more benchmarks are materially changed or cease to be provided. Accordingly, the banking services and products offered to customers in Italy include appropriate clauses regarding the methodology applicable in the event that a benchmark is materially changed by the regulatory body responsible for its calculation or ceases to be provided.

At the occurrence of a material change or cessation of a benchmark as described under the BMR, HSBC Continental Europe will take the following steps:

- assess the relevance of the event, whether it represents a material change or a permanent cessation of the benchmark, and the consequences thereof including the customers and products impacted by the event;
- identify and select which alternative benchmark(s) is/are available and more appropriate in accordance with the criteria set out in the BMR for the relevant product or service, taking into account any regulatory guidance or announcement and the relevant product and service terms.

Should a Fallback Plan need activation, HSBC Continental Europe will notify the impacted customers within 30 days of the identified changes or the identified substitute benchmark, giving the customers right to withdraw from the agreements in accordance with Article 118-*bis* TUB. The change will be deemed to have been approved unless the customer withdraws, free of charge, from the agreement within two months of receipt of the notice. In case of withdrawal, the customer is entitled, when settling the relationship, to the application of the previously practiced conditions, including with reference to the interest rate and taking into account, if necessary, the latest available value of the benchmark.

HSBC Continental Europe may change the content of this notice from time to time; updates to the Fallback Plans will be made available to customers at least once a year or at the earliest opportunity in the accordance with Article 119 TUB. For further information on Fallback Plans of HSBC Continental Europe, please contact your usual relationship manager.