

**ANEXO 1 A LA ORDEN DE SUSCRIPCIÓN PARA LA ADQUISICIÓN DE LA  
NOTA ESTRUCTURADA SOBRE CESTA DE ÍNDICES HSBC SERIE NWP17031  
VTO. 2016 (ISIN XS0602830522).**

**1.- FÓRMULAS PARA EL CÁLCULO DE LOS CUPONES Y DEL IMPORTE A REEMBOLSAR EN CASO DE QUE SE PRODUZCA UN EVENTO DE CANCELACIÓN O SE ALCANCE LA FECHA DE VENCIMIENTO.**

**1.1. Pago de Cupones.**

En cada Fecha de Pago del Cupón, se abonará a los Titulares el siguiente importe por cada Nota:

- 6,25% de su Importe Nominal si, y sólo si, se cumple la siguiente condición

$$\underset{i \rightarrow 1}{\overset{i=3}{\text{MIN}}} \left( \frac{\text{Index}_{i,t}}{\text{Index}_{i,0}} \right) \geq 0,7$$

$t = 1, \dots, 10$

- 0% de su Importe Nominal, en caso de que la anterior condición no se cumpla.

**1.2. Importe a reembolsar ante un Evento de Cancelación.**

Las Notas serán amortizadas anticipadamente en su totalidad en una Fecha de Evento de Cancelación si, y sólo si, se cumple la siguiente condición (Evento de Cancelación)

$$\underset{i \rightarrow 1}{\overset{i=3}{\text{MIN}}} \left( \frac{\text{Index}_{i,t}}{\text{Index}_{i,0}} \right) \geq 1$$

$t = 1, \dots, 9$

Cumplida la condición anterior, las Notas vencerán anticipadamente en su totalidad y el importe a reembolsar a los Titulares por cada Nota en la correspondiente Fecha de Evento de Cancelación será igual al 100% de su Importe Nominal (además del pago del Cupón descrito en el punto 1.1 anterior pagadero en esa fecha).

**1.3. Importe a reembolsar en la Fecha de Vencimiento.**

En caso de que las Notas no se hayan cancelado anticipadamente, éstas vencerán en la Fecha de Vencimiento y se abonará a los Titulares el siguiente importe por cada Nota:

- El 100% de su Importe Nominal (además del pago del Cupón descrito en el punto 1.1 anterior), si y sólo si se cumple la siguiente condición

$$\underset{i \rightarrow 1}{\overset{i=3}{\text{MIN}}} \left( \frac{\text{Index}_{i,10}}{\text{Index}_{i,0}} \right) \geq 0,7$$

- En caso de que no se cumpla la condición anterior, el importe resultante de la siguiente fórmula

$$\text{Importe Nominal} * \underset{i \rightarrow 1}{\overset{i=3}{\text{MIN}}} \left( \frac{\text{Index}_{i,10}}{\text{Index}_{i,0}} \right)$$

#### 1.4. Determinación del nivel de los Índices.

Index<sub>i,t</sub>: el nivel oficial de cierre de cada Índice i en la Fecha de Determinación t.

Index<sub>i,0</sub>: el nivel oficial de cierre de cada Índice i en la Fecha de Determinación t = 0.

Index<sub>i,10</sub>: el nivel oficial de cierre de cada Índice i en la Fecha de Determinación t = 10.

Índices i:

| <b>i</b> | <b>Índice</b>                         | <b>Código Bloomberg</b> |
|----------|---------------------------------------|-------------------------|
| 1        | S&P 500 COMPOSITE STOCK PRICE ® INDEX | SPX                     |
| 2        | IBEX 35                               | IBEX                    |
| 3        | DJ EURO STOXX 50®                     | SX5E                    |

Fechas de Determinación t:

| <b>t</b> | <b>Fechas de Determinación</b> | <b>Fechas de Pago</b> |
|----------|--------------------------------|-----------------------|
| 0        | 02/03/11                       | No aplicable          |
| 1        | 09/09/11                       | 16/09/11              |
| 2        | 09/03/12                       | 16/03/12              |
| 3        | 10/09/12                       | 17/09/12              |
| 4        | 11/03/13                       | 18/03/13              |
| 5        | 09/09/13                       | 16/09/13              |
| 6        | 10/03/14                       | 17/03/14              |
| 7        | 09/09/14                       | 16/09/14              |
| 8        | 09/03/15                       | 16/03/15              |
| 9        | 09/09/15                       | 16/09/15              |
| 10       | 09/03/16                       | 16/03/16              |