

# HSBC Trinkaus

**Endgültige Bedingungen vom 18. März 2008**  
gemäß § 6 Absatz (3) Wertpapierprospektgesetz i.V.m.  
Art. 26 der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission vom 29. April 2004

**zum Basisprospekt vom 30. April 2007**  
zuletzt geändert durch den Nachtrag vom 29.05.2007

**Endlos Währungs-Turbo-Optionsscheine**  
mit Kündigungsrecht der Emittentin  
(die "Wertpapiere")

**der**

**HSBC Trinkaus & Burkhardt AG**  
Düsseldorf  
(die "Emittentin")

**- WKN TB1GUL bis TB1GUZ, TB1GV0 bis TB1GV9, TB1GVA bis TB1GVZ sowie  
TB1GW0 und TB1GW1 -**

## **I. Allgemeine Informationen**

**Diese Endgültigen Bedingungen (die "Endgültigen Bedingungen") enthalten keine Risikohinweise und/oder produktspezifische Risikofaktoren. Sie ergänzen den Basisprospekt vom 30. April 2007 und sind nicht als eigenständiges Dokument zu verstehen.**

**Zur vollständigen Information über die hierin angebotenen Wertpapiere und die mit der Anlage in diese Wertpapiere verbundenen Risiken, Verkaufsbeschränkungen und allgemeinen steuerlichen Hinweise ist die Lektüre des gesamten Basisprospektes einschließlich aller in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben zwingend erforderlich.**

### **1. Bereithaltung des Basisprospektes und der Endgültigen Bedingungen**

Soweit nicht in den Endgültigen Bedingungen definiert oder anderweitig geregelt, haben die in den Endgültigen Bedingungen verwendeten Begriffe die für sie in dem Basisprospekt vom 30. April 2007 festgelegte Bedeutung.

Basisprospekt und Endgültige Bedingungen werden zur kostenlosen Ausgabe bei der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Marketing Retail Products, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf, bereitgehalten und sind unter [www.hsbc-zertifikate.de](http://www.hsbc-zertifikate.de) einsehbar und/oder in elektronischer Form abrufbar.

### **2. Ausstattung der Wertpapiere und der Angebotsbedingungen**

Die Ausstattung der Wertpapiere sowie die vollständigen Angebotsbedingungen einer Emission ergeben sich aus dem Basisprospekt in Verbindung mit den Endgültigen Bedingungen. Die Endgültigen Bedingungen vervollständigen die in dem Basisprospekt offen gelassenen Punkte sowie die mit • bzw. mit eckigen Klammern (" [ ]") gekennzeichneten Angebotsbedingungen und können weitere Ergänzungen und/oder Änderungen der Angebotsbedingungen - sofern sie von geringfügiger Bedeutung sind und die Rechte der Inhaber der Wertpapiere nicht wesentlich beeinflussen - enthalten.

Die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Emissionsbedingungen sind für die Wertpapiere auf Basis der in dem Basisprospekt enthaltenen Muster und der in den jeweiligen Fußnoten enthaltenen Anwendungsregeln individuell erstellt worden.

Die endgültigen Emissionsdaten der Wertpapiere sind vor den Emissionsbedingungen abgedruckt.

### **3. Alleinige Maßgeblichkeit der Emissionsbedingungen**

Für die Rechte und Pflichten der Wertpapierinhaber und der Emittentin sind die unter V. abgedruckten **Emissionsbedingungen allein maßgeblich**. Die Ausführungen des Basisprospektes enthalten umfassende vollständige Produktinformationen und Risikohinweise zu den Wertpapieren sowie eine diesbezügliche zusammenfassende Darstellung. Sofern der Anleger sich über die Wirkungsweise und den Risikogehalt im Unklaren ist, empfehlen wir dem Anleger, sich eingehend z.B. durch seine Hausbank oder einen qualifizierten Berater beraten zu lassen.

### **4. Notwendigkeit einer individuellen Beratung**

**Der Basisprospekt in Verbindung mit den sich darauf beziehenden Endgültigen Bedingungen ersetzt nicht die zur Berücksichtigung der individuellen Verhältnisse des jeweiligen Anlegers unerlässliche Beratung vor der Kaufentscheidung durch seine Hausbank oder einen qualifizierten Berater.**

### **5. Informationsweitergabe**

Niemand ist berechtigt, über die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben und/oder Zusicherungen hinausgehende Informationen bezüglich der Emission oder des Verkaufs der

Wertpapiere zu erteilen. Aus derartigen Informationen kann nicht geschlossen werden, dass sie von oder im Namen der Emittentin genehmigt wurden. Aus der Kenntnisnahme und/oder Übergabe der Endgültigen Bedingungen zu einem bestimmten Zeitpunkt kann zu keiner Zeit die Annahme abgeleitet werden, dass sich seit der Erstellung der Endgültigen Bedingungen keine Änderungen hinsichtlich der darin enthaltenen Angaben ergeben haben.

## **II. Basiswert**

### **Fremdwährungen (die "Basiswerte")**

Mit dem Erwerb eines Optionsscheines mit dem Basiswert Fremdwährung spekuliert der Optionsscheininhaber auf eine bestimmte Entwicklung (Aufwertung bzw. Abwertung) einer Fremdwährung im Vergleich zum Euro bzw. einer Fremdwährung im Vergleich zu einer anderen Fremdwährung.

Der Kurs der jeweiligen als Basiswert gewählten Währung wird durch die weltweiten Devisenmärkte bestimmt. Daher sind die Wechselkursverhältnisse während der Laufzeit der Optionsscheine sowie die Umrechnungskursverhältnisse bei der Umrechnung des Differenzbetrages zu beachten.

Die Informationen über die Wertentwicklung des Basiswertes, insbesondere die Kursdaten, können der Internet-Seite [www.hsbc Trinkaus-markets.de](http://www.hsbc Trinkaus-markets.de) entnommen werden. Für alle diesbezüglichen auf der Internet-Seite [www.hsbc Trinkaus-markets.de](http://www.hsbc Trinkaus-markets.de) befindlichen Inhalte übernimmt die Emittentin keinerlei Verantwortung oder Haftung.

Informationen über die Volatilitäten des Basiswertes können auf der Internet-Seite [www.hsbc-zertifikate.de](http://www.hsbc-zertifikate.de) abgefragt werden. Für alle diesbezüglichen auf der Internet-Seite [www.hsbc-zertifikate.de](http://www.hsbc-zertifikate.de) befindlichen Inhalte übernimmt die Emittentin keinerlei Verantwortung oder Haftung.

Die Emittentin übernimmt keine Verantwortung hinsichtlich der korrekten inhaltlichen Wiedergabe der genannten Internetseiten und/oder für den Fall, dass die entsprechende Internetseite sich ändern sollte. Die Inhalte auf den hier angegebenen Internetseiten dienen lediglich als Informationsquelle. Für die inhaltliche Richtigkeit und Vollständigkeit der Daten übernimmt die Emittentin keine Verantwortung und/oder Gewähr. Insbesondere sind die Kursinformationen des Basiswertes lediglich historische Daten und lassen keinerlei Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Basiswertes zu und dürfen keine Grundlage für die Kaufentscheidung der Wertpapiere sein.

### **III. Informationen über die Wertpapiere**

#### **1. Allgemeine Informationen**

Die Angaben zu den Produktinformation und den Rückzahlungsmodalitäten und zu den produktspezifischen Risikofaktoren der Wertpapiere sowie den allgemeinen Risikofaktoren sind zwingend dem Basisprospekt zu entnehmen. Dem Anleger wird geraten, vor jeder Anlageentscheidung im Hinblick auf die betreffenden Wertpapiere den gesamten Basisprospekt in Verbindung mit den sich darauf beziehenden Endgültigen Bedingungen sorgfältig zu lesen und sich mit seinen persönlichen Beratern – einschließlich seinem Steuerberater – in Verbindung zu setzen.

#### **2. Verkaufsbeginn**

18. März 2008

#### **3. Anfänglicher Verkaufspreis**

Siehe hierzu nachfolgende "Endgültige Emissionsdaten"

#### **4. Angebots- und Emissionsvolumen**

Siehe hierzu nachfolgende "Endgültige Emissionsdaten"

#### **5. Zulassung zum Handel**

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr an folgenden Börsenplätzen wird beantragt: Düsseldorf: Freiverkehr, Frankfurt: Freiverkehr (Smart Trading), Stuttgart: EUWAX.

#### IV. Endgültige Emissionsdaten der Endlos Turbo-Optionsscheine

Die in den Emissionsbedingungen mit [\*] gekennzeichneten Stellen lauten für jede Serie der Wertpapiere unterschiedlich. Die jeweils erforderlichen Ergänzungen sind in der nachstehenden Tabelle (die "Endgültigen Emissionsdaten") angegeben. Die für die jeweilige Serie von Wertpapieren geltenden Emissionsbedingungen werden somit durch die in den Endgültigen Emissionsdaten festgelegten Angaben vervollständigt. Jeder Serie ist eine Wertpapierkennnummer (WKN) zugeordnet. In der Zeile der jeweiligen WKN finden sich die für diese Serie zu ergänzenden Angaben.

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GUL/ DE000TB1GUL5	1.000.000	Call	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5573 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	1,40
TB1GUM/ DE000TB1GUM3	1.000.000	Call	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5623 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	1,08
TB1GUN/ DE000TB1GUN1	1.000.000	Call	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5673 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	0,77

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GUP/ DE000TB1GUP6	1.000.000	Call	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5723 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	*
TB1GUQ/ DE000TB1GUQ4	1.000.000	Call	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5773 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	*
TB1GUR/ DE000TB1GUR2	1.000.000	Call	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5823 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	*
TB1GUS/ DE000TB1GUS0	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5780 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	*
TB1GUT/ DE000TB1GUT8	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5830 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	0,55

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GUU/ DE000TB1GUU6	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,5880 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	0,86
TB1GUV/ DE000TB1GUV4	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6030 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	1,82
TB1GUW/ DE000TB1GUW2	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6080 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,13
TB1GUX/ DE000TB1GUX0	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6130 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,45
TB1GUY/ DE000TB1GUY8	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6180 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,77

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GUZ/ DE000TB1GUZ5	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6230 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	3,09
TB1GV0/ DE000TB1GV09	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6280 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	3,40
TB1GV1/ DE000TB1GV17	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6330 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	3,72
TB1GV2/ DE000TB1GV25	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6380 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	4,04
TB1GV3/ DE000TB1GV33	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6430 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	4,36

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GV4/ DE000TB1GV41	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6480 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	4,67
TB1GV5/ DE000TB1GV58	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6530 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	4,99
TB1GV6/ DE000TB1GV66	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6580 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	5,31
TB1GV7/ DE000TB1GV74	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6630 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	5,63
TB1GV8/ DE000TB1GV82	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6730 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	6,26

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GV9/ DE000TB1GV90	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6830 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	6,90
TB1GVA/ DE000TB1GVA6	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,6930 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	7,53
TB1GVB/ DE000TB1GVB4	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,7030 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	8,16
TB1GVC/ DE000TB1GVC2	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,7130 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	8,80
TB1GVD/ DE000TB1GVD0	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,7230 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	9,43

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GVE/ DE000TB1GVE8	1.000.000	Put	US-Dollar ("USD")	<i>US Overnight Fed Fund Effective Rate, derzeit quotiert auf 'USONFFE=' (Reuters)</i>	100	USD 1,7330 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	10,07
TB1GVF/ DE000TB1GVF5	1.000.000	Call	Japanischen Yen ("JPY")	<i>Tokyo OverNight Average Rates (TONAR), derzeit quotiert auf 'TONAR' (Reuters)</i>	100	JPY 152,2800 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	0,88
TB1GVG/ DE000TB1GVG3	1.000.000	Call	Japanischen Yen ("JPY")	<i>Tokyo OverNight Average Rates (TONAR), derzeit quotiert auf 'TONAR' (Reuters)</i>	100	JPY 153,2800 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	*
TB1GVH/ DE000TB1GVH1	1.000.000	Put	Japanischen Yen ("JPY")	<i>Tokyo OverNight Average Rates (TONAR), derzeit quotiert auf 'TONAR' (Reuters)</i>	100	JPY 154,2000 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	0,73
TB1GVJ/ DE000TB1GVJ7	1.000.000	Put	Japanischen Yen ("JPY")	<i>Tokyo OverNight Average Rates (TONAR), derzeit quotiert auf 'TONAR' (Reuters)</i>	100	JPY 155,2000 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	1,24

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GVK/ DE000TB1GVK5	1.000.000	Put	Japanischen Yen ("JPY")	<i>Tokyo OverNight Average Rates (TONAR), derzeit quotiert auf 'TONAR' (Reuters)</i>	100	JPY 156,2000 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	1,89
TB1GVL/ DE000TB1GVL3	1.000.000	Put	Japanischen Yen ("JPY")	<i>Tokyo OverNight Average Rates (TONAR), derzeit quotiert auf 'TONAR' (Reuters)</i>	100	JPY 157,2000 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,54
TB1GVM/ DE000TB1GVM1	1.000.000	Call	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,7625 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	3,30
TB1GVN/ DE000TB1GVN9	1.000.000	Call	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,7675 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,67
TB1GVP/ DE000TB1GVP4	1.000.000	Call	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,7725 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,03

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GVQ/ DE000TB1GVQ2	1.000.000	Call	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,7775 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	1,40
TB1GVR/ DE000TB1GVR0	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8060 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	2,58
TB1GVS/ DE000TB1GVS8	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8160 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	3,86
TB1GVT/ DE000TB1GVT6	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8260 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	5,13
TB1GVU/ DE000TB1GVU4	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8360 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	6,40

WKN/ ISIN	Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)	Typ	Fremd- währung	Fremd- währungs- referenzzinssatz	Bezugs- menge	Anfäng- licher Basiskurs	Knock- out-Frist- beginn	Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin	Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR
TB1GVV/ DE000TB1GVV2	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8460 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	7,67
TB1GVW/ DE000TB1GVW0	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8560 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	8,94
TB1GVX/ DE000TB1GVX8	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8610 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	9,58
TB1GVY/ DE000TB1GVY6	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8710 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	10,85
TB1GVZ/ DE000TB1GVZ3	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8810 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	12,12

<b>WKN/ ISIN</b>	<b>Angebots- und Emissions- volumen (Anzahl Optionsscheine)</b>	<b>Typ</b>	<b>Fremd- währung</b>	<b>Fremd- währungs- referenzzinssatz</b>	<b>Bezugs- menge</b>	<b>Anfäng- licher Basiskurs</b>	<b>Knock- out-Frist- beginn</b>	<b>Erste Kündigungs- möglichkeit der Emittentin</b>	<b>Anfänglicher Verkaufspreis je Optionsschein in EUR</b>
TB1GW0/ DE000TB1GW08	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,8910 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	13,40
TB1GW1/ DE000TB1GW16	1.000.000	Put	Britischen Pfund ("GBP")	<i>Sterling OverNight Index Average (SONIA), derzeit quotiert auf 'SONIA' (Reuters)</i>	100	GBP 0,9010 je EUR	18. März 2008	22. September 2008	14,67

\* Diese Optionsscheine werden aufgrund der veränderten Marktsituation nicht angeboten.

## V. Emissionsbedingungen

### Optionsbedingungen für die Endlos Währungs-Turbo-Optionsscheine (Call/Put) mit Kündigungsrecht der Emittentin

- WKN [\*] -

- ISIN [\*] -

#### § 1

#### Begebung/Zahlungsverpflichtung

- (1) Die HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, (die "Emittentin") ist nach Maßgabe dieser Optionsbedingungen und vorbehaltlich des Absatzes (3) verpflichtet, dem Inhaber (der "Optionsscheininhaber") eines Inhaber-Optionsscheins (der "Optionsschein" bzw. alle begebenen Optionsscheine die "Optionsscheine"<sup>1</sup>) nach dessen Ausübung gemäß § 4 den gemäß nachfolgendem Absatz (2) bestimmten Differenzbetrag (der "Differenzbetrag") je Optionsschein zu zahlen.
- (2) Der Differenzbetrag entspricht der in [\*] ("[\*]") (die "Fremdwährung") ausgedrückten und mit [\*] (die "Bezugsmenge") multiplizierten Differenz, um die der am betreffenden Ausübungstag (wie in § 4 Absatz (1) definiert) festgestellte Berechnungskurs (wie nachfolgend definiert) den dann maßgeblichen Basiskurs (wie in § 2 Absatz (2) definiert) überschreitet – im Falle von Call-Optionsscheinen – bzw. unterschreitet – im Falle von Put-Optionsscheinen –.

Im Sinne dieser Optionsbedingungen ist:

"Berechnungskurs": der am betreffenden Ausübungstag von der Emittentin gegen 13.00 Uhr (Düsseldorfer Zeit) festgestellte [\*]-Mittelkurs je Euro ("EUR"), der nach ihrer vernünftigen kaufmännischen Beurteilung den zu diesem Zeitpunkt herrschenden Marktgegebenheiten entspricht und zu dem im Devisen-Interbanken-Handel Geschäfte getätigt werden.

Die Berechnung des Differenzbetrages je Optionsschein erfolgt jeweils auf der Basis von vier Dezimalstellen, wobei auf die vierte Dezimalstelle kaufmännisch gerundet wird.

Der Differenzbetrag wird an die Optionsscheininhaber in EUR ausgezahlt. Die Umrechnung des [\*]-Betrages in EUR erfolgt durch Division des [\*]-Betrages durch den Berechnungskurs.

- (3) Wenn zu irgendeinem Zeitpunkt ab dem [\*] (einschließlich) ("Knock-out-Fristbeginn") ein an den internationalen Devisenmärkten während der weltweit üblichen Handelszeiten (derzeit wöchentlich von Montag, 5.00 Uhr (Ortszeit Sydney) bis Freitag, 17.00 Uhr (Ortszeit New York), außer vom 31. Dezember, 16.00 Uhr (Ortszeit New York) eines jeden Jahres bis 2. Januar, 5.00 Uhr (Ortszeit Sydney), des jeweiligen Folgejahres (die "Devisenhandelszeiten") gehandelter EUR/[\*]-Kurs dem maßgeblichen Basiskurs (wie in § 2 Absatz (2) definiert) entspricht oder diesen unterschreitet – im Falle von Call-Optionsscheinen – bzw. überschreitet – im Falle von Put-Optionsscheinen – (das "Knock-out-Ereignis"), endet die Laufzeit der Optionsscheine mit dem Eintritt des Knock-out-

---

<sup>1</sup> Die Stückzahl der begebenen Wertpapiere ist abhängig von der Nachfrage nach den angebotenen Wertpapieren, aber - vorbehaltlich einer Aufstockung oder eines (Teil-)Rückkaufs der Emission - auf das in den Endgültigen Emissionsdaten angegebene Angebotsvolumen begrenzt.

Ereignisses. In diesem Fall zahlt die Emittentin dem Optionscheininhaber einen Knock-out-Betrag in Höhe von EUR 0,001 je Optionsschein (der "Knock-out-Betrag"). Sollten sich an den internationalen Devisenmärkten die weltweit üblichen Handelszeiten ändern, so ändern sich die Devisenhandelszeiten im Sinne dieser Optionsbedingungen entsprechend.

- (4) Die Emittentin wird den Eintritt des Knock-out-Ereignisses zusammen mit dem zu zahlenden Knock-out-Betrag unverzüglich unter der Internetadresse [www.hsbc-zertifikate.de](http://www.hsbc-zertifikate.de) oder unter einer gemäß § 7 bekannt gemachten Nachfolgedresse veröffentlichen.

## § 2 Basiskurs

- (1) Der anfängliche Basiskurs beträgt [\*] [\*] je EUR (der "anfängliche Basiskurs"). Danach wird der Basiskurs zu Beginn eines jeden Börsentages von der Emittentin gemäß Absatz (2) angepasst. "Börsentag" im Sinne dieser Optionsbedingungen ist jeder Tag, an dem im elektronischen Handelssystem Xetra® üblicherweise gehandelt wird.
- (2) Der nach dem anfänglichen Basiskurs jeweils maßgebliche Basiskurs (der "maßgebliche Basiskurs") entspricht dem letzten vor der jeweiligen Anpassung festgestellten maßgeblichen Basiskurs zuzüglich der Finanzierungskosten (wie in Absatz (3) definiert) für den Zeitraum vom Tag der vorangegangenen Anpassung (einschließlich) bis zum Tag, an dem die jeweilige Anpassung vorgenommen wird (ausschließlich), (der "Finanzierungszeitraum") und wird auf die achte Dezimalstelle kaufmännisch gerundet.
- (3) Die bei einer Anpassung jeweils maßgeblichen "Finanzierungskosten" werden nach folgender Formel errechnet:

Finanzierungskosten = Maßgeblicher Basiskurs vor Anpassung multipliziert mit  $((r-f)*t)$ ,

wobei

"r": Euro OverNight Index Average (EONIA), derzeit quotiert auf "EONIA=" (Reuters) (der "r-Zinssatz"), abzüglich 1,5 % – im Falle von Call-Optionsscheinen – bzw. zuzüglich 1,5 % – im Falle von Put-Optionsscheinen – (die "Marge")

Sollte der r-Zinssatz nicht mehr auf der angegebenen Seite quotiert werden, so wird die Emittentin eine etwaige Nachfolgesite der vorgenannten Publikationsstelle oder eine als Nachfolgesite geeignete Bildschirmseite einer anderen Publikationsstelle als für die Feststellung von "r" maßgeblich festlegen und dies gemäß § 7 bekannt machen.

"rf": [\*] (der "Fremdwährungsreferenzzinssatz")

Sollte der Fremdwährungsreferenzzinssatz nicht mehr auf der angegebenen Seite quotiert werden, so wird die Emittentin eine etwaige Nachfolgesite der vorgenannten Publikationsstelle oder eine als Nachfolgesite geeignete Bildschirmseite einer anderen Publikationsstelle als für die Feststellung von "rf" maßgeblich festlegen und dies gemäß § 7 bekannt machen.

und

"t": Anzahl der tatsächlichen Tage im jeweiligen Finanzierungszeitraum dividiert durch 360

bedeuten.

- (4) Der jeweilige maßgebliche Basiskurs wird unter der Internetadresse [www.hsbc-zertifikate.de](http://www.hsbc-zertifikate.de) oder unter einer gemäß § 9 bekannt gemachten Nachfolgeadresse veröffentlicht.

### **§ 3**

#### **Verbriefung und Lieferung der Optionsscheine**

- (1) Die Optionsscheine sind während ihrer gesamten Laufzeit in einem Inhaber-Sammeloptionsschein (das "Inhaber-Sammeloptionsschein") verbrieft, das bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, ("Clearstream") hinterlegt ist. Effektive Optionsscheine werden nicht ausgegeben.
- (2) Den Optionsscheininhaber stehen Miteigentumsanteile an dem Inhaber-Sammeloptionsschein zu, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln von Clearstream und außerhalb der Bundesrepublik Deutschland durch Clearing-Systeme, die über Kontoverbindungen mit Clearstream verfügen, übertragen werden können. Die kleinste handel- und übertragbare Einheit ist 1 Optionsschein.

### **§ 4**

#### **Ausübung**

- (1) Ausübungen können jeweils mit Wirkung zu einem Ausübungstag vorgenommen werden. "Ausübungstag" ist jeder erste Bankarbeitstag (wie nachfolgend definiert) eines jeden Monats. "Bankarbeitstag" im Sinne dieser Optionsbedingungen ist jeder Tag (außer ein Samstag oder Sonntag), an dem die Banken in Düsseldorf und Clearstream üblicherweise für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind.
- (2) Die Ausübung erfolgt, indem der Optionsscheininhaber rechtzeitig zu einem Ausübungstag
- a) eine schriftliche Erklärung (die "Ausübungserklärung") gegenüber der Emittentin abgibt und
  - b) die Optionsscheine auf das Konto der Emittentin bei Clearstream liefert.
- (3) Die Ausübungserklärung muss enthalten:
- a) den Namen und die Anschrift des Optionsscheininhabers oder seines zur Ausübung Bevollmächtigten,
  - b) die Wertpapier-Kenn-Nummer und/oder die ISIN der Optionsscheine, für die die Ausübung erfolgt,
  - c) die Anzahl der Optionsscheine, für die die Ausübung erfolgt,
  - d) den Ausübungstag, zu dem die Ausübung erfolgt, und
  - e) die Kontoverbindung im Sinne des § 5 Absatz (1) für die Zahlung des Differenzbetrages.
- (4) Die zugegangene Ausübungserklärung ist bindend und unwiderruflich. Zur Wirksamkeit der Ausübung muss bzw. müssen am letzten Bankarbeitstag vor einem Ausübungstag vor 12.00 Uhr (Düsseldorfer Zeit) der Emittentin die Ausübungserklärung in Düsseldorf zugegangen und die Optionsscheine auf ihr Konto bei Clearstream übertragen worden sein.

Hat die Emittentin die Ausübungserklärung oder die Optionsscheine zu dem in der Ausübungserklärung genannten Ausübungstag nicht rechtzeitig erhalten, gilt die Ausübung als nicht erfolgt. Eine zugegangene Ausübungserklärung gilt ebenfalls als nicht erfolgt, wenn bis zum Ausübungstag einschließlich das Knock-out-Ereignis eintritt. In diesem Fall wird die Emittentin den Knock-out-Betrag gemäß § 1 Absatz (3) zahlen.

## **§ 5**

### **Zahlung des Differenzbetrages bzw. des Knock-out-Betrages**

- (1) Die Emittentin wird dem Optionsscheininhaber, der wirksam ausgeübt hat, am fünften Bankarbeitstag nach dem betreffenden Ausübungstag bzw. nach Ermittlung des Differenzbetrages den auf die gesamte Stückzahl der Ausübung entfallenden Differenzbetrag durch Gutschrift auf das in der Ausübungserklärung genannte Konto zahlen.
- (2) Im Falle des Eintritts des Knock-out-Ereignisses erfolgt die Zahlung des Knock-out-Betrages an die Optionsscheininhaber über Clearstream am fünften Bankarbeitstag nach dem Tag, auf den das Knock-out-Ereignis fällt.
- (3) Mit Zahlung des Differenzbetrages bzw. des Knock-out-Betrages erlöschen alle Verpflichtungen der Emittentin aus den Optionsscheinen.
- (4) Alle etwaigen im Zusammenhang mit der Zahlung des Differenzbetrages bzw. des Knock-out-Betrages anfallenden Steuern oder Abgaben sind vom Optionsscheininhaber zu tragen.

## **§ 6**

### **Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin**

Die Emittentin ist berechtigt, die Optionsscheine insgesamt, aber nicht teilweise, ab dem [\*] (einschließlich) (die "erste Kündigungsmöglichkeit der Emittentin") mit einer Frist von 12 Monaten (die "Kündigungsfrist") mit Wirkung zu einem Ausübungstag durch Bekanntmachung gemäß § 7 zu kündigen. Der den Optionsscheininhabern im Falle der Kündigung zu zahlende Betrag je Optionsschein entspricht dem gemäß § 1 Absatz (2) ermittelten Differenzbetrag. § 5 Absätze (1), (3) und (4) gelten entsprechend. Eine erklärte Kündigung gilt als nicht erfolgt, wenn bis einschließlich zu dem Tag, an dem die Kündigung wirksam würde, das Knock-out-Ereignis eintritt. In diesem Fall wird die Emittentin den Knock-out-Betrag gemäß § 1 Absatz (3) zahlen.

## **§ 7**

### **Bekanntmachungen**

Alle die Optionsscheine betreffenden Bekanntmachungen erfolgen durch Veröffentlichung in einem überregionalen Pflichtblatt der Börse Düsseldorf AG, wenn nicht eine direkte Mitteilung an die Optionsscheininhaber erfolgt oder diese Optionsbedingungen ausdrücklich eine andere Form der Mitteilung vorsehen. Zugleich wird die Emittentin einen entsprechenden Hinweis unter der Internetadresse [www.hsbc-zertifikate.de](http://www.hsbc-zertifikate.de) bzw. unter der gemäß Satz 1 bekannt gemachten Nachfolgeadresse veröffentlichen. Die Veröffentlichung im Internet ist nicht Voraussetzung für die Rechtswirksamkeit einer in einem überregionalen Pflichtblatt bekannt gemachten oder direkt mitgeteilten Willenserklärung.

## **§ 8**

### **Ausgabe weiterer Optionsscheine/Rückkauf**

- (1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Optionsscheininhaber weitere Optionsscheine mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den

Optionsscheinen zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Gesamtstückzahl erhöhen. Der Begriff "Optionsscheine" umfasst im Fall einer solchen Erhöhung auch solche zusätzlich begebenen Optionsscheine.

- (2) Die Emittentin ist berechtigt, die Optionsscheine während ihrer Laufzeit jederzeit und insbesondere ohne öffentliche Bekanntmachung im Markt oder auf andere Weise zurückzukaufen und angekaufte Optionsscheine wieder zu verkaufen oder einzuziehen.

## **§ 9**

### **Anwendbares Recht/Erfüllungsort/Gerichtsstand**

- (1) Form und Inhalt der Optionsscheine sowie alle Rechte und Pflichten der Optionsscheininhaber und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- (2) Erfüllungsort für alle sich aus diesen Optionsbedingungen ergebenden Verpflichtungen der Optionsscheininhaber und der Emittentin ist Düsseldorf.
- (3) Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus den in diesen Optionsbedingungen geregelten Angelegenheiten ist Düsseldorf für Kaufleute, juristische Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtliche Sondervermögen und Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland. Der Gerichtsstand Düsseldorf ist für alle Klagen gegen die Emittentin ausschließlich.

## **§ 10**

### **Teilunwirksamkeit**

Sollte eine der Bestimmungen dieser Optionsbedingungen ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so werden hiervon die anderen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Eine durch die Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit einer Bestimmung dieser Optionsbedingungen etwa entstehende Lücke ist im Wege der ergänzenden Vertragsauslegung unter Berücksichtigung der Interessen der Beteiligten sinngemäß auszufüllen.

Düsseldorf, im März 2008

**HSBC Trinkaus & Burkhardt AG**