

(中文譯本)

本通知書乃重要文件，需要債券持有人的即時關注。如債券持有人對其應採取的行動有任何疑問，他們應立即向其股票經紀、律師、會計師或其他獨立財務或法律顧問尋求有關其自身的財務及法律意見（包括任何稅務後果）。受託人不能向債券持有人提供法律或財務意見。

HSBC Bank USA（作為受託人）

Pacific International Finance Limited

最新通知書 - 雷曼兄弟（Lehman Brothers）

本通知書乃就 Pacific International Finance Limited（「**發行人**」）的連續抵押招售債券計劃（「**計劃**」）而發出。根據日期為 2000 年 3 月 30 日，由發行人與作為受託人的 HSBC Bank USA（「**受託人**」）訂立的主要信託契據（「**主要信託契據**」），發行人已發行多個系列的債券。

債券的每一系列是根據補充信託契據發行，而適用於個別系列的若干條款及條件可能有別於其他各系列。

誠如閣下可能知悉，於 2008 年 9 月 15 日，Lehman Brothers Holdings, Inc.（「**Lehman**」）根據《美國破產法》（United States Bankruptcy Code）第 11 章向美國破產法院入稟呈請書，尋求濟助（「**破產申請**」）。根據香港特別行政區高等法院日期為 2008 年 9 月 18 日的命令，畢馬威中國的 Paul Brough、Edward Middleton 及 Patrick Cowley 已獲委任為擔任債券若干系列計算代理的雷曼兄弟亞洲投資有限公司（Lehman Brothers Asia Limited）的臨時清盤人（「**法律程序**」）。就前述事項而言，受託人已開始審視與計劃有關的文件。在此審視進行之際，受託人擬向債券持有人提供某些重點的初步摘要，並述明受託人已採取的初步措施。

發行人已就債券的若干系列與Lehman聯繫人訂立掉期安排（「**掉期**」），而該聯繫人的義務乃由Lehman作出擔保。破產申請構成在掉期項下的違約事件，並

(中文譯本)

容許發行人按債券持有人的特別決議案<sup>1</sup> 所指示終止該等掉期。根據債券的條款規定，終止掉期將會導致強制贖回有關債券。

付款代理已告知受託人，發行人未有就債券的若干系列支付利息。根據信託契據，如在適用的預定利息支付日期後連續 15 天的期間，沒有作出所規定的利息付款，即構成違約事件。當違約事件發生時，如代表未償付債券的本金款額 1/5 的債券持有人以書面向受託人提出要求，或者藉着特別決議案向受託人發出指示的話（在上述兩種情況下均須符合獲得受託人所滿意的彌償的規定），則受託人須告知發行人，該等債券乃即時到期並應按適用於該等債券系列的贖回款額（連同債券的應計利息）予以付款。

如債券按上文所述被加速償還，而發行人未能支付贖回款額，受託人可根據下列各項，強制執行對抵押品（或已按揭財產）所設定的抵押：(i) 持有當時未償付相關債券的本金總額至少 1/5 的債券持有人的書面要求或 (ii) 特別決議案。在受託人採取任何行動以強制執行對任何已按揭財產的抵押權益前，受託人有權就因此而可能招致的或針對其作出的任何損失、法律責任、費用、申索、行動、索求或開支，而獲得其所滿意的彌償。受託人強制執行對已按揭財產的抵押時，可能會包括接管該等已按揭財產，以及按受託人應認為恰當的該等方式和該等條款將該等已按揭財產出售、收回和轉換成爲金錢。

在符合受託人獲得其所滿意的彌償的規定下，受託人在適當時候可能會就涉及法律程序的若干事宜以及其可能就上述事宜代表債券持有人採取的可能行動向債券持有人尋求指示。在此期間，受託人懇請閣下瀏覽滙豐網站[www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk)，並點擊香港主頁左下角的「常見問題－雷曼兄弟債券」，查閱有關此事宜的常見問題與答案。

---

<sup>1</sup> 審議特別決議案的會議所須的法定人數規定爲兩名或兩名以上持有相當於當時按總數計尚未償付債券本金款額的明顯多數的債券持有人。任何特別決議案必需要有進行投票的 3/4 債券持有人的批准。

(中文譯本)

懇請債券持有人審視其個人狀況，以及如他們對其應採取的行動有任何疑問，應立即向其本身的獨立專業顧問查詢。

(中文譯本如與英文版本有歧義，概以英文版本為準。)

附表

發行人	系列 #	國際證券號碼
Pacific International Finance Limited	系列五	XS0170735160
Pacific International Finance Limited	系列六	XS0175992246
Pacific International Finance Limited	系列七 A 組	XS0180628017
Pacific International Finance Limited	系列七 B 組	XS0180628108
Pacific International Finance Limited	系列九 A 組	XS0189470726
Pacific International Finance Limited	系列九 B 組	XS0189471377
Pacific International Finance Limited	系列十 A 組	XS0193554622
Pacific International Finance Limited	系列十 B 組	XS0193555199
Pacific International Finance Limited	系列十一 A 組	XS0195869879
Pacific International Finance Limited	系列十一 B 組	XS0195870299
Pacific International Finance Limited	系列十一 C 組	XS0195870612
Pacific International Finance Limited	系列十一 D 組	XS0195870968
Pacific International Finance Limited	系列十二 A 組	XS0200468998
Pacific International Finance Limited	系列十二 B 組	XS0200469376
Pacific International Finance Limited	系列十五 A 組	XS0208476035
Pacific International Finance Limited	系列十五 B 組	XS0208476464
Pacific International Finance Limited	系列十六 A 組	XS0209692960
Pacific International Finance Limited	系列十六 B 組	XS0209693349
Pacific International Finance Limited	系列十七 A 組	XS0214180720
Pacific International Finance Limited	系列十七 B 組	XS0214180993
Pacific International Finance Limited	系列十八 A 組	XS0213743775
Pacific International Finance Limited	系列十八 B 組	XS0213744070
Pacific International Finance Limited	系列十九 A 組	XS0220695604
Pacific International Finance Limited	系列十九 B 組	XS0220695943
Pacific International Finance Limited	系列二十 A 組	XS0225019842
Pacific International Finance Limited	系列二十 B 組	XS0225020261
Pacific International Finance Limited	系列二十 C 組	XS0225020774
Pacific International Finance Limited	系列二十 D 組	XS0225020931
Pacific International Finance Limited	系列二十一 A 組	XS0227396974
Pacific International Finance Limited	系列二十一 B 組	XS0227397436
Pacific International Finance Limited	系列二十一 C 組	XS0227397865
Pacific International Finance Limited	系列二十二 A 組	XS0236382585
Pacific International Finance Limited	系列二十二 B 組	XS0236382742
Pacific International Finance Limited	系列二十二 C 組	XS0236382825
Pacific International Finance Limited	系列二十三 A 組	XS0243200143
Pacific International Finance Limited	系列二十三 B 組	XS0243200812
Pacific International Finance Limited	系列二十三 C 組	XS0243201463
Pacific International Finance Limited	系列二十三 D 組	XS0243201620
Pacific International Finance Limited	系列二十五 A 組	XS0252325005
Pacific International Finance Limited	系列二十五 B 組	XS0252325690
Pacific International Finance Limited	系列二十五 C 組	XS0252326318
Pacific International Finance Limited	系列二十五 D 組	XS0252327399
Pacific International Finance Limited	系列二十六 A 組	XS0258956738
Pacific International Finance Limited	系列二十六 B 組	XS0258956902
Pacific International Finance Limited	系列二十六 C 組	XS0258957207
Pacific International Finance Limited	系列二十七 A 組	XS0266951804
Pacific International Finance Limited	系列二十七 B 組	XS0266952281

Pacific International Finance Limited	系列二十七 C 組	XS0266952794
Pacific International Finance Limited	系列二十七 D 組	XS0266953255
Pacific International Finance Limited	系列二十八 A 類	XS0272928879
Pacific International Finance Limited	系列二十八 B 類	XS0272929091
Pacific International Finance Limited	系列二十八 C 類	XS0272929414
Pacific International Finance Limited	系列二十八 D 類	XS0272929687
Pacific International Finance Limited	系列二十九 A 組	XS0279846223
Pacific International Finance Limited	系列二十九 C 組	XS0279848195
Pacific International Finance Limited	系列二十九 B 組	XS0279848609
Pacific International Finance Limited	系列二十九 D 組	XS0279848948
Pacific International Finance Limited	系列三十 A 組	XS0285418215
Pacific International Finance Limited	系列三十 B 組	XS0285419023
Pacific International Finance Limited	系列三十 C 組	XS0285419619
Pacific International Finance Limited	系列三十 D 組	XS0285420468
Pacific International Finance Limited	系列三十一 A 組	XS0296675605
Pacific International Finance Limited	系列三十一 C 組	XS0296675944
Pacific International Finance Limited	系列三十一 B 組	XS0296677056
Pacific International Finance Limited	系列三十一 D 組	XS0296677486
Pacific International Finance Limited	系列三十二 A 組	XS0311435787
Pacific International Finance Limited	系列三十二 C 組	XS0311436082
Pacific International Finance Limited	系列三十二 B 組	XS0311438377
Pacific International Finance Limited	系列三十二 D 組	XS0311438708
Pacific International Finance Limited	系列三十三 A 組	XS0318915823
Pacific International Finance Limited	系列三十三 C 組	XS0318916128
Pacific International Finance Limited	系列三十三 B 組	XS0318916631
Pacific International Finance Limited	系列三十三 D 組	XS0318916987
Pacific International Finance Limited	系列三十四 A 組	XS0338557704
Pacific International Finance Limited	系列三十四 B 組	XS0338558181
Pacific International Finance Limited	系列三十五 A 組	XS0348459131
Pacific International Finance Limited	系列三十五 B 組	XS0348459487
Pacific International Finance Limited	系列三十六 A 組	XS0363491829
Pacific International Finance Limited	系列三十六 B 組	XS0363492124