

客戶常見問題 – 雷曼兄弟債券

下列常見問題只供已投資於以下公司發行的未償還非上市結構投資產品的香港投資者參考：

- Pacific International Finance Limited
- Atlantic International Finance Limited
- Pyxis Finance Limited

若你並非上述任何一間公司所發行債券的投資者，請與出售你所持債券的分銷商聯絡。

滙豐以受託人身份，根據上述三間公司發行的債券所訂立的信託契約，向債券持有人提供下述資料，以供參考。雖然我們已盡力確保以下的常見問題在發布當日是真實可靠，但不能亦不會保證其準確性或完整性。

下列常見問題不應被視為由滙豐提供的法律、財務或稅務意見。債券投資者應就其本身情況尋求獨立專業意見。

1. 雷曼兄弟控股公司（「雷曼」）已申請破產保護令，這些債券將會怎樣？

由於雷曼是該項交易的掉期擔保人，在掉期交易來說，申請破產保護令屬於終止事件，因此發行商有權終止這項掉期並贖回債券。終止與否雖由發行商決定，但必須獲得受託人或債券持有人同意，方可進行。若發行商不選擇終止掉期，並繼續付款，則本行毋須代債券持有人採取任何行動。倘債券出現本金違約付款，則需採取行動，即是出售相關證券和分派所得款項。

2. 是否已出現或將會出現違約付款？

我們現在知道發行商未有就債券的若干系列支付利息。受託人已向受影響的債券持有人發送有關違約付款的通知。

3. 我沒有收到任何通知。你可否告訴我，我的投資是否出現違約付款？

市面上有許多債券項目發行不同系列的債券。每個特定項目和系列的資料和所採取的行動都可能不同。作為若干債券的受託人，我們會透過適當的渠道，向受影響的債券持有人發送有關違約付款的通知。

如你想得到某項投資的資料，我們建議你與出售該隻債券的分銷商聯絡。

4. 我現在要怎樣做？

你將會收到受託人透過分銷商就你某項投資發放的資料。但受託人不會向債券持有人提供法律、財務或稅務意見。

5. 這些債券是否保本？債券持有人可否取回本金和利息？投資者現時可以取回多少？

這些債券並不保本。在任何情況下，債券持有人向發行商的索償，只限於相關資產的價值，以及掉期安排所規定任何到期並已支付予發行商的金額（減除若干支出）。

6. 我可以立即贖回嗎？為什麼不可以？

除非你所投資的債券有特定條款准許提早贖回，否則你無權選擇提早贖回債券。現時出售這些債券可能有困難，因為並無流通的市場可供買賣。請向出售這些債券的分銷商查詢有關資料。

7. 若發行商違約付款，我要等候多久才能收到款項？

由於支付債券的款項來自出售相關證券抵押品及處置任何其他相關資產，所需時間視乎出售的過程而定。

8. 我們如何知道這些債券的現值？

請向出售這些債券的分銷商查詢有關資料。他們會與擔任計算代理的雷曼兄弟亞洲有限公司聯絡。

9. 那些是擔保這些債券的相關資產？

相關資產視乎你所投資的系列而定。請與出售這些債券的分銷商聯絡。

10. 我們如何知道相關資產的現值？

到目前為止，相關資產的現值仍未知道。

11. 產品小冊子內載有「投資的抵押品是獲 AA 評級的證券」，那麼，相關資產是否安全？

雖然相關證券在交易開始時符合該評級要求，但由於市況改變，現時的評級亦可能改變。我們了解評級本身並非決定相關證券價值的因素。

12. 相關資產的信貸評級現時是什麼？

我們正在尋求答案。

13. 誰人管理資產清盤？

倘債券到期時，發行商無法支付任何本金金額，滙豐作為受託人將會在債券持有人的指引下介入，以採取收回行動。

14. 一旦相關證券清盤，債券持有人可取回多少？如何計算收回款項的餘額？

這要視乎相關資產的價值，在掉期安排下任何到期已付或到期應付予發行商的金額、強制執行的費用、以及任何未支付的費用及支出。

15. 如果債券持有人有任何查詢，他們應聯絡那一方？

債券持有人應首先與出售有關債券的分銷商聯絡。

16. 滙豐作為受託人採取了什麼行動？

我們已致函發行商，要求他們就如何處理掉期交易和是否可能提早贖回債券方面提供更多資料，以及如他們選擇不贖回債券，他們就該等債券繼續付款的意圖和能力。受託人繼續審閱與此項目有關的文件，並已委任了法律顧問，就違約或提早贖回的選擇向受託人提供意見。

17. 滙豐作為受託人會否就可行的選擇及需採取的行動向債券持有人提供意見？

滙豐作為受託人會按交易文件規定通知債券持有人，但不能向債券持有人提供法律、財務或稅務意見。

18. 巴克萊與野村正購買雷曼一些資產，他們會否作為掉期的交易對手而承擔雷曼的債務？

我們並無收到任何消息，顯示巴克萊和野村會作為掉期的交易對手。

19. 我們可以從那裏獲取這個債券項目的有關文件？

請向出售有關債券的分銷商索取發行計劃章程。我們現正查探雷曼的附屬公司 Lehman Brothers Commercial Corporation Asia Limited 會否向債券持有人提供其他有關的文件。

20. 滙豐作為受託人的角色是什麼？

受託人有責任代表投資者和按投資者的指引執行信託契約的條款。根據有關信託契約的條款和任何適用的監管規定，受託人的職責通常包括：

- 監察發行商是否遵行特定契約
- 協調發行商與債券持有人的資料交流
- 安排和協調債券持有人的會議
- 倘出現違約事件，則在該等債券持有人的指引下，執行債券持有人的權利

21. 雷曼會為該等債券作擔保嗎？債券持有人可否就破產程序向雷曼索償？

雷曼不會為該等債券作擔保。雷曼只會擔保其聯營公司根據掉期合約於到期日支付款項（如有）。在掉期合約終止而發行商需根據合約支付款項的情況下，受託人可按指引代表債券持有人在雷曼破產程序中提交索償證明。

此為譯文，如與英文本有歧異，概以英文本為準。