

根據 CONSTELLATION INVESTMENT LTD.的 5,000,000,000 美元
有限追索權有抵押票據計劃安排發行的債券
(合稱“此等債券”及單稱“系列”)

免責條款

常問問題

有關任何系列此等債券的常問問題及其回應 (“問題”) 僅以提供信息為目的。

所有問題皆僅為問題有關的系列的此等債券持有人準備。所有問題以公眾可得信息為基礎。星展銀行有限公司已盡力確保於所有問題在有關公佈日期的準確性，但並不對其作任何陳述或者保證。

所有問題不應被視為法律或財務意見。所有問題的任何閱讀者無權依賴其為法律或財務意見。投資者須就各自的權益尋求獨立的專業意見。

CONSTELLATION 系列 34-37, 43-46, 55-58, 59-62, 63-66, 67-70, 71-74 和 78-81 債券
(合稱“此等債券”及單稱“系列”)
與雷曼兄弟控股有限公司有關的信貸事件
常問問題
2008 年 10 月 17 日

本文件僅以爲星展銀行有限公司根據 Constellation Investment Ltd. 的 5,000,000,000 美元有限追索權有抵押票據計劃安排發行的此等債券提供信息爲目的。

本文件以公衆可得信息爲基礎。星展銀行有限公司已盡力確保於本文件公佈之日對下列常見問題所作出的回應的準確性，但並不對此回應作任何陳述或者保證。

本文件不應被視爲法律或財務意見。任何本文件的閱讀者無權依賴本文件爲法律或財務意見。投資者須就各自的權益尋求獨立的專業意見。

1. 信貸事件贖回款額的釐定預期會在甚麼時候完成？

信貸事件贖回款額的釐定過程會在估值日（信貸事件釐定日後第 25 個營業日，因此預期將爲 2008 年 10 月 24 日左右。）開始，並預期會在估值日後及在信貸事件贖回日（爲估值日後第 5 個營業日，因此預期將爲 2008 年 10 月 31 日左右。）前在合理地切實可行的情況下盡快完成。此釐定過程的期間會受不同因素影響，包括釐定有關的相關債項的價格需要額外時間及／或畢馬威會計師事務所 (KPMG) 需要額外時間完成對信貸事件贖回款額釐定過程的檢查。

2. 分銷商甚麼時候會被通知信貸事件贖回款額？

在信貸事件贖回款額的釐定過程完成後，及此等債券的發行人已經簽署列出信貸事件贖回款額的通知後，星展銀行有限公司會在切實可行的情況下盡快抄送此通知副本給有關分銷商。因爲開曼群島（爲此等債券的發行人預期簽署此通知的地方）與香港的時區差異，星展銀行有限公司抄送經簽署的通知副本給有關分銷商的日期可能在釐定過程完成的日期後。

3. 投資者甚麼時候會被通知信貸事件贖回款額？

投資者可聯絡有關分銷商取得以上問題 2 所述抄送給分銷商的列出信貸事件贖回款額的通知，此通知亦會由受託人送給歐洲結算系統及／或盧森堡結算系統以經分銷商傳達予投資者。