

分銷銀行雷曼兄弟迷你債券回購計劃問題解答

1. 可否列出參與回購計劃的分銷銀行名單？

參與回購計劃的 16 家分銷銀行如下：

- (1) ABN AMRO Bank N.V. (荷蘭銀行)
- (2) 中國銀行(香港)有限公司
- (3) 交通銀行股份有限公司
- (4) 東亞銀行有限公司
- (5) 集友銀行有限公司
- (6) 創興銀行有限公司
- (7) 中信嘉華銀行有限公司
- (8) 大新銀行有限公司
- (9) 富邦銀行(香港)有限公司
- (10) 中國工商銀行(亞洲)有限公司
- (11) 豐明銀行有限公司
- (12) 南洋商業銀行有限公司
- (13) 大眾銀行(香港)有限公司
- (14) 上海商業銀行有限公司
- (15) 永亨銀行有限公司
- (16) 永隆銀行有限公司

2. 誰人符合資格接納分銷銀行的回購建議？

具資格接納分銷銀行的回購建議的客戶為符合以下說明者：

- (i) 曾於迷你債券初次發售中，經上述 16 家分銷銀行中任何銀行購買目前尚未到期的迷你債券¹；及

¹ 迷你債券系列五、六、七、九、十、十一、十二、十五、十六、十七、十八、十九、二十、二十一、二十二、二十三、二十五、二十六、二十七、二十八、二十九、三十、三十一、三十二、三十三、三十四、三十五及三十六。



(ii) 現時仍然持有上述尚未到期的迷你債券，

但不屬於以下任何一類的人士：

- (aa) 在初次購買迷你債券前三年內進行過五宗或以上槓桿式產品²及／或結構性產品³交易的客戶；
- (bb) 在分銷銀行持有帳戶的非個人投資者⁴，而該帳戶是以在香港或其他地方註冊為法團或成立的名義所開立；
- (cc) 《證券及期貨條例》附表 1 第 1 部中“專業投資者”的定義第(a)至(i)段所指的專業投資者；
- (dd) 《證券及期貨（專業投資者）規則》（第 571D 章）第 3 條所指的專業投資者，而該客戶在購買迷你債券時，除本身同意被視為專業投資者外，亦獲分銷銀行按照《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》第 15.3 及 15.4 段的規定列為專業投資者；或
- (ee) 較早前已就有關分銷迷你債券的申索與分銷銀行達成和解的客戶。

3. 回購建議包含甚麼條款？合資格客戶如接納回購建議，將會得到甚麼？

分銷銀行將會向合資格接納回購建議的客戶（“合資格客戶”）提出回購建議，如合資格客戶接納回購建議，將會從分銷銀行取得以下款項：

首筆付款

- (a) **65 歲**以下的合資格客戶（截至 2009 年 7 月 1 日計）獲相當於投資本金名義價值 **60%**的款項；或

² 就回購計劃而言，“槓桿式產品”指任何涉及槓桿效應的非上市證券產品（“槓桿”指投資者透過現金借貸、運用衍生工具或以其他方式增加本身對個別市場、風險或資產類別的投資額的方法）。

³ 就回購計劃而言，“結構性產品”指結構上屬於債權證、其他證券或存款，而包含、參考或建基於某衍生工具或某衍生工具策略的衍生工具或其他產品，包括但僅限於(i)信貸掛鈎票據、(ii)股票掛鈎票據、(iii)股票掛鈎存款及(iv)私人配售票據，但不包括任何保本產品或上市證券。

⁴ “非個人投資者”不包括任何獨資經營公司、獲豁免繳稅的慈善團體（《稅務條例》第 88 條所指者）或資產並非由證監會持牌基金經理所管理的非牟利機構。



- (b) **65 歲或以上的合資格客戶（截至 2009 年 7 月 1 日計）**，不論是否與 65 歲以下的客戶聯名持有迷你債券，獲相當於投資本金名義價值 **70%**的款項；

及

進一步付款

分銷銀行取回某個迷你債券系列的抵押品並獲付變現款項後，會向持有該迷你債券系列的合資格客戶再付一筆款項，細則如下：

- (i) **65 歲以下（截至 2009 年 7 月 1 日計）**的合資格客戶將可按其最初投資金額所佔比例，再獲支付款項（詳見下表）：
- 若該系列抵押品的取回價值比率少於該系列本金總額的 **10%**，獲付款額將相等於取回抵押品的實際價值；
 - 若該系列抵押品的取回價值比率為該系列本金總額的 **10%至 70%**，獲付款額將相等於投資本金的 **10%**；或
 - 若該系列抵押品的取回價值比率超逾該系列本金總額的 **70%**，獲付款額將相等於抵押品變現所得減去投資本金的 **60%**後的餘額。

取回抵押品總額	0%	5%	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%
首筆付款及進一步付款的總額	60%	65%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	80%	90%	100%

- (ii) **65 歲或以上（截至 2009 年 7 月 1 日計）**的合資格客戶（不論是否與 65 歲以下的客戶聯名持有迷你債券）亦可再獲支付款項：若該系列抵押品的取回價值比率超逾該系列本金總額的 **70%**，獲付款額將相等於抵押品變現所得減去投資本金的 **70%**後的餘額（詳見下表）：

取回抵押品總額	0%	5%	10%	20%	30%	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%
首筆付款及進一步付款的總額	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	80%	90%	100%



4. 分銷銀行會否向早前已就迷你債券與其和解的合資格客戶提出回購建議？

分銷銀行將提出自願向以下客戶支付一筆款項：(i) 早前曾就分銷銀行分銷迷你債券涉及的申索而與分銷銀行達成和解協議的客戶；及 (ii) 若非先前已經與分銷銀行達成和解協議便合資格參與今次回購計劃的客戶，而這些客戶透過回購計劃可以取得的款項，理應較根據先前和解協議所取回或將會取回的總額為多（“已和解的合資格客戶”）。（若客戶已與分銷銀行達成和解，但並沒有將迷你債券售予分銷銀行，分銷銀行將會按以下有關金額向這些客戶提出回購建議。）

分銷銀行將按以下細則，向已和解的合資格客戶付款：

- (a) 若已和解的合資格客戶為 65 歲以下（截至 2009 年 7 月 1 日計），而和解金額少於投資本金的 60%：
 - 獲付款額將相等於投資本金的 60%與和解總額之間的差額；再加上
 - 在分銷銀行取回抵押品變現所得後，按照問題 3 答案 (i) 獲得的進一步付款。
- (b) 若已和解的合資格客戶為 65 歲或以上（截至 2009 年 7 月 1 日計），而和解金額少於投資本金的 70%：
 - 獲付款額將相等於投資本金的 70%與和解總額之間的差額；再加上
 - 在分銷銀行取回抵押品變現所得後，按照問題 3 答案 (ii) 獲得的進一步付款。
- (c) 若已和解的合資格客戶：(i) 為 65 歲以下（截至 2009 年 7 月 1 日計），而和解總額相等於或高於投資本金的 60%；或 (ii) 為 65 歲或以上（截至 2009 年 7 月 1 日計），而和解總額相等於或高於投資本金的 70%：
 - 客戶獲付款額將相等於抵押品變現所得（按照問題 3 答案 (i) 及 (ii)，視乎何者適用而定）減去根據先前和解協議所取回或將會取回的總額後的餘額。

5. 合資格客戶應否接納回購建議？

合資格客戶應仔細考慮回購建議的條款及個人情況，才決定是否接納回購建議。如有需要，應自行諮詢獨立的法律及財務意見。



6. 若接納回購建議，應辦理甚麼手續？

分銷銀行將於 2009 年 8 月 3 日至 10 日該星期內某個日期（確實日期稍後公布）向每名合資格客戶發出回購函件。

若合資格客戶決定接納回購建議，便須簽署附於回購函件的接納表格，並將表格交回分銷銀行，接納條款概述如下：

- (a) 將迷你債券轉讓予分銷銀行；
- (b) 免除分銷銀行及其現任和前任員工承擔因銷售迷你債券而引起的申索；
- (c) 撤回及永久終止因迷你債券引起或與迷你債券相關而正在進行的法律訴訟或調解；及
- (d) 撤回就迷你債券的銷售而作出的投訴。

同樣，分銷銀行亦會於 2009 年 8 月 3 日至 10 日該星期內某個日期（確實日期稍後公布）致函已和解的合資格客戶，通知他們分銷銀行將按照問題 4 的答案自願向他們付款或提出回購建議。

7. 可否述明合資格客戶接納回購建議的最後限期？

若合資格客戶決定接納回購建議，必須簽署附於回購函件的接納表格，並於回購函件發出當日起計 60 天內，將接納表格交回分銷銀行。

8. 未能及時取閱回購函件的合資格客戶又怎樣？

若合資格客戶未有在原來的 60 天期限內接納回購建議，但能提供合理理由，分銷銀行須將回購建議視作仍然有效，並給予有關客戶額外 30 天時間接納回購建議。但若該合資格客戶在這 30 天內沒有接納回購建議，回購建議便會自動失效。

9. 合資格客戶是否必須接納回購建議？

合資格客戶不一定要接納回購建議。不接納回購建議不會影響其就迷你債券的銷售提出申索的法律權利（如有的話）。

10. 若合資格客戶無意接納回購建議，應怎樣做？

如合資格客戶決定不接納回購建議，可向分銷銀行交回附於回購函件的拒絕表格。若合資格客戶在指定期限內沒有接納回購建議，便會自動視為不接納回購建議。



11. 若合資格客戶接納回購建議，分銷銀行將於何時付款？

首筆付款

分銷銀行將於接獲合資格客戶填妥的接納表格後的 30 天內，向合資格客戶支付首筆款項（見問題 3 的答案）。

至於已和解的合資格客戶，分銷銀行將於 2009 年 9 月 22 日 或之前向他們支付首筆款項（如有的話）。

進一步付款

分銷銀行將於取回某個迷你債券系列的抵押品變現所得後的 30 天內，向持有該迷你債券系列的合資格客戶／已和解的合資格客戶進一步付款（如有的話）（見問題 3）。

12. 款項將會以何種貨幣支付？

分銷銀行將會以港元支付首筆款項及進一步款項，但如有關迷你債券系列以美元計值，分銷銀行會以美元付款。