

致：基本票據分銷商和持有人

基本票據

本公司將通過本文對一般適用於基本票據的一些問題作出回答，但持有人應該留意，基本票據的每一個系列均不相同，因此，各系列的狀況與本文所提供的一般性答案可能在某些方面有所不同。基本票據的結構及持有人的權利在各次發行的章程中有更全面的解釋。

請參見各發行章程標題為「本公司資料及本公司債券抵押方式」的部分，了解有關抵押品和掉期安排的一般描述。

Lehman Brothers Holdings Inc.目前的狀況如何？

於二零零八年九月十五日，Lehman Brothers Holdings Inc.（「LBHI」）已根據美國破產法第11章向紐約南區破產法院申請破產保護（「破產保護」）。

Lehman Brothers Holdings Inc.在基本票據中的角色是什麼？

LBHI 是基本票據的掉期擔保人，也是基本票據的抵押品的擔保人。

基本票據的掉期對手是 LBHI 的一家全資附屬公司。

基本票據的抵押品是什麼？

其抵押品由雷曼發行的債項構成。基本票據的持有人依靠雷曼的信譽來獲得有關其票據款項的支付。

事件對基本票據有什麼影響？

根據 ISDA（International Swaps and Derivatives Association, Inc.（國際掉期及衍生工具協會），一家行業機構）的定義，該破產保護構成了諸如 Atlantic International Finance Limited（基本票據的發行商）與雷曼所訂立的掉期安排的這類掉期產品項下的違約事件，這意味著在符合相關條件及其他若干程序的前提下，基本票據將面臨被提前贖回。

倘基本票據被提前贖回，將會如何？

掉期安排終止后，基本票據將面臨被提前贖回，而基本票據的抵押品將在市場上出售。出售抵押品的所得資金，應計及掉期安排終止時應支付給雷曼的或雷曼應支付的任何款項以及出售抵押品所需的成本、費用和開支予以調整，之後所餘的出售所得資金將可用於償付基本票據。可用於償付基本票據的金額取決於諸多因素，包括具體每一系列的基本票據的相關抵押品的性質和當時的市場價值。然而，基本票據的贖回金額很可能會遠低於其本金金額，因為出售抵押品的所得資金將會反映的實際情況是，雷曼在其擔保人 LBHI 已申請破產保護的情況下不太可能完全履行其在抵押品項下的支付義務。

持有人將可以取回多少？他們將在何時可以取回？

持有人將可以取回的金額取決於許多因素，但主要是：作為某一系列基本票據相關抵押品的雷曼債項的現行市場價值（假設可以找到抵押品的買家），以及相關掉期安排終止時是否存在應付給雷曼的或者雷曼應付的提前終止付款。每一系列基本票據的提早贖回、抵押品的出售、掉期安排的終止以及最終將所得資金分配給持有人等均不受雷曼控制，而且預期要花上一些時間去解決。

誰是基本票據的受託人？受託人正採取哪些行動？

雷曼已經初步與基本票據的受託人聯繫。預期受託人將在短期內提供有關下一步行動的信息。

基本票據安排人

美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司

二零零八年九月十八日