

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14日

本文件僅以為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為目的。

本文件以公眾可得信息為基礎。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。

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

1. 此等債券的抵押品的評級是甚麼？

下表展列截至每系列此等債券的發行日期與 2008 年 10 月 13 日止，由惠譽評級有限公司(「惠譽」)刊發適用於每系列此等債券的 CDO 抵押品的信貸評級。

Constellation 債券 系列	抵押品於 發行日期的評級	抵押品於 2008 年 10 月 13 日的評級
34,35	AAA (惠譽)	AA (惠譽) ^(a)
36,37	AAA (惠譽)	AAA (惠譽)
43,44	AAA (惠譽)	A (惠譽) ^(a)
45,46	AAA (惠譽)	A (惠譽) ^(a)
55,56	AAA (惠譽)	BBB (惠譽) ^(a)
57,58	AAA (惠譽)	A (惠譽) ^(a)
59,60	AAA (惠譽)	BBB (惠譽) ^(a)
61,62	AAA (惠譽)	A (惠譽) ^(a)
63,64	AAA (惠譽)	BBB (惠譽) ^(a)
65,66	AAA (惠譽)	A(惠譽) ^(a)
67,68	AAA (惠譽)	BBB (惠譽) ^(a)
69,70	AAA (惠譽)	A (惠譽) ^(a)
71,72	AAA (惠譽)	B (惠譽) ^(a)
73,74	AAA (惠譽)	B (惠譽) ^(a)
78,79	AAA (惠譽)	B (惠譽) ^(a)
80,81	AAA (惠譽)	CCC(惠譽) ^(a)

註：(a) 此評級最近一次調整的日期是 2008 年 10 月 13 日。

上表所述的信貸評級如有任何更改，Constellation Investment Ltd 及星展銀行有限公司並無義務作出更新或通知任何人。