



## 附錄 J

### 迷你債券系列 27、34、35 及 Constellation 債券系列 44、56、58 的章程及推廣單張的風險披露

產品 系列	迷你債券			Constellation 債券		
	27	34	35	44	56	58
<b>風險披露</b>						
<b>計劃章程</b>	2006年3月20 日	2007年3月12日		2006年4月20日		
發行人是特別目的投資公司	✓	✓	✓	✓		
發行人未獲評級	✓	✓	✓	✓		
有限追索權	✓	✓	✓	✓		
尋求獨立意見	✓	✓	✓	✓		
投資者應自行考慮	✓	✓	✓	✓		
掉期－提早終止風險及潛在損失	✓	✓	✓	✓		
掉期－掉期對手較票據持有人享有優先權	✓	✓	✓	✓		
抵押品－違約風險及潛在損失	✓	✓	✓	✓		
閱讀章程	✓	✓	✓	✓		
持續披露重大不利資料	✓	✓	✓	✓	--	
欠缺流通的第二市場	✓	✓	✓	✓		
須依賴分銷商及受託人作出執行行動	✓	✓	✓	✓		
最初發起人之間的潛在利益衝突	✓	✓	✓	✓		



產品	迷你債券			Constellation 債券		
系列	27	34	35	44	56	58
發行章程	2006年8月7日	2007年11月19日	2008年1月16日	2006年6月29日	2006年10月23日	
不保本	✓	✓	✓	✓	✓	✓
並非適合所有人士	✓	✓	✓	✓	✓	✓
閱讀章程	✓	✓	✓	✓	✓	✓
尋求獨立意見	✓	✓	✓	✓	✓	✓
投資者應自行考慮	✓	✓	✓	✓	✓	✓
相關主體－信貸事件風險	✓	✓	✓	✓	✓	✓
相關主體－首先違約	✓	✓	✓	✓	✓	✓
有限追索權	✓	✓	✓	✓	✓	✓
掉期－提早終止風險、終止款額及潛在損失	✓	✓	✓	✓	✓	✓
掉期－掉期對手較票據持有人享有優先權	✓	✓	✓	✓	✓	✓
抵押品－挑選準則	✓	✓	✓	✓	✓	✓
抵押品－可包括抵押債務證券 (CDO)	✓	✓	✓	✓	✓	✓
抵押品－可包括資產抵押證券	--	明確註明作為抵押品的抵押債務證券並非資產抵押或按揭抵押證券	明確註明作為抵押品的抵押債務證券並非資產抵押或按揭抵押證券	✓	✓	
抵押品－違約風險及潛在損失	✓	✓	✓	✓	✓	✓
抵押品－信貸評級可能轉變	✓	✓	✓	✓	✓	✓
持續披露重大不利資料	✓	✓	✓	✓	✓	✓
欠缺流通的第二市場	✓	✓	✓	✓	✓	✓
最初發起人之間的潛在利益衝突	--	--	--	✓	✓	
須依賴分銷商及受託人作出執行行動	--	--	--	✓	--	
匯率風險	✓	✓	✓	✓	✓	✓
參考債項為後償債項的風險	✓	✓	✓	✓	✓	✓



產品	迷你債券			Constellation 債券		
系列	27	34	35	44	56	58
<b>推廣單張</b>						
不保本	✓	✓	✓	✓	✓	
投資涉及風險	✓	✓	✓	✓	✓	
閱讀章程	✓	✓	✓	✓	✓	
相關主體－信貸事件風險	✓	✓	✓	✓	✓	
抵押品－可包括抵押債務證券 (CDO)	✓	✓	✓	--	--	
抵押品－可包括資產抵押證券	--	明確註明作為抵押品的抵押債務證券並非資產抵押或按揭抵押證券	明確註明作為抵押品的抵押債務證券並非資產抵押或按揭抵押證券	--	--	
掉期－提早終止風險、終止款額及潛在損失	✓	✓	✓	✓	✓	
追索權限於抵押品價值	✓	✓	✓	✓	✓	