

ГИПОТЕТИЧЕСКИЙ ПРИМЕР СДЕЛКИ

Для того, чтобы пояснить механизм определения цены, применяемый в рамках Предложения об обмене, Эмитент и Гарант подготовили гипотетический пример сделки. Данный пример приводится исключительно в иллюстративных целях и не должен рассматриваться как указывающий на фактические условия обмена. В качестве Расчетной даты Предложения об обмене в расчетах принято 17 ноября 2006 г.

Номинал Существующих Нот, представленных и принятых к обмену (гипотетический пример)		10.000.000 долл. США
Средняя ставка по свопам, применяемая для Обмена (гипотетический пример)	Доходность для средней ставки по свопам, применяемой для Обмена.	5,156%
Спрэд Обмена (гипотетический пример)	Кредитный спрэд, который добавляется к средней ставке по свопам, применяемой для обмена.	270 б.п.
Доходность Обмена ² (Ранний срок)	Сумма Спрэда Обмена и Средней ставки по свопам, применяемой для Обмена.	7,856%
Цена Обмена ² (Поздний срок)	Цена, применяемая в отношении каждой Существующей Ноты, представленной для обмена до Крайнего срока для Ранних операций обмена.	100,250%
Цена Обмена 2	Цена, применяемая в отношении каждой Существующей Ноты, представленной для обмена не позднее Крайнего срока, но после Крайнего срока для Ранних операций обмена.	99,500
Цена денежного опциона "колл"	Цена, которую Держатели получают в денежной форме, если они решают не менять свои Ноты, в случае принятия Предлагаемых поправок и исполнения опциона "колл".	99,500
Коэффициент для Ранних операций обмена	Цена для Ранних операций обмена, деленная на цену Новых Нот ¹ .	1,0035
Коэффициент для Поздних операций обмена	Цена для поздних операций обмена, деленная на цену Новых Нот ¹ .	0,9960
Минимальная купонная ставка по Новым Нотам (гипотетический пример)	Минимальная ставка процента, подлежащая выплате по Новым Нотам.	9,000%
Купонная ставка по Новым Нотам	Ставка процента, подлежащая выплате по Новым Нотам	9,000%
Цена Новых Нот ²	Цена выпуска каждой Новой Ноты (по номиналу [или около номинала]).	99,900
Коэффициент для Ранних операций обмена	Цена для Ранних операций обмена, деленная на цену Новых Нот.	1,0035
Условная сумма выпуска Новых Нот	Условная сумма Существующих Нот, направленных для обмена, умноженная на 1,0035 (Коэффициент обмена), деленная на номинал (100.000 долл. США) и округленная до ближайшей 1.000 долл. США.	10.035.000 долл. США
Денежная сумма	Проценты ³ , начисленные по Существующим Нотам до Расчетной даты (исключая Расчетную дату), плюс сумма округления для дробных облигаций.	37.777,80 долл. США

1 С округлением до четвертого десятичного знака.

2 С округлением до третьего десятичного знака.

3 С округлением до ближайшего \$0,01