

(僅供參考之用<sup>1</sup>)

Constellation Investment Ltd.

5,000,000,000 美元有限追索權有抵押票據計劃

結構性零售債券系列 39

於二零一一年到期的信貸相聯可贖回美元債券 (ISIN : XS0250356077) (“此債券”)

通知(中文譯本<sup>1</sup>)

致此債券之持有人 (“此債券持有人”) :

本通知所採用的、且未另作定義的詞首字母大寫的詞語<sup>2</sup>應具有此債券之條款及條件所賦予的含義。

本公司, Constellation Investment Ltd., 參照於2008年9月9日致此債券持有人的通知(“結算通知”)。根據結算通知第三段所述, 本公司將於信貸事件贖回日期以信貸事件贖回款額贖回每份此債券 (信貸事件贖回日期為信貸事件釐定日之後第30個營業日, 因此預期將為2008年10月27日左右)。

本公司特此通知此債券持有人, 星展銀行有限公司作為此債券的計價代理已釐定:

- (i) 最終價格 (即是房利美的相關債項按照估值方法釐定的以百份比表示的價格) 為 103.35%; 及
- (ii) 已抵押資產調整款額 (對應每份此債券的款額) 為1,628.00美元; 及
- (iii) 對沖成本 (對應每份此債券的款額) 為0美元。

因此, 本公司亦特此通知此債券持有人, 每份此債券的信貸事件贖回款額經以下計算為3,539.50美元:

|       |            |                 |
|-------|------------|-----------------|
|       | 5,000美元    | 每份此債券的本金額       |
| 乘以    | 103.35%    | 最終價格            |
| <hr/> |            |                 |
|       | 5,167.50美元 |                 |
| 減     | 1,628.00美元 | 每份此債券的已抵押資產調整款額 |
| 減     | 0美元        | 每份此債券的對沖成本      |
| <hr/> |            |                 |
|       | 3,539.50美元 |                 |

CONSTELLATION INVESTMENT LTD.代表簽字: ) [以英文發出之通告經由適當授權簽字人簽署<sup>1</sup>]  
) 適當授權簽字人  
)  
) 姓名: Alan Corkish  
)  
) 職位: 董事  
)

2008 年 10 月 22 日

<sup>1</sup> 此為發行人經歐洲結算系統及盧森堡結算系統, 只以英文發出之通告的中文譯本, 而並非由發行人作出。本譯本僅供參考之用, 於將來亦無義務進一步提供其他任何文件譯本。譯本如與發行人只以英文發出的通告原文有任何歧義, 概以發行人只以英文發出的通告為準。

<sup>2</sup> 在以英文發出之通告中所使用的詞首字母大寫詞彙在本譯本中以粗體字表示。