

DBO179/OBO179 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 24 美元計價外國債券(限專業投資人)
DBO180/OBO180 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 23 美元計價外國債券(限專業投資人)
DBO203/OBO203 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 22 美元計價外國債券(限專業投資人)

Tender Offers 現金收購要約邀約通知

謹此通知，有關本行前以特定金錢信託受託投資之 DBO179/OBO179 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 24 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CH81)、DBO180/OBO180 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 23 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780097AZ42)、DBO203/OBO203 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 22 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CE50)，本行接獲保管機構 Clearstream 通知，NatWest Group plc 宣布計畫以現金收購方式收購前開公司債，謹將該債券收購要約(Tender Offer，以下簡稱“收購要約”)內容摘要如下：

1. 針對 NatWest Group plc 西元 2022 年~2024 年到期之 4 檔及永續之 2 檔系列債券，NatWest Group plc 宣布向債券投資人公開收購，DBO179/OBO179 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 24 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CH81)、DBO180/OBO180 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 23 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780097AZ42)、DBO203/OBO203 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 22 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CE50) 債券亦列於本次收購要約之中，本次收購金額無上限。

2. 一般收購要約：

若債券投資人於台灣時間 2021/03/26 下午 14 時 30 分前(以本行收到債券收購要約參與意願書之時間為準)向本行提出參與本債券收購之要約參與意願書，可按該公司提供之收購計畫，DBO179/OBO179 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 24 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CH81) 以 2024/03/15 到期，票面利率 0.25% 美國公債到期殖利率加 95 bps 為折現率計算出現金流量折現值、DBO180/OBO180 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 23 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780097AZ42) 以 2023/02/28 到期，票面利率 0.125% 美國公債到期殖利率加 90 bps 為折現率計算出現金流量折現值、DBO203/OBO203 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 22 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CE50) 以 2023/02/28 到期，票面利率 0.125% 美國公債到期殖利率加 65 bps 為折現率計算出現金流量折現值作為一般收購價格，該收購價格之定價時間為 2021/03/29 紐約時間下午 2 點，另前次付息日(含)至收購交割日(不含)之應計未付利息亦將於交割日以現金支付給成功參與收購要約的

投資人。債券投資人可以自由選擇是否參與，惟不保證債券收購成功。DBO180/OBO180 及 DBO203/OBO203 參與收購最小面額為 10,000 美元，增額 1,000 美元；DBO179/OBO179 參與收購最小面額為 100,000 美元，增額 1,000 美元，惟收購是否成功接受仍待發行機構確認。

Title of Security	Issuer	ISIN/CUSIP	Principal Amount Issued	Principal Amount Outstanding ⁽¹⁾	Fixed Spread (bps)	Reference U.S. Treasury Security	First Call Date	Maturity	Bloomberg Reference Page	Purchase Price ⁽²⁾
6.425% Non-Cumulative Trust Preferred Securities	RBS Capital Trust II	US74927PAA75 74927PAA7	\$650,000,000	\$137,685,000	+55	1.125% U.S. Treasury Security due February 15, 2031	January 3, 2034	N/A	FIT1	To be determined as described herein
7.648% Dollar Perpetual Regulatory tier One Securities, Series 1	The Royal Bank of Scotland Group plc ⁽³⁾	US780097AH44 780097AH4	\$1,200,000,000	\$130,205,000	+85	1.125% U.S. Treasury Security due February 15, 2031	September 30, 2031	N/A	FIT1	To be determined as described herein
6.125% Subordinated Tier 2 Notes due 2022	The Royal Bank of Scotland Group plc ⁽³⁾	US780099CE50 780099CE5	\$2,250,000,000	\$1,615,576,000	+65	0.125% U.S. Treasury Security due February 28, 2023	N/A	December 15, 2022	FIT1	To be determined as described herein
6.100% Subordinated Tier 2 Notes due 2023	The Royal Bank of Scotland Group plc ⁽³⁾	US780097AY76 780097AY7	\$1,000,000,000	\$544,194,000	+80	0.125% U.S. Treasury Security due February 28, 2023	N/A	June 10, 2023	FIT1	To be determined as described herein
6.000% Subordinated Tier 2 Notes due 2023	The Royal Bank of Scotland Group plc ⁽³⁾	US780097AZ42 780097AZ4	\$2,000,000,000	\$2,000,000,000	+90	0.125% U.S. Treasury Security due February 28, 2023	N/A	December 19, 2023	FIT1	To be determined as described herein
5.125% Subordinated Tier 2 Notes due 2024	The Royal Bank of Scotland Group plc ⁽³⁾	US780099CH81 780099 CH8	\$2,250,000,000	\$2,250,000,000	+95	0.250% U.S. Treasury Security due March 15, 2024	N/A	May 28, 2024	FIT1	To be determined as described herein

3. 所信託投資之 DBO179/OBO179 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 24 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CH81)、DBO180/OBO180 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 23 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780097AZ42)、DBO203/OBO203 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 22 美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US780099CE50) 發行機構收購價、次級市場贖回價資訊彙整如下：

ISIN Code	到期日	發行機構 收購價 (試算日期：2021 年 03 月 24 日，僅供參考實際收購價格應以發行機構公告之價格為準)	2021 年 03 月 24 日 次級市場 參考贖回價 (不含前手息)
DBO179/OBO179 US780099CH81	2024/5/28	112.01	109.72
DBO180/OBO180 US780097AZ42	2023/12/19	113.30	111.36

DBO203/OBO203 US780099CE50	2022/12/15	109.08	107.45
-------------------------------	------------	--------	--------

4. 本債券收購要約悉依 NatWest Group plc 公布之內容條款辦理，即日起至截止 2021/03/26 下午 14 時 30 分止，本行受理申請參與債券收購，債券投資人如欲參與收購請填妥參與意願書，並回覆至本行各分行辦理相關事宜，未於截止日前回覆，則視為您選擇繼續持有原債券且不同意參與本次「Tender Offers」收購計畫。
5. 倘債券投資人所信託投資之債券於本次債券收購要約中未獲收購，或債券投資人選擇不參與本次債券收購要約，債券投資人仍可持有該債券至到期日或於到期日前於次級市場出售贖回。惟若部分參與收購或僅獲發行機構部分收購，造成所剩餘之投資單位不符次級市場贖回最低交易單位，因而無法於次級市場出售贖回，僅可持有該債券至到期日。
6. 本通知函並不代表本行建議債券投資人進行參與債券收購與否，債券投資人所提出之「參與意願書」亦不保證成功參與債券收購。在債券投資人作出決定前務必請考慮自身狀況及可能風險（包括但不限於損及本金之風險）。
7. 本行一向秉持關心客戶資產配置與資產變化情形之理念來服務客戶，如您對於此債券收購要約計畫需要任何的協助，敬請洽詢服務您的分行理財專員。

星展（台灣）商業銀行股份有限公司 謹

Tender Offers 現金收購要約參與意願書

本行商品名稱：

DBO179/OBO179 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 24 美元計價外國債券(限專業投資人)

DBO180/OBO180 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 23 美元計價外國債券(限專業投資人)

DBO203/OBO203 蘇格蘭皇家銀行公開有限公司 22 美元計價外國債券(限專業投資人)

本人_____ (身分證字號/統一編號：_____，信託帳號：_____)

知悉並了解本「參與意願書」並不代表 貴行建議本人參與債券收購要約與否，本人所提出之「參與意願書」亦不代表收購成功，基於前述認知，本人：

1. 不同意參與債券收購要約
2. 同意參與債券一般收購要約並就結果絕無異議。(回覆截止日為台灣時間 2021/03/26 下午 14 時 30 分前)

欲參與收購之債券面額：

此 致 星展 (台灣)商業銀行股份有限公司

客戶簽章：_____ (請加蓋原留印鑑)

* 自然人:本人親簽及簽蓋原留印鑑; 公司戶: 請簽蓋企業投資帳戶原留印鑑

* 若為未成年人帳戶，須由未成年人之法定代理人簽章。

日期：民國_____年_____月_____日

銀行專用		
客戶經理：	核章：	主管：

受理日期與時間：_____