

DBO327/OBO327 英美菸草資本公司美元計價外國債券(限專業投資人)

Tender Offers 現金收購要約通知

謹此通知，有關本行前以特定金錢信託受託投資之【DBO327/OBO327 英美菸草資本公司美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US05526DBU81)，產品代碼: 28A000000321、28A000000322】，本行接獲保管機構 Clearstream 通知，發行機構母公司英美菸草公開有限公司 (BATSLN) 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. 針對英美菸草資本公司(B.A.T Capital Corporation)西元 2040~2055 年到期之 7 檔系列債券，英美菸草資本公司(B.A.T Capital Corporation)宣布向債券投資人公開收購，DBO327/OBO327 英美菸草資本公司美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US05526DBU81) 債券亦列於本次收購要約之中，本次收購金額上限為 10 億英鎊(將以 2024/4/26 紐約時間上午 10:00 彭博”BFIX”頁面顯示之匯率將美元及歐元轉換為英鎊)。

2. 早鳥收購要約：

若債券投資人於台灣時間 2024/04/24 下午 4 時 30 分前(以本行收到債券收購要約參與意願指示之時間為準)向本行提出參與本債券收購之要約參與意願指示，可按該公司提供之收購要約，以所對應之 2053/11/15 到期，票面利率 4.75%之美國公債到期殖利率加 160bps 為折現率，計算出現金流量折現值作為早鳥收購價格，此價格已包含每 1,000 面額美元可獲得 50 美元之提前參與優惠(即面額之 5%)，該收購價格之定價時間為 2024/04/29 紐約時間上午 10:00 (台灣時間 2024/04/29 晚上 10:00)。惟發行機構保有增加或減少最大收購金額的權利。另前次配息日(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。參與收購最小面額為 10,000 美元，增額以 1,000 美元為單位，惟收購是否成功接受仍待發行機構確認。

3. 一般收購要約：

若債券投資人於台灣時間 2024/04/24 下午 4 時 31 分起至 2024/05/09 下午 4 時 30 分前(以本行收到債券收購要約參與意願指示之時間為準)向本行提出參與本債券收購之要約參與意願指示，可按該公司提供之收購要約，以所對應之 2053/11/15 到期，票面利率 4.75%之美國公債到期殖利率加 165bps 為折現率，計算出現金流量折現值後扣除提前參與優惠(即為早鳥收購價格減去面額之 5%)作為收購價格，該收購價格之定價時間為 2024/04/29 紐約時間上午 10:00

(台灣時間 2024/04/29 晚上 10:00)。另前次配息日(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。參與收購最小面額為 10,000 美元，增額以 1,000 美元為單位，惟收購是否成功接受仍待發行機構確認。

4. 收購順序：

收購順序按下表 Acceptance Priority Level 排序(本債券為第 4 收購順位)，早鳥參與收購的債券投資人順位將優於一般收購參與者(即使表定順位在後)；若較高順位收購完畢而未達上限，則繼續接受下一順位之收購。若在某一順位時，總收購金額超過收購上限，則該順位將按比例收購。

**TABLE I
SECURITIES SUBJECT TO THE OFFERS⁽¹⁾**

Issuer of Security / Offeror	Title of Security	Principal Amount Outstanding	CUSIPISIN	Acceptance Priority Level	Early Tender Premium ⁽²⁾	Reference Security / Rate	Bloomberg Reference Page/Screen	Fixed Spread (basis points)	Total Consideration ⁽²⁾⁽³⁾
BATIF	2.250% Guaranteed Notes due 2052	£650,000,000	XS1488409977	1	£50	UKT 3.750% due July 22, 2052	FIT GLT10-50	175	To be determined as described herein
BATIF	4.000% Guaranteed Notes due 2055	£350,000,000	XS1324911608	2	£50	UKT 4.250% due December 7, 2055	FIT GLT10-50	180	To be determined as described herein
BATIF	2.000% Guaranteed Notes due 2045	€600,000,000	XS1203860934	3	€50	2045 Notes Interpolated Mid-Swap Rate	IRSB EU <GO> ⁽⁴⁾	145	To be determined as described herein
BATCAP	3.984% Notes due 2050	\$1,000,000,000	05526DBU8/ US05526DBU81	4	\$50	UST 4.750% due November 15, 2053	FIT1	160	To be determined as described herein
BATCAP	3.734% Notes due 2040	\$750,000,000	05526DBT1/ US05526DBT19	5	\$50	UST 4.500% due February 15, 2044	FIT1	155	To be determined as described herein
BATCAP	4.540% Notes due 2047	\$2,500,000,000	05526DBF1/ US05526DBF15	6	\$50	UST 4.500% due February 15, 2044	FIT1	165	To be determined as described herein
BATCAP	4.758% Notes due 2049	\$1,000,000,000	05526DBK0/ US05526DBK00	7	\$50	UST 4.750% due November 15, 2053	FIT1	170	To be determined as described herein

- (1) To determine whether the Maximum Tender Amount has been reached, where required, we will convert the applicable purchase price payable with respect to the Securities validly tendered into Sterling using the applicable exchange rate described under "The Terms of the Offers—Maximum Tender Amount, Acceptance Priority Levels and Proration." The Maximum Tender Amount may be increased or decreased.
- (2) Per \$1,000, £1,000 or €1,000, as applicable, principal amount of Securities validly tendered at or prior to the Early Tender Deadline and accepted for purchase.
- (3) For the avoidance of doubt, the Early Tender Premium is included within the Total Consideration (which, in the case of all Securities, will be calculated using the Fixed Spread over the relevant Reference Yield as described herein), and is not in addition to the Total Consideration. In addition, Holders whose Securities are accepted for purchase will also receive Accrued Interest on such Securities.
- (4) Pricing Source: BGN.

5. 投資人所信託投資之 DBO250/OBO250 英美菸草資本公司美元計價外國債券(限專業投資人) 發行機構收購價、次級市場贖回價資訊彙整如下：

產品編號/ 產品名稱	ISIN Code	到期日	發行機構早鳥收購價 (試算日期： 2024年4月17日，僅供參考， 實際收購價格應以發行機構公告 之價格為準)	發行機構 一般收購價 (試算日期： 2024年4月17日，僅供參考， 實際收購價格應以發行機構公告 之價格為準)
DBO327/OBO327 英美菸草資本 公司美元計價外國債券(限專業投 資人)	US05526DBU81	2050/9/25	69.85%	64.85%

6. 本債券收購要約悉依英美菸草資本公司(B.A.T Capital Corporation)公布之內容條款辦理。即日起至截止日(早鳥計畫為 2024/04/24 下午 4 時 30 分，一般計畫為 2024/04/24 下午 4 時 31 分起至 2024/05/09 下午 4 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，或經由客服中心辦理相關事宜。倘本行未於截止日前收到回覆，則視為您選擇繼續持有原債券且不同意參與本次 Tender Offer 收購要約計畫。
7. 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英美菸草資本公司(B.A.T Capital Corporation)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，將無法於次級市場出售贖回，僅可持有該債券至到期日。
8. 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要約參與意願指示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）。
9. 本通知函係摘錄翻譯自英美菸草資本公司(B.A.T Capital Corporation)公布之相關英文公告，如欲詳全文請至本行官網公告查閱，如有未盡事宜或本文件內容與原文公告文件有任何歧異，悉依原文公告文件內容為準。
10. 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 謹啟

Tender Offers 現金收購要約參與意願書

本行商品名稱：

DBO327/OBO327 英美菸草資本公司美元計價外國債券(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. 同意參與債券早鳥收購要約並就結果絕無異議。（回覆截止日為台灣時間 2024/04/24 下午 4 時 30 分前）

欲參與收購之債券單位數：

欲參與收購之債券面額：

（若欲參與之標的多於 1 檔，則請分別列示欲參與收購之單位數及面額）

3. 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 2024/05/09 下午 4 時 30 分前）

欲參與收購之債券單位數：

欲參與收購之債券面額：

（若欲參與之標的多於 1 檔，則請分別列示欲參與收購之單位數及面額）

此 致 星展 (台灣)商業銀行股份有限公司

委託人/被授權人簽名並加蓋委託人原留印鑑：_____

*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。

被授權人簽名：_____

（以上應依照實際約定之方式擇一辦理）

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：_____