

**【DBO112/OBO112 AT&T 公司 27 美元計價外國債券，
即原 ANZ DBO00297/OBO00297 10 年 AT T 公司 27/03/01】**
【DBO213/OBO213 AT&T 公司 42 美元計價外國債券】
【DBO288/OBO288 AT&T 公司美元計價外國債券】

Exchange Offers 換券要約計畫通知

謹此通知，有關本行前以特定金錢信託受託投資之 DBO112/OBO112 AT&T 公司 27 美元計價外國債券(即原 ANZ DBO00297/OBO00297 10 年 AT T 公司 27/03/01) (ISIN 碼為 US00206RDQ20)、DBO213/OBO213 AT&T 公司 42 美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RBH49)、DBO288/OBO288 AT&T 公司美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RCG56)，本行於【2020/11/20】接獲保管機構 Clearstream 通知，債券發行機構 AT&T 針對先前所發行之債券公布換券要約計畫(“Exchange Offers”，以下簡稱“換券計畫”)，謹將該換券計畫之內容摘要如下：

1. 債券發行機構 AT&T 針對西元 2042 年至 2048 年到期之 4 檔 Pool 1 債券(下稱“系列一債券”)及 2026 年至 2028 年到期之 9 檔 Pool 2 債券(下稱“系列二債券”)，宣布債券投資人可以參與自願性換券計畫，上述系列一債券投資人於期限內可以申請轉換為該公司新發行之 AT&T 美元公司債券(New 2057 Notes，下稱“新券一”)，交換新券一上限為 30 億美元，新券一之票面利率以美國公債「1.375% 2050/8/15」殖利率加 210 bps 計算，債券到期日為 2057 年 12 月 1 日；上述系列二債券投資人於期限內可以申請轉換為該公司新發行之 AT&T 美元公司債券(New 2033 Notes，下稱“新券二”)，交換新券二上限為 25 億美元，新券二之票面利率以美國公債「0.875% 2030/11/15」殖利率加 160 bps 計算，債券到期日為 2033 年 12 月 1 日，其中各檔換券優先順序(Acceptance Priority Level)分別如下：

系列一債券：

- DBO288/OBO288 AT&T 公司美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RCG56)換券優先順序為 Level 1；
- DBO213/OBO213 AT&T 公司 42 美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RBH49)換券優先順序為 Level 4

系列二債券：

- DBO112/OBO112 AT&T 公司 27 美元計價外國債券(即原 ANZ DBO00297/OBO00297 10 年 AT T 公司 27/03/01) (ISIN 碼為

US00206RDQ20換券優先順序為 Level 8

發行機構將依換券優先順序(Acceptance Priority Level)接受交換。若不參與換券計畫之債券投資人，亦可繼續持有原債券至到期日。

2. 換券早鳥計畫 (Early Participation):

債券投資人如於台灣時間 2020/11/27 下午 3 時 30 分前(以本行收到債券換券要約參與意願書之時間為準)提出參與換券計畫之要約參與意願書，可按該公司如下所述之早鳥計畫轉換為新券：

系列一債券：

- **DBO288/OBO288 AT&T 公司美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RCG56)**
換券價格將以美國公債「1.375% 2050/8/15」殖利率加計 170 bps 計算；
- **DBO213/OBO213 AT&T 公司 42 美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RBH49)**換券價格將以美國公債「1.375% 2050/8/15」殖利率加計 160 bps 計算

系列二債券：

- **DBO112/OBO112 AT&T 公司 27 美元計價外國債券(即原 ANZ DBO00297/OBO00297 10 年 AT T 公司 27/03/01) (ISIN 碼為 US00206RDQ20)**換券價格將以美國公債「0.875% 2030/11/15」殖利率加計 35 bps 計算

債券價格將依紐約時間 2020/12/2 上午 11:00 時公布價格決定之。惟換券是否成功接受仍待發行機構確認。

3. 換券一般計畫 (Late Participation):

債券投資人如於台灣時間 2020/12/10 下午 3 時 30 分前(以本行收到債券換券要約參與意願書之時間為準)提出參與本債券換券計畫之要約參與意願書，可按該公司提供如下之一般計畫轉換為新券：

系列一債券：

- **DBO288/OBO288 AT&T 公司美元計價外國債券(ISIN 碼為 US00206RCG56)**
換券價格將以美國公債「1.375% 2050/8/15」殖利率加計 170 bps 計算後扣除 5%；
- **DBO213/OBO213 AT&T 公司 42 美元計價外國債券(ISIN 碼為**

US00206RBH49)換券價格將以美國公債「1.375% 2050/8/15」殖利率加計 160 bps 計算後扣除 5%

| Title of Security | Issuer | CUSIP Number(s) | Principal Amount Outstanding (MM) ⁽¹⁾ | Reference UST Security | Fixed Spread (basis points) ⁽²⁾ | Cash Payment Percent of Premium ⁽³⁾ | Acceptance Priority Level |
|-------------------------------|-----------|-----------------------|--|------------------------|--|--|---------------------------|
| Pool 1 Notes | | | | | | | |
| 4.800% Global Notes due 2044* | AT&T Inc. | 00206RCG5 | \$1,749.9 | 1.375% due 8/15/2050 | 170 | 0% | 1 |
| 4.500% Global Notes due 2048* | AT&T Inc. | 00206RDL3 / 00206RDJ8 | \$4,176.4 | 1.375% due 8/15/2050 | 180 | 0% | 2 |
| 4.35% Global Notes due 2045* | AT&T Inc. | 00206RBK7 / U04644AE7 | \$1,896.1 | 1.375% due 8/15/2050 | 170 | 0% | 3 |
| 4.30% Global Notes due 2042* | AT&T Inc. | 00206RBH4 / 00206RBG6 | \$1,956.1 | 1.375% due 8/15/2050 | 160 | 0% | 4 |

系列二債券：

- **DBO112/OBO112 AT&T 公司 27 美元計價外國債券(即原 ANZ DBO00297/OBO00297 10 年 AT T 公司 27/03/01) (ISIN 碼為 US00206RDQ20)**換券價格將以美國公債「0.875% 2030/11/15」殖利率加計 35 bps 計算後扣除 5%

| Title of Security | Issuer | CUSIP Number(s) | Principal Amount Outstanding (MM) ⁽¹⁾ | Reference UST Security | Fixed Spread (basis points) ⁽²⁾ | Cash Payment Percent of Premium ⁽³⁾ | Acceptance Priority Level |
|--|--|-----------------------------------|--|------------------------|--|--|---------------------------|
| Pool 2 Notes | | | | | | | |
| 7 1/8% Debentures due March 15, 2026** | Pacific Bell Telephone Company ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 694032AT0 | \$223.0 | 0.250% due 10/31/2025 | 80 | 100% | 1 |
| 4.125% Global Notes due 2026* | AT&T Inc. | 00206RCT7 | \$2,650.0 | 0.250% due 10/31/2025 | 45 | 0% | 2 |
| 3.875% Global Notes due 2026* | AT&T Inc. | 00206RHT2 | \$541.1 | 0.250% due 10/31/2025 | 45 | 0% | 3 |
| 2.950% Global Notes due 2026* | AT&T Inc. | 00206RHV7 | \$707.3 | 0.250% due 10/31/2025 | 50 | 0% | 4 |
| 6.55% Debentures due January 15, 2028* | Ameritech Capital Funding Corporation ⁽⁶⁾ | 030955AN8 | \$100.2 | 0.875% due 11/15/2030 | 85 | 55% | 5 |
| 6 3/8% Debentures, due June 1, 2028 | BellSouth Telecommunications, LLC ⁽⁷⁾ | 079867AW7 | \$197.2 | 0.875% due 11/15/2030 | 90 | 40% | 6 |
| 4.100% Global Notes due 2028* | AT&T Inc. | 00206RGL0 / 00206RER9 / U04644BB2 | \$2,449.0 | 0.875% due 11/15/2030 | 50 | 0% | 7 |
| 4.250% Global Notes due 2027* | AT&T Inc. | 00206RDQ2 | \$2,000.0 | 0.875% due 11/15/2030 | 35 | 0% | 8 |
| 3.800% Global Notes due 2027* | AT&T Inc. | 00206RHW5 | \$1,329.2 | 0.875% due 11/15/2030 | 35 | 0% | 9 |

惟換券是否成功接受仍待發行機構確認。

4. 本債券換券要約悉依債券發行機構 AT&T 公布之內容條款辦理，英文版要約可參考以下

| | |
|---|---|
| 換券要約公告 | |
|  |  |
| (換券公告1)AT&T.pdf | (換券公告2)AT&T.pdf |

即日起至截止日(早鳥計畫為 2020/11/27 下午 3 時 30 分，一般計畫為 2020/12/10 下午 3 時 30 分止，本行受理申請參與債券換券，債券投資人如欲參與換券請填妥參與意願書，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選擇繼續持有原債券且不同意參與本次「Exchange Offers」換券計畫。

5. 債券投資人所信託投資之債券倘於換券計畫中未獲換券，或選擇不參與本次換券計畫，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。惟若僅部分參與換券計畫，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換券計畫與否，債券投資人所提出之「參與意願書」之申請亦不保證成功。在作出決定前務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，如您對於換券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

債券換券要約(Exchange Offer)參與意願書

本行商品名稱：

- 【DBO112/OBO112 AT&T 公司 27 美元計價外國債券，
即原 ANZ DBO00297/OBO00297 10 年 AT T 公司 27/03/01】
- 【DBO213/OBO213 AT&T 公司 42 美元計價外國債券】
- 【DBO288/OBO288 AT&T 公司美元計價外國債券】

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換券要約與否，本人所提出之「參與意願書」亦不代表換券成功，基於前述認知，本人：

1. 不同意參與債券換券要約
2. 同意參與債券換券早鳥要約並就結果絕無異議。（回覆截止日為 2020/11/27 下午 3 時 30 分前）

欲參與換券之債券面額：

3. 同意參與債券換券一般要約並就結果絕無異議。（回覆截止日為 2020/12/10 下午 3 時 30 分前）

欲參與換券之債券面額：

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：_____