

外國債券商品「換券」要約通知

親愛的客戶 您好：

您透過日盛國際商業銀行特定金錢信託帳戶所投資由康卡斯特公司(下稱發行機構)所發行之外國債券商品「752H 康卡斯特公司公司債(2048/10/15到期)」(以下稱本債券)，康卡斯特發布(美東時間08/02)最新換券(Exchange Offer)公告，本行接獲保管機構通知，謹將內容與各檔券次換券條件節錄說明如下。

※敬請留意，您可以選擇是否同意此換券計畫，或繼續持有原券。若選擇同意則須按照換券順序進行換券，且換券申請不保證一定成功，而新券票面利率、到期收益以及到期天期都將會與原券有所不同。

收購要約之相關資訊如下：

	收購債券
本行商品代號	752H
是否限專業投資人	否
商品名稱/發行機構	康卡斯特公司債/康卡斯特公司
債券評等/發行機構信用評等	穆迪 A3、標普 A-、惠譽 A-/穆迪 A3、標普 A-、惠譽 A-
商品風險等級	RR5
證券識別碼 (ISIN Code)	US20030NCM11
受償順位/保證機構 (GUARANTOR OF NAME)	優先無擔保 / Comcast Cable Communications LLC 等多重子公司保證
發行總額	美元 40 億
發行面額	美元 1,000 元
面額(年)利率/配息頻率	4.70% / 每半年配息
計息基礎	30/360 計算
發行日期	2018 年 10 月 05 日
到期日期	2048 年 10 月 15 日
發行機構提前贖回權	發行機構於2048/4/15 前，有權隨時依以下較高價格提前買回部份或全部債券：(1)以100%面額；(2)依相近年期的美國公債利率加計25 個基點計算剩餘金流後之現值。 2048/4/15(含)後，亦可隨時依100%面額贖回債券。
交割/起息日	截止日後二個工作日內，或依債券交易發行條件調整。
收購價格說明	<p>(1) 本次換券(Exchange Offer)分為三個系列，系列一以 2051 年的新券交換 / 系列二以 2056 年的新券交換 / 系列三以 2063 年的新券交換</p> <p>(2) Exchange Consideration 計算方式：</p> <ol style="list-style-type: none"> 於早鳥優惠截止日前參與的投資人可以拿到 Total Consideration，即為以各項約定指標公債利率 bid price + fixed spread 折現後的價格(不含息)，其中已包含提前參與貼水(Early Participation of \$50 per \$1000 par value)； 如在早鳥優惠後、最終截止日前參與的投資人則會拿到 Exchange Consideration，未能加上提前參與貼水。

收購債券

3. 贖回金額會再加計應計利息及計至實際交割日期(不含)的利息。
4. Total Exchange Consideration 與 Exchange Consideration 換取新券面額方式都將拆分為新券+現金(未足最低面額將以現金支付)。
舉例，以 US20030NCM11 來看，試算(08/05) 以美國公債 T 2.375% 2051/5/15 殖利率+90bps (指定 fixed spread) 計算，算得 Total Considerations 現值為 136.82%，而舊券換新券的轉換比例為 Total Consideration/新券發行價，惟新券有最低面額\$1,000 的限制，未足最低面額或最低增額的部份將以現金支付。

*指標公債為 T 2 ¾ 05/15/51 Govt (ISIN: US912810SX72)

	早鳥期間	非早鳥期間
截止日	2021/08/13 5:00 p.m. (紐約時間)	2021/08/27 11:59 p.m. (紐約時間)
定價日	2021/08/16 10:00 a.m. (紐約時間)	
交割日	預計為早鳥截止日後第四個營業日 (2021/08/19)	預計為截止日後第二個營業日 (2021/08/31)
收購金額	Total Consideration，已包含 Early Tender Premium 加計應計且未支付利息(不包含交割當日)	Exchange Consideration 加計應計且未支付利息(不包含交割當日)，即 Total Consideration-5%

債券名稱	Total Considerations 現值 (早鳥期間)	參考贖回報價 (08/05)
康卡斯特美元公司債	136.82	133.86

- (3) 換券順序：按照換券順序，每\$1,000 面額的舊券分別以新發行的 2056 年新券及現金交換，每檔券次新券交換價格不同，請參考下方表。

<系列二：以 2056 年新券交換 (發行上限 3,000 百萬美元)>

Title of Security	Issuer	CUSIP Number(s)	Principal Amount Outstanding	Reference UST Security	Fixed Spread (basis points) ⁽¹⁾	Cash Payment Percent of Premium ⁽²⁾	Acceptance Priority Level
Pool 2 Notes							
5.950% Notes due 2041	NBCUniversal Media, LLC	63946B AG5	\$1,200,000,000	2.250% UST due May 15, 2041	80	32%	1
4.700% Notes due 2048*	Comcast Corporation	20030N CM1	\$4,000,000,000	2.375% UST due May 15, 2051	90	0%	2
4.750% Notes due 2044	Comcast Corporation	20030N BK6	\$1,000,000,000	2.250% UST due May 15, 2041	90	0%	3
4.650% Notes due 2042	Comcast Corporation	20030N BE0	\$1,250,000,000	2.250% UST due May 15, 2041	90	0%	4
4.500% Notes due 2043	Comcast Corporation	20030N BG5	\$500,000,000	2.250% UST due May 15, 2041	90	0%	5
4.450% Notes due 2043	NBCUniversal Media, LLC	63946B AJ9	\$1,000,000,000	2.250% UST due May 15, 2041	90	0%	6

- (4) 換券上限：各按照換券順序，每\$1,000 面額的舊券分別以新發行的 2056 年新券及現金交換，每檔券次新券交換價格不同；若較高順位的舊券交換完畢而未達上限，則繼續接受下一順位之舊券交換。若在某一順位時，總收購面額超過新債發行規模上限，則該順位將按比例接受換券。

收購債券			
(5) 新券發行條件：			
到期日	基準公債	固定基準加碼	發行上下限
November 1, 2056	2.375% UST due May 15, 2051	105	1,000M-3,000M
<p>(早鳥試算價以 08/05 日指標公債利率計算且尚未含應計利息，僅供參考並不代表實際收購價格。定價日為 2021/08/16 10:00 a.m. (紐約時間)，實際收購金額以發行機構公告為準)</p> <p>**若較高順位的舊券交換完畢而未達上限，則繼續接受下一順位之舊券交換。若在某一順位時，總收購面額超過新債發行規模上限，則該順位將按比例接受換券</p> <p>**若在訂假日時，2051/05/15 到期 2.375% 美國公債的贖回收益率超過 2.250%，將取消本次交換。</p> <p>**若早鳥交割日前所參與交換要約未達該轉換債券 10 億美元 新券發行量，則該組交換要約取消。</p>			

其他注意事項：

- 一、本債券收購要約悉依發行機構公布之內容節錄說明，詳細內容請見原文(英文版要約)放置於康卡斯特公司公告網址：<https://www.businesswire.com/news/home/20210802005722/en/Comcast-and-NBCUniversal-Media-Announce-Debt-Exchange-Offers> 頁面。
本行受理參與債券要約收購，請 台端填妥參與意願書，至所屬分行辦理相關事宜，倘 台端未回覆，則視為不同意申請參與。
- 二、本通知函並不代表本行建議客戶是否進行參與，台端所提出之「參與意願書」亦不保證成功。在您作出決定前務請考慮自身狀況及可能之風險。
- 三、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

日盛國際商業銀行
2021 年 08 月 05 日