

DBO367/OBO367 聯邦電力委員會美元計價外國債券(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【DBO367/OBO367 聯邦電力委員會美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 USP30179AK43)，產品代碼:28A000000405、28A000000406】，本行接獲保管機構 Clearstream 通知，聯邦電力委員會(Comisión Federal de Electricidad)宣布計畫以現金收購方式收購前開債券，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. 針對聯邦電力委員會(Comisión Federal de Electricidad)2024~2045 年到期之 8 檔系列債券，聯邦電力委員會(Comisión Federal de Electricidad)宣布向債券投資人公開收購。

【DBO367/OBO367 聯邦電力委員會美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 USP30179AK43)】債券亦列於本次收購要約之中，本次收購金額上限為 1,000,000,000 美元。

2. **早鳥收購要約：**

若債券投資人於台灣時間 2023/9/7 下午 16 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 2043/8/15 到期，票面利率 4.375%美國公債到期殖利率加 265bps 為折現率計算出現金流量折現值作為早鳥收購價格，該收購價格之定價時間為 2023/9/12 紐約時間上午 10:00，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。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 200,000 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。

3. **一般收購要約：**

若債券投資人於台灣時間 2023/9/7 下午 16 時 31 分起至 2023/9/22 下午 16 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 2043/8/15 到期，票面利率 4.375%美國公債到期殖利率加 265bps 為折現率計算出現金流量折現值再扣除 5%作為一般收購價格，該收購價格之定價時間為 2023/9/12 紐約時間上午 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 200,000 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。

4. 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。

Title of Security	CUSIPs	ISINs	Principal Amount Outstanding	Early Tender Premium ⁽¹⁾⁽²⁾	Reference U.S. Treasury Security	Bloomberg Reference Page	Fixed Spread (basis points) ⁽³⁾	Acceptance Priority Level
4.875% Notes due 2024	200447 AD2; P30179 AM0	US200447AD28; USP30179AM09	US\$869,688,000	US\$50.00	0.125% due January 15, 2024	FIT3	+0	1
4.750% Notes due 2027	200447 AF7; P29595 AB4	US200447AF75; USP29595AB42	US\$814,968,000	US\$50.00	4.125% due July 31, 2028	FIT1	+120	2
6.125% Notes due 2045	200447 AE0; P30179 AR9	US200447AE01; USP30179AR95	US\$618,308,000	US\$50.00	4.375% due August 15, 2043	FIT1	+280	3
5.750% Notes due 2042	200447 AC4; P30179 AK4	US200447AC45; USP30179AK43	US\$563,710,000	US\$50.00	4.375% due August 15, 2043	FIT1	+265	4

- (1) Per each US\$1,000 principal amount of Notes (as defined below). Holders (as defined below) who validly tender Notes and whose Notes are accepted for purchase will also receive accrued and unpaid interest ("Accrued Interest") up to, but excluding, the applicable Settlement Date (as defined below). We have agreed, subject to specified exceptions and limitations, to pay additional interest to participants in the Offer (as defined below) to cover Mexican withholding taxes on interest payments. See "The Offer—Additional Interest."
- (2) Holders who validly tender Notes on or prior to the Early Tender Date (as defined below) will be eligible to receive the Early Tender Consideration (as defined below), which includes the applicable early tender premium for each series of Notes (the "Early Tender Premium"). Holders who validly tender Notes after the Early Tender Date, but at or prior to the Expiration Date (as defined below), will be eligible to receive a tender consideration equal to the Early Tender Consideration minus the applicable Early Tender Premium (the "Late Tender Consideration").
- (3) The tender consideration payable per each US\$1,000 principal amount of each series of Notes validly tendered and not validly withdrawn on or prior to the Early Tender Date (the "Early Tender Consideration") will be determined in accordance with standard market practice, as described in this Offer to Purchase (as defined below), to result in a price that equates to a yield to the maturity date in accordance with the formula set forth in Annex A hereto, for the applicable series of Notes, equal to the sum of (i) the yield corresponding to the bid side price of the applicable Reference U.S. Treasury Security (as defined below) for such series of Notes at 10:00 a.m. (New York City time) on September 12, 2023, unless extended by CFE in its sole discretion (such date and time, as the same may be extended, the "Price Determination Date") quoted on the applicable Bloomberg reference page plus (ii) the applicable fixed spread specified in the table above (the "Fixed Spread") for such series of Notes; provided, that the Early Tender Consideration for the 2024 Notes (as defined below) will not exceed a price of US\$1,000 per each US\$1,000 principal amount of the 2024 Notes validly tendered and not validly withdrawn on or prior to the Early Tender Date. See "The Offer—Determination of Consideration."

5. 投資人所信託投資之 DBO367/OBO367 聯邦電力委員會美元計價外國債券(限專業投資人)
(ISIN 碼為 USP30179AK43)，發行機構收購價資訊彙整如下：

產品編號/ 產品名稱	ISIN Code	最低交易單位	發行機構早鳥收購價 (試算日期：【2023年8月31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：【2023年8月31日】，僅供參考，實際收購價格應以發行機構公告之價格為準)
DBO367/OBO367 聯邦電力委員會美元計價外國債券(限專業投資人)	USP30179AK43	USD 200,000	86.59%	81.59%

6. 本債券收購要約悉依聯邦電力委員會(Comisión Federal de Electricidad)公布之內容條款辦理。即日起至截止日(早鳥計畫為 2023/9/7 下午 16 時 30 分前，一般計畫為 2023/9/7 下午 16 時 31 分起至 2023/9/22 下午 16 時 30 分前)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，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 Offers」收購計畫。

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聯邦電力委員會(Comisión Federal de Electricidad)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。
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聯邦電力委員會(Comisión Federal de Electricidad)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，敬請洽詢服務您的客戶關係經理

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：

- DBO367/OBO367 聯邦電力委員會美元計價外國債券(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 2023/9/7 下午 16 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 2023/9/22 下午 16 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：_____