

DBO280/OBO280 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人)

DBO343/OBO343 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(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【**DBO280/OBO280 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US24703TAJ51)**，產品代碼：**28A000000225、28A000000226**】、【**DBO343/OBO343 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US24703TAK25)**，產品代碼：**28A000000356、28A000000357**】，本行接獲保管機構 Clearstream 通知，戴爾國際有限責任公司/EMC 公司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. 針對戴爾國際有限責任公司/EMC 西元 2026~2046 年到期之 6 檔系列債券，戴爾國際有限責任公司/EMC 公司宣布向債券投資人公開收購，【**DBO280/OBO280 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US24703TAJ51)**】、【**DBO343/OBO343 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US24703TAK25)**】債券亦列於本次收購要約之中，本次收購金額上限為 25 億美元。

2. 早鳥收購要約：

若債券投資人於台灣時間 2021/12/14 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，DBO343/OBO343 以 2051/8/15 到期，票面利率 2.00%美國公債到期殖利率加 190bps 為折現率計算出現金流量折現值，DBO280/OBO280 以 2031/11/15 到期，票面利率 1.375%美國公債到期殖利率加 175bps 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 2021/12/20 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 10,000 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(s)	CUSIP Numbers	Principal Amount Outstanding	Tender Cap ⁽¹⁾ (in millions)	Acceptance Priority Level ⁽²⁾	Reference U.S. Treasury Security	Bloomberg Reference Page ⁽³⁾	Fixed Spread (basis points)	Early Tender Premium ⁽⁴⁾	Hypothetical Total Consideration <small>(in \$)</small>
8.350% Senior Notes due 2046*	Dell International L.L.C and EMC Corporation	24703TAK2 144A: 25272KAR4 Reg S: U2526DAF6	\$2,000,000,000	\$1,000.0	1	2.000% UST due August 15, 2051	FIT1	+190	\$50.00	\$1,742.76
8.100% Senior Notes due 2036*	Dell International L.L.C and EMC Corporation	24703TAJ5 144A: 25272KAN3 Reg S: U2526DAE9	\$1,500,000,000	N/A	2	1.375% UST due November 15, 2031	FIT1	+175	\$50.00	\$1,551.34
6.500% Senior Notes due 2038	Dell Inc.	24702RAF8	\$387,815,000	N/A	3	2.000% UST due November 15, 2041	FIT1	+200	\$50.00	\$1,317.92
5.400% Senior Notes due 2040	Dell Inc.	24702RAM3	\$264,389,000	N/A	4	2.000% UST due November 15, 2041	FIT1	+205	\$50.00	\$1,197.01
6.200% Senior Notes due 2030*	Dell International L.L.C and EMC Corporation	24703TAH9 144A: 24703DBD2 Reg S: U24724AP8	\$750,000,000	N/A	5	1.375% UST due November 15, 2031	FIT1	+100	\$50.00	\$1,280.54
6.020% Senior Notes due 2026*	Dell International L.L.C and EMC Corporation	24703TAD8 144A: 25272KAK9 Reg S: U2526DAD1	\$4,500,000,000	N/A	6	1.250% UST due November 30, 2026	FIT1	+70	\$50.00	\$1,116.01

3. 一般收購要約：

若債券投資人於台灣時間 2021/12/28 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要約之參與意願指示，可按該公司提供之收購計畫，以 DBO343/OBO343 以 2051/8/15 到期，票面利率 2.00% 美國公債到期殖利率加 190bps 為折現率計算出現金流量折現值再扣除 5%，DBO280/OBO280 以 2031/11/15 到期，票面利率 1.375% 美國公債到期殖利率加 175bps 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 2021/12/20 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 10,000 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. 所信託投資之 **DBO280/OBO280 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人)** (ISIN 碼為 US24703TAJ51)、**DBO343/OBO343 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人)** (ISIN 碼為 US24703TAK25) 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 12 月 3 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 12 月 3 日 次級市場 參考贖回價(不含前手息)

US24703TAJ51	2036/7/15	155.134	151.57
US24703TAK25	2046/07/15	174.276	166.00

5. 本債券收購要約悉依戴爾國際有限責任公司/EMC 公司公布之內容條款辦理。即日起至截止日(早鳥計畫為 2021/12/14 下午 4 時 30 分，一般計畫為 2021/12/28 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，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。
6. 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戴爾國際有限責任公司/EMC 公司部分收購，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。
7. 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）。
8. 本通知函係摘錄翻譯自戴爾國際有限責任公司/EMC 公司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。
9. 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

Tender Offers 現金收購要約參與意願書

本行商品名稱：

DBO280/OBO280 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(限專業投資人)

DBO343/OBO343 戴爾國際有限責任公司/EMC 公司美元計價變動票息外國債券(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 2021/12/14 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 2021/12/28 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

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： _____