

## DBO358/OBO358

### 探索傳播有限責任公司美元計價外國債券(限專業投資人)

#### 徵求同意修改債券條款 & 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【DBO358/OBO358 探索傳播有限責任公司美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US25470DAT63) ，產品代碼: 28A000000384、28A000000385】，本行接獲保管機構 Clearstream 通知，發行機構母公司華納兄弟探索(Warner Bros. Discovery, Inc.)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”)及徵求同意修改債券條款內容摘要如下：

1. 華納兄弟探索(Warner Bros. Discovery, Inc.)宣布針對其旗下六個債券池(Pool)，將向債券投資人進行徵求同意修改債券條款及債券收購，DBO358/OBO358 探索傳播有限責任公司美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US25470DAT63) 亦列於本次收購要約之中，屬於 Pool 3 第 4 順位，其中 Pool 3 收購金額上限為 10 億美元。

#### 2. 徵求同意修改債券條款：

此次徵求同意修改債券條款內容為刪除部分具限制性之契約條款，包含刪除限制性條款 (Restrictive Covenants)、刪除部分違約事件(Event of Default)、刪除合併與控制權變更條款 (Change of Control)，參與同意程序的持有人可能獲得同意費，同意費之具體金額取決於債券系列和參與程度，每參與 USD 1,000 之同意費計算方式為以下兩者中的較低者：(i) US\$30.00 及 (ii) 等於 (x) US\$10.00 乘以 (y) 一個分數的乘積之金額，該分數的分子為截至同意截止時間的 2047 年債券未償還本金總額，分母為 (I) 已就其有效提交僅同意指示且未在同意截止時間或之前有效撤銷的 2047 年債券本金總額，加上 (II) 已就其有效提交要約收購指示且未在同意截止時間或之前有效撤回的 2047 年債券本金總額之和。

適用前述同意費之提出同意期間：台灣時間 2025/6/13 中午 12 時 00 分前(以本行收到債券收購要約參與意願指示之時間為準)向本行提出同意修改債券條款要約參與意願指示。

#### 3. 早鳥收購要約：

若債券投資人於台灣時間 2025/6/19 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，以所對應之 2045/05/15 到期，票面利率 5%之美國公債到期殖利率加 275bps 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 2025/6/24 紐約時間上午 9:30 (台灣時間 2025/6/24 晚上 9:30)。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。

#### **4. 一般收購要約：**

若債券投資人於台灣時間 2025/6/19 下午 4 時 31 分起至 2025/7/7 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 2045/05/15 到期，票面利率 5% 之美國公債到期殖利率加 275bps 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 2025/6/24 紐約時間上午 9:30 (台灣時間 2025/6/24 晚上 9:30)。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。

Tender Offers / Consent Solicitations <sup>(1)</sup>	Issuer	Title of Security	Aggregate Principal Amount Outstanding	CUSIP No./ Common Code & ISIN	Pool Tender Caps (excluding Accrued Interest) <sup>(2)</sup>	Pool Tender SubCaps (excluding Accrued Interest) <sup>(3)</sup>	Acceptance Priority Level <sup>(4)</sup>	Reference Treasury Security or Interpolated Rate	Bloomberg Reference Page/ Screen <sup>(5)</sup>	Fixed Spread (bps)/ Price <sup>(6)</sup>	Early Tender Premium <sup>(6)</sup>	Consent Payment <sup>(7)</sup>
Pool 1 Notes	DCL	4.900% Senior Notes due 2026	\$650,000,000	25470DAL3 / US25470DAL38	\$3,750,000,000	N/A	1	T 4.000% 12/15/2025	FIT3	+50	\$50	\$2.50
		1.90% Senior Notes due 2027	€600,000,000	111729824 / XS1117298247		N/A	2	Interpolated Mid-Swap Rate	IRSB EU	+75	€50	Lesser of €20.00 and 2027 Euro Notes Share Amount <sup>(8)</sup>
	WMH	3.755% Senior Notes due 2027	\$4,000,000,000	55903VBA0 / US55903VBA08 55903VAG8 / US55903VAG86 U55632AD2 / USU55632AD24		N/A	3	T 3.875% 05/31/2027	FIT1	+75	\$50	Lesser of \$20.00 and 2027 USD Notes Share Amount <sup>(9)</sup>
Pool 2 Notes	WMH	4.302% Senior Notes due 2030	€650,000,000	282180553 / XS2821805533	€800,000,000	N/A	1	Interpolated Mid-Swap Rate	IRSB EU	+195	€50	Pool 2 Share Amount <sup>(10)</sup>
		4.693% Senior Notes due 2033	€850,000,000	272162115 / XS2721621154		N/A	1	Interpolated Mid-Swap Rate	IRSB EU	+245	€50	Consent Only Option Available
Pool 3 Notes	DCL	3.950% Senior Notes due 2028	\$1,700,000,000	25470DAR0 / US25470DAR08	\$1,000,000,000	\$300,000,000	1	T 3.750% 05/15/2028	FIT1	+150	\$50	Lesser of \$250 and 2028 Notes Share Amount <sup>(11)</sup>
		4.000% Senior Notes due 2055	\$404,843,000	25470DBL2 / US25470DBL29 25470DBK4 / US25470DBK46 U25478AHS / USU25478AHS7		N/A	2	T 4.625% 02/15/2055	FIT1	+275	\$50	Lesser of \$30.00 and 2055 Notes Share Amount <sup>(12)</sup> Consent Only Option Available
		4.650% Senior Notes due 2050	\$302,548,000	25470DBH1 / US25470DBH17		N/A	3	T 4.625% 02/15/2055	FIT1	+275	\$50	Lesser of \$30.00 and 2050 Notes Share Amount <sup>(13)</sup> Consent Only Option Available
		5.200% Senior Notes due 2047	\$604,594,000	25470DAT6 / US25470DAT63		N/A	4	T 5.000% 05/15/2045	FIT1	+275	\$50	Lesser of \$30.00 and 2047 Notes Share Amount <sup>(14)</sup> Consent Only Option Available
		5.300% Senior Notes due 2049	\$279,031,000	25470DBG3 / US25470DBG34		N/A	5	T 4.625%	FIT1	+275	\$50	Lesser of \$30.00

5. 投資人所信託投資之 DBO358/OBO358 探索傳播有限責任公司美元計價外國債券(限專業投資人)發行機構之徵求同意修改債券條款、以及本次收購價資訊彙整如下：

產品資訊	試算發行機構收購價 (早鳥) 2025/6/19 16:30 前申請	試算發行機構收購價 (一般) 2025/6/19 16:31 至 2025/7/7 16:30 分申請	參與同意修改 債券條款 同意費期間
DBO358/OBO358 探索傳播 有限責任公司美元計價外國 債券(限專業投資人) ISIN Code: US25470DAT63 到期日: 2047/9/20	以 2025/6/11 市場條件 試算: 73.69%	以 2025/6/11 市場條件 試算: 68.69%	2025/6/13 中午 12:00 前

6. 本債券收購要約悉依華納兄弟探索(Warner Bros. Discovery, Inc.)公布之內容條款辦理。即日起至截止日止，本行受理申請參與本次同意修改債券條款及債券收購要約計劃(下稱「公司活動」)，債券投資人如欲參與徵求同意修改債券條款、或現金收購，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。倘本行未於各項截止日前收到回覆，則視為您選擇繼續持有原債券且不同意參與本次公司活動。
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華納兄弟探索(Warner Bros. Discovery, Inc.)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本次公司活動與否，債券投資人所提出之參與意願指示亦不保證成功參與本次公司活動。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華納兄弟探索(Warner Bros. Discovery, Inc.)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，如您對於本次公司活動有任何疑義或需要任何的協助，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

## 徵求同意修改債券條款 & 現金收購要約 參與意願書

本行商品名稱：

### DBO358/OBO358 探索傳播有限責任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 貴行建議本人參與本次公司活動要約與否，本人所提出之「參與意願書」亦不代表條款修改成功或收購成功，基於前述認知，本人：

1.  參與同意修改債券條款並就結果絕無異議。(回覆截止日為台灣時間 2025/6/13 中午 12 時 00 分前)
2.  同意參與(早鳥期間)債券收購要約並就結果絕無異議。(回覆截止日為台灣時間 2025/6/19 下午 4 時 30 分前)
3.  同意參與(一般期間)債券收購要約並就結果絕無異議。(回覆截止日為台灣時間 2025/7/7 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：\_\_\_\_\_