

DBO276/OBO276 新杜邦公司美元計價外國債券(限專業投資人)

Exchange Offers 換券要約計畫 & 同意徵求 通知

親愛的貴賓客戶，您好

謹此通知，您前經由本行以特定金錢信託投資之 DBO276/OBO276 新杜邦公司美元計價外國債券(限專業投資人) (ISIN 碼為 US26078JAE01) (下稱「原債券」)，本行於近日接獲保管機構 Clearstream 通知，債券發行公司-新杜邦公司 (DuPont de Nemours, Inc.) 於 2025/9/2 針對先前所發行之債券公布「換券要約計畫」(Exchange Offers) 及「同意徵求」。

一、為維護您的權益，謹將該債券換券要約(Exchange Offer)及同意徵求內容摘要如下，供您知悉並評估是否參與：

1. 發行機構-新杜邦公司(DuPont de Nemours, Inc.)針對其所發行將於西元 2028-2048 年到期之 3 檔系列債券(下稱「舊券」)，宣布債券投資人可以參與自願性換券計畫。您所持有之債券亦列於本次換券計畫之中，如您參與本次計畫將可轉換成新債券 (下稱「新券」)，新券將與對應原始債券條款基本相同，包括到期日、利率、利息支付日期，惟新券具強制性贖回條款，若發行機構於 2026/3/31 前完成分拆電子業務，則發行機構於指定日期將贖回特定面額的新券。每項交換要約的完成，以有效投標的之金額佔未償還總本金金額至少為 50.1% 為條件。
2. 若各系列債券通過交換要約，新券即具強制贖回條款，若杜邦於 2026/3/31 日前完成分拆 Qnity Electronics, Inc，則觸發發行機構強制贖回。強制贖回條件如下及下圖所示：
 - 各券分別有其對應之贖回面額，為 USD 400,000,000。
 - 各券贖回價格取以下兩者孰高：
 - (1)票面金額。(2)截至買回日止應付未付利息加計提前買回日至到期日債券持有人的預期現金流量，依本債券預期給付方式折現之金額，年化折現率為美國國庫券年利率加上 30bps。

3. 債券轉換為新券之活動相關可能產生之風險包含：

- (1) 因發行機構回購債券會造成該券在外流通餘額降低，未被買回或不接受買回的投資人可能面臨次級市場流動性、交易活絡度降低的風險；
- (2) 若遭遇部分買回可能導致剩餘金額低於最小交易金額，將產生流動性問題；
- (3) 接受收購/完成收購的投資人可能會面臨發行機構作業日期較預期為長；
- (4) 最終收購價格或有可能並未反映其公允價值或收購價格較市價為低。

Title of Series of Notes	CUSIP / ISIN No.	Maturity Date	Principal Amount Outstanding	Exchange Consideration ⁽¹⁾	Early Participation Payment ⁽¹⁾	Total Consideration ⁽¹⁾⁽²⁾	Principal Amount to be Redeemed in the Event of a Special Mandatory Redemption ⁽³⁾	Special Mandatory Redemption Spread (bps) ⁽³⁾
4.725% Notes due 2028	26078J AD2 / US26078JAD 28	11/15/20 28	\$2,250,000,000	\$950 principal amount of New 4.725% Notes due 2028	\$50 principal amount of New 4.725% Notes due 2028 and \$2.50 in cash	\$1,000 principal amount of New 4.725% Notes due 2028 and \$2.50 in cash	\$900,000,000	+25
5.319% Notes due 2038	26078J AE0 / US26078JAE 01	11/15/20 38	\$1,000,000,000	\$950 principal amount of New 5.319% Notes due 2038	\$50 principal amount of New 5.319% Notes due 2038 and \$2.50 in cash	\$1,000 principal amount of New 5.319% Notes due 2038 and \$2.50 in cash	\$400,000,000	+30
5.419% Notes due 2048	26078J AF7 / US26078JAF 75	11/15/20 48	\$2,150,000,000	\$950 principal amount of New 5.419% Notes due 2048	\$50 principal amount of New 5.419% Notes due 2048 and \$2.50 in cash	\$1,000 principal amount of New 5.419% Notes due 2048 and \$2.50 in cash	\$860,000,000	+30

(1) For each \$1,000 principal amount of Existing Notes accepted for exchange.

(2) Includes Early Participation Payment (as defined herein).

(3) If the Intended Electronics Separation is completed on or before March 31, 2026, we will be required to redeem the applicable principal amount of each series of New Notes at the Special Mandatory Redemption Price (as defined herein), including the applicable spread, on the Special Mandatory Redemption Date (as defined herein).

4. 換券早鳥計畫：

若您於台灣時間 2025/9/12 下午 16 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)向本行提出參與本債券換券計畫之要約參與意願書，可按該公司提供之早鳥計畫轉換為新券，最低換券限制為 5,000 美元面額，增額以 1,000 美元為單位，1,000 美元舊券面額可換 1,000 美元新券面額，並另加計每 1,000 面額美元可獲得 2.5 美元之現金補貼(Cash Component，即面額之 0.25%)。惟換券是否成功接受，仍需待發行機構確認。

5. 換券一般計畫:

若您於台灣時間 2025/9/12 下午 16 時 30 分起至 2025/9/26 下午 16 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)向本行提出參與本債券換券計畫之要約參與意願書，可按該公司提供之一般計畫轉換為新券，最低換券限制為 5,000 美元面額，增額以 1,000 美元為單位，1,000 美元舊券面額可換 950 美元新券面額。惟換券是否成功接受，仍需待發行機構確認。

本債券換券要約悉依發行機構公布之內容條款辦理，英文版換券要約公告可參考以下：<https://www.dupont.com/news.html>

二、提醒您，如擬參與本次換券計畫，請於擬參加方案之截止日期及時間前填妥【債券換券要約(Exchange Offer)參與意願書】，回覆至本行各分行辦理相關事宜，早鳥方案受理期間為：台灣時間即日起至 2025/9/12 下午 16 時 30 分；一般方案受理期間為：台灣時間 2024/9/12 下午 16 時 31 分起至 2025/9/26 下午 16 時 30 分前。；倘於截止日前未收到您的回覆，本行將視為您選擇繼續持有原債券且不同意參與本次「Exchange Offers」換券計畫。

三、您所持有之本債券倘未成功參與本次債券換券要約，或本次債券換券要約最終未成立，您仍可選擇持有本債券至到期日或於到期日前於次級市場出售贖回，惟投資人可能面臨次級市場流動性、交易活絡度降低的風險。

四、本通知函謹轉知發行機構與保管銀行之資訊，並不代表本行建議客戶是否進行參與，對於您所提出之「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風險（包括但不限於損及本金之風險以及發行機構尚未公布新券 ISIN 及債券信用評等，公布後本行有可能會再調整其產品風險等級）。

五、在您評估是否參與換券要約時，請特別留意下列風險：

若您欲選擇換發成新券，請注意新券缺乏已開發交易市場，且此市場可能不會開發或被維持。發行機構不能保證新券會上市，對於新券持有人出售其新券的能力或價格亦無法保證。新券的交易價格可能高於或低於首次發行價，

可能導致報酬高於或低於新券的利率。報酬在每種情況下取決於許多因素，包含現行利率、發行機構的財務表現、發行機構信譽以及類似債券市場的變化。

若您欲選擇繼續持有舊券，請注意可能會因為舊券在外流通量減少而導致增加流動性不佳的風險，並可能因而對債券之市場價格產生負面影響。

六、若您選擇參與換券，有可能因為僅部分換券成功而造成所剩餘之投資單位不符次級市場贖回最低交易單位，則您將無法於次級市場出售贖回，僅可持有該債券至到期日。

七、本通知函係摘錄翻譯自新杜邦公司(DuPont de Nemours, 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。

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，如您對於此債券換券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。

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：

☐DBO276/OBO276 新杜邦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：_____)

知悉並了解同意參與換券時需符合新券的風險屬性，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. ☐ 同意參與換券早鳥計畫並就結果絕無異議。(回覆截止日為台灣時間 2025/9/12 下午 16 時 30 分前)

欲參與換券之債券面額：

2. ☐ 同意參與換券一般計畫並就結果絕無異議。(回覆截止日為台灣時間 2025/9/26 下午 16 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

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：_____