

「0033-0655 AT&T 美元公司債券(五)債券換券要約」通知

親愛的貴賓客戶，您好

您經由本行投資之 AT&T 美元公司債券(五) (本行商品代號為 0033-0655、證券代號為 USU04644CJ46，下稱本債券)，發行機構於紐約時間 2020 年 8 月 31 日宣布債券換券計畫(Exchange Offer)，其內容摘要如下：

- 一、發行機構將於 50 億美元面額限額內，接受投資人參與債券交換，本債券交換順位為第 22 順位，新券到期日為紐約時間 2053 年 9 月 15 日，票面利率以指定美國公債(US912810SN90)之殖利率加 210 bps 為折現率進行定價，並無條件捨去至最接近的 0.05%。
- 二、**早鳥換券計畫**：若於紐約時間 2020 年 9 月 14 日下午 5 時前參與本換券計畫，發行機構將以指定美國公債於紐約時間 2020 年 9 月 15 日上午 11 時之殖利率加計 160 bps 為折現率進行定價，計算此檔債券未來現金流量折現值作為交換價格，且其中超過面額 100%溢價部分之 75%計入換券收購價格，另 25%則折算現金另行支付。

Title of Security	Issuer	CUSIP Number(s)	Principal Amount Outstanding (MM) ⁽¹⁾	Reference UST Security	Fixed Spread (basis points) ⁽²⁾	Cash Payment Percent of Premium ⁽³⁾	Acceptance Priority Level
5.250% Global Notes due 2037*	AT&T Inc.	00206RDR0	\$3,000.0	1.25% due 5/15/2050	160	25%	21
4.900% Global Notes due 2037*	AT&T Inc.	00206RFW7 / U04644CJ4	\$1,278.7	1.25% due 5/15/2050	160	25%	22
4.850% Global Notes due 2039*	AT&T Inc.	00206RHK1	\$2,000.0	1.25% due 5/15/2050	165	25%	23
4.800% Global Notes due 2044*	AT&T Inc.	00206RGC5	\$2,500.0	1.25% due 5/15/2050	190	25%	24
4.30% Global Notes due 2042*	AT&T Inc.	00206RBH4 / 00206RBG6	\$1,956.1	1.25% due 5/15/2050	190	25%	25

- 三、**一般換券計畫**：若於早鳥換券階段截止後、紐約時間 2020 年 9 月 28 日下午 11：59 前參與本換券計畫，發行機構將以指定美國公債於紐約時間 2020 年 9 月 15 日上午 11 時之殖利率加計 160 bps 為折現率折現值(即為早鳥價格)再扣除 5%作為交換價格。
- 四、**市場回覆截止日**：自即日起至紐約時間 2020 年 9 月 14 日下午 5 時前回覆，將可參與早鳥換券。若早鳥換券階段總參與面額未逾發行機構所定換券限額，則早鳥換券階段截止後、紐約時間 2020 年 9 月 28 日下午 11：59 前回覆者，可參與一般換券。惟若早鳥換券階段總參與面額已逾發行機構所定換券限額，則發行機構將不再接受一般換券。

五、 您所持有之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能成立，您仍可選擇持有該債券至到期日或於到期日前於次級市場出售贖回。

六、 您持有之本債券預估換券收購價格、次級市場贖回價資訊彙整如下：

本債券 證券代號	2020年 9月1日 預估新券票 面利率	2020年 9月1日 預估早鳥 換券收購價格 ^註	2020年 9月1日 預估早鳥 折算現金	2020年 9月1日 預估一般 換券收購價格 ^註	2020年 9月1日 次級市場贖 回參考價
USU04644CJ46	3.55%	118.428%	6.142%	113.428%	122.27%

註：係以指定美國公債(US912810SN90)於2020年9月1日之殖利率推估，惟實際換券金額將因公債殖利率水準變動而有不同，最終換券金額仍應以發行機構公告為準。

七、 本債券換券要約悉依發行機構公布之內容條款辦理，英文版要約置放於本行官網>基金·投資>海外債券發行機構重要訊息頁面。

八、 若您有意願申請參與本債券換券要約，請您填妥參與意願書，並於下表所列時限內，回覆至所屬分行辦理相關事宜。倘您未回覆，則視為不同意申請參與。

回覆期間(均為台灣時間)	參與換券
即日起 至2020年9月11日 15:30前	參與早鳥換券
2020年9月11日 15:30後 至2020年9月28日 15:30前	參與一般換券 ^註

註：若早鳥換券參與面額已逾發行機構所定之限額，發行機構將不接受一般換券申請，故本行將停止受理您的參與意願書之申請。

九、 本通知函並不代表本行建議客戶是否進行參與，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參與換券之可能風險（包括但不限於贖回後之再投資風險）。

十、 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。

此 致

貴客戶

國泰世華商業銀行 謹啟

中 華 民 國 一〇九 年 九 月 二 日

債券換券要約參與意願書

AT&T 美元公司債券(五)

(本行商品代碼：0033-0655)

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換券要約與否，本人所提出之「參與意願書」亦不代表參與成功，基於前述認知，本人：

1. 不同意參與換券要約。
2. 同意參與換券要約，並就結果絕無異議。

此 致 國泰世華商業銀行

委託人簽章處

個人戶	客戶親簽：_____ 法定代理人 /輔助人(親簽)：_____
法人戶	客戶簽章：_____ (境內法人請留存「經濟部登記大小章」或「信託印鑑」) (境外法人請留存「Signing Bar 及負責人簽章」或「信託印鑑」) ※信託印鑑係為本筆交易指定贖回入帳之存款帳戶留存印鑑。 填表人姓名 /公司職稱(正楷書寫)：_____

本公司併此聲明係依設立所在地合法設立具有有效存續之公司，本公司絕不以任何理由否認印鑑或授權效力。

填表人並聲明已經合法有效之授權。

日期：民國_____年_____月_____日

覆核 (請加蓋營業單位橢圓章)：

核印/核簽：

經辦：