

「0033-0393 中國銀行美元公司債券(一)債券收購要約」通知

親愛的貴賓客戶，您好

您經由本行投資之中國銀行美元公司債券(一) (本行商品代號為 0033-0393、ISIN 碼為 USY1391CAJ00，下稱本債券) 本行近日接獲保管機構 Clearstream 通知，發行機構中國銀行於 2018/8/30 宣布債券現金收購計畫(Tender Offer)，其內容摘要如下：

- 一、中國銀行將在其 150 億美元的中期票據計畫下新發行「永續非累積美元額外一級資本證券 (U.S. dollar-denominated undated non-cumulative subordinated additional Tier 1 capital securities)」 (下稱永續債發行計畫)，並以其發行所募集之資金，用以支應本債券之現金收購。
- 二、**收購價格**：發行機構將以 2020/8/31 到期、票面利率 2.625% 之美國公債於紐約時間 2018/9/11 上午 10 時 Bid-side 價格之到期殖利率加計 35 bps 作為折現率，藉此折現本債券未來應付之利息及到期面額，並以此現金流量折現值作為收購價格；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。

Series	Security Identifiers	Outstanding Principal Amount ⁽¹⁾	Tender Consideration ^{(2),(3)}		
5.55% Subordinated Notes due 2020	Rule 144A CUSIP:061199 AA3 Rule 144A ISIN: US061199AA35 Regulation S CUSIP: Y1391C AJ0 Regulation S ISIN: USY1391CAJ00	U.S.\$2,500,000,000	Reference Security / Bloomberg Page	Fixed Spread	Hypothetical Tender Consideration ⁽⁴⁾
			2.625% due 08/31/20 / "FIT1"	35 bps	U.S.\$1,035.22

⁽¹⁾ As at the date of this Tender Offer Memorandum.

⁽²⁾ In addition to the Tender Consideration, the Company will pay Holders (whose Notes are accepted for purchase by the Company) Accrued Interest (as defined herein).

⁽³⁾ Per U.S.\$1,000 principal amount of Notes validly tendered and not validly withdrawn, calculated in the manner described in this Tender Offer Memorandum by applying the fixed spread referred to in the table above (the "Fixed Spread") over the yield corresponding to the bid-side price of the U.S. Treasury security referred to in the table above (the "Reference Security") at 10 a.m., New York City time, on September 11, 2018 (such yield, the "Reference Yield", and such time and date, as may be extended, the "Price Determination Time").

⁽⁴⁾ Calculated by referencing the yield corresponding to the bid-side price of the Reference Security as of 12 p.m., Hong Kong time, on August 30, 2018, an Any and All Settlement Date (as defined herein) of September 4, 2018, and as otherwise provided in this Tender Offer Memorandum.

- 三、**回覆截止日**：自即日起至 2018/9/10 止。
- 四、**現金收購成立條件**：發行機構需於債券收購要約截止前完成永續債發行計畫，且合理確信該發行計畫所募集之資金，足以支付參與本債券收購要約包含收購價格及應計利息之總金額，本債券收購要約方能成立。
- 五、您所持有之債券倘未成功參與本次債券收購要約，或本次債券收購要約最終未能成立，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、 您持有之中國銀行美元公司債券(一)預估收購價、次級市場贖回價資訊彙整如下：

證券代號	2018/8/30 預估收購價 (不含前手息)(註)	2018/8/30 次級市場參考贖 回價(不含前手息)
USY1391CAJ00	103.522	101.88

註:預估收購價係以 2020/8/31 到期、票面利率 2.625%之美國公債於 2018/8/30 之殖利率推估，
惟實際收購價格將因公債殖利率水準變動而有不同，最終收購價格仍應以發行機構公告為準。

- 七、 本債券收購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。本債券收購要約回覆截止日為 2018/9/10，即日起至 **2018/9/10** 止，本行受理申請參與債券收購要約，請您填妥參與意願書，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。
- 八、 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收購之可能風險（包括但不限於贖回後之再投資風險）。
- 九、 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 七 年 九 月 三 日

債券收購要約參與意願書
中國銀行美元公司債券(一)
 (本行商品代碼：0033-0393)

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」亦不代表參與成功，基於前述認知，本人：

1. 不同意參與現金收購要約。
2. 同意參與現金收購要約，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。

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：