

**滙豐(台灣)商業銀行特定金錢信託投資外國債券商品**
**外國債券換券邀約通知**

產品代號	ISIN Code	債券中文名稱	債券英文名稱
B852	US00206RDJ86	AT&T 4.5 2048 公司債	T4.5 03/09/48

親愛的客戶，您好：

感謝您透過本行特定金錢信託帳戶申購由發行機構 AT&T 發行的上述債券(以下簡稱「本債券」)。

本行日前接獲保管機構通知，發行機構擬辦理本債券之換券邀約(Exchange Offer)，並提供如附錄所示之三種選項給本債券持有人，本行特以此函通知您本項重要訊息。

然因發行機構擬換發之新券到期日為 2057 年 12 月 1 日，超過本行信託商品可提供債券的最長天期，為避免過長天期對本行債券持有人可能帶來的額外風險，並維護本行債券持有人權益，本行將不代表本債券持有人參與本次換券，故您並無需回覆任何選項。

另提醒您，因本次換發新券的條件尚未確定，且本邀約採瀑布法，意即發行機構對於各券設有不同接受順位(此債券列為計劃 1-4 檔債券中的第 2 順位)，以達到新券最高發行規模為上限，本債券極有可能無法交換為新券，本次收購亦不一定會成功。但倘本次換券邀約完成後，因發行人回購債券會造成債券在外流通餘額降低，原債券流動性可能受影響。

若您對本通知內容有任何疑問，歡迎您與您的客戶關係經理聯絡、洽詢本行各分行或致電 24 小時電話理財服務中心專線：(02)6616-6000，我們將秉持本行一貫的優良服務理念，竭誠為您服務。

**附錄：**

- 選項一：參加第一階段換券

第一組 – 交換為 AT&T 2057 年到期債券	
交換順位	第一組 1-4 檔債券的第 2 順位
交換的新券	2057 年 12 月 1 日到期 AT&T 債券(New 2057 Notes)
原債券定價日價格	以 2020 年 12 月 2 日紐約時間 11:00 整之 Reference UST Security(1.375% due Aug 15,2050)加上 180 個基點之利率折現，此債券已內含每 1000 單位額外支付 50 元美元之早鳥優惠

新券定價基準利率	新券之最終發行條件尚未確認，票面利率將以 2020 年 12 月 2 日紐約時間 11:00 整之 Reference UST Security(1.375% due Aug 15,2050)，加上 210 個基點做為票面利率。
交換比例	原債券定價日價格 / 新券發行價格

● 選項二：參加第二階段換券

第一組 – 交換為 AT&T 2057 年到期債券	
交換順位	第一組 1-4 檔債券的第 2 順位
交換的新券	2057 年 12 月 1 日到期 AT&T 債券(New 2057 Notes)
原債券定價日價格	以 2020 年 12 月 2 日紐約時間 11:00 整之 Reference UST Security(1.375% due Aug 15,2050)加上 180 個基點之利率折現，另減去每一千單位額外支付之 50 美元早鳥優惠。
新券定價基準利率	新券之最終發行條件尚未確認，票面利率將以 2020 年 12 月 2 日紐約時間 11:00 整之 Reference UST Security(1.375% due Aug 15,2050)，加上 210 個基點做為票面利率。
交換比例	原債券定價日價格 / 新券發行價格

● 選項三：選擇繼續持有本債券，無須採取任何行動。

**特別聲明：**

1. 發行機構有權在其所認定之最終收購或換券金額到達時停止收購/換券，並有權依照其所認定之優先順序辦理，並僅於本收購或換券邀約符合所定之相關條件時，方有執行本收購或換券邀約之義務。
2. 本通知之相關說明係本行依據保管機構來文做成之中文節錄，全文內容仍請參閱發行機構公告。如本通知內容與公告有不一致之處，應依發行機構公告內容為準。有關此公司債辦理收購或換券之原文內容，請見本行網站公告訊息(<https://www.hsbc.com.tw/investments/products/offshore-bonds/>)。
3. 若您選擇參加邀約，視同委託賣出本債券，在獲得通知邀約結果前，無法另行賣出此債券。
4. 收購或換券邀約完成後，原債券的流動性可能受影響，若您選擇繼續持有此債券，可能需承擔原債券相關流動性風險。

滙豐(台灣)商業銀行

謹啟

2020 年 11 月 24 日