

## 【威瑞森電信公司債券V(A631)徵求換券計畫說明暨同意書】

親愛的顧客 您好：

威瑞森電信公司(Verizon Communications Inc.)將進行債券交換要約(Exchange Offers)，特此通知您此訊息。有關此計畫詳情，請詳閱發行機構公告之英文說明文件(如附件一)或參考本行網站公告(<https://www.esunbank.com.tw/bank/personal/wealth/offshore-bond/announcement>)，投資人可自行審閱或下載使用。

本次換券計畫之重要日期及時間、換券計畫內容與相關事項說明如附件：「威瑞森電信公司債券V(A631)徵求換券計畫說明暨同意書」(簡稱同意書)；若您有意願參與換券，敬請於2024年08月01日(含)下午15:30前，填妥同意書並至本行各營業單位進行辦理，詳情請洽本行理財專員。

感謝您對本行的支持，並祝福您及您的家人

身體健康 萬事如意

玉山銀行 敬啟

## 威瑞森電信公司債券V(A631)徵求換券計畫說明暨同意書

債券名稱：威瑞森電信公司債券 V (ISIN: US92343VER15)

產品代號：A631

債券持有人：\_\_\_\_\_

持有面額(即參與面額)： USD

信託編號：\_\_\_\_\_

### 壹、說明

一、威瑞森電信公司(Verizon Communications Inc.)將進行債券交換要約(Exchange Offers)，特此通知您此訊息。有關此計畫詳情，請詳閱發行機構公告之英文說明，此英文說明文件已於本行網站揭露，網址為：<https://www.esunbank.com.tw/bank/personal/wealth/offshore-bond/announcement>，投資人可自行上網審閱或下載使用。

二、Exchange Offers換券計畫主要內容如下：

(一) 重要日期及時間如下表：

	截止時間	預計交割日
第一階段 (早鳥優惠期間)	2024/08/02下午05:00(紐約時間)	早鳥截止日後第五個營業日 (預計2024/08/09)
第二階段 (非早鳥期間)	2024/08/19下午05:00(紐約時間)	截止日後第二個營業日 (預計2024/08/21)

(二) 換券說明：

本次交換要約的新券面額上限總額為25億美元，且在早鳥交割日所交換的新券面額須達至少5億美元，按照優先接受順位進行排序，並以舊券計算出的交換價格(Exchange Price)來兌換新發行債券本金。

1. 換券順序：

- (1) 本次換券分為兩階段，早鳥優惠期間參與交換之債券獲得交換之順位將優先於非早鳥優惠期間參與交換之債券(即 Early Bird Priority)。
- (2) 發行機構針對 10 檔流通債券進行交換要約，並各自設有優先接受順位(Acceptance Priority Level)，優先順位由高至低，Acceptance Priority Level 為 1 代表優先接受順位最高，Acceptance Priority Level 為 10 代表優先接受順位最低，您所持有的 A631 威瑞森電信公司債券 V 的 Acceptance Priority Level 為 9。
- (3) 若優先接受順位最高的債券全部收購完畢而未達上限 25 億美元，則繼續接受下一順位之債券收購。若在某一順位時，總收取面額超過收購面額上限，則該順位將按比例接受收購，若因比例收購導致返還面額小於個別券次的最小單位，公司有權全部接受或拒絕該持有人提交之債券。
- (4) 舊券最低接受交換面額為 2,000 美元，並以 1,000 美元為累加單位。

2. 交換價格(Exchange Price)及換券比率：

	舊券收購價格計算方式	2024/07/29 試算結果	
		參考價格(%) <sup>註2</sup>	參考換券比率 <sup>註3</sup>
第一階段 (早鳥優惠期間)	2029年美國公債殖利率 <sup>註1</sup> +55bps 做為折現率，折現所算出的價格(不含息) *已包含每 1,000 美元面額所得到的早鳥優惠 50 美元	98.96	0.9896
第二階段 (非早鳥期間)	2029年美國公債殖利率 <sup>註1</sup> +55bps 做為折現率，折現所算出的價格(不含息)，再扣除早鳥優惠 5%	93.96	0.9396

註1：2029年美國公債是指 T 4.25 06/30/2029 (ISIN：US91282CKX82)。

註2：參考價格計算基準日為 2024/07/29，非最終換券結果；最終定價日為 2024/08/05。

註3：換券比率是舊券參考價格除以新券發行價格，上述參考比率是假設新券發行價格為 100%。

【舉例】以 A631 威瑞森電信公司債券 V 為例，若最終 2024/08/05 計算出的早鳥價格為 98%，新券的價格 100%，則以早鳥價格除以新券價格(98%/100%)為換券比例，再乘以所持有面額 10,000，可換得新券面額 9,800，但因為 800 不足最小交換累加單位 1,000 美元，發行機構會將不足額部分折現返還債券持有人。

3. 應計利息(Accrued Coupon Payment)：

- (1) 若舊券在早鳥期間被成功交換，會在早鳥交割日(預計為 2024/08/09)取得新券，應計利息將以舊條款計算至早鳥交割日，並以現金支付投資人。
- (2) 若舊券在非早鳥期間被交換，則會在最終交割日(預計為 2024/08/21)取得新券，早鳥交割日至最終交割日間累積之新券配息，將扣除舊券在同一期間所累積之配息，最低扣至零。

**4. 新券最終收購價格及換券比率依發行機構公告為準。**

(三) 新舊券產品條例差異說明(底線內容為相異處)：

債券系列	舊券(Old 2028 Notes)	新券(New 2035 Notes) <sup>註1</sup>
發行機構	威瑞森電信公司 (Verizon Communications Inc.)	威瑞森電信公司 (Verizon Communications Inc.)
保證機構	--	--
<u>票面利率</u>	<u>4.329%</u>	<u>2034 美國公債殖利率+107bps<sup>註2</sup></u> (計算至以百分比表示時小數點第三位)
配息頻率	每半年	每半年
<u>配息日期</u>	<u>每年 03 月及 09 月之 21 日配息</u> ，遇假日則順延至次一營業日	<u>每年 02 月及 08 月之 15 日配息</u> ，遇假日則順延至次一營業日

受償順位	優先無擔保 (Sr Unsecured)	優先無擔保 (Sr Unsecured)
<b>到期日</b>	<b><u>2028/09/21</u></b>	<b><u>2035/02/15</u></b>
發行機構 信用評等 (2024/7/26)	Moody's : Baa1 S&P : BBB+ Fitch : A-	Moody's : Baa1 S&P : BBB+ Fitch : A-
<b>發行機構 提前買回 條款</b>	<p>發行機構有權於：</p> <p>一、<b>任何時候</b>將該檔債券全部(或部分)贖回，買回價格依以下價格取其高者。</p> <p>(一)100%面額</p> <p>(二)依相近到期年限的美國公債殖利率，<b>加碼 25 個基準點</b>設為折現率，將未到期的利息與本金以半年基礎折現至指定買回日所算出價格</p> <p>二、另依本產品英文說明文件，在稅法變動或其他因素下發行機構有權於到期日前以 100%面額加計應計利息買回債券。</p>	<p>發行機構有權於：</p> <p>一、<b>2034 年 11 月 15 日以前的任何時候</b>將該檔債券全部(或部分)贖回，買回價格依以下價格取其高者。</p> <p>(一)100%面額</p> <p>(二)依相近到期年限的美國公債殖利率，<b>加碼 15 個基準點</b>設為折現率，將未到期的利息與本金以半年基礎折現至指定買回日所算出價格</p> <p>二、<b>在 2034 年 11 月 15 日(含)以後的任何時候以 100%面額加計應計利息全部買回本債券。</b></p> <p>三、另依本產品英文說明文件，在稅法變動或其他因素下發行機構有權於到期日前以 100%面額加計應計利息買回債券。</p>

註 1：新券尚未於美國證券交易委員會(SEC)登記。

註 2：2034 年美國公債是指 T 4.375 5/15/2034 (ISIN：US91282CKQ32)，依 2024/07/31 試算新券票面利率為 5.212%，最終結果須依 2024/08/05 定價。

#### (五) 換券相關風險說明

1. 新券尚未於美國證券交易委員會(SEC)登記，且發行機構無法保證此債券可進行交易，惟因新券訂有登記權協議，威瑞森公司有義務在交割日後的 250 日內完成新券註冊，否則將每年累加票面利率 0.25%，當公司完成新券註冊後，利率將恢復原始的票面利率。
2. 發行機構保有增加或減少新券交換總額上限的權力。
3. 因發行人進行債券交換後會造成該券在外流通餘額降低，未參與債券交換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。若多數投資人接受債券交換，可能導致原券剩餘金額低於最小交易金額將產生流動性問題。
4. 接受債券交換的投資人可能會面臨發行人作業日期較預期為長。
5. 申請收購後並不代表一定可被收購可能產生部分收購或增額收購之情況，請留意發行機構在法律允許的情況下，保有自行修改、增刪與終止要約條款的權力，且

相關時程仍應與保管銀行進行確認。

## 貳、參與換券計畫及說明

一、依據保管銀行Clearstream電文通知，已持有「(A631)威瑞森電信公司債券V」標的之顧客可進行下列選擇(二擇一)：

選項1：同意參與換券計畫

選項2：繼續持有原券「(A631)威瑞森電信公司債券V」且不同意參與換券計畫

## 二、說明：

- (一) 本行收取徵求同意書最終收件時間：**2024年08月01日(含)下午15:30前**，若您有意願參與本次換券，請於上述時間內至各營業單位辦理。若超過此日期回覆或無回覆，本行將視為您選擇不同意參與換券計畫，或「**選項2：繼續持有原券「(A631)威瑞森電信公司債券V」且不同意參與換券計畫**」表達。
- (二) **提醒您，「選項一」同意參與換券計畫，在保管銀行Clearstream完成交換新券及本行確認所有換券程序完成前，此期間將暫不開放債券進行贖回交易，且可能遞延相關現金(包括換券計畫相關的現金支付)入款時間。**
- (三) 本說明係依據發行機構之相關英文公告之摘錄翻譯，內容非常簡要且並非詳盡，請務必詳閱發行機構之公告及英文說明文件。如有未盡事宜或本文件內容與發行機構之公告及英文說明文件有任何歧異，悉依發行機構之公告及英文說明文件為準。
- (四) 發行機構保留修改、終止或延長Exchange Offers換券計畫之權利，上述換券計畫可能因法令、發行機構政策等因素而隨時發生變動或終止，實際結果本行將以收到保管銀行正式通知為主。

參、聲明及授權事項：

- 一、謹此確認，上述事項由本人自行判斷而作出，並非受任何人之意見影響。本人瞭解本同意書所載之徵求換券與徵求同意的要約事項與相關事宜涉及法律、財務、稅務等方面之影響，如有需要，本人已洽詢相關專業人士。
- 二、參與換券可能涉及各項費用及稅捐之支付，實際入帳金額將以保管銀行通知為準；但假若相關費用及稅捐為日後發生，本人已充分了解 貴行將依據「辦理特定金錢信託契約總約定書」第五條第五項及第十三條第四項等之規定，委託人應遵守投資標的所適用之法令及其相關規定，並就信託標的之投資，不論盈虧，應負擔各項費用及稅捐。如本人於上述「貳、是否同意參與換券計畫」勾選「同意參與換券計畫」，本人特此同意並授權 貴行將本人原本庫存原券(A631)之產品資料執行贖回及申購新券等相關作業程序，並授權由 貴行於本人玉山銀行之外幣帳號進行扣款以作為各項費用及稅捐之支付，有關新券分配、相關款項扣款、入帳及通知等作業，悉依換券計畫及所涉相關機構與 貴行規定辦理。

此致  
玉山銀行

委託人  
(及負責人)\_\_\_\_\_ (請蓋原留印鑑)

(委託人確認收件人員已出示信託業經營與管理人員服務證)

身分證統一編號  
(或統一編號)\_\_\_\_\_

西元                      年                      月                      日

收件單位主管檢視  
分行代號

作業人員(驗印)

收件人員

--	--	--	--	--