



**ROYAL BANK OF CANADA**  
**\$1,500,000,000**  
**4.650% NON-VIABILITY CONTINGENT CAPITAL**  
**SUBORDINATED NOTES DUE JANUARY 27, 2026**  
**FINAL TERM SHEET**  
**DATED JANUARY 22, 2016**

**Terms and Conditions**

<b>Issuer:</b>	Royal Bank of Canada (the "Bank")
<b>Title of the Series:</b>	4.650% Non-Viability Contingent Capital Subordinated Notes Due 2026 (the "Notes")
<b>Expected Ratings<sup>1</sup>:</b>	A(low) / Baa1 / A- (DBRS / Moody's / S&P)
<b>Principal Amount:</b>	\$1,500,000,000
<b>Issue Price:</b>	99.786%
<b>Trade Date:</b>	January 22, 2016
<b>Settlement Date (T+3):</b>	January 27, 2016
<b>Maturity Date:</b>	January 27, 2026
<b>Minimum Denomination:</b>	\$1,000 and multiples of \$1,000
<b>Interest Rate:</b>	4.650%
<b>Treasury Benchmark:</b>	2.250% UST due November 2025
<b>Treasury Benchmark Price:</b>	101-24
<b>Treasury Yield:</b>	2.052%
<b>Re-offer Spread to Treasury Benchmark:</b>	T + 262.5bps
<b>Re-Offer Yield:</b>	4.677%
<b>Fees:</b>	0.350%

---

<sup>1</sup> A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities, and it may be subject to revision or withdrawal at any time by the assigning rating organization.

<b>Interest Payment Dates:</b>	Semi-annually on each January 27 and July 27, beginning July 27, 2016
<b>Payment Convention:</b>	Following business day convention, unadjusted
<b>Business Days:</b>	New York, Toronto
<b>Day Count Fraction:</b>	30/360
<b>Listing:</b>	None
<b>Ranking:</b>	<p>The Notes will be the Bank's direct unsecured obligations constituting subordinated indebtedness for the purpose of the <i>Bank Act</i> (Canada), which, if the Bank becomes insolvent or is wound-up (prior to the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (as defined below)), will rank equally with the Bank's other subordinated indebtedness and will be subordinate in right of payment to the claims of our depositors and other unsubordinated creditors.</p> <p>The common shares of the Bank (the "Common Shares") that would be issued upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event will rank on parity with all other outstanding Common Shares of the Bank.</p>
<b>Conversion Upon Occurrence of Non-Viable Contingent Capital Non-Viability Trigger Event:</b>	<p>Upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (as defined below), each outstanding Note will automatically and immediately be converted, on a full and permanent basis, into a number of Common Shares equal to <math>(\text{Multiplier} \times \text{Note Value}) \div \text{Conversion Price}</math> (rounding down, if necessary, to the nearest whole number of Common Shares) (an "NVCC Automatic Conversion"). For the purposes of the foregoing:</p> <p>"Non-Viability Trigger Event" has the meaning set out in the Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada ("OSFI") Guideline for Capital Adequacy Requirements (CAR), Chapter 2 – Definition of Capital, effective January 2013, as such term may be amended or superseded by OSFI from time to time, which term currently provides that each of the following constitutes a Non-Viability Trigger Event:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>the Superintendent of Financial Institutions (Canada) (the "Superintendent") publicly announces that the Bank has been advised, in writing, that the Superintendent is of the opinion that the Bank has ceased, or is about to cease, to be viable and that, after the conversion of the Notes and all other contingent instruments and taking into account any other factors or circumstances that are considered relevant or appropriate, it is reasonably likely that the viability of the Bank will be restored or maintained; or</li> <li>a federal or provincial government in Canada publicly announces that the Bank has accepted or agreed to accept a capital injection, or equivalent support, from the federal government or any provincial government or political subdivision or agent or agency thereof without which the Bank would have been determined by the Superintendent to be non-viable.</li> </ul> <p>"Multiplier" is 1.5.</p> <p>"Conversion Price" means the greater of (i) the Floor Price and (ii) the Current Market Price of the Common Shares.</p>

“Floor Price” is equal to C\$5.00. The Floor Price will be subject to adjustment in the event of (i) the issuance of Common Shares or securities exchangeable for or convertible into Common Shares to all holders of Common Shares as a stock dividend, (ii) the subdivision, redivision or change of the Common Shares into a greater number of Common Shares, or (iii) the reduction, combination or consolidation of the Common Shares into a lesser number of Common Shares. The adjustment shall be computed to the nearest one-tenth of one cent provided that no adjustment of the Conversion Price shall be required unless such adjustment would require an increase or decrease of at least 1% of the Conversion Price then in effect.

“Current Market Price” means the volume weighted average trading price of the Common Shares on the Toronto Stock Exchange (the “TSX”), measured in Canadian dollars, if such shares are then listed on the TSX, for the 10 consecutive trading days ending on the trading day preceding the date of the Non-Viability Trigger Event (the “VWAP Period”). If the Common Shares are not then listed on the TSX, for the purpose of the foregoing calculation reference shall be made to the principal securities exchange or market on which the Common Shares are then listed or quoted or, if no such trading prices are available, “Current Market Price” shall be the fair value of the Common Shares as reasonably determined by the board of directors of the Bank.

“Note Value” means the par value of a Note plus accrued and unpaid interest on such Note, expressed in Canadian dollars. For the avoidance of doubt, the “par value” of a Note shall mean the principal amount of the Note. In determining the Note Value of any Note, the par value thereof and any accrued and unpaid interest thereon shall be converted from U.S. dollars into Canadian dollars on the basis of the closing exchange rate between Canadian dollars and U.S. dollars (in Canadian dollars per U.S. dollar) reported by the Bank of Canada on the date immediately preceding the date of the Non-Viability Trigger Event (or if not available on such date, the date on which such closing rate was last available prior to such date). If such exchange rate is no longer reported by the Bank of Canada, the relevant exchange rate for calculating the Note Value in Canadian dollars shall be the simple average of the closing exchange rates between Canadian dollars and U.S. dollars (in Canadian dollars per U.S. dollar) quoted at approximately 4:00 p.m., New York City time, on such date by three major banks selected by the Bank.

In the event of a capital reorganization, consolidation, merger or amalgamation of the Bank or comparable transaction affecting the Common Shares, the Bank will take necessary action to ensure that holders of Notes receive, pursuant to an NVCC Automatic Conversion, the number of Common Shares or other securities that such holders would have received if the NVCC Automatic Conversion occurred immediately prior to the record date for such event.

**Agreement with Respect to  
Principal and Interest Deemed  
Paid upon NVCC Automatic  
Conversion:**

By acquiring any Note, each holder or beneficial owner of such Note or any interest therein, including any person acquiring any such Note or interest therein after the date hereof, irrevocably consents to the principal amount of the Note and any accrued and unpaid interest thereon being deemed paid in full by the issuance of Common Shares upon the occurrence of a Non-Viability Trigger Event and the resulting NVCC Automatic Conversion, which occurrence and resulting NVCC Automatic Conversion shall occur without any further action on the part of such holder or beneficial owner or The Bank of New York Mellon as trustee, or BNY Trust Company of Canada as Canadian trustee.

<b>Redemption:</b>	The Bank may, at its option, with the prior written approval of the Superintendent, redeem the Notes, in whole but not in part, from time to time, on not less than 30 days' and not more than 60 days' prior notice to the registered holders of the Notes, at any time (i) within 90 days following a Regulatory Event Date (as defined in the Prospectus), or (ii) following the occurrence of a Tax Event (as defined in the Prospectus), in each case, at par, together with accrued and unpaid interest to, but excluding, the date fixed for redemption.
<b>Optional Redemption:</b>	None
<b>Use of Proceeds:</b>	The net proceeds from the sale of Notes will be added to the Bank's general funds and will be utilized for general banking purposes.
<b>CUSIP / ISIN:</b>	780082AD5 / US780082AD52
<b>Lead Managers and Joint Bookrunners:</b>	RBC Capital Markets, LLC Citigroup Global Markets Inc. Credit Suisse Securities (USA) LLC Wells Fargo Securities, LLC
<b>Co-Managers:</b>	Academy Securities, Inc. ANZ Securities, Inc. BB&T Capital Markets, a division of BB&T Securities, LLC BBVA Securities Inc. Capital One Securities, Inc. Desjardins Securities Inc. Fifth Third Securities, Inc. ING Financial Markets LLC Mitsubishi UFJ Securities (USA), Inc. nabSecurities, LLC National Bank of Canada Financial Inc. Santander Investment Securities Inc. Standard Chartered Bank SunTrust Robinson Humphrey, Inc. U.S. Bancorp Investments, Inc.

The Bank has filed a registration statement (including a base prospectus dated January 8, 2016) and a preliminary prospectus supplement dated January 22, 2016 (together with the base prospectus, the "Prospectus") with the SEC for the offering to which this communication relates. Before you invest, you should read the Prospectus and the other documents that the Bank has filed with the SEC for more complete information about the Bank and this offering. You may obtain these documents for free by visiting EDGAR on the SEC website at [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Alternatively, the lead managers will arrange to send you the Prospectus if you request them by contacting RBC Capital Markets, LLC toll-free at 1-866-375-6829, Citigroup Global Markets Inc. toll-free at 1-800-831-9146, Credit Suisse Securities (USA) LLC toll-free at 1-800-221-1037 or Wells Fargo Securities, LLC toll-free at 1-800-645-3751.

**加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)**  
**產品主要條件暨投資風險預告書(產品代碼：BD160303)**

**【本檔商品僅限專業投資人申購】**

**【警語(注意事項)】**本「產品主要條件暨投資風險預告書」僅就發行條件以中文說明供委託人參考，倘與公開說明書或最終英文產品說明書有歧異時，應以公開說明書或最終英文產品說明書之初級市場發行條件為準，故委託人應詳閱說明並自行判斷是否投資及承擔投資風險。有關本產品之公開說明書或最終英文產品說明書及贖回參考報價，請參閱網址 <https://www.tcbbank.com.tw>。本行係依法受託投資外國有價證券(即受託人，以下所稱受託人即為本行)，無法承諾發行機構或保證機構任何投資獲利或投資本金及孳息之保證。另影響海外有價證券價格變動之因素極為複雜，本行所揭露之風險預告事項係列舉大端，對於交易風險與影響市場行情的因素無法詳盡描述，茲此提醒客戶於交易前應充份瞭解海外有價證券之性質，及相關之財務、會計、稅制或法律等事宜，自行審度本身財務狀況及風險承受度，始決定是否進行投資。

**壹、商品主要條件及說明(註：發行機構信用評等及債券信用評等資訊截至 2023/03/30)**

產品代碼	BD160303
產品名稱	加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)
發行機構	加拿大皇家銀行(Royal Bank of Canada)
發行機構介紹	加拿大皇家銀行(Royal Bank of Canada)總部位於蒙特利爾的瑪麗城中心，運營中心位於多倫多，是加拿大最大的銀行，有 1400 間分行。RBC 遍佈北美和全球 30 多個國家，客戶多達 1200 多萬名。加拿大皇家銀行亦擁有世界排名第 12 的投資銀行。
發行機構信評	長期債務信用評等為穆迪/Aa1、標準普爾/AA-、惠譽/AA-
債券信用評等	穆迪/A3、標準普爾/A-、惠譽/A
債券順位	<b>次順位債券(其債權清償順序次於一般債權人之債券，故風險較高)</b> 節錄自英文產品說明書之相關規定如下： The Notes will be the Bank's direct unsecured obligations constituting subordinated indebtedness for the purpose of the Bank Act (Canada), which, if the Bank becomes insolvent or is wound-up (prior to the occurrence of a Non-Viability Trigger Event (as defined below)), will rank equally with the Bank's other subordinated indebtedness and will be subordinate in right of payment to the claims of our depositors and other unsubordinated creditors.
資本類型	第二類資本(Tier2)
ISIN CODE	US780082AD52 發行機構得於發行日後增額發行，如增額發行期間將產生暫時性 ISIN 代碼，並於增額發行期間結束後併入原始代碼 US780082AD52。
幣別	美元(USD)
發行日	2016 年 1 月 27 日
到期日	2026 年 1 月 27 日(入帳日約 3-5 個營業日)(如遇假日則順延下一個營業日)
觸發事件	若發生主管機關認定無法存續事件，將可能被轉換為股權
票面年利率	4.650%
配息日	1 月 27 日及 7 月 27 日(入帳日約 3-5 個營業日)(如遇假日則順延下一個營業日)
配息頻率	每半年配息
日期計算基礎	30/360
發行量	截至 2023/03/30，本債券之流通發行量為美元 1,500,000,000 元，發行機構得於發行日後增額發行。
發行價格	99.786%
發行面額	美元 1,000 元

此為外國有價證券(海外債券)非一般銀行存款，不受存款保險之承保範圍；委託人於投資前應詳閱「產品主要條件暨投資風險預告書」，自行判斷是否投資且承擔投資風險。(「產品主要條件暨投資風險預告書」壹式貳份，分別由客戶收執及營業單位留存)【11204 版】 第 1 頁，共 6 頁

**加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)**  
**產品主要條件暨投資風險預告書(產品代碼：BD160303)**

申購交易及限制	最低申購面額為美元 10,000 元 (10 單位面額(張))，並以面額美元 1,000 元 (1 單位面額(張))的整數倍數為增加單位。本債券為次級市場交易商所提供之申購價格(內含通路服務費)，倘超過約定之申購價格或提供成交之單位數量無法符合時，受託人(本行)保有主動取消交易，無息退還申購價款之權利。
贖回交易及限制	本債券單位數分配後即可依次級市場贖回報價申請提前贖回。最低贖回面額為美元 10,000 元，並以面額美元 1,000 元為累加；除另有規定外，本債券可部份贖回，惟最低須保留面額美元 10,000 元以上之限制。
次級市場申購價	面額×【未定】% 本債券為次級市場交易之債券，次級市場申購價格將於實際交易時確定。
到期返還價格	<b>債券面額 100%(請注意：非指委託人購入成本)。</b> <b>若發行機構未發生違約情事，到期時發行機構將返還面額 100%，係指【債券面額】，非【實際成交金額】。</b> (例如：若發行機構未發生信用風險違約之狀況下，委託人申購價格為 105%，持有至到期返還金額為面額 100%；反之，若客戶申購價格為 98%，持有至到期返還金額亦為面額 100%。)
營業日	紐約、多倫多、臺灣
文件	最終產品說明書(Final Term Sheet)
準據法	紐約法
掛牌交易所	約紐證券交易所
交割日	交易日後第三個營業日
交割(圈存)金額	申購當日須自委託人存款帳戶中圈存投資金額，不得動用，並於成交時自帳戶中扣除實際交割金額，若無順利成交或有差額，將於次一營業日解除圈存，請委託人注意帳戶之資金調度。 <ul style="list-style-type: none"> <li>● 圈存投資金額=【當日申購參考價*申購面額】</li> <li>● 實際交割金額=【實際成交價*申購面額】</li> </ul> <b>【前手息說明：投資次級市場債券，交割日前債券之應計利息屬於前手(債券賣方)。惟前手息已納入買賣報價中計算。】</b>

## 貳、信託費用

信託手續費	申購時按申購金額(實際成交金額)之 3%計收，申購手續費採外加方式，於申購時一次收取。
信託管理費	本行每年收取信託本金之 0.15%，以日計收，並於贖回款中一併扣除。 <b>信託管理費=信託本金×0.15%×持有期間/365</b>
通路服務費	費率為[0-8%]，以信託本金乘上費率計算之，且年化後費率不超過信託金額之 0.5%，由市場上相關經紀機構或交易對手，於債券申購交割時，一次給付受託銀行。 委託人瞭解並同意受託人辦理本契約項下信託業務之相關交易時，自交易相對人取得之報酬、費用、折讓等各項利益，得作為受託人收取之信託報酬。

## 參、投資風險揭露

相關風險	<b>商品限具「專業投資人」資格之客戶投資，其商品風險等級高於一般商品，投資時須審慎評估其投資風險，且確實知悉明瞭其所涉之可能主要風險如下：</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ <b>最低收益風險(Minimum Return risk)</b>                      發行機構如發生下述風險狀況時，最差狀況下委託人可能並無收益，最大損失為所有本金及利息。</li> </ul>
------	---

此為外國有價證券(海外債券)非一般銀行存款，不受存款保險之承保範圍；委託人於投資前應詳閱「產品主要條件暨投資風險預告書」，自行判斷是否投資且承擔投資風險。(「產品主要條件暨投資風險預告書」壹式貳份，分別由客戶收執及營業單位留存)【11204 版】 第 2 頁，共 6 頁



加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)  
產品主要條件暨投資風險預告書(產品代碼：BD160303)

**■ 信用風險(Credit Risk)**

本債券之發行機構為加拿大皇家銀行(ROYAL BANK OF CANADA)，委託人須承擔債券發行機構之信用風險；而「信用風險」之評估，端視委託人對於本債券發行機構之信用評等價值之評估；本債券持有期間如有承諾配息收益或到期保證保本率，係由發行機構承諾，而非由受託銀行所承諾。換言之，**債券之發行機構違約，無法支付利息或債券本金時，委託人將可能無法領回原始全部投資本金及/或任何債券配息。**

**■ 委託人兼受益人提前贖回的風險(Early Redemption Risk)**

發行機構未發生違約情事，於到期時，將依債券面額以原計價幣別 100% 償付。本商品到期前，委託人如申請提前贖回，將導致可領回金額低於原始投資金額（在最壞情形下，領回金額甚至可能為零），或者根本無法進行贖回。

**■ 利率風險(Interest Rate Risk)**

本債券自正式交割發行後，其存續期間之市場價格(mark to market value)將受發行幣別利率變動所影響；當該幣別利率調升時，債券之市場價格有可能下降，並有可能低於票面價格而損及原始投資金額；當該幣別利率調降時，債券之市場價格有可能上漲，並有可能高於票面價格而獲得額外收益。

**■ 流動性風險(Liquidity Risk)**

本債券不具備充份之市場流動性，對於金額過小之提前贖回指示單無法保證成交。當委託人欲賣出債券時，可能會有尋找交易對手交易之困難，造成無法賣出債券或是以較市價為低的價格賣出。對於交易不活絡的債券，其流動性風險更大(例如:低利債券、發行量少的債券、最近被降低評等的債券及/或較為罕見之發行機構所發行的債券)，在流動性缺乏或交易量不足的情況下，債券之實際交易價格可能會與債券本身之單位資產價值產生顯著的價差(Spread)，將造成委託人若於債券到期前提前贖回，會發生可能損及信託原始投資金額的狀況，甚至在一旦市場完全喪失流動性後，委託人必須持有本債券直到滿期。

**■ 匯兌風險(Exchange Rate Risk)**

本債券屬外幣計價之投資產品，若委託人於投資之初係以新臺幣資金或非本產品計價幣別之外幣資金承作本債券者，須留意外幣之孳息及原始投資金額返還時，轉換回新臺幣資產時將可能產生低於投資本金之匯兌風險。

**■ 事件風險(Event Risk)**

如遇發行機構發生重大事件，有可能導致債券評等下降(bond downgrades)。

**■ 國家風險(Country Risk)**

本債券之發行機構註冊國如發生戰亂等不可抗力之事件將導致委託人損失。

**■ 交割風險(Settlement Risk)**

本債券之發行機構註冊國或所連結標的之交易所或款券交割清算機構所在地，如遇緊急特殊情形、市場變動因素或逢例假日而改變交割規定，將導致暫時無法交割或交割延誤。

**■ 通貨膨脹風險(Inflation Risk)**

通貨膨脹將導致債券的實質收益下降。

**■ 發行機構行使提前買回風險(Call Risk)**

發行機構若行使提前買回本債券之權利(如有)，將縮短預期的投資期限。

**■ 再投資風險(Reinvestment Risk)**

委託人若選擇提前贖回或發行機構行使提前買回之權利(如有)，委託人將產生再投資風險。

**■ 稅務事件或不合法事件提前買回風險(Early Termination Risk)**

若因稅法、稅務改變或不合法事件，增加發行機構義務或產生適法性問題，發行機構有權提前買回本債券，並依產品說明書之條件決定買回價格。

**加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)  
產品主要條件暨投資風險預告書(產品代碼：BD160303)**

	<ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>具損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)之債券風險</b> 本債券為具損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)之債券，因應發行機構在發生營運困難時，得依其主管機關指示將本債券減記本金或轉換為發行人股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日或暫停配息等變動。</li><li>■ <b>稅負風險(Tax Risk)</b> 委託人如係在中華民國境內經營之營利事業，應依中華民國所得稅法規定，課徵營利事業所得稅。營利事業之總機構在中華民國境內者，應就其中華民國境內外全部營利事業所得，合併課徵營利事業所得稅。如營利事業之總機構在中華民國境外，而有中華民國來源所得者，應就其中華民國境內之營利事業所得，依中華民國所得稅法規定課徵營利事業所得稅。 委託人如係個人，應就其中華民國來源之所得，依中華民國所得稅法規定，課徵綜合所得稅。其海外所得則依中華民國所得基本稅額條例規定，全年海外所得達新臺幣 100 萬元者，須計入個人之基本所得額，倘個人基本所得額超過新臺幣 670 萬元者，即須依法令規定申報及繳納所得稅。未來若相關法令有所改變，則依當時相關法令規定辦理。 在不同司法管轄區將有不同的稅務處理方式，任何外國債券收益的稅務處理方式，應遵守委託人所在當地稅務法規。外國債券累計收益可能分散於債券年限內，而稅款的支付可能發生在債券到期前。債券贖回或在到期日前出售，亦可能涉及有關之稅負。委託人須完全承擔債券在司法管轄區及政府法令規定的稅負，包括但不限於印花稅、或其他因本債券所生之稅款或可能被收取之費用。本債券之收益將受發行機構與委託人所屬稅制之影響，如遇相關稅法變更，本債券之收益將不等同於發行之預期。</li><li>■ <b>其他風險</b> 合併風險、市場風險、法律風險及政治風險等相關投資風險。</li></ul>
--	---

**肆、注意事項與銷售限制**

<b>注意事項</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>本商品並非存款，不屬於存款保險條例所保障之範圍。</b></li><li>■ 本債券非公開募集，產品主要條件暨投資風險預告書商品不得主動提供或寄發予客戶或一般大眾，已屬特定金錢信託客戶者不在此限。</li><li>■ 本行受理申購及贖回採限價交易下單，並以本行每日公告之價格做為執行限價交易之指定價格，或由委託人提供指定價格，<b>惟本行不保證一定成交</b>，且不保證預約價格為交易日之最低價或最高價，另本行實際成交價將在交易日後次一個營業日提供。</li><li>■ 債券配息日及到期日係以發行機構預定撥付孳息及本金之日(國外發行機構作業時間約需 5~7 個營業日)，本行需俟實際收到全部款項後 3~5 個營業日才能將之撥入委託人指定之存款帳戶。惟本債券之配息與本金之支付，其支付義務人為本債券之發行機構，本行(受託人)並未保證本債券之付款。</li><li>■ <b>委託人得要求終止信託契約，依提前贖回之規定辦理，故委託人提前贖回並不保證返還面額 100%；另信託手續費(如有)及相關受託人報酬，不論委託人是否辦理提前贖回，均不予退還。</b></li><li>■ 投資外國有價證券係屬國外證券交易所之交易，應遵照註冊地當地國家之法令及交易規定辦理。</li><li>■ 本商品或委託人個別適用之稅法計算級距、基準與相關之免責或救濟均可能會隨時改變，並有可能對委託人之有關投資產生負面影響，因此於投資本商品前應洽</li></ul>
-------------	---



**加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)  
 產品主要條件暨投資風險預告書(產品代碼：BD160303)**

	<p>詢合格之稅務顧問，以明確瞭解並決定是否接受本商品之購買、持有、轉讓、贖回或強制執行後具體的稅務影響。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 發行機構如無法履行清償責任時，本行將於得知該情事後立即通知委託人，並視不同情況為之；例如於發行機構受破產宣告時，本行將以受託人之名義為委託人之利益，依破產程序參加債權人會議並請求破產財團清償本債務，惟上述相關費用需由委託人另行負擔之。</li> <li>■ 本「產品主要條件暨投資風險預告書」中有關初級市場發行條件及說明係為本債券發行條件之重點摘要，惟實際完整交易條款載明於發行機構之(公開)說明書中(Prospectus or Prospectus Supplement or Pricing Supplement or etc.)，本行將提供公開說明書，且提供委託人投資外國有價證券之信託服務平台，並未針對特定債券承銷發行，亦無自發行機構取得任何對價，委託人係透過信託平台於次級市場上取得本債券，故發行機構無法提供中文版公開說明書。任何委託人應獨立審閱本說明書所提供資訊之適當性，並自行依其自身特殊狀況做成對本交易之經濟利益、交易風險及法律、管制、稅務及會計觀點之結論。</li> <li>■ 交易糾紛申訴管道：如投資人對本產品說明書之內容有任何疑問，請洽各營業單位理財業務人員，或可撥打 24 小時客戶服務專線，市話請撥：4499888，免付費服務專線：0809096888。</li> </ul>
<p>銷售限制</p>	<p>美國銷售限制：本債券不得銷售美國公民、美國居民或具有美國永久居留權之委託人。委託人承諾於取得美國公民或居民身分後，應立即通知本行(受託人)贖回已投資之標的。委託人如未主動告知其美國人身分而使受託人遭受任何損害或有損害之虞，一經受託人請求，委託人應立即予以處理或賠償。</p>

### 伍、聲明事項：

<p>委託人兼受益人(以下簡稱本人)已接受貴行理財業務人員解說本產品之內容、主要風險及相關交易資訊，特聲明如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、本「產品主要條件暨投資風險預告書」有關產品條件乃節錄自發行機構之英文(公開)說明書，如有疑義應以發行機構之英文(公開)說明書為準，所提供之資訊不作為買進或賣出之依據或建議。貴行並無對本人提供外國有價證券交易之投資諮詢或顧問之義務，貴行得在適用法律允許範圍內，依本人請求而提供諮詢，但本人仍應依自行之判斷從事交易。</li> <li>二、本人已充分閱讀本「產品主要條件暨投資風險預告書」所載內容，簽名確認接受本產品之相關交易條件，並充分瞭解相關權利義務、產品特性及投資風險。俟交易確定，所有損益由本人完全承擔，本人絕不以對風險認知不足或其他理由，要求貴行對交易風險所造成本人損失負擔任何責任。</li> <li>三、本人已攜回審閱本「產品主要條件暨投資風險預告書」及「英文(公開)說明書(可向理財業務人員索取或逕自台中銀行網站(<a href="https://www.tcbank.com.tw">https://www.tcbank.com.tw</a>)下載)」(審閱期間至少五日)，瞭解並同意上開內容約定及風險說明，接受所投資商品之交易條款及其各項費用，並確認已收執本「產品主要條件暨投資風險預告書」之副本(與貴行正本內容相符)乙份無誤。</li> <li>四、本人已明白瞭解若於投資之初係以新臺幣資金換匯承作者，當原始投資金額返還且轉換回新臺幣資產時，將可能產生低於投資本金之匯兌風險；且瞭解債券交易有買賣價差；<b>另本商品限具有「專業投資人」資格者投資，其商品風險高於一般，本人已明白瞭解【參、投資風險揭露】之所涉風險，且知悉具「專業投資人」資格者不適用金融消費者保護法。</b></li> <li>五、本人已明白瞭解本債券係屬次順位債券，故債權清償順序次於一般債權人之債券。換言之，係指一旦債券發行機構發生信用事件時，其債權清償順序次於一般債權人。另外，由於次順位債券的債權效力較一般優先無擔保債券為低，故投資風險較高，其發債時票面利率通常較一般優先無擔</li> </ol>
---

加拿大皇家銀行美元半年配息第二類資本次順位債(RY 4.65% 01/27/2026 CORP)  
產品主要條件暨投資風險預告書(產品代碼：BD160303)

保債券為高。

本人已充分瞭解本債券為具損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 之債券，因應發行機構在發生營運困難時，得依其主管機關指示將本債券減記本金或轉換為發行人股權，可能導致本人部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日或暫停配息等變動。

委託人兼受益人簽名：\_\_\_\_\_

本人確認理財業務人員已向本人交付本「產品主要條件暨投資風險預告書」並解說其內容，本人已充分審閱本商品相關內容、契約及【伍、聲明事項】之相關聲明事項，已了解投資商品訊息及相關風險且有能力和願承擔此類風險。

此致

台中商業銀行

委託人兼受益人信託原留印鑑：\_\_\_\_\_

身分證統一編號/營利事業統一編號：\_\_\_\_\_

法定代理人簽章：\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

簽署日期：\_\_\_\_\_

見簽人：

信託經辦/核印：

作業主管覆核：

理財業務人員/代號：

轉介員/代號：

(請加蓋承辦單位章戳)