

## 【商品重要訊息】

微軟公司(Microsoft Corporation)於 2020 年 4 月 30 日公告債券交換要約，惟本次交換後的新債券如總額不超過 5 億美元將不發行，交換上限為 62.5 億美元，且定價日之 2049 年 11 月 15 日到期、配息率 2.375%的美國公債殖利率須落入 0.4%~2.35% 之區間方能參與交換。微軟美元半年配息公司債(商品代號：BD200301)的投資人可參與本次債券交換，惟本次債券交換有上限額度及條件限制，投資人是否能如期參與債券交換須視是否已達發行機構本次債券交換上限額度及條件。債券交換方案如下：

- (一) 早鳥方案：如投資人於 2020 年 5 月 12 日以前回覆接受本次債券交換，原持有債券將以下面條件進行定價，超出面額 100% 的部分，將以現金退還。微軟公司(Microsoft Corporation)將以 2049 年 11 月 15 日到期、配息率為 2.375%的美國公債殖利率加 0.75% 為折現率，依此檔債券未來現金流量折算現值為早鳥交換價格，應計利息不計入交換價格，由發行機構另外給付，定價時間為 2020 年 5 月 14 日美東時間上午 10:00。
- (二) 一般方案：如投資人於早鳥方案截止日後到債券交換到期日(2020 年 5 月 27 日)回覆接受本次債券交換，所換得的新債券面額扣除 3%，超出面額 100% 的部分，將以現金退還，應計利息不計入交換價格由發行機構另外給付，最後截止日為 2020 年 5 月 27 日。

參與交換所取得的新債券到期日為 2050 年 6 月 1 日，將以 2049 年 11 月 15 日到期、配息率為 2.375%的美國公債殖利率加計 1.25% 為票面利率，定價時間為 2020 年 5 月 14 日美東時間上午 10:00。