

【商品重要訊息】

AT&T 公司(AT&T Inc.)於 2020 年 8 月 31 日公告債券交換要約 AT&T 美元半年配公司債(商品代號:BD200722)的投資人可參與本次債券交換，惟本次交換後的新債券如總額不超過 10 億美元將不會發行，交換上限為 50 億美元，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 9 月 10 日以前回覆接受本次債券交換，原持有債券將以下面條件計算交換價格，超出面額 100% 的部分乘以 25% 計算以現金返還，並以扣除現金返還後之剩餘價格除以新券之發行價為換券之比率，換算後不足 1,000 美元面額的部分將以現金返還。AT&T 公司(AT&T Inc.)將以 2050 年 5 月 15 日到期、配息率為 1.25% 的美國公債殖利率加 1.95% 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 9 月 15 日紐約時間上午 11:00。
- (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 9 月 24 日)回覆接受本次債券交換，依早鳥方案所計算之交換價格扣除 5%，超出面額 100% 的部分乘以 25% 計算以現金返還，並以扣除現金返還後之剩餘價格除以新券之發行價為換券之比率，換算後不足 1,000 美元面額的部分將以現金返還，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 9 月 24 日。

參與交換所取得的新債券到期日為 2055 年 9 月 15 日，將以 2050 年 5 月 15 日到期、配息率為 1.25% 的美國公債殖利率加計 2.15% 為票面利率，定價時間為 2020 年 9 月 15 日紐約時間上午 11:00。