

債券利率定價合理性說明資訊揭露

一、發行人資訊(Issuer information)

發行人名稱(Issuer)	Société Générale
國籍(Nationality)	法國
所屬產業(Industry)	金融業

二、債券發行資訊(Bond information)

■ 最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
債券名稱(Bond name)	Societe Generale USD 55,000,000 Switchable Notes Due 2 October 2026	
債券代號(Bond code)	F02244	
債券簡稱(Short name)	P19SG5	
ISIN	XS2027857197	
幣別(Currency)	美金	
發行日期(Issue date)	2019.10.2	
定價日期(Pricing date)	2019.9.19	
發行年期(Tenor)	7 年期	
發行金額 (Amount of issuance)	USD 55,000,000	
發行價格(Issue price)	100	
計付息方式 (Coupon type)	☒ 固定利率(Fixed) ☐ 浮動利率(Floating) ☐ 零息債(Zero coupon)	☐ 固定利率(Fixed) ☐ 浮動利率(Floating) ☐ 零息債(Zero coupon)
計付息條件說明 (Details relating to interest payment)	每季計付息一次。固定年利率 2.65%。如發行人於一年後行使 轉換權，則為浮動年利率 USD 3-month LIBOR + 0.95%	
提前贖回條件 (Early redemption)	☒ Not Applicable ☐ Callable, non-call ____X____ ☐ Make-whole call	☐ Not Applicable ☐ Callable, non-call ____X____ ☐ Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	不適用	

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
信用評等(Credit rating)	☒ 發行人信用評等 ☐ 債券信用評等	☐ 發行人信用評等 ☐ 債券信用評等
信評機構(Rating agency)	Moody's/ S&P's/ Fitch	
信用評等(Rating)	A1/A/A	

三、債券定價資訊(Pricing information)

■ 最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
定價日期(Pricing date)	2019.9.19	
本次債券利率(Interest) (A)	2.65%	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	定價日 7 年期 USD SWAP	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	1.6012%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	104.88bps	
若一年後發行人有權將固定 利率轉為浮動利率，其浮動 利率為	3ML+95bp	
3Month LIBOR as of 19 Sep. 2019	2.15888%	
本次定價利率為 3Month LIBOR 加碼 (Interest rate spread) (C)	49.11bps	

註：本次債券利率(A)=定價日參考指標利率價格(B)+本次定價利率加碼(C)

綜上資訊，本次發行之債券定價尚屬合理。

定價日參考指標利率價格

USD SWAP SEMI 30/360 7YR		
Range	09/27/2018 - 09/27/2019	
Market	Last Price	
View	Price Table	
	Date	Last Price
Fr	09/27/19	1.5196
Th	09/26/19	1.5180
We	09/25/19	1.5510
Tu	09/24/19	1.4655
Mo	09/23/19	1.5535
Fr	09/20/19	1.5537
Th	09/19/19	1.6012
We	09/18/19	1.6123

ICE LIBOR USD 3 Month		
Range	09/28/2018 - 09/25/2019	
Market	Ask Price	
View	Price Table	
	Date	Ask Price
Fr	09/27/19	
Th	09/26/19	
We	09/25/19 L	2.09963
Tu	09/24/19	2.11300
Mo	09/23/19	2.10625
Fr	09/20/19	2.13463
Th	09/19/19	2.15888

本利率定價合理性說明資訊揭露係由本承銷商提供，財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

This statement is provided solely by the Lead Manager; the Taipei Exchange ("the TPEx") is not responsible for any of the content appearing in the document, and makes no statement regarding its accuracy or completeness; and the TPEx bears no liability for any loss incurred due to the content of the document as a

whole or any of its parts, or due to any reliance on such content.

以上資訊均屬真實，同意櫃買中心於網站對外揭露本次債券定價資訊，供投資人參考。

債券名稱：	Société Générale USD 55,000,000 Switchable Notes Due 2 October 2026
主辦承銷商：	永豐金證券股份有限公司
代表人：	朱士廷
公司地址：	台北市中正區重慶南路一 段2號7、18樓及20樓

