

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)	Credit Agricole Corporate and Investment Bank
國籍(Nationality)	France
所屬產業(Industry)	Financial Industry

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 This bond issuance in Formosa market	最近三個月於海外發行之債券 Reference bond issuance overseas in past 3 months
債券名稱(Bond name)	CACIB USD95,000,000 Callable Zero Coupon Notes due January 2062	
債券代號(Bond code)	F02644	
債券簡稱(Short name)	P22CACIB2	
ISIN	XS2317947278	
幣別(Currency)	USD	
發行日期(Issue date)	26 January 2022	
定價日期(Pricing date)	5 January 2022	
發行年期(Tenor)	40Y	
發行金額 (Amount of issuance)	USD 95,000,000	
發行價格(Issue price)	100	
計付息方式 (Coupon type)	<input type="checkbox"/> 固定利率(Fixed) <input type="checkbox"/> 浮動利率(Floating) <input checked="" type="checkbox"/> 零息債(Zero coupon) [隱含利率: 3.150%]	<input type="checkbox"/> 固定利率(Fixed) <input type="checkbox"/> 浮動利率(Floating) <input type="checkbox"/> 零息債(Zero coupon)
計付息條件說明 (Details relating to interest payment)	No interest payment	
提前贖回條件 (Early redemption)	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input checked="" type="checkbox"/> Callable, non-call <u>5X1</u> <input type="checkbox"/> Optional redemption	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input type="checkbox"/> Callable, non-call <u> X </u> <input type="checkbox"/> Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	Not applicable	
信用評等(Credit rating)	■ 發行人信用評等	<input type="checkbox"/> 發行人信用評等

	本次於台灣發行之國際債券 This bond issuance in Formosa market	最近三個月於海外發行之債券 Reference bond issuance overseas in past 3 months
	<input type="checkbox"/> 債券信用評等	<input type="checkbox"/> 債券信用評等
信評機構(Rating agency)	Moody/S&P	
信用評等(Rating)	Aa3/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 This bond issuance in Formosa market	最近三個月於海外發行之債券 Bond issued overseas in the past 3 month
定價日期(Pricing date)	5 January 2022	
本次債券利率(Interest) (A)	隱含利率 IRR 3.150%	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	UST 1.875% due November 15, 2051 (UST 30Y)	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	2.087%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	106.3bps	

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。

備註(Notes)
本次於台灣發行之國際債券定價利率主要反映(1)美國長天期公債利率於 2022 年以來逐日攀升之趨勢，以及市場預期量化寬鬆政策收緊、升息速度可能加快之心理因素；(2)本案發行人較其他同期間定價債券發行人較高之信用評等(Aa3)，以及較低之債券市場流通量，兩者導致較其他發行人為低之風險溢酬。

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：USD95,000,000 Callable Zero Coupon Notes due January 2062

主辦承銷商：法商東方匯理銀行股份有限公司台北分公司

代表人：白志堅(Benjamin Lamberg)

公司地址：台北市敦化北路 167 號 16 樓