

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 Suisse Group AG 瑞士信貸集團
國籍(Nationality)	瑞士
所屬產業(Industry)	金融服務業

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)	Credit Suisse Group AG USD 130,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2049	
債券代號(Bond code)	F13608	
債券簡稱(Short name)	P19CSGAG3	
ISIN	CH0483180987	
幣別(Currency)	美金	
發行日期(Issue date)	2019.6.27	
定價日期(Pricing date)	2019.6.18	
發行年期(Tenor)	30 年期	
發行金額 (Amount of issuance)	USD 130,000,000	
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)	0%, zero coupon note with an implied IRR of 4.50%	
提前贖回條件 (Early redemption)	☐ Not Applicable ☒ Callable, non-call <u>5</u> X <u>1</u> ☐ Make-whole call	☐ Not Applicable ☐ Callable, non-call ____ X ____ ☐ Make-whole call

	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
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	發行人得以於發行屆滿第 5 年（含）及其後每週年日，將依每張債券面額加計應付利息予以提前贖回。如發行人行使贖回權，發行人將於贖回日前不少於 10 個營業日通知債券持有人行使贖回權。	
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)	Baa2/BBB/ 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)	2019.6.18	
本次債券利率(Interest) (A)	0%(IRR 4.50%)	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	30 年期美金 IRS	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	2.5488%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	195.12bps	

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)

定價日參考指標利率價格

USGG30YR		2.5617	+0.0129	2.5631/2.5617			
At 18:43		Op 2.5488	Hi 2.5668	Lo 2.5408	Prev 2.5488		
USGG30YR Index		90 Export		97 Settings		Page 1/6	Historical Price Table
US Generic Govt 30 Year Yield				High	3.4540	on	11/02/18
Range	06/20/2018 - 06/19/2019	Period	Daily	Low	2.5311	on	06/03/19
Market	Mid Yield	Bid Yield	Currency	USD	Average	3.0440	3.0453
View	Price Table			Net Chg	-.5158		-16.76%
Date	Mid Yield	Bid Yield	Date	Mid Yield	Bid Yield	Date	Mid Yield
Fr 06/21/19			Fr 05/31/19	2.5685	2.5692	Fr 05/10/19	2.8867
Th 06/20/19			Th 05/30/19	2.6400	2.6407	Th 05/09/19	2.8612
Th 06/19/19	2.5617	2.5631	We 05/29/19	2.6926	2.6933	We 05/08/19	2.8937
Tu 06/18/19	2.5488	2.5495	Tu 05/28/19	2.7045	2.7060	Tu 05/07/19	2.8643
Mo 06/17/19	2.5827	2.5834	Mo 05/27/19	2.7512	2.7519	Mo 05/06/19	2.8883
Fr 06/14/19	2.5856	2.5871	Fr 05/24/19	2.7512	2.7519	Fr 05/03/19	2.9186
Th 06/13/19	2.6002	2.6017	Th 05/23/19	2.7535	2.7557	Th 05/02/19	2.9296
We 06/12/19	2.6156	2.6170	We 05/22/19	2.8076	2.8084	We 05/01/19	2.9038
Tu 06/11/19	2.6149	2.6156	Tu 05/21/19	2.8439	2.8454	Tu 04/30/19	2.9288
Mo 06/10/19	2.6288	2.6303	Mo 05/20/19	2.8369	2.8384	Mo 04/29/19	2.9547
Fr 06/07/19	2.5720	2.5742	Fr 05/17/19	2.8253	2.8269	Fr 04/26/19	2.9233
Th 06/06/19	2.6135	2.6149	Th 05/16/19	2.8338	2.8346	Th 04/25/19	2.9421
We 06/05/19	2.6465	2.6473	We 05/15/19	2.8199	2.8207	We 04/24/19	2.9343
Tu 06/04/19	2.6113	2.6128	Tu 05/14/19	2.8485	2.8493	Tu 04/23/19	2.9800
Mo 06/03/19	2.5311	2.5319	Mo 05/13/19	2.8362	2.8377	Mo 04/22/19	2.9919

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： Credit Suisse Group AG USD 130,000,000
Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes
due 2049

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

