

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)	Barclays Bank PLC
國籍(Nationality)	英國
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)	BARCLAYS BANK PLC ZAR 500,000,000 7Y Fixed Coupon Callable Notes due 9 October 2026	
債券代號(Bond code)	F03215	
債券簡稱(Short name)	P19BACR7	
ISIN	XS2019492110	
幣別(Currency)	南非幣	
發行日期(Issue date)	2019.10.09	
定價日期(Pricing date)	2019.09.26	
發行年期(Tenor)	7 年期	
發行金額 (Amount of issuance)	ZAR 500,000,000	
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)	每年於 10 月 9 日各付息一 次，並於到期日 2026 年 10 月 9 日給付剩餘利息。	
提前贖回條件 (Early redemption)	☐ Not Applicable ☒ Callable, non-call <u>3</u> X <u>1</u> ☐ Make-whole call	☐ Not Applicable ☐ Callable, non-call <u> </u> X <u> </u> ☐ Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	本債券到期一次還本，到期還 本金額為面額之 100%。	
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

	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
信評機構(Rating agency)	Moody's/ S&P/Fitch	
信用評等(Rating)	A2/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)	2019.09.26	
本次債券利率(Interest) (A)	8.40%	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	7 年期南非幣利率交換	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	7.255%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	1.145%	

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)

SASW7 7.3200 -0050  BGN 7.2903 / 7.3497 BGN

At 2:51 Op 7.3200 Hi 7.3250 Lo 7.3200 Close 7.3250

SASW7 BGN Currency % Export 97 Settings Page 1/6 Historical Price Table

ZAR SWAP QTR (VS 3M) 7Y

Range 10/02/2018 - 10/02/2019 Period Daily

Market Last Price Currency ZAR

View Price Table Source BGN

High 6.4680 on 10/08/18

Low 7.0850 on 09/09/19

Average 7.7087

Net Chg -0.9900 -11.91%

Date	Last Price	Date	Last Price	Date	Last Price
Fr 10/04/19		Fr 09/13/19	7.1700	Fr 08/23/19	7.2200
Th 10/03/19		Th 09/12/19	7.1000	Th 08/22/19	7.2300
We 10/02/19	7.3200	We 09/11/19	7.1200	We 08/21/19	7.2400
Tu 10/01/19	7.3250	Tu 09/10/19	7.0950	Tu 08/20/19	7.3100
Mo 09/30/19	7.2800	Mo 09/09/19	7.0850	Mo 08/19/19	7.3500
Fr 09/27/19	7.2700	Fr 09/06/19	7.1000	Fr 08/16/19	7.2900
Th 09/26/19	7.2550	Th 09/05/19	7.1100	Th 08/15/19	7.3500
We 09/25/19	7.2900	We 09/04/19	7.0950	We 08/14/19	7.4150
Tu 09/24/19	7.2500	Tu 09/03/19	7.1100	Tu 08/13/19	7.3350
Mo 09/23/19	7.2500	Mo 09/02/19	7.1150	Mo 08/12/19	7.4400
Fr 09/20/19	7.2600	Fr 08/30/19	7.1600	Fr 08/09/19	7.3800
Th 09/19/19	7.1750	Th 08/29/19	7.1700	Th 08/08/19	7.3820
We 09/18/19	7.1950	We 08/28/19	7.1500	We 08/07/19	7.3450
Tu 09/17/19	7.2320	Tu 08/27/19	7.2000	Tu 08/06/19	7.3750
Mo 09/16/19	7.2280	Mo 08/26/19	7.2400	Mo 08/05/19	7.4450

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：**BARCLAYS BANK PLC ZAR
500,000,000 7Y Fixed Coupon Callable
Notes due 9 October 2026**

主辦承銷商：玉山商業銀行股份有限公司

代表人：曾國烈

承銷部門主管：黃柏源

公司地址：台北市民生東路三段 117 號 3 樓



