

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)	AT&T Inc.
國籍(Nationality)	United States
所屬產業(Industry)	Telecommunications

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)	AT&T Inc. U.S.\$2,995,000,000 4.000% Global Notes due 2049	
債券代號(Bond code)	F04405	
債券簡稱(Short name)	P20ATT1	
ISIN	XS2121367192	
幣別(Currency)	United States dollar	
發行日期(Issue date)	12 February 2020	
定價日期(Pricing date)	13 February 2020	
發行年期(Tenor)	29.26 years	
發行金額 (Amount of issuance)	U.S.\$2,995,000,000	
發行價格(Issue price)	100.000%	
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)	4.000% per annum Payments of interest will be made semiannually on each June 1 and December 1, commencing on June 1, 2020	
提前贖回條件 (Early redemption)	☐ Not Applicable ☒ Callable, non-call <u>5.26 X 1</u> ☐ Make-whole call	☐ Not Applicable ☐ Callable, non-call ____X____ ☐ Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	發行人得以贖回日(即 2025 年 6 月 1 日及其後每年之 6 月 1 日)前提前贖回流通在外之全部(而非一部)本公司債。此外，發行人得於第一個贖回日	

	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
	選擇僅贖回流通在外之本公司債本金金額之 50%，若發行人選擇贖回流通在外之本公司債本金金額之 50%，發行人於往後之提前贖回日，得提前贖回全部（而非一部）流通在外之本公司債。任何前述之提前贖回，必須給予不少於 10 日且不多於 40 日之事先通知，並以本公司債本金金額百分之百加計至提前贖回日未支付之利息。	
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 / Fitch Ratings	
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)	13 February 2020	
本次債券利率(Interest) (A)	4.000%	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	定價日 30Y UST	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	30Y US Treasury Rate on 2020/2/13 : 2.0706%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	1.9294%	

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：	AT&T Inc. U.S.\$2,995,000,000 4.000% Global Notes due 2049
主辦承銷商：	台灣摩根士丹利證券股份有限公司
代表人：	柯之琛
承銷部門主管：	黃至民
公司地址：	臺北市大安區敦化南路 2 段 207 號 22 樓