

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)	Morgan Stanley Finance LLC
國籍(Nationality)	美國
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)	Morgan Stanley Finance LLC USD 110,000,000 Callable Zero- Coupon Notes due 24 August 2061	
債券代號(Bond code)	F13748	
債券簡稱(Short name)	P21MSF15	
ISIN	XS2175204523	
幣別(Currency)	美金	
發行日期(Issue date)	2021.08.24	
定價日期(Pricing date)	2021.08.10	
發行年期(Tenor)	40 年期	
發行金額 (Amount of issuance)	USD 110,000,000	
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)	
計付息條件說明 (Details relating to interest payment)	發行期間不付息，於到期日或 提前贖回時一次支付利息。	
提前贖回條件 (Early redemption)	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input checked="" type="checkbox"/> Callable, non-call <u>5</u> X <u>5</u> <input type="checkbox"/> Make-whole call	
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	發行人有權於發行日後滿五年 後，每五年得提前買回本券， 若發行人欲行使提前贖回權， 將於預定贖回日前 5 個營業日 公告。	

	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)	<input checked="" type="checkbox"/> 發行人信用評等 <input type="checkbox"/> 債券信用評等	
信評機構(Rating agency)	S&P / Moody's / Fitch	
信用評等(Rating)	BBB+ / A1 / 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)	2021.08.10	
本次債券利率(Interest) (A)	0%，IRR 3.25%	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	美國三十年期政府公債	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	1.9988%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	1.2512%	

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：**Morgan Stanley Finance LLC USD  
110,000,000 Callable Zero-Coupon Notes  
due 24 August 2061**

主辦承銷商：玉山商業銀行股份有限公司

代表人：黃男州

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