

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 65,000,000 Callable Zero-Coupon Notes due 19 July 2061	
債券代號(Bond code)	F13757	
債券簡稱(Short name)	P22MSF2	
ISIN	XS2175208607	
幣別(Currency)	美金	
發行日期(Issue date)	2022.1.19	
定價日期(Pricing date)	2022.1.5	
發行年期(Tenor)	39.5 年期	
發行金額 (Amount of issuance)	USD 65,000,000	
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)	<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)	票面利率為 0%，隱含固定年利率 為 3.35%。	
提前贖回條件 (Early redemption)	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input checked="" type="checkbox"/> Callable, non-call <u>5</u> X <input type="checkbox"/> Make-whole call	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input type="checkbox"/> Callable, non-call <u> </u> X <input type="checkbox"/> Make-whole call
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 6、7、8、9、10、 15、20、25、30 年，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 5 個營業日	

	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
	通知債券持有人行使贖回權。	
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	<input type="checkbox"/> 發行人信用評等 <input type="checkbox"/> 債券信用評等
信評機構(Rating agency)	Moody's/ S&P/Fitch	
信用評等(Rating)	A1/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)	2022.1.5	
本次債券利率(Interest) (A)	3.35%	
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 2022/1/5 : 2.0947%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	1.2553%	

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
65,000,000 Callable Zero-Coupon Notes
due 19 July 2061**

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**