



公司活動說明

2024/7/22，威瑞森電信(Verizon)宣布針對該公司發行的10檔在外流通債券，進行債券交換邀約。

威瑞森將以新發行債券交換在外流通舊券，未付之應計利息亦將同時給付，本次債券交換將以依序交換，最高交換金額為**25億元**，發行人保有增加或減少最大交換金額的權力。



與債券交換相關可能產生之風險

1. 因發行人進行債券交換後會造成該券在外流通餘額降低，未參與債券交換的投資人可能面臨次級市場流動性、交易活絡度降低的風險；
2. 若多數投資人接受債券交換，可能導致原券剩餘金額低於最小交易金額，將產生流動性問題；
3. 接受債券交換的投資人可能會面臨發行人作業日期較預期為長。



債券交換資訊

本次債券交換標的眾多，請詳見下頁說明



交換時程表

相關執行交換時間如下表，申請交換後並不代表一定可被執行，可能產生部分或增額收購之情況，發行人保有變更/終止計畫的權力。

早鳥優惠截止日期

正式截止日期

預計早鳥交割時間

預計交割時間

紐約時間 08/02
05:00 PM
(台灣時間 08/03
05:00 AM)

紐約時間 08/19 05:00 PM
(台灣時間 08/20 05:00
AM)

紐約時間 8/9
台灣時間 8/10

紐約時間 8/21
台灣時間 8/22

資料來源：Bloomberg及其他外部資料 | 製作日期：2024/7/26 ※本資訊僅為摘要，如需詳細內容請聯絡國泰證券債券專業團隊 ※

【備註】1. 債券每日績效表現、公司活動及信評追蹤之清單包含國泰證券自有庫存以及本公司客戶上架之標的為主，亦可能列出未經貴公司上架之債券標的，敬請留意。2. 價格績效表現係置表當日擷取自彭博資訊之中價，不代表實際可執行價格，若您需要實際買賣報價，請洽本公司專業團隊。

重點時程提醒

早鳥優惠截止日

台灣時間

2024/8/3 早上 05:00前

正式交換截止日

台灣時間

2024/8/20 早上 05:00前



債券交換資訊 1

- ✓ 新券條件：2035 年 2 月 15 日到期，票面利率將於訂價日依參考公債加計固定利差 100 bps進行訂價。*參考公債為 4.375% UST due May 15, 2034
- ✓ 舊券債券交換條件：以參考公債加計固定利差計算債券之換出價格作為早鳥優惠價格。

| Acceptance Priority Level | CUSIP Number(s) | Title of Security | Principal Amount Outstanding | Early Participation Payment ⁽¹⁾ | Reference U.S. Treasury Security ⁽²⁾ | Bloomberg Reference Page | Fixed Spread (basis points) ⁽²⁾ | Floating Rate Note Total Exchange Price ⁽³⁾ |
|---------------------------|---------------------------------------|--|------------------------------|--|---|--------------------------|--|--|
| 1 | 92343VEN0/ 92343VEB6/ U9221AAY4 | 3.376% notes due 2025 | \$1,339,761,000 | \$50 | 2.000% due Feb. 15, 2025 | FIT3 | +0 | N/A |
| 2 | 92343VEP5 | Floating Rate notes due 2025 | \$889,448,000 | \$50 | N/A | N/A | N/A | \$1,008.30 |
| 3 | 92343VFS8 | 0.850% notes due 2025 | \$1,404,030,000 | \$50 | 4.500% due Nov. 15, 2025 | FIT4 | +10 | N/A |
| 4 | 92343VGG3 | 1.450% notes due 2026 | \$1,916,467,000 | \$50 | 4.625% due Mar. 15, 2026 | FIT4 | +20 | N/A |
| 5 | 92343VGE8 | Floating Rate notes due 2026 | \$526,229,000 | \$50 | N/A | N/A | N/A | \$1,013.20 |

資料來源：Bloomberg及其他外部資料 | 製作日期：2024/7/26

【備註】1. 債券每日績效表現、公司活動及信評追蹤之清單包含國泰證券自有庫存以及本公司客戶上架之標的為主，亦可能列出未經貴公司上架之債券標的，敬請留意。2. 價格績效表現係置表當日擷取自彭博資訊之中價，不代表實際可執行價格，若您需要實際買賣報價，請洽本公司專業團隊。



債券交換資訊 2

| Acceptance Priority Level | CUSIP Number(s) | Title of Security | Principal Amount Outstanding | Early Participation Payment ⁽¹⁾ | Reference U.S. Treasury Security ⁽²⁾ | Bloomberg Reference Page | Fixed Spread (basis points) ⁽²⁾ | Floating Rate Note Total Exchange Price ⁽³⁾ |
|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--|---|--------------------------|--|--|
| 6 | 92343VDD3 | 2.625% notes due 2026 | \$1,869,415,000 | \$50 | 4.625% due Jun. 30, 2026 | FIT1 | +30 | N/A |
| 7 | 92343VDY7 | 4.125% notes due 2027 | \$3,250,000,000 | \$50 | 4.375% due Jul. 15, 2027 | FIT1 | +45 | N/A |
| 8 | 92343VFF6 | 3.000% notes due 2027 | \$750,000,000 | \$50 | 4.375% due Jul. 15, 2027 | FIT1 | +45 | N/A |
| 9 | 92343VER1/ 92343VEQ3/ U9221ABK3 | 4.329% notes due 2028 | \$4,199,647,000 | \$50 | 4.250% due Jun. 30, 2029 | FIT1 | +55 | N/A |
| 10 | 92343VGH1 | 2.100% notes due 2028 | \$2,829,602,000 | \$50 | 4.250% due Jun. 30, 2029 | FIT1 | +55 | N/A |

資料來源：Bloomberg及其他外部資料 | 製作日期：2024/7/26

【備註】1. 債券每日績效表現、公司活動及信評追蹤之清單包含國泰證券自有庫存以及本公司客戶上架之標的為主，亦可能列出未經貴公司上架之債券標的，敬請留意。2. 價格績效表現係置表當日擷取自彭博資訊之中價，不代表實際可執行價格，若您需要實際買賣報價，請洽本公司專業團隊。



方案說明

■ 方案1 執行債券交換

(官方截止時間為台灣時間2024年08月03日 早上05:00前)

✓ 本方案含早鳥獎勵，每US\$1,000面額新券可得到US\$50，以US92343VDY74該券為例，7/26計算之早鳥換出價格為\$98.590。

■ 方案2 不執行債券交換

(官方截止之台灣時間2024年08月20日 早上05:00後)