

DSP569 產品說明書之修正條文對照表

修正及新增條文	現行條文	修正後條文
全文	產品說明書暨風險預告書 LIBOR 參考利率	修正後產品說明書暨風險預告書 美元參考利率
壹、重要事項摘要	客戶於交易前應詳閱本產品說明書暨風險預告書，並充分瞭解結構型商品之性質及相關之財務、會計、稅制或法律等事宜，自行審度本身財務狀況及風險承受度，再決定是否進行投資。	本商品之連結標的原為 3 個月期美元 LIBOR 利率及以美元 LIBOR 作為基準利率所決定之 30 年期及 5 年期美元 CMS 利率，茲因上述利率可能於 2023 年 6 月 30 日之前或之後停止發布，故有必要擬調整本商品之連結標的相關條款。有關調整後之連結標的、相關定義、所涉風險及情境分析如本修正後產品說明書暨風險預告書述，客戶應詳閱本文件並充分了解本商品之性質、本商品修正後之條款(包括但不限於修正後之連結標的及相關定義、條件等)、及相關之財務、會計、稅制或法律等事宜，自行審度本商品修正後之經濟面及財務面之影響、本身財務狀況及風險承受度，再決定是否同意接受修正後之產品條件。
壹、重要事項摘要 主要風險因素 4. 標的風險	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 本產品連結之利率相當於 30 年期美元 CMS 減去 5 年期美元 CMS 之價差(下稱「參考價差」) 及 LIBOR 參考利率。 ▪ 若 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於該利息期間任一日曆日之 LIBOR 參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則該利息期間之利息金額將為零。此時，該利息期間之利息金額可能低於客戶於其他投資可賺取之利息。 ▪ 若所有利息期間 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於任一日曆日之 LIBOR 參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則於本產品之年期內自第二年起將不會支付任何利息金額。此時，客戶須承擔無法取得所有其若進行其他投資可能賺取之利息之風險。 <p>(無)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 本產品連結之利率包括相當於 30 年期美元 CMS 減去 5 年期美元 CMS 之價差(下稱「CMS 參考價差」) 及美元參考利率。 ▪ 若 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於該利息期間每一個或每一個相關日曆日(視情況而定)之美元參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則該利息期間之利息金額將為零。此時，該利息期間之利息金額可能低於客戶於其他投資可賺取之利息。 ▪ 若所有利息期間 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於每一個或每一個相關日曆日(視情況而定)之美元參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則於本產品之年期內自第二年起將不會支付任何利息金額。此時，客戶須承擔無法取得所有其若進行其他投資可能賺取之利息之風險。 <p style="color: red;">重要資訊：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 依據本產品條款，用來決定 CMS 參考價差的利率為連結「美元 LIBOR 洲際交易所交換利

		<p>率-11:00」(USD LIBOR ICE Swap Rate_11:00)與參考「美元 LIBOR」(U.S. Dollar LIBOR)之美元參考利率。該等利率為基準利率改革之標的。客戶應仔細考慮與基準利率改革相關的風險(包含本修正後產品說明書-「與本商品相關的風險」一節所列出的風險)。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 客戶應特別注意，若美元 LIBOR 發生「指數停止生效日」(Index Cessation Effective Date)，將以擔保隔夜融資利率(SOFR)後備利率(Fallback Rate(SOFR)(定義於附錄 II，下稱「後備利率(SOFR)」)作為美元 LIBOR 之替代利率。後備利率(SOFR)係使用 SOFR 所建構，SOFR 是一種回顧式無風險利率，因此一般僅在相關美元 LIBOR 期間末日才可獲得。 • 關於累計日數的確定，本產品條款規定在發生美元 LIBOR 的指數停止生效日時，任一倫敦營業日之美元參考利率應為後備利率(SOFR)，並以相關利息付款日前 2 個營業日(即相關後備觀察日)於相關螢幕頁面上對應原始美元定價日的“原始 IBOR 利率記錄日”(Original IBOR Rate Record Day)所顯示的利率為準；然而，如果該利率無法取得，則後備利率(SOFR)應為當時就最近的“原始 IBOR 利率記錄日”所提供的最新利率，即使該日與原始美元定價日不一致。<u>這可能致使各相關利息期間的多個日曆日(以及如果不是所有日曆日)適用相同的後備利率(SOFR)，例如，如果利息期間第一天的後備利率(SOFR)(即於相關後備觀察日所觀察到的後備利率(SOFR))落在指定區間之外，則該利息期間的累計日數(和利息金額)可能為零。</u>
<p>貳、產品條件說明 一般條款</p>	<p>30 年期美元 CMS： 就美國政府證券營業日而言，係指於該美國政府證券營業日紐約時間上午 11 點在路透社螢幕 ICESWAP1 頁面以百分比顯示之 30 年期美元交換契約之半年期利率(以 30/360 日為計算基礎)。若該利率並未顯示於路透社螢幕 ICESWAP1 頁面，則該日之利率將由銀行決定。</p> <p>5 年期美元 CMS： 就美國政府證券營業日而言，係指於該美國政府證券營業日紐約時間上午 11 點在路透社</p>	<p>30 年期美元 CMS： 指定到期期間為 30 年的美元 ISDA 交換利率(USD-ISDA-Swap Rate)。</p> <p>5 年期美元 CMS： 指定到期期間為 5 年的美元 ISDA 交換利率(USD-ISDA-Swap Rate)。</p>

螢幕 ICESWAP1 頁面以百分比顯示之 5 年期美元交換契約之半年期利率(以 30/360 日為計算基礎)。若該利率並未顯示於路透社螢幕 ICESWAP1 頁面，則該日之利率將由銀行決定。

(無)

LIBOR 參考利率：

就倫敦營業日而言，路透社螢幕 LIBOR01 頁面於倫敦時間上午 11 點所顯示該日之三個月美元存款利率。若該利率並未顯示於路透社螢幕 LIBOR01 頁面，則此利率將由銀行決定。

美元 ISDA 交換利率 (USD-ISDA-Swap Rate)：

(詳見修正後產品說明書暨風險預告書)

美元參考利率 (USD Reference Rate)：

在相關指數停止生效日發生前，就一倫敦營業日而言，美元參考利率係指，路透社螢幕 LIBOR01 頁面於倫敦時間上午 11 點所顯示該日(每個該日期稱為「原始美元定價日」)之 3 個月期美元 LIBOR 利率。若該利率並未顯示於路透社螢幕 LIBOR01 頁面(且相關指數停止生效日並未發生)，則該日之利率將由計算代理人基於獨立判斷以誠信及商業合理方式決定。

於相關指數停止生效日發生時，就指數停止生效日發生當天或之後的倫敦營業日而言，美元參考利率係指，於相關後備觀察日紐約時間上午 10:30 最新提供或公布之與相關原始美元定價日相應的「原始 IBOR 利率記錄日」(“Original IBOR Rate Record Day”，此為相關螢幕所使用之術語)之後備利率(SOFR)。

若彭博指數服務有限公司(或隨時由 ISDA 批准及/或指定的繼任提供商)或授權分銷商皆未於紐約時間上午 10:30 或之前提供「原始 IBOR 利率記錄日」之後備利率(SOFR)，且關於後備利率(SOFR)的後備指數停止生效日尚未發生，則該倫敦營業日之利率為當時就最近的「原始 IBOR 利率記錄日」所提供或公布的最新後備利率(SOFR)，即使該日與原始美元定價日不一致。

關於美元參考利率(包含附加後備條款和任何期限美元 LIBOR 之停止發布)的附加定義和附加條款，請參閱附錄 II。

美元 LIBOR (U.S. Dollar LIBOR)：

	(無)	指由洲際交易所指標管理公司作為管理人(或一繼任管理人)所提供大型金融機構間彼此的美元拆借利率，稱為美元 LIBOR(倫敦銀行同業拆借利率)。
	(無)	計算代理人： 銀行
	(無)	紐約和倫敦營業日： 為紐約和倫敦之商業銀行及外匯市場可交割款項及開放進行一般業務(包括外匯買賣及外幣存款)之日(星期六、日除外)。
	(無)	指數停止生效日： (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)
	(無)	指數停止事件： (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)
	(無)	不具代表性： (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)
貳、產品條件說明 其他條款及細則	本商品取消事件： (詳見產品說明書暨風險預告書)	(刪除)
	接受申購的條件： (詳見產品說明書暨風險預告書)	(刪除)
參、風險預告書 與本商品相關的風險	<p>標的風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> 本產品連結之利率相當於 30 年期美元 CMS 減去 5 年期美元 CMS 之價差(下稱「參考價差」)及 LIBOR 參考利率。 若 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於該利息期間任一日曆日之 LIBOR 參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則該利息期間之利息金額將為零。此時，該利息期間之利息金額可能低於客戶於其他投資可賺取之利息。 若所有利息期間 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於任一日曆日之 LIBOR 參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則於本產品之年期內自第二年起將不會支付任何利息金額。 	<p>標的風險：</p> <ul style="list-style-type: none"> 本產品連結之利率包含相當於 30 年期美元 CMS 減去 5 年期美元 CMS 之價差(下稱「CMS 參考價差」)及美元參考利率。 若 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於該利息期間每一個或每一個相關日曆日(視情況而定)之美元參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則該利息期間之利息金額將為零。此時，該利息期間之利息金額可能低於客戶於其他投資可賺取之利息。 若所有利息期間 1) CMS 參考價差於重設日跌至或低於零或 2) 於每一個或每一個相關日曆日(視情況而定)之美元參考利率落在預先指定區間外，上述任一情況下，則於本產品之年期內自第二年起將不會支付任何利息

此時，客戶須承擔無法取得所有其若進行其他投資可能賺取之利息之風險。

金額。此時，客戶須承擔無法取得所有其若進行其他投資可能賺取之利息之風險。

重要資訊：

- 依據本產品條款，用來決定 CMS 參考價差的利率為連結「美元 LIBOR 洲際交易所交換利率-11:00」(USD LIBOR ICE Swap Rate_11:00)與參考「美元 LIBOR」(U.S. Dollar LIBOR)之美元參考利率。該等利率為基準利率改革之標的。客戶應仔細考慮與基準利率改革相關的風險(包含本修正後產品說明書-「與本商品相關的風險」一節所列出的風險)。
- 客戶應特別注意，若美元 LIBOR 發生「指數停止生效日」(Index Cessation Effective Date)，將以擔保隔夜融資利率(SOFR)後備利率(Fallback Rate(SOFR))(定義於附錄 II，下稱「後備利率(SOFR)」)作為美元 LIBOR 之替代利率。後備利率(SOFR)係使用 SOFR 所建構，SOFR 是一種回顧式無風險利率，因此一般僅在相關美元 LIBOR 期間末日才可獲得。
- 關於累計日數的確定，本產品條款規定在發生美元 LIBOR 的指數停止生效日時，任一倫敦營業日之美元參考利率應為後備利率(SOFR)，並以相關利息付款日前 2 個營業日(即相關後備觀察日)於相關螢幕頁面上對應原始美元定價日的“原始 IBOR 利率記錄日”(Original IBOR Rate Record Day)所顯示的利率為準；然而，如果該利率無法取得，則後備利率(SOFR)應為當時就最近的“原始 IBOR 利率記錄日”所提供的最新利率，即使該日與原始美元定價日不一致。這可能致使各相關利息期間的多個日曆日(以及如果不是所有日曆日)適用相同的後備利率(SOFR)，例如，如果利息期間第一天的後備利率(SOFR) (即於相關後備觀察日所觀察到的後備利率(SOFR))落在指定區間之外，則該利息期間的累計日數(和利息金額)可能為零。

利率和指數“基準指標”的監管法規和改革

利率和指數“基準指標”的監管法規和改革可能

	<p>可能會對連結或引用此類基準指標之交易價值產生不利影響：</p> <ul style="list-style-type: none"> 被視為或被用作“基準指標”的利率和指數，包括 LIBOR、EURIBOR 或 SIBOR，是最近國際監管指導和改革建議的主題。這些改革可能導致此類基準指標與過去的表现不同或完全停止、或者產生其他無法預測的後果。截至本文件之日，有關當局和業界仍在考慮各種基準指標之終止及其替代和其他連鎖效應。 <p>LIBOR、EURIBOR 或 SIBOR 基準指標或任何其他基準指標之取消、或任何基準指標管理方式的改變，可能需要調整連結或引用此類基準指標之交易其條款和條件，或導致其他後果。</p> <p>上述任何變更或由於基準指標的國際改革或其他倡議或調查而產生的任何其他相應變化，就連結或引用此類基準指標之交易，可能對其價值和收益產生重大不利影響。投資者在作成任何有關交易的投資決策時，應諮詢自己的獨立顧問，進行自己的獨立調查，並對任何國際改革所產生的潛在風險和後果進行評估。</p>	<p>會對連結或引用此類基準指標之交易價值產生不利影響：</p> <p>(A) 基準指標利率改革暨其停止發布及/或不具代表性之風險。 (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p> <p>(B) 無風險利率以及後備利率 (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p> <p>(C) 無風險利率(包含隔夜利率)所涉風險 (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p> <p>(D) 基準指標規則 (詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p> <p>上述任何變更或由於基準指標的國際改革或其他倡議或調查而產生的任何其他相應變化，就連結或引用此類基準指標之交易，可能對其價值和收益產生重大不利影響。投資者在作成任何有關交易的投資決策時，應諮詢自己的獨立顧問，進行自己的獨立調查，並對任何國際改革所產生的潛在風險和後果進行評估。</p>
<p>情境分析</p>	<p>敏感度說明：</p> <p>(以下均為稅前金額)</p> <p>第 1 期到第 4 期各利息期間為 4.50% 固定年利率。</p> <p>下列分析說明第 5 期到第 40 期各利息期間之年利率。</p> <p>(CMS 參考價差與最大利率值之對應表詳見產品說明書暨風險預告書)</p> <p>(無)</p>	<p>敏感度說明：</p> <p>(以下均為稅前金額)</p> <p>第 1 期到第 4 期各利息期間為 4.50% 固定年利率。</p> <p>本商品業於 2019 年 09 月 03 日發行，下一個利息期間為第[15]個利息期間(自 2023 年 3 月 3 日至 2023 年 6 月 3 日)，下列分析說明第 15 期到第 40 期各利息期間之年利率。</p> <p>(CMS 參考價差與最大利率值之對應表詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p> <p>(新增於相關指數停止生效日發生時，就指數停止生效日發生當天或之後的倫敦營業日而言，美元參考利率之決定方式及範例，詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p>
<p>附錄 I</p>	<p>(無)</p>	<p>(詳見修正後產品說明書暨風險預告書)</p>

附錄 II	(無)	(詳見修正後產品說明書暨風險預告書)
-------	-----	--------------------