

中文投資人須知(參考性審閱版)

CACIB FS [十]年期可提前買回(發行機構前[三]個月不可買回)[美元]計價連結美元[十]年期美元固定期限交換利率浮動式利率上下限結構型商品(無擔保)(ISIN:)(下稱「商品」或「本商品」)

Crédit Agricole CIB Financial Solutions USD [10]-Year Callable (Non-Call [3] month) [10]Y USD CMS Capped and Floored Floating Rate Note (Unsecured)(ISIN:)(種類：利率連結結構型商品)

商品代號：[]/TDCC 商品代號：[]

本中文產品說明書以[[10]YUSD CMS]作為類型化範本

本商品之投資風險警語：

1. 本商品風險程度為 P[4]，依據星展（台灣）商業銀行股份有限公司（以下簡稱「星展銀行(台灣)」）之商品分級定義，綜合考量結構型商品之發行/保證機構信用評等、商品信用評等、連結標的價格波動、商品特性及設計複雜度、商品流動性以及商品年限等要素，將產品風險程度(Product Risk Rating)由低至高區分為 P1~P5，五個等級。本商品為 P[4]，適合風險承受能力屬 C4（成長型）至 C5（積極型）願意承擔高等以上風險及大部分或全部本金損失以獲取較高中長期潛在收益的投資者。本風險程度由星展銀行(台灣)提供，受託對象為專業投資人。
2. 本商品係複雜的金融商品，必須經過符合資格的人員解說後再進行投資。投資人如果無法充分理解本商品之條款，請勿投資。
3. 本商品並非存款，投資不受存款保險之保障，最大損失為全部本金及利息。
4. 本商品雖經[星展銀行(台灣)]審查，並不代表證實申請事項或保證本商品之價值，[星展銀行(台灣)]不負本商品投資盈虧之責。[星展銀行(台灣)]依法不得承諾擔保投資本金或最低收益率。
5. 本商品持有期間之保證配息收益或保證保本率，係由法商東方匯理銀行股份有限公司(保證機構)保證，而非由 [星展銀行(台灣)]所保證。Crédit Agricole CIB Financial Solutions (發行機構)與保證機構間有財務會計準則公報第六號所定之關係人或實質關係人之情事。
6. 本中文投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，除商品風險程度、受託對象、受託機構收取之費用及由受託機構另行訂定者，係由受託機構負責外，其餘內容應由法商東方匯理銀行台北分公司及其負責人；以及發行機構依法負責。
7. 本商品係依英國法令規定之發行計畫基礎說明書發行(本商品未於任何國家註冊)，惟實際上未於該國境內募集銷售；本商品係依境外結構型商品管理規則於中華民國境內受託投資。投資人申購前應詳閱中文產品說明書，投資人應自行了解判斷並自負盈虧。
8. 根據英國及歐盟相關法令規定，本商品不得於英國及歐盟境內向零售投資人募集。除遵守中華民國相關法規之情形外，任何人士或機構未經授權不得於中華民國募集、銷售、轉售、分銷、轉讓本商品以及提供本商品相關意見，亦不得中介本商品之募集及銷售。另外，本商品未曾亦不會根據《一九三三年美國證券法》(US Securities Act of 1933) (及其修訂) (下稱「證券法」) 註冊，且本商品由無記名證券組成，須受美國稅法所限制。除若干例外情況外，本商品不得於美國境內或向美國人士或為美國人士（定義見「證券法」S 規則）或其利益募集或出售。
9. 本商品依中華民國境外結構型商品管理規則之規定透過銀行信託關係提供予台灣投資人。投資人未清楚瞭解中文產品說明書、信託契約條款及所有銷售文件內容前，請勿於相關文件簽名或蓋章。
10. 受託機構應提供專業投資人相關契約審閱期間，除專業投資人明確表示已充分審閱並簽名者外，其審閱期不得低於三日。
中文投資人須知刊印日期：[]年[]月[]日

一、相關機構事業概況

1. 發行機構：Crédit Agricole CIB Financial Solutions (營業所在地：12 Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex - FRANCE)
2. 保證機構：法商東方匯理銀行股份有限公司(Crédit Agricole Corporate and Investment Bank)(營業所在地：12 Place des Etats-Unis - CS 70052 - 92547 Montrouge Cedex - FRANCE)
3. 總代理人：法商東方匯理銀行股份有限公司台北分公司(營業所在地：台北市信義區松仁路 100 號 28 樓之 1)
4. 受託機構：星展（台灣）商業銀行股份有限公司，地址：台北市信義區松仁路 32、36 號 15、17 樓

二、本商品事項

1. 商品簡介：

- (1) 受託對象：專業投資人。
- (2) 本商品與國外相當之交易條件：專業投資人不適用。
- (3) 本商品之風險程度：本商品風險程度為 P[4]，適合風險承受能力屬 C4（成長型）至 C5（積極型）願意承擔高等以上風險及大部分或全部本金損失以獲取較高中長期潛在收益的投資者。
- (4) 保證機構之長期債務信用評等：法商東方匯理銀行股份有限公司，長期債務信用評等為穆迪 Aa3/標準普爾 A+/惠譽 AA-。
- (5) 本商品之發行評等：專業投資人不適用。
- (6) 計價幣別：[美元] ([USD])。
- (7) 計價貨幣本金保本率：100% [美元] 投資本金(於未發生投資人提前贖回之情形，且到期時發行機構或保證機構未發生違約情事，或未因連結標的之調整、不合法、不可抗力或 FATCA 事件而提前贖回本商品，發行機構到期返還 100% [美元] 投資本金)。投資人請注意，於此返還 100% [美元] 投資本金的計算並未計入由受託機構向投資人收取之費用或其他可能產生的稅款或有關費用之代繳或代扣。
- (8) 投資本金達成 100% 保本之各項條件：持有本商品至到期日，或發行機構行使權利提前買回，且發行機構或保證機構未發生違約情事，或未因連結標的之調整、不合法、不可抗力或 FATCA 事件而提前贖回本商品，保本率為 100% [美元] 本金。若投資人選擇於到期日前提前贖回，或是發行機構或保證機構因違約事件或因

連結標的之調整、不合法、不可抗力或 FATCA 事件而提前贖回時，本商品價格將依市價計算，投資人可能無法收回 100% [美元] 投資本金及/或本商品項下的全部或部分配息金額。在最差情況下，投資人將損失所有本金及利息。

- (9) 連結標的：美元[+]年期美元固定期限交換利率([10]Y USD CMS)
- (10) 商品年期：[+]年期(發行機構行使權利提前買回除外)
- (11) 交易日：[]年[]月[]日；發行日：[]年[]月[]日；到期日：[]年[]月[]日
- (12) 付息期間：從一個付息日(含)至下一個付息日(不含)。首次付息期間為發行日(含)至第一個付息日[]年[]月[]日，但不包含第一個付息日當天。
- (13) 利率決定日：每一個利率重設日開始前的兩個美國政府證券營業日。
- (14) 利率重設日：從第 1 年開始，即第 1 個付息期間開始，每一個付息期間的第一天。
- (15) 付息日：自[]年[]月[]日開始，每年[]月、[]月及[]月之[]日至到期日(含)。
- (16) 開始受理贖回日及後續受理贖回日：開始受理贖回日期：自發行日次日起。向受託機構申請贖回，另發行機構經受託機構之請求得受理贖回之申請。後續受理贖回日期：投資人得於投資期間每一營業日向受託機構申請贖回，另發行機構經受託機構之請求得受理贖回之申請。
- (17) 發行機構得提前買回之日：發行機構有權自[]年[]月[]日(含)至[]年[]月[]日(含)止，每個付息日可行使提前買回權。

2. 收益分配事項：

- (1) 本商品主要給付項目為「到期贖回金額」及「配息金額」。
「到期贖回金額」：到期時持有之商品單位(張)數 x 每單位(張)商品面額 x 100%
「配息金額」：配息時持有之商品單位(張)數 x 每單位(張)商品面額 x 「配息率」
- (2) 「配息率」：
(註：本商品亦可第*[-]年為固定利率，第*[二]年後再以浮動利率架構計算。以下投資人須知內容先以第一年至第五年浮動利率架構計算為範例參考)
年配息率：依循利率+利率加碼即([10]Y USD CMS)+[0.50]%；但不低於下限利率[1.00]%，亦不高於上限利率[5.00]%
依循利率(即連結標的)：[+]年期美元固定期限交換利率([10]Y USD CMS)
利率加碼：[0.50]%；上限利率：[5.00]% p.a.；下限利率：[1.00]% p.a.

3. 贖回價金之計算：

- (1) 持有本商品至到期贖回價金計算公式：到期時持有之商品單位(張)數 x 每單位(張)商品面額 x 100%
- (2) 發行機構行使權利提前買回價金計算公式：請參見中文產品說明書第一章第 18 項之說明
- (3) 投資人提前贖回價金計算公式：提前贖回商品單位(張)數 x 每單位(張)商品面額 x 提前贖回價格百分比(提前贖回價格係按贖回當時的實際市場價格辦理)
- (4) 投資人因違約事件而提前贖回，或是發行機構因連結標的之調整、不合法、不可抗力或 FATCA 事件而提前贖回時，提前贖回金額即為公平市價贖回金額(定義請參見中文產品說明書第一章第 18 項第(2)款)，此公平市價贖回金額可能低於 100% [美元] 投資本金。

4. 發行不成立之情形：

- (1) 發行不成立之情形：發行機構保留因任何原因而取消發行本商品之權利。尤其是本商品之發行附有條件，即發行機構於交易截止日或之前應收到之本商品有效申購金額至少達等值[五十萬美元]之總申購金額。若本條件無法達成，發行機構可取消本商品之發行。
- (2) 銷售退款作業流程與退款作業之費用負擔：
 - (a) 銷售退款作業流程：應於本商品發行機構(包括其指定之總代理人)通知有商品發行不成立之情況後，無息返還投資人本商品申購價金。投資人應自行承擔因本商品未發行而返還投資人本商品申購價金時所生之利息或匯率等相關損失。
 - (b) 退款作業之費用負擔：投資人無須負擔任何退款作業之費用。

三、投資風險

1. 基本風險資訊

- (1) 最低收益風險：若本商品之發行機構或保證機構發生違約情事或未履行本商品的所有義務或因連結標的之調整、不合法、不可抗力或 FATCA 事件而提前贖回或投資人提前贖回時，本商品價格將依市價計算，投資人可能無法收回 100% [美元] 投資本金及/或本商品項下的全部或部分配息金額。在最差情況下，投資人將損失所有本金及利息。
- (2) 投資人提前贖回風險：發行或保證機構未發生違約情事，或未因連結標的之調整、不合法、不可抗力或 FATCA 事件而提前贖回本商品，於到期時，將返還 100% [美元] 投資本金。若投資人選擇於到期日前提前贖回本商品，將可能導致可領回金額低於 [美元] 投資本金(在最壞情形下，可領回金額甚至可能為零)，或根本無法贖回。
- (3) 利率風險：本商品自正式交割發行後，其存續期間之市場價格 (Marked to Market Value) 將受 [美元] 利率變動所影響，例如當 [美元] 利率上漲時，本商品之市場價格有可能下跌，並有可能低於票面價格而損及原始投資金額；當 [美元] 利率下跌時，本商品之市場價格有可能上漲，並有可能高於票面價格而獲得額外收益。亦即投資人在到期日前提前贖回或出售本商品時須承擔利率波動之風險。
- (4) 流動性風險：本商品未保證存在次級交易市場，對於投資人提前贖回指示單無法保證成交，投資人有可能須持有本商品直到滿期；本商品未於任何交易所交易，且可能不具流動性。在一般市場情況下，發行機構會向投資人提供贖回機會，但在流動性不足之市場情況下，本商品之實際交易價格可能會與商品本身之單位資產價值產生顯著價差 (spread)，發行機構無法保證投資人提前贖回之本金無損，亦不能保證當時一定會提供次級市場以供投資人提前贖回。
- 信用風險：投資人須承擔本商品發行機構或保證機構無法履行有關本商品所負義務之風險 (包含但不限於贖回金額及配息)。任何對發行機構或保證機構所給予之信用評等係反應相關信評機構對於受評等機構實體信用價值之獨立意見，不能視為其對發行機構或保證機構信用品質之保證。任何信用評等之調降都可能影響本商品之價值。本商品之保證機構為法商東方匯理銀行股份有限公司，投資人須承擔本商品保證機構之

- 信用風險；而「信用風險」之評估，係由保證機構保證，而非由受託機構所保證。
- (5) 匯兌風險：本商品屬外幣計價之投資商品，若投資人於投資之初係以新臺幣或非本商品計價幣別之外幣資金承作本商品，須留意外幣之孳息及外幣投資本金返還時，轉換回原幣別資產時將可能因匯率因素，導致可收回金額低於原幣別投資本金。
 - (6) 事件風險：遇發行機構或保證機構發生重大事件，有可能導致保證機構及本商品之信用評等下降、違約或導致本商品價格下跌。
 - (7) 國家風險：本商品之發行機構或保證機構之註冊地如發生戰亂等不可抗力事件將導致投資人損失。
 - (8) 交割中斷風險：本商品之發行機構或保證機構之註冊地或所連結標的之交易市場或商品交割清算機構所在地，如遇緊急特殊情形或市場變動等因素或逢例假日而改變交割規定，將導致暫時無法交割或交割延誤。
 - (9) 市場風險(含通膨風險)：本商品不是一種具市場流動性之投資工具，並且涉及投資於證券及/或衍生性商品工具之其他風險。在多個因素影響下，本商品價值可能迅速上升或下跌。購買本商品並不等於持有連結度標的資產及/或利率的部位。連結標的資產及/或利率的價格水準之轉變並不代表本商品的市值會有相同幅度或任何的轉變。此外，通貨膨脹將導致本商品的實質收益下降。
 - (10) 發行機構或保證機構違約風險：若發行機構或保證機構已發生違約事件，雖然投資人可經由受託機構依有關程序要求宣告本商品立即到期且應為給付，但在這種情況下，投資人最終可能只能取回低於原計價幣別投資本金的款項。在最差情況下，投資人會損失所有原計價幣別投資本金。
 - (11) 槓桿風險：借入款項以購買本商品(槓桿投資)會顯著增加投資風險。當本商品的價值因為市場結算而下降時，槓桿投資將擴大價值降低的幅度。本商品的潛在風險與報酬的任何聲明並未將任何槓桿投資納入考慮。除了其他事項外，投資人必須將本商品在到期日前，每日因應市場結算的價值減少所造成追繳保證金的可能性與融資成本的潛在影響納入考慮。(受託機構建議投資人不應以借貸方式取得資金後投資本商品(包含以信託方式委託投資)。投資人應同意受託機構得善意信賴投資人對其信託資金來源之陳述，如投資人之資金係以借貸方式取得，受託機構得婉拒投資人之信託要約)

2. 個別商品風險資訊

- (1) 發行機構行使提前買回風險：發行機構有於到期日前買回本商品之權利，當發行機構行使該權利時，將縮短預期的投資期限。但若發行機構可能因為(包括但不限於)法律變更、稅務或特別稅或因海外帳戶稅收遵循法(FATCA)理由或連結標的之調整或相關事件、違法行為，或遇違約事件或不可抗力等因素而必需提前贖回本商品，若屬此等例外情形，則投資人實際取得的金額，可能少於本商品之本金金額。
- (2) 再投資風險：若發行機構行使提前買回本商品權利或發行機構提前贖回本商品或投資人選擇提前贖回本商品後，投資人擬將所取得之款項另行投資時，投資人可能僅能投資於收益較本商品低之其他商品。
- (3) 連結標的更動影響之風險：若連結標的因為特殊原因必須予以取代，負責計算價格之計算代理機構(法商東方匯理銀行股份有限公司)得基於誠信原則，選擇以不同的連結標的取代該連結標的，相關調整可能對本商品之投資績效有影響。此外，連結標的的可能出現不再存續之情形，例如：負責監管洲際交易所定價管理機構(ICE Benchmark Administration)之英國金融市場行為監管局(United Kingdom's Financial Conduct Authority, FCA)表示現存之 35 個 LIBOR 利率指標已於 2021 年 12 月 31 日後或就特定之美金 LIBOR 指標於 2023 年 6 月 30 日後，將不再存續或不再具有代表性；且 FCA 有權隨時決定現存之特定之美金 LIBOR 指標不再具有代表性。如果連結標的發生不再存續或是無法取得的情況，則連結該標的之商品，其報酬會由此期間可適用的替代規定來決定(可能包含對商品之條件修改或提前贖回)。相較於其他條件，使用的替代規定可能隱含導致商品持有者的報酬因而較低之風險。儘管有替代規定，相關的連結標的在不存續的情況發生下可能對於商品的市場價值發生不利影響。所有的前述狀況都可能對連結不存續指數的商品之價值、流動性、應付金額造成重大不利影響。
- (4) 通貨膨脹風險：通貨膨脹將導致本商品的實質收益下降。
- (5) 本金轉換風險：無，本商品並無任何本金轉換為其他證券或資產之設計。
- (6) 閉鎖期風險：無。
- (7) 潛在報酬風險：本商品之潛在報酬可能會低於銀行存款之報酬或低於非結構型商品、直接投資於本商品連結標的資產或其他投資之報酬。
- (8) 結算機構風險：本商品係透過歐洲結算系統(Euroclear)及/或盧森堡結算系統(Clearstream)進行交割，發行機構將根據結算機構對該結算系統所設之規則及程序給付本商品下之本金及利息，發行機構依該結算系統之規則及程序給付本商品下之本金及利息後，即履行其在本商品之給付義務。儘管發行機構已履行其在本商品之各項給付義務，若受託機構或其委任代為保管本商品之機構或結算機構發生重大業務或財產負面事件導致其未將發行機構所給付之款項分配給投資人，則投資人無法獲得部份或甚至全部本息。
- (9) 利益衝突風險：發行機構及保證機構本身為市場參與者，其一般交易與避險活動可能對本商品帶來負面影響。發行機構及保證機構與其相關企業可能持有或交易與本文所述同樣或類似的金融工具部位，或標的參與資產。發行機構及保證機構與其相關企業亦可能擔任與本商品有關的多種不同職務或功能。發行機構及保證機構在全世界各地提供完善系列的資本市場產品及顧問服務，包括發行「結構性」商品，有關本商品的利息及/或本金與標的資產的表現連動。發行機構及保證機構及其任何附屬公司及關係企業在進行它們的其他業務活動時，可能擁有或取得關於標的資產的重大資料。有關業務及資料可能導致對本商品持有人的不利影響。
- (10) 稅賦風險：適用於連結標的、發行機構與投資人之當地稅賦法規，將影響本商品投資人之收入。若適用之稅賦法規有任何變化，則相關稅賦成本可能影響本商品發行時所預期之收益。
- (11) 連結標的波動之風險：連結標的的可能因市場因素大幅波動而長期落在相關區間之外，導致本商品可能完全無法付息，其次級市場價格也可能因此大幅下跌。

四、費用

受託機構(即受託人)向投資人(即委託人)收取之費用與本商品相關之費用：

費用項目	費率(百分比)	收取時點	收取方式	收取人
------	---------	------	------	-----

本參考版本之中文產品說明書與中文投資人須知，僅供範例參考；所有申購手續及實際商品發行條件，投資人應另洽受託或銷售機構提供；並以受託或銷售機構所提供之版本為準。發行機構、總代理人及受託或銷售機構對參考版本中文產品說明書與中文投資人須知所載內容，不負任何責任。金融市場具有極大波動性，託機構價格僅為參考，將申購價金（含受託機構

申購費用 (外加)	投資本金金額之 0-5%	投資本商品並完成申購手續前。	申購費用) 存入或匯入投資人之結算帳戶。	受託機構
贖回費用	無	不適用	不適用	不適用
管理費用/ 信託管理費	年化費率為發行機構提前贖回或投資人提前贖回或到期贖回金額的 0.2%。如信託管理費未達新台幣 100 元(或等值外幣)者，以新台幣 100 元(或等值外幣)計算之。	於本商品到期或發行機構提前贖回或投資人提前贖回時一次性收取。惟投資人持有期間或產品期間第一年不計費，自第二年起依年化費率 0.2% 計費。	於發行機構提前贖回或投資人提前贖回或到期贖回金額中扣收。	受託機構
分銷費用/ 通路服務費	報酬(註)、折讓：無	不適用	不適用	不適用
	費用：不超過商品面額的 5%	於本商品發行時一次給付。	由發行機構 (包括其發行人) 支付予受託機構。	受託機構
保費費用	不適用	不適用	不適用	不適用
解約費用	無	不適用	不適用	不適用
其他費用	無	不適用	不適用	不適用

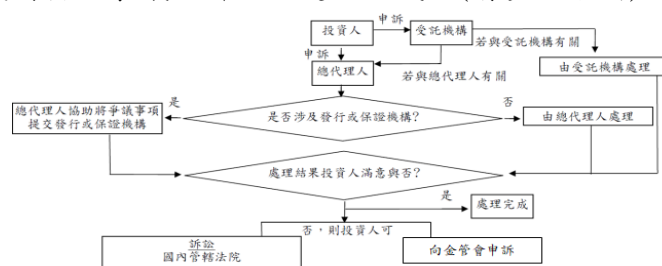
附註：發行機構給付予受託機構之通路服務費利益，係由投資人負擔，投資人同意其列為受託機構之報酬。發行機構給付予受託機構之通路服務費將以等比例下降方式反映於本結構型商品淨值中，投資人不需另外支付。受託機構將於收取通路服務費後告知投資人通路服務費率及其確實收取之金額。

五、相關機構之權利、義務及責任

- 與投資人有關之發行機構、總代理人及受託機構之權利、義務及責任：根據中文產品說明書，發行機構將根據本商品有關條件，於本商品到期時，給付有關款項；總代理人將根據境外結構型商品管理規則(下稱管理規則)，代表發行機構處理關於發行本商品在台灣所涉及之事宜；受託機構將接受投資人之委託進行本商品之投資，並負責將有從發行機構收取就本商品給付之款項及相關文件轉交予投資人。受託機構也應依管理規則審查本商品、評估客戶合適性、對投資人提供相關說明、辦理投資人與總代理人間溝通事宜、辦理相關通知、遵循中華民國洗錢防制相關法令，並依管理規則規定辦理受託機構應辦理之事項。總代理人法商東方匯理銀行股份有限公司台北分公司與總公司(即保證機構法商東方匯理銀行股份有限公司)屬同一法律主體，所有本商品之償付義務與責任仍由發行機構(即 Crédit Agricole CIB Financial Solutions)及保證機構(即總公司法商東方匯理銀行股份有限公司)承擔。
- 投資人之申購及贖回，須經境外發行機構確認後始生效力。
- 受託機構應製作並交付書面或電子檔案之交易確認書、對帳單或其他證明文件予投資人，並應於對帳單上揭露最近之參考價格供投資人參考。
- 總代理人應於每一營業日公告本商品參考價格，惟前述參考價格僅提供投資人參考，投資人若中途提前贖回，成交價格係依發行機構交易確認單為準。本商品依規定應公告之事項揭露於「境外結構型商品資訊觀測站」，網址為 <http://structurednotes.tdcc.com.tw>。
- 發行機構或總代理人無法繼續發行或代理本商品時，應協助投資人辦理後續本商品贖回或其他相關事宜。
- 其他依主管機關規定及總代理人認為對投資人權益有重大影響者：請參見中文產品說明書第五章第四項。

六、協助投資人權益之保護方式

- 投資人與總代理人及受託機構發生爭議、訴訟之處理方式：(請參見下圖)



- 投資人與總代理人發生爭議、國外訴訟之處理方式：請參見上述六、第 1 項之說明。
- 投資人與總代理人或受託機構發生爭議時得以下列方式尋求協助：(i)向金管會申訴；(ii)向國內或國外管轄法院提起訴訟；或(iii)向總代理人或受託機構申訴。

七、總代理人對商品或投資人發生爭議之處理方式及管轄法院

- 總代理人及受託機構與投資人爭議之處理方式：投資人對本商品如有發生爭議，得向總代理人或受託機構申訴，並由總代理人通知發行機構處理並於適當之情況下協助投資人與發行機構聯繫。若投資人在中華民國境內對發行機構提起訴訟，則向國內有管轄權之法院為之；若投資人在中華民國境外對發行機構提起訴訟，則向英國有管轄權法院為之。
- 總代理人擔任發行機構國內之訴訟及一切文件之送達代收人。
- 就不可歸責總代理人或受託機構之情事，總代理人或受託機構應協助辦理投資人權益保護之相關事宜。