

## 結構式債券連結股票股價調整事件說明

### ■ 原股票名稱-北方電訊/ Nortel Networks Corp. (彭博代碼：NRTLQ US)

### ■ 新股票名稱-微軟公司/ Microsoft Corp. (彭博代碼：MSFT UW)

北方電訊於 2006 年 12 月 01 日宣佈進行股票分割，分割比率為 1 股分為 0.1 股；即每 1 股舊股票將配發 0.1 股新股票。

北方電訊於 2009 年 1 月 14 日宣佈變更彭博代碼為 **NRTLQ US** (原先之彭博代碼：**NT US**)。

北方電訊於 2009 年 6 月 25 日宣佈進行資產清算，投資銀行將所有連結 Nortel Networks Corp. 股票之結構式債券，以 Microsoft Corp. 股票(彭博代碼：**MSFT UW**) 取代 Nortel Networks Corp. 股票。

為反應上述事件連帶影響到以該股票為標的資產之衍生性金融商品價值，所有發行日期在 2009 年 6 月 25 日以前連結 Nortel Networks Corp. 股票之結構式債券，投資銀行將 Nortel Networks Corp. 股票的投資起始日價格維持不變的同時，自 2009 年 6 月 25 日起將對新標的資產 Microsoft Corp. 股票之股價進行調整。

### ■ 股價調整公式如下

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股票分割} \times \text{股價調整比例}$$

以上，

$$P_{\text{調整後}} = \text{Microsoft Corp. 調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{Microsoft Corp. 調整前股價}$$

### ■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期

債券發行日：2004 年 4 月 16 日

觀察日：2012 年 4 月 5 日

Microsoft Corp. 於觀察日調整前股價 =  $P_{\text{調整前}} = 31.52$

股價調整比例 = 0.00203966

自 2009 年 6 月 25 日起，該結構式債券連結之 Microsoft Corp. 觀察日調整後股價將調整為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股票分割} \times \text{股價調整比例} = 31.52 \times 0.1 \times 0.00203966 = 0.00642901$$

### ■ 連結標的包含 Microsoft Corp. 並以上述方式調整之結構式債券如下

結構式債券名稱	債券發行日	觀察日股價	
		調整前	調整後
中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期	2004/04/16	31.52	0.00642901