

## 結構式債券連結股票股價調整事件說明

### ■ 股票名稱-維瑞森通訊公司/ Verizon Communications Inc.(彭博代碼：VZ US)

維瑞森通訊公司於 2006 年 11 月 20 日將原本隸屬於該公司之工商事業群分割出去，成為一家名為“IDEARC”(原彭博代碼：IDAR US；新彭博代碼：IDARQ US)之獨立公司。此一企業分割事件(Spin-Off)，將可按比例取得 IDEARC 公司之股票，此配股比例訂為 1:0.05。

2008 年 4 月 1 日，維瑞森通訊公司將旗下部份無線通訊事業部，賣給 FairPoint Communications。此一企業分割事件(Spin-Off)，將可按比例取得 FairPoint Communications(原彭博代碼：FRP UN；新彭博代碼：FRCMQ US)之股票，此配股比例訂為 1:0.018859 (亦即每持有 1 股 Verizon Communications Inc.之股東可分配到 0.018859 股之 FairPoint Communications 股票)。

2009 年 10 月 26 日，FairPoint Communications 變更彭博代碼為 FRCMQ US。

2009 年 12 月 31 日，IDEARC 公司宣佈破產重整，股票下市。

2010 年 7 月 2 日，維瑞森通訊公司將旗下部份無線通訊事業部，賣給 Frontier Communications。此一企業分割事件(Spin-Off)，將可按比例取得 Frontier Communications(彭博代碼：FTR UN)之股票，此配股比例訂為 1:0.24。

2011 年 1 月 24 日，FairPoint Communications 公司宣佈破產，股票下市。

由於上述事件將對 Verizon Communications Inc.原股東之權益造成影響，連帶影響到以該股票為標的資產之衍生性金融商品價值；投資銀行將 Verizon Communications Inc.投資起始日價格維持不變的同時，將對 Verizon Communications Inc.股價進行調整以反映上述事件對結構式債券價值之影響。

### ■ 股價調整公式如下

$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} + \text{配股比例} \times \text{IDEARC 股價} + \text{配股比例} \times \text{FairPoint Communications 股價} + \text{配股比例} \times \text{Frontier Communications 股價}$

以上，

$P_{\text{調整後}} = \text{Verizon Communications Inc.調整後股價}$

$P_{\text{調整前}} = \text{Verizon Communications Inc.調整前股價}$

### ■ 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

Verizon Communications Inc.於觀察日股價 =  $P_{\text{調整前}} = 37.66$

IDEARC 於觀察日股價 = 0；配股比例訂為 0.05

FairPoint Communications 於觀察日股價 = 0；配股比例訂為 0.018859

Frontier Communications 於觀察日股價 = ；配股比例訂為 0.24

自 2006 年 11 月 20 日起，該結構式債券所連結之 Verizon Communications Inc.觀察日調整後股價為：

$P_{\text{調整後}} = 37.66 + 0.05 \times 0 + 0.018859 \times 0 + 0.24 \times 4.31 = 38.6944$

### ■ 連結標的包含 Verizon Communications Inc.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二期	2005/01/07	34.64	36.86
中國人壽輕鬆致富戊型第六期 8 年期	2004/04/16	37.85	38.6944

備註：上述調整後之觀察日股價將於各結構式債券發行週年日公告於本公司網站。