

## 結構式債券連結股票股價調整事件說明

### ■ 股票名稱-億而富石油集團/ Total SA(彭博代碼：FP FP)

億而富石油集團(Total SA)於 2006 年 5 月 18 日將原本隸屬於該公司之化學事業群分割出去，成為一家名為“Arkema”(彭博代碼：AKE FP)之獨立化學公司。於分割日前一天仍持有 Total SA 股票之股東，經由此企業分割事件(Spin-Off)，將可按比例取得 Arkema 公司之股票，此配股比例訂為 1:0.1 (亦即每持有 1 股 Total SA 之股東可分配到 0.1 股之 Arkema 股票)。

億而富石油集團(Total SA)亦於同一天(即 2006 年 5 月 18 日)宣佈進行股票分割(Stock-Split)，分割比率為一股分為四股。

由於上述企業分割事件及股票分割事件將對 Total SA 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 Total SA 投資起始日價格維持不變的同時，將對 Total SA 的股價進行調整，此調整適用於所有發行日期在 2006 年 5 月 18 日以前與 Total SA 股票相連結之結構式債券，以反映此 Spin-Off 事件及 Stock-Split 事件對結構式債券價值之影響。

### ■ 股價調整公式如下

$P_{\text{調整後}} = \text{股票分割比例} \times P_{\text{調整前}} + \text{配股比例} \times \text{Arkema 股價}$

以上，

$P_{\text{調整後}} = \text{Total SA 調整後股價}$

$P_{\text{調整前}} = \text{Total SA 調整前股價}$

### ■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽輕鬆致富戊型第二期

債券發行日：2005 年 1 月 7 日

觀察日：2010 年 12 月 17 日

Total SA 於觀察日之股價 =  $P_{\text{調整前}} = 39.77$

Arkema 於觀察日之股價 = 50.8

股票分割比例訂為 4

配股比例訂為 0.1

自 2006 年 5 月 18 日起，該結構式債券所連結之 Total SA 觀察日調整後股價為：

$P_{\text{調整後}} = 4 \times 39.77 + 0.1 \times 50.8 = 164.16$

### ■ 連結標的包含 Total SA 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 | 39.77 | 164.16 |

備註：上述調整後之觀察日股價將於債券發行週年日公告於本公司網站。