

結構式債券連結股票調整事件說明

■ 原股票名稱-荷蘭銀行/ ABN AMRO Holding NV (彭博代碼：AABA NA)

■ 新股票名稱-蘇格蘭皇家銀行/ Royal Bank of Scotland Group (彭博代碼：RBS LN)

Royal Bank of Scotland Group 宣佈於 2007 年 10 月 31 日購併 ABN AMRO Holding NV。

因為此一購併事件, Royal Bank of Scotland Group (彭博代碼：RBS LN, 幣別英鎊)股票將取代原先連結標的 ABN AMRO Holding NV 股票(幣別歐元)。此購併事件之股價調整比例訂為 0.14433。

另外, Royal Bank of Scotland Group 又於 2008 年 5 月 15 日發行權證(Rights Issue), 此權證發行事件之股價調整比例訂為 0.858316。

另外, Royal Bank of Scotland Group 又於 2012 年 6 月 6 日減資, 此事件之股價調整比率訂為 1:10。

所有發行日期在 2008 年 5 月 15 日以前, 連結 ABN AMRO Holding NV 股票之結構式債券, 該 ABN AMRO Holding NV 股票之價格皆須調整, 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

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

以上,

$$P_{\text{調整後}} = \text{ABN AMRO Holding NV 調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{ABN AMRO Holding NV 調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽黃金獲利年金保險乙型十年期

債券發行日：2005 年 9 月 14 日

$$\text{ABN AMRO Holding NV 於投資起始日調整前股價} = P_{\text{調整前}} = 19.57$$

$$\text{新股價調整比例} = 0.14433 \times 0.858316 \times 10 = 1.238807$$

自 2008 年 5 月 15 日起, 該結構式債券連結之 ABN AMRO Holding NV 投資起始日調整後股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 19.57 \times 1.238807 = 24.24345$$

■ 連結標的包含 ABN AMRO Holding NV 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	投資起始日股價	
		調整前	調整後
中國人壽黃金獲利年金保險乙型十年期	2005/09/14	19.57	24.24345