

結構式債券連結股票股價調整事件說明

■ 股票名稱-摩托羅拉/ Motorola(彭博代碼：MOT UN)

摩托羅拉於 2004 年 12 月 3 日將原本隸屬於該公司之半導體事業群分割出去，成為一家名為“飛思卡爾半導體公司/Freescale Semiconductor”(彭博代碼：FSL/B UN)之獨立公司。於分割日前一天仍持有 Motorola 股票之股東，將可按比例取得 Freescale Semiconductor 公司之股票，此配股比例訂為 1:0.110415 (亦即每持有 1 股 Motorola 之股東可分配到 0.110415 股之 Freescale Semiconductor 股票)。

飛思卡爾半導體公司於 2006 年 12 月 4 日與 Firestone Acquisition Corporation 合併，每一股飛思卡爾半導體普通股可收到現金 40 美元，並將收到的現金再投資於摩托羅拉之股票。

由於上述企業分割及合併事件，將對 Motorola 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，因此根據市場公認原則，投資銀行將對 Motorola 之股價進行調整，此調整適用於所有發行日期在 2006 年 12 月 4 日以前與 Motorola 股票相連結之結構式債券，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，

$$P_{\text{調整後}} = \text{Motorola 調整後股價}$$

$$P_{\text{調整前}} = \text{Motorola 調整前股價}$$

■ 計算範例

結構式債券名稱：中國人壽高優質獲利第二期 6 年期

債券發行日：2004 年 6 月 24 日

觀察日：2010 年 6 月 17 日

Motorola 於觀察日之股價 = 7.19

股價調整比例訂為 1.201028675

自 2006 年 12 月 04 日起，該結構式債券所連結之 Motorola 調整後觀察日之股價為：

$$P_{\text{調整後}} = P_{\text{調整前}} \times \text{股價調整比例} = 7.19 \times 1.201028675 = 8.6354$$

■ 連結標的包含 Motorola 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
中國人壽高優質獲利乙型 6 年期	2004/05/28	6.7	8.05
中國人壽高優質獲利第二期 6 年期	2004/06/24	7.19	8.6354

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。