

訊息通知函

親愛的委託人 您好：

雷曼兄弟公司(Lehman Brothers Holdings Inc.)在 2008 年 9 月 15 日向美國法院申請破產保護進入重組程序，可能影響 您委託本行投資由摩根大通國際衍生性商品有限公司發行連結雷曼兄弟公司普通股股價之連動債券(產品代號 9998、9999)；亦即當雷曼兄弟公司股票價格大幅跌落時，將可能導致該債券之本金趨近為零。因此，本行已積極尋求一切可行的方式，協助 您處理後續事宜。在此先向 您報告雷曼兄弟公司的近況、其聲請破產保護的資訊、以及本行目前的處理狀況，提供 您參考。

根據本行參考媒體報導並向發行機構徵詢，在雷曼兄弟公司傳出可能被併購傳言時，包括巴克萊銀行、美國銀行、高盛、德意志、匯豐、韓國發展銀行等，皆是傳言之中之買主。依聯儲會 2008 年 3 月間曾協助貝爾斯登出售給摩根大通銀行，並開放現金貸款給投資銀行的歷史經驗之下，多數分析師對於雷曼兄弟公司的併購案皆抱持著樂觀其成的態度。但是，由於美國財政部長鮑森表示：『不願運用聯儲會基金援助雷曼兄弟公司』，導致在 2008 年 9 月 13 日包括巴克萊銀行、美國銀行在內的收購談判出乎意料宣告破局。據巴克萊銀行發言人 Leigh Bruce 表示，由於未能獲得政府擔保，導致未能與民間業者達成協議，才退出談判。在收購談判破局後，迫使雷曼兄弟公司於 2008 年 9 月 15 日台北時間中午，決定宣告進入美國破產法第 11 章的重組程序。這個結果出乎金融市場意料之外，更是金融市場最不願意見到的結果。

目前雷曼兄弟公司已向美國法院申請破產保護，將引用美國破產法第 11 章之重組程序。當進入這個程序時，該公司將暫時免於清償義務。由於 您委託本行所購買的連動債券為摩根大通國際衍生性商品有限公司所發行，並連結雷曼兄弟公司普通股股價。故若雷曼兄弟公司普通股股票下市，屆時摩根大通國際衍生性商品有限公司可能依本連動債當時之價值計算，以其他相當價值之股票替換原連結標的雷曼兄弟公司普通股股票，上開各種程序均可能影響連動債券之淨值。本行將持續與發行機構協商連繫，並盡最大努力來保障 您的權益。

以上資訊，提供 您知悉及參考。本行將秉持一貫服務精神，在全球市場大幅變動之際，繼續為 您積極掌握各項訊息，並且不定期透過本行資訊網站或 您專屬的理財專員向 您報告。若 您對本說明尚有其它疑問，可洽詢 您的理財專員或進入本行網站 <http://campaign.hncb.com.tw/intranet/trust.asp> 查詢或上信託公會雷曼兄弟連動債問題專區網址：<http://www.trust.org.tw/trustB.php> 或上雷曼兄弟控股公司網址：<http://www.lehman.com>

聯絡窗口：財富管理部：02-25318660#120、121、123

信託部：02-23718333#6310、6314、6321、6323

華南商業銀行 2008 年 9 月 19 日