

財務顧問業務簡介

元大證券

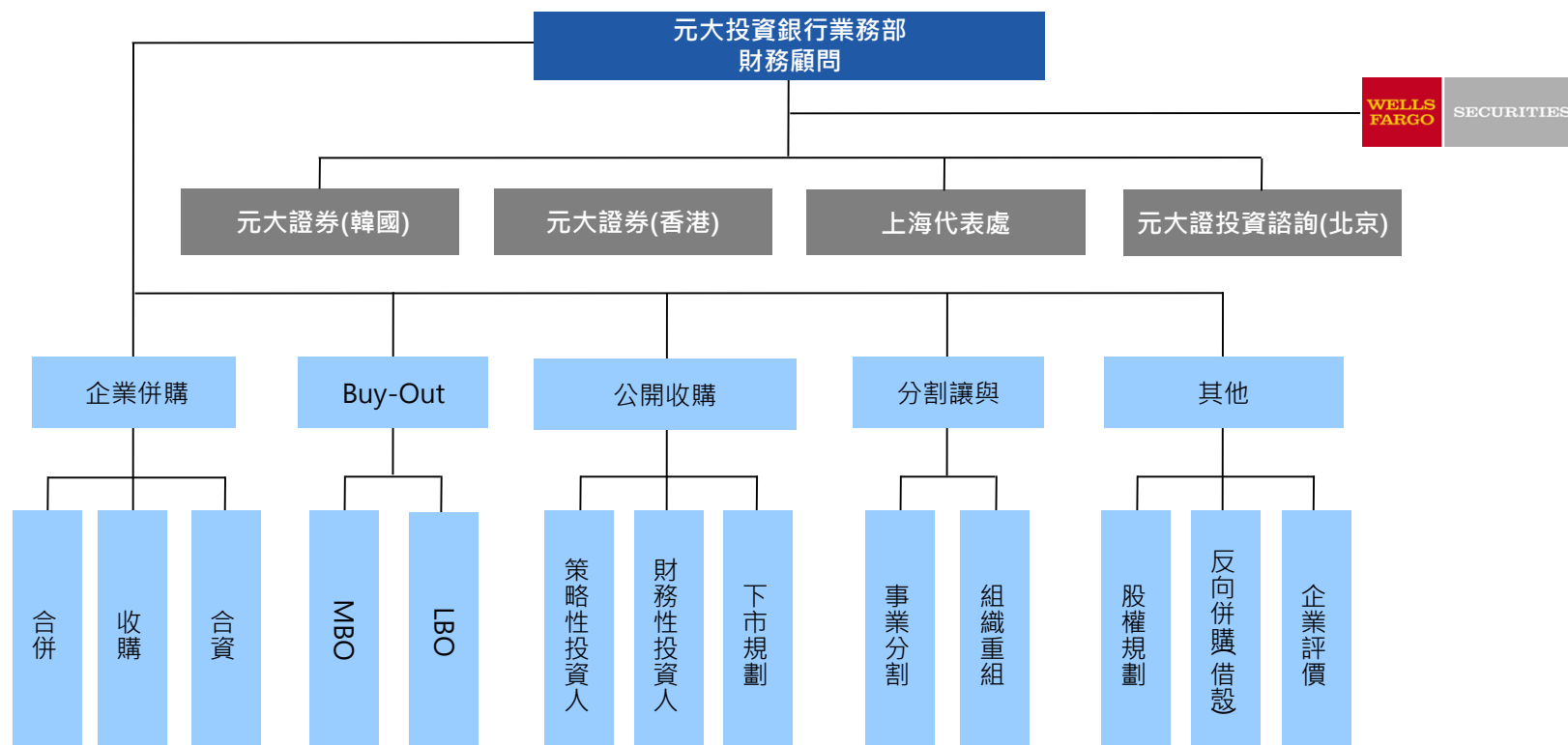
投資銀行業務部

目錄

1. 關於元大財務顧問
2. 元大的國際觸角
3. 承作案件簡介
4. 元大證券－臺灣最佳投資銀行

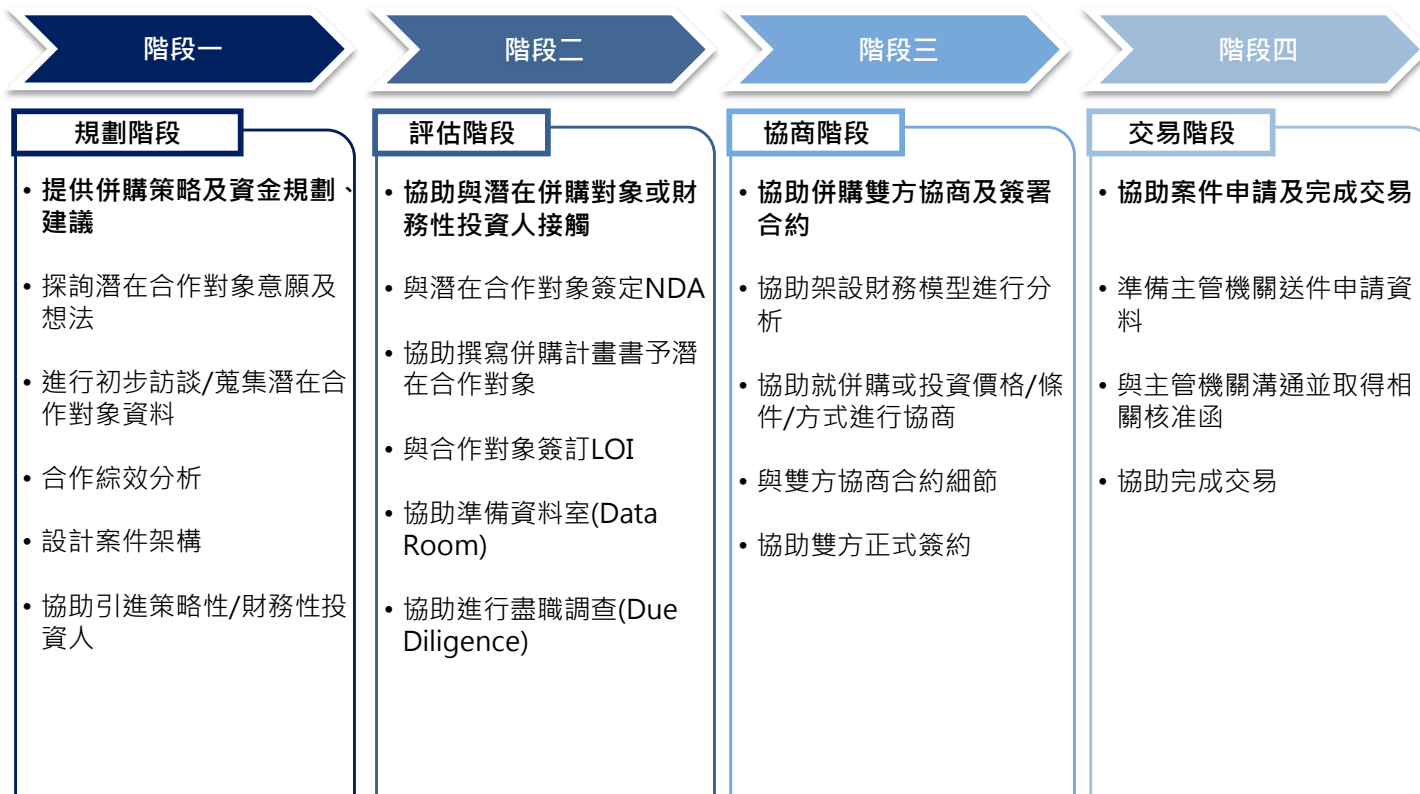
元大財務顧問簡介

- 臺灣券商中成立最久，承辦經驗最豐富
- 迄今承辦之併購案件已逾百件以上
- 協助進行企業併購、上市前大股東釋股、MBO/LBO、公開收購、反向併購、私有化等業務
- 透過與美國富國銀行的聯盟，元大財顧積極拓展與各區域投資銀行及精品財顧的合作



財務顧問服務內容

元大團隊提供全方位之財務顧問服務



台灣最佳財務顧問(Best M&A House)- The Asset Asian Awards 2014

- ✓ 元大證券投資銀行業務部財務顧問組，國內及跨國案件承作經驗豐富，執行能力備受市場及客戶肯定
- ✓ 元大證券榮獲2014年The Asset財資雜誌評選為台灣區M&A財務顧問第一名，超越多家國際投資銀行，服務品質備受海內外客戶肯定
- ✓ 2014年承作指標性案件如：鴻海集團與亞太電信策略聯盟案、Alvogen與美時製藥策略聯盟案

The Asset Asian Awards 2014




TAIWAN

Best domestic investment bank

Yuanta Securities 

Best M&A house

Yuanta Securities

 The symbol represents the number of consecutive years a bank has won the award

最佳財務顧問服務

2014-01-01至2014-12-31，元大財務顧問名列前矛，遙遙領先其他國內同業，與國際投資銀行並駕齊驅

<HELP> 查看詳細說明
Cancel: Screen not saved

<搜尋> 91 編輯搜尋 92 指令 93 設定 併購 幣 USD

進階搜尋 X

交易件數 227

1 總覽 2 交易細項 3 資本流量 4 排行榜 5 交易清單 6 買方清單 7 時間序列

篩選依顧問 <輸入一個顧問名稱> 顧問類型 財務 法律

| 顧問 | 排行 (併購件數) | 市佔率(%) | 總交易值 (M) | 平均交易值 (M) | 併購件數 |
|--------------------------------|-----------|---------|----------|-----------|------|
| 11) Yuanta Securities Co Ltd | 1 | 21.3080 | 4,249.41 | 283.29 | 15 |
| 12) KPMG Corp Finance | 2 | 4.9183 | 980.85 | 108.98 | 9 |
| 13) KGI Securities Co Ltd | 3 | 6.7344 | 1,343.03 | 167.88 | 8 |
| 14) PwC | 4 | 4.8761 | 972.43 | 162.07 | 6 |
| 15) Goldman Sachs & Co | 5 | 3.6065 | 719.24 | 179.81 | 4 |
| 16) Citi | 6 | 8.0412 | 1,603.64 | 534.55 | 3 |
| 17) Nomura Holdings Inc | 6 | 2.4783 | 494.24 | 164.75 | 3 |
| 18) Deutsche Bank AG | 6 | 1.8479 | 368.52 | 122.84 | 3 |
| 19) Credit Suisse | 6 | 1.8312 | 365.20 | 121.73 | 3 |
| 20) Morgan Stanley | 10 | 13.4279 | 2,677.89 | 1,338.94 | 2 |
| 21) UBS | 10 | 12.2755 | 2,448.06 | 1,224.03 | 2 |
| 22) Daiwa Securities Group Inc | 10 | .4539 | 90.52 | 45.26 | 2 |
| 23) Mizuho Financial Group Inc | 10 | .4142 | 82.60 | 41.30 | 2 |
| 24) TC Capital Advisory Ltd | 10 | .1524 | 30.39 | 15.20 | 2 |
| 25) Barclays | 15 | 3.5760 | 713.15 | 713.15 | 1 |
| 26) Pareto Securities | 15 | 3.0154 | 601.35 | 601.35 | 1 |
| 27) Arctic Securities | 15 | 3.0154 | 601.35 | 601.35 | 1 |
| 28) Moelis & Co | 15 | 1.2034 | 240.00 | 240.00 | 1 |
| 29) Needham & Co Inc | 15 | 1.0029 | 200.00 | 200.00 | 1 |
| 30) Oppenheimer & Co | 15 | .7159 | 142.78 | 142.78 | 1 |

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2015 Bloomberg Finance L.P.
SN 694776 HKT GMT+8:00 G977-5520-0 02-Feb-2015 15:28:38

資料來源：彭博資訊

目錄

1. 關於元大財務顧問
2. 元大的國際觸角
3. 承作案件簡介
4. 元大證券－臺灣最佳投資銀行

元大的國際觸角

與美國富國銀行的積極合作之下，元大財顧將拓展與各區域投資銀行及精品財顧的合作，進一步提供客戶更完整的跨國服務

區域型投資銀行



歐洲中型投資銀行



亞太地區 – 精品投資銀行



中東地區



Ata Invest, Orients, Ovington Financial 及 The Solace Group 為精品財務顧問公司

目錄

1. 關於元大財務顧問
2. 元大的國際觸角
3. 承作案件簡介
4. 元大證券－臺灣最佳投資銀行

全方位財務顧問服務

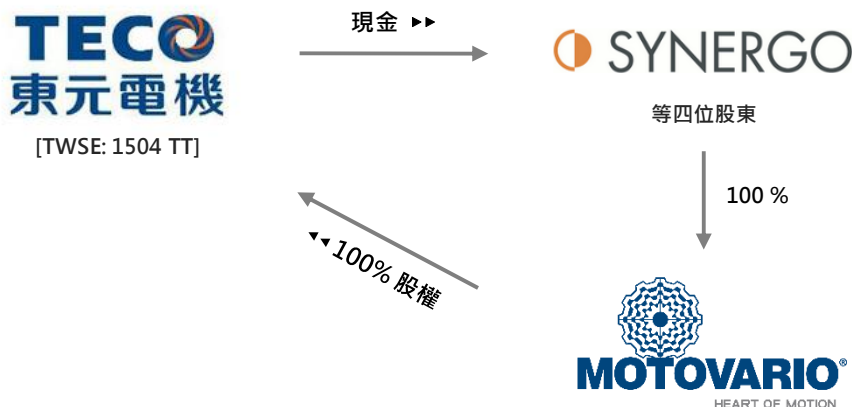
元大財務顧問團隊透過豐富之併購經驗以及對產業之高度敏感性，提供客戶多元整合之財顧服務，協助客戶進行組織架構之調整，以提升客戶之競爭力以及產業地位

| 案件型態 | 代表性案件 | | | | 元大之優勢 |
|-------|--|--|--|--|---|
| 合併/收購 |  東元電機 東元電機收購 Motovario 2015 |  Exar 收購 安恩科技 2014 |  MEDIATEK 聯發科技 併購 晨星半導體 2014 |  EEMS 太極實業 收購 新義集團 2013 | <ul style="list-style-type: none"> 元大證券為國內龍頭證券公司，亦為華人地區領導券商之一，長期深耕投資銀行業務。元大財務顧問為同業券商中成立最久、承辦經驗最豐富之團隊。 元大財顧團隊透過長期累積之豐富客源與緊密合作之客戶關係，及對產業之高敏感性，充分掌握產業之脈動與未來併購之趨勢。 元大證券連續多年獲得各大財金雜誌及機構之獎項殊榮，更於2014年榮獲<i>EuroMoney</i>之「臺灣最佳投資銀行」、<i>AsiaMoney</i>之「臺灣最佳券商」；2013年分別榮獲<i>FinanceAsia</i>、<i>The Asset</i>、<i>EuroMoney</i>及<i>International Finance Magazine</i>之「臺灣最佳投資銀行」；<i>The Asset</i>、<i>AsiaMoney</i>及<i>FinanceAsia</i>之「臺灣最佳券商」，超越摩根史坦利、高盛、摩根大通、瑞士信貸、美林等國際性投資機構。 元大財顧團隊透過多年承辦案件之經驗，已與主管機關建立良好溝通橋樑，並熟稔財顧案件之相關作業程序，能清楚掌握案件之進行流程與進度。 |
| 策略聯盟 |  DEKRA 宜特科技 德商Dekra 策略合作 2015 |  亞太電信 鴻海 亞太電信 策略合作 2014 |  Alvogen Alvogen 參與 美時私募 2013 |  SAS 中美晶 與昇陽科 交叉持股 2011 | |
| 股權規劃 |  SILERGY F-Silergy 股權交易 2014 |  ChipMOS 南茂 Pre-IPO 引資 2013 |  Chicony 群光 Pre-IPO 引資 2013 |  CMGE 聯發科 策略入股 CMGE 2012 | |
| 組織重組 |  永信藥品 永信藥品 股份轉換 成立投控 2010 |  ASUS 華碩分割 代工業務 事業群 2009 |  TYG 東陽合併 開億 2009 |  B&Q 特力屋 特力翠豐 公開收購 特力和樂 2009 | |

東元電機收購 Motovario S.p.A.

案件內容

東元電機以現金向SYNERGO等四位股東收購 Motovario S.p.A 公司 100%之股權



| | |
|--------|--|
| 案件規模 | 企業價值 (EV)：186.8 百萬歐元 • 淨負債 (暫估)：82.899 百萬歐元 • 股權交易價格 (暫估)：103.901 百萬歐元 |
| 宣布日期 | 2015/7/31 |
| 預計完成日期 | 2015年11月底前 |
| 取得股權 | 100% |

雙方簡介

東元電機 (TECO; 1504 TT)

- 東元電機創立於西元1956年，目前事業版圖已橫跨全球五大洲、四十餘國家。初期從事馬達生產及行銷，至今已跨入重電、家電、資訊、通訊、電子及餐飲等多角化的發展領域。
- 東元集團未來挾先進的技術實力與完整產線，開發高效節能馬達、風機、車電、家電...等綠能相關產品，成功躋身為全球綠能產業領導品牌。
- 近期財務及資本市場表現：2014年合併營收新台幣538.2億元；稅後淨利新台幣44億元，截至2015/07/20 市值約新台幣495億。

Motovario S.p.A.

- 標的公司成立於1965年，總部位於義大利，業務遍布英國、西班牙、瑞典、義大利、德國、中國、印度及美國等地區，2014年合併營收達1.14億歐元 (約新台幣40億元)。
- Motovario 主要業務為生產、銷售減速機 (gear reducers)及馬達等動力傳輸相關產品，其中主產品蝸輪蝸桿減速機(worm gears)更穩居全球領導品牌地位。
- Motovario 在義大利及西班牙皆設有生產據點，具備高度自動化之生產能力，擁有遍及60個國家超過150個經銷通路，更在2014年併購西班牙老牌減速機廠商Pujol之後，成功擴充產品之應用領域，未來成長表現可期。

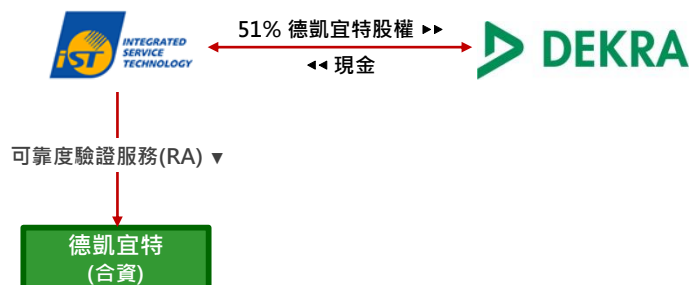
合作動機與綜效

- 短期：**東元將增加新的產品線(Gear Reducer, ...等)，並將東元之馬達產品延伸至動力傳送系統
- 中期：**Motovario S.p.A.集團主要銷售市場包括歐美許多國家，將有助於東元集團既有產品行銷通路之拓展；部分產品透過Motovario品牌銷售，有機會為東元創造較高的利潤空間
- 長期：**將Motovario S.p.A.集團產線自動化技術移轉至東元集團旗下公司，有助提升東元競爭力

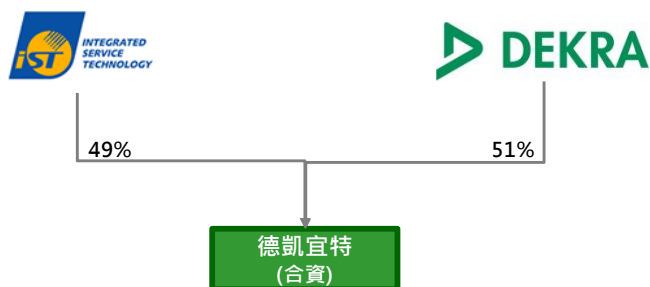
宜特科技與DEKRA策略聯盟

案件內容

交易架構：可靠度檢測相關資產及員工移轉至合資主體；DEKRA取得51%股權



完成後: DEKRA成為合資公司德凱宜特51%大股東



| | |
|------|-------------------|
| 案件規模 | NT\$7.42億 |
| 宣布日期 | 2015/05/11 |
| 出售價格 | 51% 股權; NT\$3.78億 |

雙方簡介

宜特科技 (iST; 3289 TT)

- 1994年成立之宜特科技，目前已成為台灣知名驗證檢測領導廠商，提供故障分析、可靠度驗證、材料分析等完整驗證測試/分析平台的全方位服務，客戶群跨越產業鏈上游研發設計至中下游成品。
- 同時，宜特科技亦取得國際知名品牌廠商及公信力協會之認證資格，扮演獨立之第三公證實驗室，陸續在大陸昆山、上海、北京、深圳，以及美國、日本成立實驗室，提供客戶在地及時服務。
- 近期財務及資本市場表現：2014年合併營收新台幣18.4億；截至2015/05/11市值約新台幣40.0億。

DEKRA SE

- 成立於1925年的DEKRA集團，在安全檢測領域經營長達90年，業務遍布世界五大洲50多個國家，擁有逾35,000名員工，2014年合併營收達25億歐元(約新台幣1,000億)。
- DEKRA服務範疇涵蓋汽車安全鑑定、檢測、索賠方面的專業鑑定顧問、產品及系統的檢測、認證和安全訓練等，提供不論是在道路上、工作場所和居家環境等領域的安全檢測服務。
- 此外，DEKRA亦具備歐洲市場通行證-CE Marking發照資格，扮演醫療設備、燈具與消費產品進入歐洲市場的把關者，燈具認證與醫療電子檢測市占率分達全球第一與第三

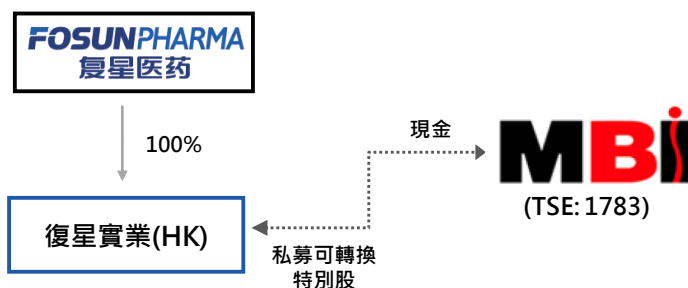
合作動機與綜效

- 透過合資，集結宜特科技在可靠度驗證優異的專業經驗、產能與技術團隊，以及DEKRA在國際品牌車廠堅強的客戶資源與可靠度驗證測試(RA)服務需求，攜手搶攻兩岸市場在汽車、LED、醫療設備等市場相關領域蓬勃發展之RA的檢測服務。
- 透過策略伙伴DEKRA，更可協助宜特科技迅速延伸與知名國際企業的互動關係，並提昇宜特科技在國際市場知名度，擴展宜特科技在故障分析及其他驗證測試服務業務的商機。

和康生技與復星醫藥策略合作案

案件內容

復星醫藥(600196.SH)透過子公司復星實業參與認購和康生技(1783.TT)私募可轉換特別股，取得約10%股權



| | |
|------|---|
| 案件規模 | 私募額度上限NT\$3.16億 |
| 宣布日期 | 2015/5/5 |
| 執行規劃 | <ul style="list-style-type: none">2015/6/22股東會決議通過私募案後，將另擇期召開董事會定價本案尚需經台灣投審會核准 |
| 取得股權 | 約10% |
| 交易價格 | 每股價格以NT\$ 40為上限 |

參與公司簡介

和康生技(1783.TT)

- 主要業務為醫材及醫美保養品的研發、製造及銷售
- 該公司醫材之應用包含骨科、牙科、眼科、皮膚科等領域
- 公司市值約為新台幣25億元；2014年合併營收約NT\$ 2.5億

復星醫藥(600196.SH)

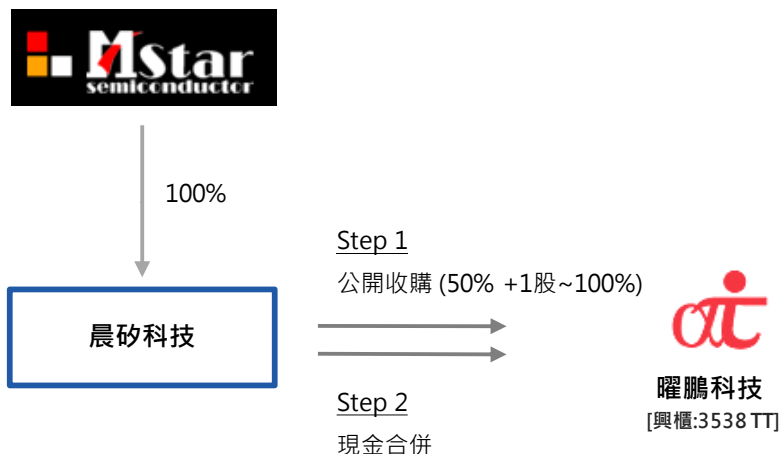
- 復星醫藥（集團）股份有限公司成立於1994年，分別在上海證券交易所和香港聯合交易所掛牌上市（股票代碼：600196-SH，02196-HK）
- 該公司於醫藥流通、醫療服務、醫學診斷和醫療器械等領域具領先的市場地位。該公司亦是中國最大藥品分銷企業國藥控股的第二大股東，並擁有復美大藥房、金象大藥房等區域領先零售連鎖品牌。
- 公司市值約為人民幣630億元；2014年合併營收約人民幣120億元，稅後淨利約21億元。

合作動機與綜效

- 合作動機：
 - ✓ 復星醫藥投資生物醫療產業之經驗豐富、績效卓著，對和康生技開拓大陸及全球生技醫療器材及醫美化妝保養品等產品之市場有助益。
- 預期綜效：
 - ✓ 和康可透過復星醫藥之中國通路優勢擴展中國業務，拓展兩岸三地之業務發展合作機會，以強化市場競爭力、提昇營運表現。

晨矽科技公開收購曜鵬科技

案件內容



| | |
|--------|---|
| 案件規模 | 約 NT\$20.68億元 |
| 宣佈日期 | 2015/4/9 |
| 收購期間 | 2015/4/10 ~ 2015/5/8 (共計 29 天) |
| 預計收購數量 | 50%+1股~100% |
| 收購價格 | NT \$37.00 |
| 收購溢價 | 約12.36% 以2015/4/9 曜鵬前10個交易日收盤均價NT\$32.93設算 |

買賣雙方公司簡介

晨矽科技 (晨星半導體100%子公司)

- 晨星半導體成立於2002年，總部設於台灣新竹，為專注於消費電子及通訊晶片產品的世界級ASIC供應廠商，於類比及數位電視、LCD控制晶片、手機及數位通訊產品等可攜式晶片的領域中皆具世界級的領導地位。
- 2014年2月與聯發科(2454.TT)合併，現為聯發科之100%子公司。

曜鵬科技 (興櫃：3538.TT)

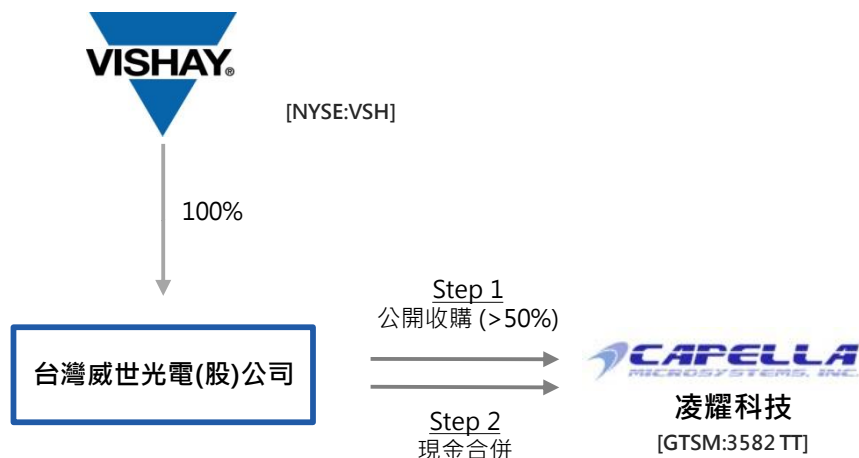
- 曜鵬科技成立於2002年，為影像處理晶片廠，原以手機影像處理晶片為主，後轉向電視及網路視訊平台的攝影機影像處理晶片及行車紀錄器產品領域。
- 主要產品：手機相機影像處理器晶片、手機多媒體處理器晶片、高階手機相機晶片、手機音頻處理單晶片、影像訊號處理器等。
- 公司市值約新台幣19億元，2014年營收約新台幣7億元。

合作動機與綜效

- 曜鵬科技為影像處理之IC設計公司，其產品主要應用於電視攝影機、網路攝影機、手機及行車紀錄器之影像處理晶片。公開收購人之母公司晨星半導體股份有限公司為全球電視及監視器晶片龍頭，雙方產品被應用在相同的消費性產品中、銷售市場及產品運用範圍相近。
- 待被收購公司成為集團之成員後，將可提供客戶一次性採購的便利，同時擴大集團的經營規模、以提升經營績效與競爭力。

Vishay公開收購凌耀科技

案件內容



| | |
|--------|---|
| 案件規模 | 約 NT\$60億元 |
| 宣佈日期 | 2014/7/11 |
| 收購期間 | 2014/7/14 ~ 2014/9/1 (共計 50 天) |
| 預計收購數量 | 50%+1股~100% |
| 收購價格 | NT\$139.00 |
| 收購溢價 | 約21.9% 以凌耀2014/7/11當日收盤價NT\$114.00設算 |

買賣雙方公司簡介

Vishay Intertechnology Inc. (NYSE:VSH)

- 收購人威世光電為Vishay集團之100%子公司，Vishay成立於1962，當時以電阻作為其最初產品系列開展經營，1985年後Vishay 開始了一系列戰略收購，以使自己成為可提供廣泛電子元件的製造商，目前Vishay為世界最大的分立半導體和被動元件的製造商，Vishay元件用於工業、電腦、汽車、消費、電信、軍事、航空及醫療市場的各種類型的電子設備中，其商業網絡涵括中國、亞洲其他五個國家/地區、歐洲及美洲，產品遠銷全球各地區及相關的市場領域。
- 市值約USD22.5億元，FY2013營收USD23.7億元

凌耀科技 (3582 TT)

- 凌耀科技成立於民國91年8月，為一專業的類比IC設計公司，主要產品應用領域涵蓋通訊科技、行動電話、智慧型手機、手持式產品、數位相機、筆記型電腦、桌上型電腦、LED背光模組、辦公室自動化產品、家電產品及汽車電子等。
- 主要產品類別包括環境光源感測器(Ambient Light Sensor)、紅外線數據傳輸(IrDa)、光學編碼(Optical Encoder)、光儲存器感測元件(PDIC)、距離感測器(Proximity Sensor)、色彩感測器(Color Sensor)及紫外線感測器(UV Sensor)。
- 2014/7/11 市值NTD49.6億元，FY2013營收NTD18.7億元

合作動機與綜效

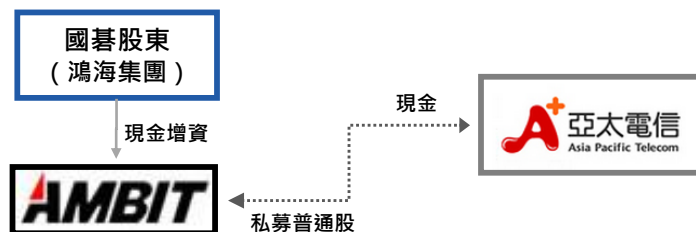
- 雙方分別為半導體產業之上下游廠商，今Vishay計劃透過公開收購途徑併購凌耀科技，以獲得該公司之研發團隊、產品線以及客戶資源，待併購完成後凌耀科技將成為Vishay集團位於亞洲地區之重要據點，將有助於提昇Vishay集團於亞洲地區及台灣之產品銷售量，並強化Vishay集團研發能力及國際競爭力。

亞太電信與國碁電子（鴻海集團）策略合作案

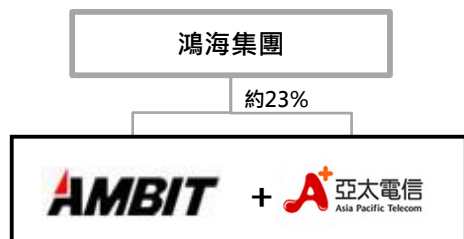
元大證券擔任亞太電信獨家財務顧問

案件內容

第一階段 國碁參與認購亞太私募普通股，取得約14.99%股權



第二階段 亞太發行新股吸收合併國碁（亞太存續 / 國碁消滅）



案件規模

第一階段（私募）：約NT\$ 116.6億
第二階段（合併）：約NT\$ 598億

基準日

第一階段（增資基準日）：2014/7/11
第二階段（合併基準日）：暫訂2015/6/30

交易方式

國碁電子參與認購亞太電信私募普通股，先取得約14.99%股權；後續亞太以換股方式合併國碁電子，合併後亞太為存續公司，國碁為消滅公司，鴻海集團取得亞太約23%股權

交易價格

第一階段（私募價格）：NT\$ 20
第二階段（合併）：以亞太每股價格20元與國碁每股淨值9.95元為換股計算基準；換股比例定為1：0.4975（1股國碁電子已發行普通股換發0.4975股亞太電信增發普通股）

參與公司簡介

亞太電信(3682 TT)

- 主要業務為第一類電信事業及第二類電信事業，並於2013年10月競標取得4G行動寬頻業務(700MHz)上下行各10Mhz頻譜。
- 2014年第一季合併資產總額約NT\$396億，2013年合併營收達NT\$ 200億，2014年第一季合併營收約42億元，市值(註)約NT\$ 567億。

鴻海(2317 TT)

- 鴻海科技集團是全球3C(電腦、通訊、消費性電子)代工領域規模最大的國際集團。
- 2014年第一季合併資產總額約NT\$2兆，2013年合併營收約NT\$4兆，2014年第一季合併營收約 8,835億元，市值(註)約1.2兆元。

國碁電子(未上市櫃)

- 主要股東為鴻海集團（鴻海精密及集團相關投資公司），主要業務項目為電信管制射頻器材製造及輸入以及第一類電信業務，並於2013年10月競標取得4G行動寬頻業務(700MHz)上下行各10Mhz頻譜，及900MHz上下行各10MHz頻譜。
- 預計於合併基準日前增資股本至200億元。

註：2014.6.18前三十個營業日(5/6~6/17)平均市值

合作動機與綜效

● 垂直整合

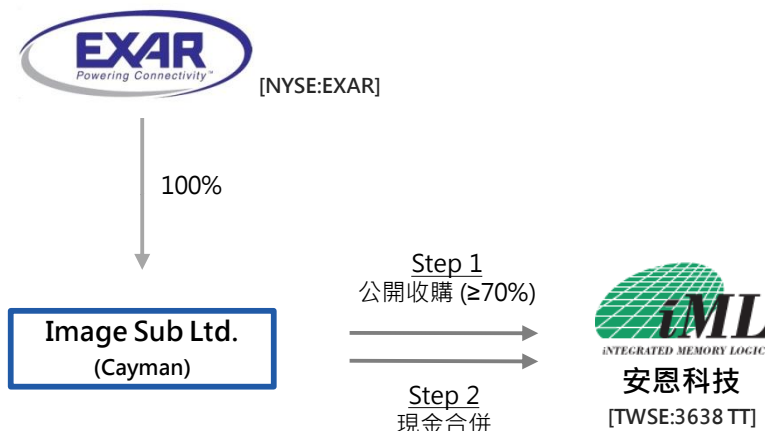
- ✓ 亞太電信將可扮演鴻海集團「八屏一網一雲」之中「一網」的角色，彰顯策略價值。有助於亞太電信創造與現有電信同業之差異化。
- ✓ 合併後，亞太可向鴻海直購700Mhz LTE手機、平板等終端設備，並由鴻海集團支援研發適合亞太電信之手機，有助於降低營運成本。

● 資訊資源共享

- ✓ 雙方合併後可發展4G智慧生活等全方位加值服務、物聯網(IOT)、雲端、系統整合等延伸業務。
- ✓ 國碁電子可與亞太電信共享台鐵環島光纖骨幹網路，加速網路建設。

Exar公開收購安恩科技(F - iML)

案件內容



| | |
|--------|--|
| 案件規模 | 約 NT\$70億元 |
| 宣佈日期 | 2014/4/28 |
| 收購期間 | 2014/4/28 ~ 2014/5/29 (共計32天) |
| 預計收購數量 | 70%~100% |
| 收購價格 | NT\$91.00 |
| 收購溢價 | 約34.6% 以F-iML 2014/4/25當日收盤價NT\$67.60設算 |

買賣雙方公司簡介

Image Sub Limited

- 為一英屬開曼群島之豁免公司，係美商艾科嘉股份有限公司(Exar Corporation，下稱「美商艾科嘉」)持有100%股份之子公司。
- EXAR Corporation (美商艾科嘉)在美國紐約證券交易所掛牌交易(代號：EXAR)，經營網路與存儲、工業與嵌入式系統應用及通信基礎設施市場之高性能模擬混合信號集成電路(analog mixed-signal integrated circuits)及先進子系統解決方案(advanced sub-system solutions)之設計、開發及行銷，其產品包括電源管理和連接組件、通訊產品及網絡安全和存儲優化解決方案。美商艾科嘉於全球均有據點提供即時的客戶服務。
- 2014/4/25 市值約NT\$157億元；2013年合併營收約NT\$38.9億元。

安恩科技 (3638 TT)

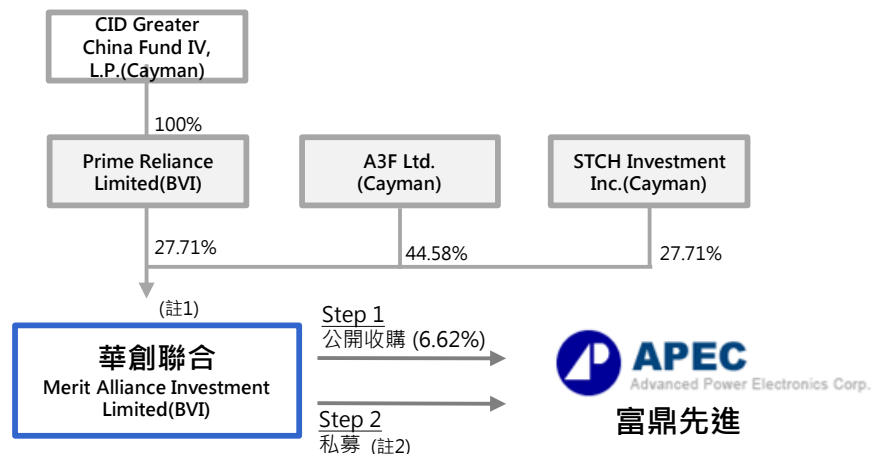
- 成立於1996年，為一無晶圓IC設計公司，主要經營業務為平面顯示器類比及混合訊號積體電路之研發設計及銷售。營運總部位於美國加州矽谷，主要負責統籌公司之經營策略，並負責電源管理IC之開發設計、晶圓之採購、封裝測試委外加工與成品之銷售。
- 2014/4/25 市值約NT\$50億元；2013年合併營收約NT\$20億元。

合作動機與綜效

- 合併後F-iML為存續公司，Image Sub Limited為消滅公司，F-iML並成為EXAR Corporation 100%持有之子公司。
- 整合雙方公司的競爭優勢與資源，技術及產品互補，將能有效地提升營運效率並增強市場競爭力。

華創聯合公開收購富鼎先進

案件內容



註1：公開收購起始時由Prime Reliance Limited持有100%華創聯合股份，但華創聯合於公開收購屆滿前辦理現金增資，上圖為增資完畢後之架構

註2：2013/8/30公告私募4000萬股直接予Prime Reliance Limited、A3F Ltd.、STCH Investment Inc.。上圖簡單僅表示此公開收購+私募係由相同投資團隊取得股權

買賣雙方公司簡介

華創聯合

- 該公司主要股東Prime Reliance Limited係由CID Greater China Fund IV, L.P.持有，其委由華威集團(CID Group)負責管理。在公開收購屆滿前華創聯合辦理現金增資，增資後Prime Reliance Limited、A3F Ltd.、STCH Investment Inc.將分別持有27.71%、44.58%、27.71%華創聯合股權。
- CID Greater China Fund IV, L.P.主要投資人包含Axiom Asia Private Capital、National University of Singapore、Pavilion Capital、TingHsin Group、The Hillman Company、Commonfund、DuPont Trust及The Dietrich Foundation等新加坡、美國等知名國際機構投資人。

富鼎先進 (8261 TT)

- 成立於1998年，為臺灣第一家成功整合6吋DMOS及IGBT製程的IC設計公司，長期深耕金氧半功率場效電晶體(Power MOSFET)、絕緣閘雙載子功率場效電晶體(IGBT)、Power IC等電源管理領域。
- 8/30市值約NT\$18.7億元；2012年合併營收達NT\$23億元；2013年上半年度合併營收NT\$9.7億元。

合作動機與綜效

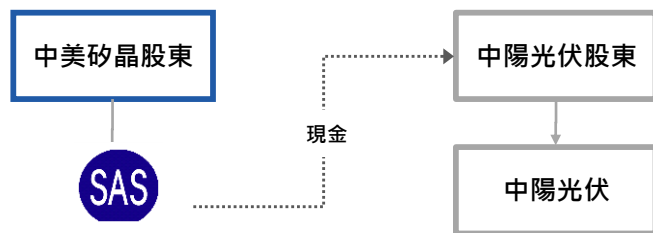
- 引入新經營團隊
- ✓ 由跨國投資機構持有的華創聯合將藉由取得具重大影響力之股權後，引入具實力的經營團隊並結合富鼎先進現有產品、技術及平台資源，強化企業競爭力。
- ✓ 引入新資金及新經營團隊可提供富鼎先進投入新產品研發的動能，突破目前營運瓶頸。

| | 公開收購 | 私募 |
|--------|--|--|
| 案件規模 | NT\$1.42億元 | NT\$4.08億元 |
| 宣佈日期 | 2013/8/30 | 2013/8/30 |
| 執行期間 | 2013/9/2 ~ 2013/11/20 (共計80天) | 2013/8/30訂價 |
| 取得股份比重 | 佔私募前股本：6.62% 佔私募後股本：5.14% | 佔私募後股本 22.41% |
| 每股取得價格 | NT\$15.53 | NT\$10.20 |
| 折/溢價 | 溢價約15% (以2013/8/30收盤價 NT\$13.50為參考價設算) | 折價約19.7% (以2013/8/30前三營業日平均 股價NT\$12.70為參考價設算) |

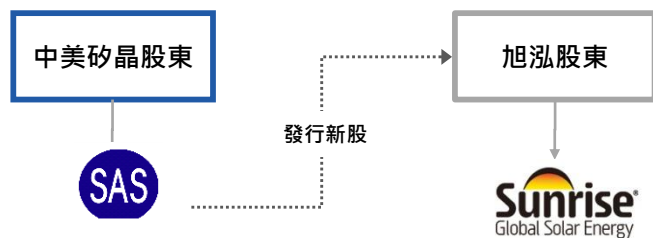
中美矽晶與旭泓光電合併案

案件內容

第一階段 現金合併 中陽光伏，累積取得旭泓光電約51%股權



第二階段 發行新股合併 旭泓光電



買賣雙方公司簡介

中美矽晶(2454 TT)

- 中美矽晶為上櫃專業太陽能矽晶圓製造廠商，並轉投資半導體事業及藍寶石事業。
- 2013年第二季合併資產總額逾NT\$380億，2013年上半年合併營收達NT\$103億，本案宣布日市值約NT\$186億。

旭泓光電 (3534 TT)

- 旭泓光電為興櫃掛牌之太陽能電池製造商，主要產品包含各式單晶矽及多晶矽太陽能電池；產品以P型高效太陽能電池為主，量產最高轉換效率及平均轉換效率都是國內同業中最高。
- 2013年第二季資產總額約NT\$54億，2013年上半年合併營收約NT\$16億，本案宣布日市值約NT\$50億。

合作動機與綜效

● 塑造獨特之產業地位

- ✓ 中美矽晶將透過併購旭泓光電，擁有單晶太陽能電池業務、技術及產能，達到產業垂直整合(Wafer+Cell)之效益，有助於中美矽晶擴展太陽能事業之佈局。

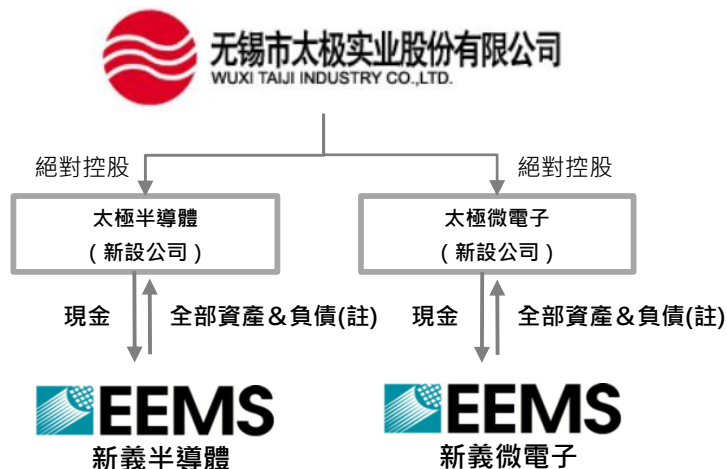
● 提升企業競爭力

- ✓ 雙方合併後，隨著營運規模之擴大，將提升併購後中美矽晶之採購能力、議價力，降低成本，進而提升公司獲利，提高股東權益，雙方整合後資源運用將更有效益。

| | |
|-------|---|
| 案件規模 | NT\$28億 |
| 合併基準日 | 第一階段：2013/08/01 第二階段：2014/08/01 |
| 交易方式 | 中美矽晶原已持有旭泓光電18.7%股份，中陽光伏持有旭泓32.25%股份；透過第一階段，中美矽晶增持旭泓光電至51%，第二階段合併後，旭泓光電消滅 |
| 合併對價 | 第一階段：現金合併對價為每股新台幣7.05元 第一階段：1：2.16(2.16股旭泓光電已發行普通股換發1股中美矽晶增發普通股) |

跨國資產收購案－太極實業/新義集團(EEMS Group)

案件內容



買賣雙方公司簡介

無錫市太極實業 (600667.CH)

- 1993年上海證券交易所A股上市，實際控制人為無錫市國有資產管理委員會。
- 主營業務：
 - ◆ 半導體封裝測試、模組 (77%)
 - ◆ 布料 (簾子布、帆布) 生產 (23%)
- 市值約新台幣200億元。

EEMS Group (EEMS.IM)

- EEMS係義大利上市公司，集團設立於1994年，主要提供DRAM後段封裝測試服務，2008年起亦投入太陽能電池及模組生產業務。
- 中國蘇州的兩家子公司 (新義半導體/新義微電子) 負責研究、開發、封裝、測試、生產半導體產品，並提供售後服務。
- 集團市值約新台幣6億元。

| | |
|------|--|
| 案件規模 | 約US\$4,500萬 |
| 交割日期 | 2012/12/31 |
| 收購標的 | 新義半導體及新義微電子的全部資產，以及除外負債之外的全部負債 註：除外負債係指由EEMS自行承擔的4,500萬美元債務 |
| 收購條件 | <ol style="list-style-type: none">1. 太極半導體與新義半導體另訂立生產協議，委託新義半導體提供測試服務；2. 除法令規定暫無法移轉之員工外，其餘員工結清年資後移轉至太極新設公司；3. 收購之資產價值已經過鑑價師評估；4. 最終收購價格將依會計師簽證財報數據及公式調整 |
| 收購價格 | 最終收購價格＝基準價格(US\$45M)+不能轉讓負債-不能轉讓資產±經營業績調整+相關稅項 |

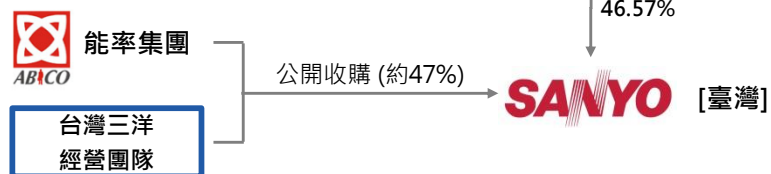
合作動機與綜效

- 太極以較低價格取得封裝、測試之設備產能，滿足客戶需求。
- 太極獲得具備客戶開發能力之優秀經營隊伍。
- 以資產收購架構進行，太極新設公司之資產折舊將較原公司相比大幅下降，且無須為新義處理員工工資遣及海外貸款清償問題。
- 有利太極子公司(海太半導體)與太極半導體的資源整合(例如人員整合、採購集合競價等)，資源有效整合預期可進一步降低營運成本。
- 新義藉出售公司之主要資產，取得資金償還銀行貸款、改善財務結構與營運模式，同時維護了既有員工之權利。

能率投資公開收購臺灣三洋－臺灣家電產業第一大收購案

案件內容

共計23位公開收購人，
分為以下2大集團：



買賣雙方公司簡介

能率集團

- 集團旗下主要上市櫃企業包括應華精密、上奇科技、捷邦國際及能率豐聲等，及轉投資全球數位相機代工大佳能企業。
- 集團投資觸角多元化，含括資產開發、結合中日技術資源之平台、及文創事業等。

臺灣三洋 (1614 TT)

- 台灣三洋為臺灣歷史悠久家用電器產品品牌代工大廠，承襲日本三洋電機株式會社致力於開發高品質、高性價比產品之營運風格，結合日本先進技術及品牌形象，以「SANYO」品牌佈局包含冷氣、電冰箱、洗衣機、顯示器、投影機、家用通訊、省電燈泡及小家電等各類產品。
- 2012年第三季合併總資產約NT\$74億，2013年前三季合併營收約NT\$57億，本案宣布日市值約NT\$97億。

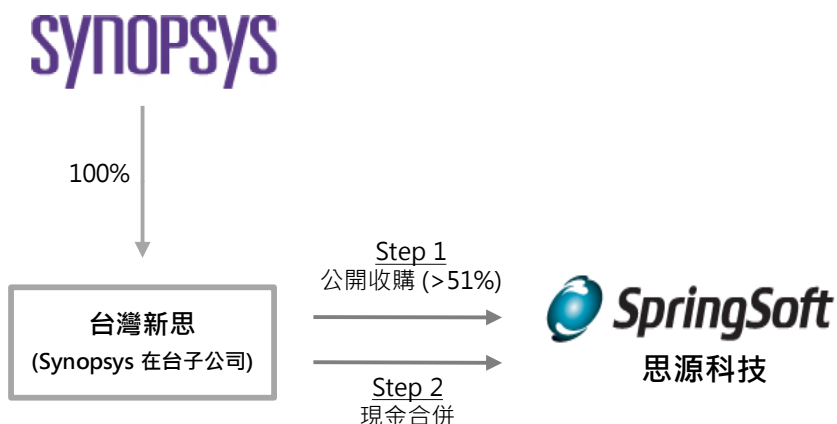
| | |
|-------|--|
| 案件總金額 | 約NT\$35億 (依收購對價NT\$23.5元設算) |
| 宣佈日期 | 2013/1/14 |
| 收購期間 | 2013/1/15~2013/1/24 (共計10天) |
| 收購對價 | 每股NT\$23.50元 |
| 收購數量 | 最低收購數量147,000,000股 (約當46.43%) 預計收購數量150,000,000股 (約當47.38%) |
| 收購溢價 | -23.7.% (依台灣三洋1/14收盤價30.80元設算) |

合作動機與綜效

- 調整股東結構
 - ✓ 未來臺灣三洋將與能率集團密切合作，無論在品牌的延續度、新日本色彩品牌的建立以及大陸市場的開拓等，能率集團將運用在日本及中國的網絡資源，在開拓市場及品牌優化提供適當協助。
- 資產活化及強化經營效益
 - ✓ 能率集團可就三洋現有相關資產活化利用方面，提供其關資源協助或經驗建議。另外，能率集團旗下的生產企業及多年的製造管理經驗，亦可協助臺灣三洋提高生產效能及發展產品策略。

Synopsys公開收購思源科技

案件內容



買賣雙方公司簡介

Synopsys (NASDAQ:SNPS)

- Synopsys Inc係全球前三大電子設計自動化(EDA)企業，主要產品及服務包括EDA軟體平台、提供智慧財產權(IP)及系統層級解決方案等服務。
- 8/2市值約US\$44億元；截至2011年10月31日之年營收約US\$15億元，獲利約為US\$2.2億元。

思源科技 (2473 TT)

- 為亞洲最大的公開上市電子設計自動化(EDA)軟體公司，專精於驗證強化技術與解決方案。
- 全球有超過400個整合元件製造(IDM)、晶圓代工廠及電子系統代工(OEMs)領導廠商使用思源科技之解決方案。
- 8/3市值約NT\$94.6億元；2011年合併營收達NT\$23億元，獲利約為NT\$5.7億元。

| | |
|--------|--|
| 案件規模 | 約 NT\$120億元 |
| 宣佈日期 | 2012/8/3 |
| 收購期間 | 2012/8/6 ~ 2012/9/24 (共計50天) |
| 預計收購數量 | 51% ~ 100% |
| 收購價格 | NT\$57 |
| 收購溢價 | 約38% 以思源科技2012/8/3前20個營業日之除息調整均價 NT\$41.31設算 |

合作動機與綜效

- 取得研發技術與人才&擴大產品線與客戶群
 - ✓ Synopsys集團藉此取得思源科技於EDA軟體之相關專利、技術與人才，提升研發技術之競爭優勢。
 - ✓ 合併後可強化Synopsys集團的自動化偵錯系統與客製化IC設計解決方案產品線，進而擴大亞洲的客戶群。
- 提升營運規模&降低營運成本
 - ✓ Synopsys集團將可提供更加完整之產品解決方案，預期有助於營運規模之成長。
 - ✓ 雙方資源有效整合且完成合併後，預期可有效降低營運成本。

聯發科併購晨星半導體－近5年臺灣科技產業第二大併購案

案件內容

第一階段 公開收購 (40%~48%)

MEDIATEK

新股+現金

晨星半導體
股東



第二階段 合併

MEDIATEK

100%合併

(晨星半導體為消滅公司)



買賣雙方公司簡介

聯發科 (2454 TT)

- 為全球IC設計領導廠商，專注於3G無線通訊及數位媒體等領域。
- 產品應用領域包括無線通訊、高解析度電視、光儲存、DVD及藍光等。
- 2012年第一季合併資產總額逾NT\$1,501億，2012年第一季合併營收達NT\$196億，本案宣布日市值NT\$3,144億。

晨星半導體 (3697 TT)

- 晨星半導體為專注於消費電子及通訊晶片產品的世界級ASIC供應廠商，於類比及數位電視、LCD控制晶片、手機及數位通訊產品等可攜式晶片的領域中皆具世界級的領導地位。
- 2012年第一季合併總資產逾NT\$420億，2012年第一季合併營收達NT\$89億，本案宣布日市值NT\$966億。

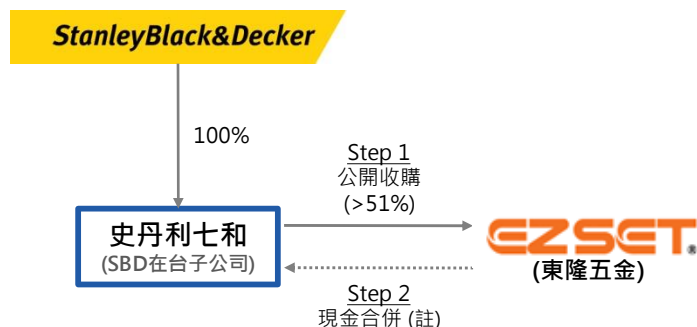
| | |
|--------------|---|
| 案件總金額 | NT\$1,157億 (依6/22 聯發科收盤價及收購價格設算) |
| 宣佈日期 | 2012/6/22 |
| 第一階段 收購期間 | 2012/6/25 ~ 2012/8/13 (共計50天，視情況可申請延長30天) |
| 第二階段 收購期間 | 合併基準日為2014/2/1 |
| 收購對價 | 聯發科新發普通股0.794股 + 現金新台幣1元 |
| 收購溢價 | 19.76% ✓ 以聯發科6/22收盤價274元計算，收購價約當每股218.56元 ✓ 以晨星6/22收盤價182.50元計算 |

合作動機與綜效

- 強化產品線 及 擴大市佔率
 - ✓ 手機晶片：集中資源因應來自Qualcomm、Spreadtrum、RDA等廠商在大陸中低價智慧手機市場的攻勢。
 - ✓ 電視晶片：預計合併後佔聯發科貢獻比重將大幅提高，同時晨星已打入Samsung等品牌，未來可望取得市場約70%之佔有率，意謂聯發科將一家獨大並領導市場。
 - ✓ 有助發展未來智慧手機、平板電腦、智能電視晶片之整合平台。
- 提升競爭力 及 降低營運成本
 - ✓ 於產品重疊之領域減少價格競爭，提升與客戶之議價能力。
 - ✓ 整合雙方研發資源與專利，避免產品研發之重複投入。
 - ✓ 營運規模擴大，將提升採購晶圓、代工及封測等之議價能力，預期產生顯著之成本節省效益。

Stanley Black & Decker公開收購東隆五金

案件內容



註：Stanley Black & Decker計畫以其在台100%子公司史丹利七和或其子公司與東隆五金進行現金合併

| | |
|--------|--|
| 案件規模 | 約 NT\$38.57億 |
| 宣佈日期 | 2012/5/21 |
| 收購期間 | 2012/5/22~2012/7/10 (共計50天，視情況可申請延長30天) |
| 最低收購數量 | 51% (或 45,908,306股) |
| 最高收購數量 | 100% (或 90,016,286股) |
| 實際收購價格 | NT\$42.85 (收購價格 NT\$41.05 + 現金股利 NT\$1.80) |
| 收購溢價 | 約20.45% (以東隆五金2012/5/21 前10日均價NT\$35.58設算) |

買賣雙方公司簡介

Stanley Black & Decker (NYSE:SWK)

- 美商Stanley Black & Decker成立已逾百年歷史，為S&P500成分股之一，居全球最大電動工具及五金類龍頭廠商地位，主要業務涵括電動工具、手工工具及各式五金產品。
- 2011年營收約US\$100億、稅後淨利約US\$6億；全球超過3萬名員工。

東隆五金 (OTC:8705)

- 成立於1954年，主要業務包含各式鎖類生產，以自有品牌EZSET、POSSE及LUCKY銷售全世界，為臺灣最大、亞洲第3大、全球第5大製鎖廠商。
- 2011年營收約NT\$31.69億、稅後淨利約NT\$1.38億。

合作動機與綜效

Stanley Black & Decker

- ✓ 透過收購東隆五金，SBD將直接取得亞洲地區之產能、研發生產技術以及具優異技術之資深員工，並節省約2-3年之設廠籌備期。

東隆五金

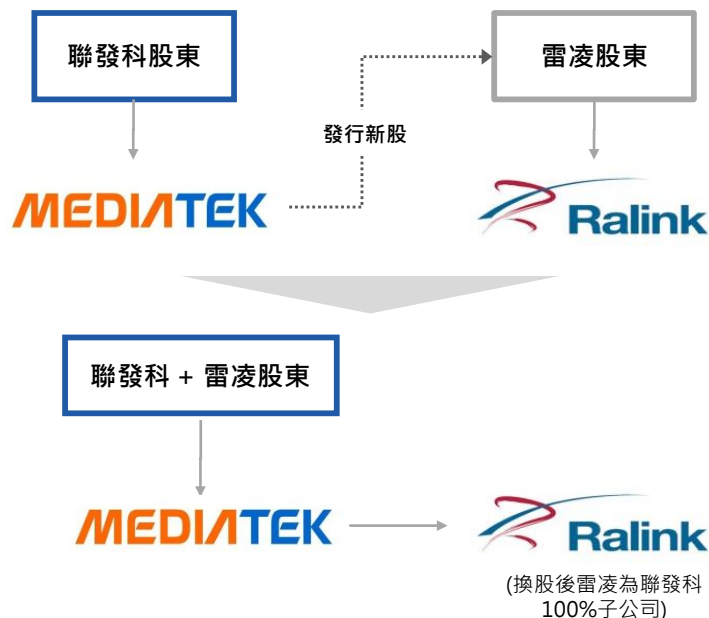
- ✓ SBD之市場領導地位將有助強化東隆五金公司營運及競爭優勢，並提供留任員工更完善保障。

特力集團

- ✓ 特力未來將持續專注於貿易與零售等核心業務。取得售股資金亦將可大幅降低整體負債比，強健財務體質。

聯發科與雷凌科技100%股份轉換

案件內容



買賣雙方公司簡介

聯發科 (2454 TT)

- 為全球IC設計領導廠商，專注於無線通訊及數位媒體等領域。
- 產品應用領域包括無線通訊、高解析度電視、光儲存、DVD及藍光等。
- 2010年年底合併資產總額逾NT\$1,380億，2010年合併營收達NT\$1,135億。

雷凌 (3534 TT)

- 為研發並提供整合型家用無線及寬頻接取解決方案之領導公司，其ADSL晶片組在2010年全球xDSL家庭網路器市占率已超過20%。
- 產品應用領域包括個人電腦、寬頻網路、路由器、機上盒等。
- 2010年年底合併總資產逾NT\$136億，2010年合併營收達NT\$73億。

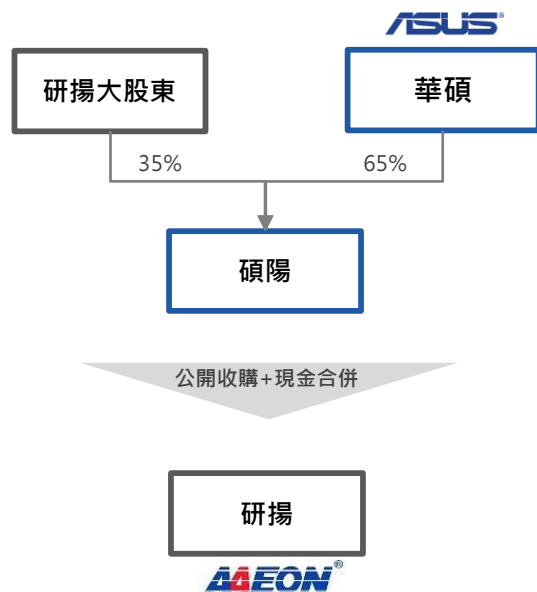
合作動機與綜效

- 取得技術及擴大客戶群
 - ✓ 聯發科客戶集中於手機晶片市場，而雷凌著重於NB(有線&無線)市場，雙方技術、產品線及客戶分佈具高度互補性；本案將縮短聯發科進入手機晶片產品以外領域所需的時程。
- 提升企業競爭力
 - ✓ 聯發科與雷凌整合後的綜效將具體呈現在未來公司網通產品的布局，諸如無線網路、乙太網路、xDSL等全方位的通訊晶片解決方案，預期可發揮乘數效果：延伸至有線/無線家庭或企業網路終端產品市場，擴充全球業務及營運並期進一步鞏固產業地位。

| | |
|-------|--------------------------------------|
| 案件規模 | NT\$183億 (依2011/03/16 聯發科收盤價及換股比例設算) |
| 換股基準日 | 2011/10/01 |
| 交易方式 | 原採合併架構，於2011/05/05決議變更為 100%股份轉換架構 |
| 換股比例 | 1:3.15 (3.15股雷凌已發行普通股換發1股聯發科增發普通股) |
| 收購溢價 | 14.25% (依雙方2011/03/16前20日平均收盤價設算) |

華碩電腦併購研揚科技

案件內容



買賣雙方公司簡介

華碩電腦 (2357 TT)

- 為全球主機板、繪圖卡與筆記型電腦之領導廠商。
- 擁有世界級研發設計團隊，提供3C整合消費性電子產品及創新的科技解決方案。
- 2010年年底合併資產逾NT\$2,029億，2010合併營收達NT\$4,298億。

研揚科技(2463 TT)

- 為國內主要工業電腦廠商之一，長期致力於提供客製化高性能嵌入式電腦模組產品之設計與開發。
- 應用範圍領域廣及醫療、交通、石油、化工、電信、DVR與公共服務等專業領域。
- 2010年年底合併總資產逾NT\$23億，2010合併營收達NT\$29億。

合作動機與綜效

- 華碩跨足工業電腦領域
 - ✓ 華碩因應未來雲端時代、物聯網及智能電網皆需運用工業級的產品，藉由投資研揚切入工業電腦及雲端時代相關產品。
- 雙方資源相互整合與運用
 - ✓ 華碩與研揚分別於商業電腦與工業電腦領域占有舉足輕重的地位，華碩可提供未來研揚發展雲端應用領域所需之通路與平台；研揚則可提供工業電腦領域之產品與Know-how，共同為客戶提供完整之服務。

案件架構

第一階段：碩陽公開收購研揚股份
第二階段：碩陽現金合併研揚
(以碩陽為存續公司，研揚為消滅公司)

公開收購期間

2010/12/10~2011/01/21

公開收購價格

NT\$57.50

收購成果

公開收購逾研揚93%股份

合併基準日

2011/06/01

財務顧問業務實績 – 跨國及國內購併 2013 - 2015

跨國案件

TECO
東元電機

MOTOVARIO
HERITAGE OF INNOVATION

東元電機
收購
Motovario(義大利)

2015

DEKRA
INTEGRATED SERVICE TECHNOLOGY

宜特科技
Dekra(德國)
策略合作

2015

FOSUNPHARMA
復星醫藥

MBI

復星醫藥(中國)
和康生技
策略合作

2015

國內案件

Mstar
semiconductor

晨矽科技
公開收購
曜鵬科技

2015

FOXCONN
亞太電信
Asia Pacific Telecom

鴻海
亞太電信
策略合作

2014

SANYO

志松投資
公開收購
三洋電機

2013

EXAR
EXAR CORPORATION

IML
INTEGRATED MEMBRANE LOGIC

Exar(美國)
公開收購
安恩科技 (IML)

2014

VISHAY

CAPELLA
MICROSYSTEMS, INC.

Vishay(美國)
公開收購
凌耀科技

2014

Alvogen

LOTUS
Lotus Development Corporation

Alvogen(冰島)
參與
美時製藥私募

2013

APEC

華創聯合
公開收購
富鼎先進

2013

SAS

中美晶
合併
中陽光伏

2013

SAS

Sunrise
Global Solar Energy

中美晶
合併
旭泓光電

2013

EEMS
EEMS GROUP LTD.

太極實業(中國)收購
新義集團(義大利)
中國資產

2013

PHOTRONICS

PDMC

豐創(美國)
公開收購
翔準先進光罩

2013

財務顧問業務實績 – 2011 & 2012

| | | | | | |
|--|---|--|---|---|---|
|  <p>遨睿投資公開收購 國巨公司</p> <p>2011</p> |  <p>德利普達投資公開 收購新力美科技</p> <p>2011</p> |  <p>聯發科技併購 雷凌科技</p> <p>2011</p> |  <p>中美晶及昇陽科 股份交換</p>  <p>2011</p> |  <p>中美晶及昇陽科 合資中陽光伏</p>  <p>2011</p> |  <p>遠傳電信私募普通 股予中國移動</p> <p>2011</p> |
|  <p>北京藍坤引進HTC 為策略性投資人</p> <p>2011</p> |  <p>鈺齊國際 Pre-IPO私募</p> <p>2011</p> |  <p>Stanley Black & Decker公開收購 東隆五金</p> <p>2012</p> |  <p>聯發科技 併購 晨星半導體</p> <p>2012</p> |  <p>美商矽成 公開收購 常憶科技</p> <p>2012</p> |  <p>新思科技 公開收購 思源科技</p> <p>2012</p> |
|  <p>CMGE引進聯發科 為策略性投資人</p> <p>2012</p> |  <p>兆遠科技 合併中美藍晶</p> <p>2012</p> | | | | |

註：遨睿投資公開收購國巨案於2011/6/22未獲經濟部投資審議委員會核准

財務顧問業務實績 – 2010

| | | | | | |
|---|--|--|--|---|--|
|  <p>駿日投資公開收購 茂綸公司</p> <p>2010</p> |  <p>光洋科收購正隆紙 業ITO業務</p>  <p>2010</p> |  <p>台虹科技換股博威</p> <p>2010</p> |  <p>佳能企業股份有限公司 佳能CB引資</p> <p>2010</p> |  <p>川湖CB引資</p> <p>2010</p> |  <p>天福茗茶 Pre-IPO 引資</p> <p>2010</p> |
|  <p>可成CB引資</p> <p>2010</p> |  <p>友訊CB引資</p> <p>2010</p> |  <p>大洋百貨 Pre-IPO CB引資</p> <p>2010</p> |  <p>遠傳電信 公開收購新世紀資 通</p> <p>2010</p> |  <p>中美晶及昇陽科合 資中陽光伏</p>  <p>2010</p> |  <p>湯尼威爾 老股交易</p> <p>2010</p> |
|  <p>華碩子公司公開收 購研揚科技</p>  <p>2010</p> |  <p>永信藥品 股份轉換 成立控股</p> <p>2010</p> |  <p>神通電腦 分割神通資科</p> <p>2010</p> |  <p>龍燈集團 Pre-IPO 引資</p> <p>2010</p> |  <p>百合興業 老股交易</p> <p>2010</p> | |

財務顧問業務實績 – 2009

| | | | | | |
|---|---|--|--|--|--|
|  <p>群創光電、奇美光電及統寶光電三合一</p> <p>2009</p> |  <p>台積電參與茂迪私募</p> <p>2009</p> |  <p>華碩分割代工事業群</p> <p>PEGATRON</p> <p>2009</p> |  <p>瀚宇彩晶參與東貝私募</p>  <p>2009</p> |  <p>東陽實業廠合併臺灣開億</p> <p>2009</p> |  <p>興中控股老股交易</p> <p>2009</p> |
|  <p>位速科技收購精泉科技</p> <p>2009</p> |  <p>特力翠豐公開收購特力和樂</p> <p>2009</p> |  <p>亞智科下市收購</p> <p>2009</p> |  <p>KY美食Pre-IPO引資交易</p> <p>2009</p> |  <p>台達電收購乾坤科技</p> <p>2009</p> |  <p>元太科技併購美國E-Ink</p> <p>2009</p> |
|  <p>智邦老股拍賣</p> <p>2009</p> |  <p>遠東紡織收購亞東石化</p> <p>2009</p> |  <p>遠東紡織收購遠東先進</p> <p>2009</p> |  <p>光洋科收購台灣精材</p> <p>2009</p> | | |

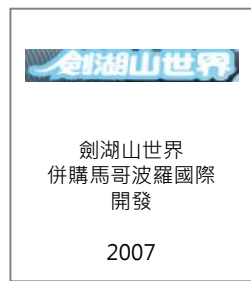
財務顧問業務實績 – 2008

| | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|
|  <p>光洋科及日揚科技 合資德揚</p>  <p>2008</p> | <p>PEGATRON</p> <p>和碩及永碩 股份轉換</p> <p>2008</p> |  <p>大聯大控股 WPG Holdings Limited</p> <p>大聯大 換股凱梯</p> <p>2008</p> |  <p>大聯大控股 WPG Holdings Limited</p> <p>大聯大 換股詮鼎</p> <p>2008</p> |  <p>日商伊藤忠 策略聯盟頂新集團</p> <p>2008</p> |  <p>宏碁 併購倚天資訊</p> <p>2008</p> |
| <p>YAGEO</p> <p>國巨電子 合併華亞電子</p> <p>2008</p> | <p>YAGEO</p> <p>國巨電子 合併宸遠科技</p> <p>2008</p> |  <p>曼茲 收購亞智科</p> <p>2008</p> |  <p>長華 收購濠瑋</p> <p>2008</p> | <p>EgisTec</p> <p>神盾公司 老股交易</p> <p>2008</p> |  <p>國喬石油化學併購 奇美中國子公司</p> <p>2008</p> |
|  <p>富爾特科技 減資</p> <p>2008</p> |  <p>信錦企業 合併富鴻齊科技</p> <p>2008</p> | <p>Chicony</p> <p>群光CB引資</p> <p>2008</p> | <p>SIWARD</p> <p>希華CB引資</p> <p>2008</p> |  <p>一詮CB引資</p> <p>2008</p> | |

財務顧問業務實績 – 2007

| | | | | |
|---|--|---|---|--|
|  <p>久元電子 合併駿驤</p> <p>2007</p> |  <p>華碩 換股佳能企業</p> <p>2007</p> |  <p>華碩分割 和碩及永碩</p> <p>2007</p> |  <p>鴻傳投資 收購致伸科技</p> <p>2007</p> |  <p>正利航業 下市收購</p> <p>2007</p> |
|  <p>宏達電 收購多普達</p> <p>2007</p> |  <p>橡樹投資 收購復盛公司</p> <p>2007</p> |  <p>台灣達航 收購正利航業</p> <p>2007</p> |  <p>中美晶 收購Globitech</p>  <p>2007</p> |  <p>精技電腦 收購ADC</p> <p>2007</p> |
|  Chi Cheng Enterprise <p>及成企業CB引資</p> <p>2007</p> |  <p>亞崙 老股交易</p> <p>2007</p> |  <p>必翔集團 必翔CB引資</p> <p>2007</p> |  <p>友尚 換股建智</p> <p>2007</p> |  <p>伊頓公司 收購飛瑞公司</p> <p>2007</p> |

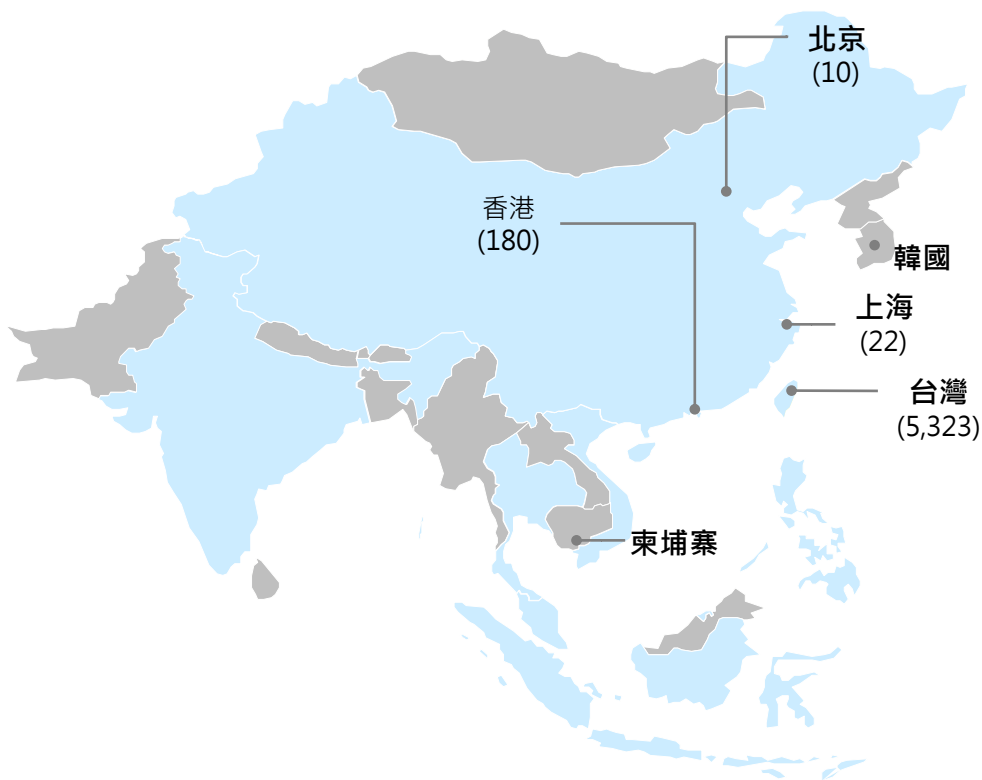
財務顧問業務實績 – 2007 (續)



目錄

1. 關於元大財務顧問
2. 元大的國際觸角
3. 承作案件簡介
4. 元大證券－臺灣最佳投資銀行

蛻變中的元大證券-完整之亞洲經營佈局



於2014年取得韓國東洋證券53.1%股權

元大購入韓國東洋證券股權，主要基於以下考量：

- 東洋證券在韓國具有88個據點，柬埔寨設有一證券子公司，菲律賓設有一家儲蓄銀行，元大海外佈局增加韓國、柬埔寨及菲律賓三國
- 韓國為亞洲第四大資本市場，且證券市場封閉，東洋證券現於韓國經紀市占率排名第6，元大取得經營權後，成為前十大券商中唯一一家外資券商。
- 元大海外布局從中港、越南，向東北亞及其他東協市場延伸，朝大中華指標性券商再邁進一大步

重要發展歷程

- 1961 – 元大證券成立
- 1992 – 合併7家券商
- 1995 – 成為本地最大券商
- 1997 – 創設上海辦事處
- 2000 – 合併京華證券
- 2001 – 與金英證券策略聯盟
- 2002 – 合併新寶與鼎康證券
- 2003 – 創設北京辦事處
- 2004 – 合併亞洲證券
- 2007 – 與復華金控合併完成並更名為元大金控
- 2009 – 外資持股比例為同業之首
- 2009 – 成立元大證券(香港)
- 2011 – 出售金英證券股權，專心於大中華區佈局策略
- 2012 – 合併寶來證券，並更名為元大證券
- 2014 – 取得韓國東洋證券53.1%股權

臺灣之領導券商

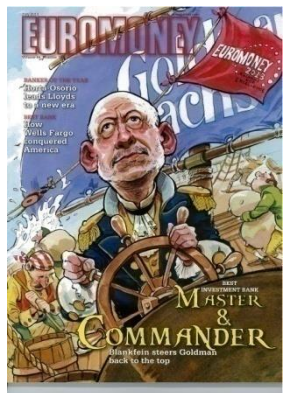
- **領先的市場地位:** 經紀市佔率達13.45%、分公司家數達170家
- **完整的客戶服務:** 2,800位專業營業員為4百萬客戶提供完整之金融服務
- **卓越的業務實績:** 承銷與財務顧問服務之領導券商
- **堅強的研究團隊:** 外資法人高度肯定之研究機構

台灣最佳投資銀行-來自專業機構的殊榮

歐元雜誌評選元大證券投資銀行業務部為2014年「**台灣最佳投資銀行**」

「**台灣最佳券商**」亞元雜誌 2014年

「**最佳投資人關係**」亞洲企業管治雜誌2014年

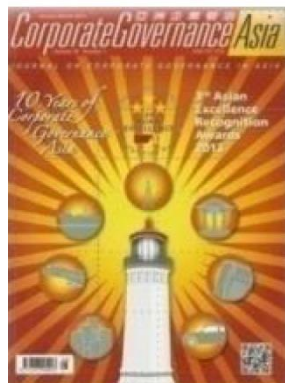


歐元雜誌

Euromoney

台灣最佳投資銀行

2012 – 2014



亞洲企業管治雜誌

Corporate Governance

最佳投資人關係

2012 – 2014



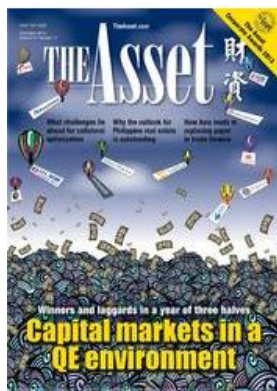
亞元雜誌

Asiamoney

台灣最佳承銷商

2006 – 2014

台灣最佳券商



財資

The Asset

台灣最佳投資銀行

2012 – 2014



金融亞洲雜誌

Finance Asia

台灣最佳投資銀行

2004 – 2013



天下

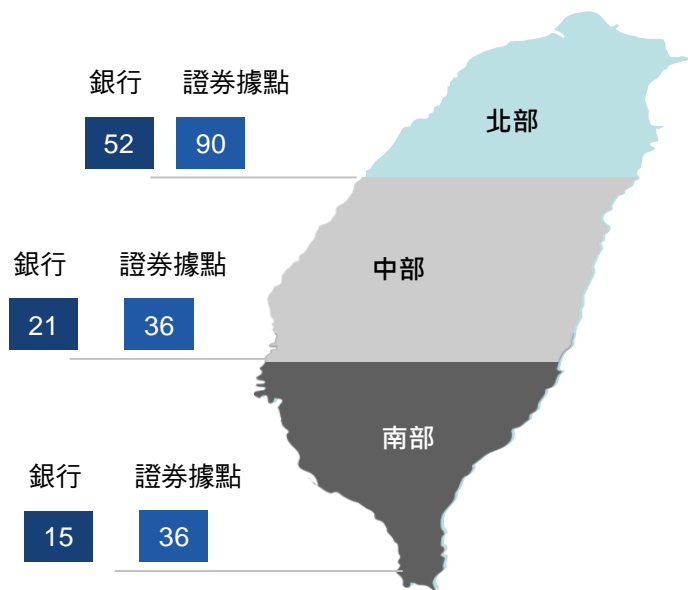
證券業最佳聲望

標竿企業

2013

台灣最強證券通路的散戶影響力

臺灣最強通路；證券分公司:162，銀行據點:88；證券銀行共同點結合49家



元大研究中心
出具研究報告

超過400萬客戶群，研究報告具影響力

- 研究中心以紙本或電郵的方式，向全台客戶發送散戶投資人版本精要式研究報告
- 建立散戶對公司的認識

每日晨會廣播
進行個股推薦

對85萬戶優質客戶進行深入推薦

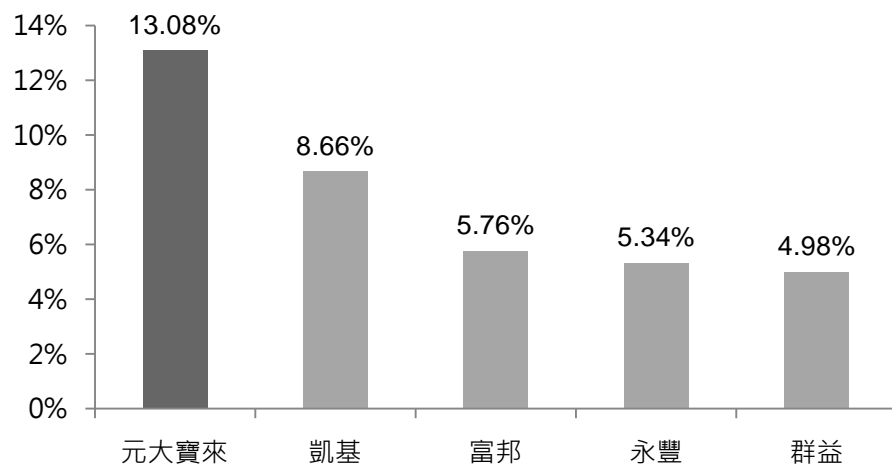
- 在詢價、路演、重要研究報告發佈與掛牌前，透過元大研究中心與各分公司的晨會連線，進行焦點個股推薦。

透過強大通路
進行形象塑造

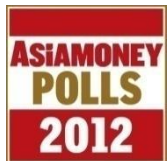
動員162個分公司2,800位營業員

- 由分析師向營業員進行教育訓練，說明公司產業前景、競爭優勢與未來成長動能。
- 形象塑造：由營業員對投資人進行形象塑造。

2014年經紀市占率



元大研究團隊—深獲全球及大中華區投資人矚目



Asiamoney 亞元雜誌 2012年票選結果

台灣最佳證券商
1. 元大

台灣最佳分析師
1. William Dong UBS
2. Jonah Cheng UBS
3. 陳豐丰(元大)

台灣最佳研究團隊
1. UBS
2. 元大

台灣最佳小型股研究團隊
1. 元大

台灣最佳銷售服務團隊
1. UBS
2. 元大

最佳營業交易票選
1. HSBC
2. 元大

最佳交易票選
1. HSBC
2. 元大

全球認可

元大研究中心榮獲「亞元雜誌」評為：

2012年台灣最佳研究團隊第2名

台灣最佳小型股研究團隊第1名

大中華區矚目

專業嚴謹的研究團隊，較全球同業更具有當地性與深入研究：

對科技、原料、傳統與替代型能源、工商產業、企業集團、消費者判定與分類、理財保健、策略研究、產業與公司機構評估分析



元大上海、香港、臺灣研究團隊擁有將近60位專業人員，元大在各類產業中都擁有無法取代的產業知識針對公司個股與產業。研究中心提供繁體中文版、簡體中文版、精要版與英文版四種版本的研究報告給超過四百萬位各類投資人。

“Analysts at [Yuanta] are not afraid to make decisive calls.”

- FinanceAsia

Source: Yuanta Research, FinanceAsia

我們的成就來自於客戶的信任與肯定

“人生最大的收穫,是能找到價值觀一致的夥伴共同努力,誠信經營與專業正派,是元大與旭隼一致的契合,對我們而言,元大不只是合作夥伴,更是交心的信任夥伴”

.....謝卓明董事長,
旭隼,03/31/2014掛牌

“感謝元大專業、快速且全方位的支持,選擇元大是進入資本市場最值得且最重要的決定”

.....林鴻明董事長,
信驊科技,04/30/2013掛牌

“「順利」源自元大最專業的服務,「成功」出自公司團隊最傑出的表現。為順利且成功上市喝彩的同時,我們永遠銘記元大是我們在資本市場上最佳的合作夥伴,也是最專業的投資銀行”

.....許崑泰董事長/林茂桂副董事長,
群光電子/群光電能,01/05/1999,11/08/2013掛牌

“元大是我們邁向資本市場之路的最佳夥伴,不僅讓我們上市之路走得順利且成功,更能和我們同心創造投資者、員工、企業三贏局面”

.....黃正怡董事長,
劍麟,11/25/2013掛牌

“IPO是一條辛苦之路,感謝元大團隊專業且熱誠之**total solution**,讓**AIC**上櫃之路走得不僅順利而且成功,如同羽化之蝴蝶,展翅雲端”

.....梁順營董事長,
營邦企業,11/27/2013掛牌

“元大是我們最佳合作夥伴,在回台上市之路的專業堅持與努力,讓我們在台灣資本市場取得立足之地”

.....陳偉董事長,
矽力杰,12/12/2013掛牌

“元大是「專業」、「效率」、「創新」及「熱忱」的團隊,是**Auto Server**來台第一上櫃掛牌成功的重要功臣”

.....高田典明總經理,
Auto Server,01/14/2014掛牌

我們的成就來自於客戶的信任與肯定

“身為國際級企業，以國際規格進行資本市場活動，需要國際級的合作夥伴，而元大做到了，感謝元大的努力”

.....葉寅夫董事長
億光電子股份有限公司

“元大以積極、熱忱、專業的服務，陪著我們一路走來，是我們最信賴且放心的合作夥伴”

.....鄭明智董事長
台郡科技股份有限公司

“感謝元大對中美晶的支持，不管是財務顧問或是資本市場籌資等案件，都顯示出元大的專業及獨特，很高興有元大這個長期的合作夥伴，陪伴中美晶一同成長”

.....盧明光董事長
中美矽品製品股份有限公司

“由衷感謝元大團隊長期以來的努力與付出，未來大洋百貨將持續倚重元大的專業服務，共同成長”

.....顏思文董事長
大洋百貨,6/6/2012掛牌

“身為全球汽車零組件龍頭的領導廠商,我們不斷追求品質卓越客戶滿意,而元大則是陪伴我們不斷成長的最佳券商”

.....吳永祥總裁
東陽實業股份有限公司

“感謝元大團隊的專業與努力，使我們的增資案得以在下半年一片不景氣的聲浪下，順利地如期完成；元大是我們最佳的選擇”

.....劉忠賢董事長
潤泰創新國際股份有限公司