

FAREASTONE

遠傳

Mobile · Broadband · Media · International Service

遠傳電信股份有限公司

## 公開收購新世紀資通股票 法人說明會

seednet 遠博 sparq\*

FAREASTONE  
遠傳

### 免責聲明

本簡報所提供之資訊含有前瞻性敘述。這些前瞻性敘述將受風險、不確定性與推論所影響，部份將超出我們的控制之外，實際結果可能與這些前瞻性敘述大不相同。遠傳電信股份有限公司（本公司）並不保證本簡報資料之正確性，且不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。本簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性、完整性、或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。此簡報及其內容未經本公司書面許可，任何第三者不得任意取用。

2

seednet 遠博 sparq\*



Mobile



Broadband



Media



International Service

## 簡報要點

- I. 公開收購內容
- II. 公開收購策略目的與綜效
- III. 新世紀資通概況

3

## 公開收購要點

- 遠傳預訂透過「遠新資通」取得「新世紀資通」之百分之百的股權
  - ▶ 遠傳目前擁有26.74%的新世紀資通股份
- 透過與新世紀資通的整合將強化遠傳在台灣電信市場的地位
  - ▶ 提升得以提供完整的服務與解決方案之能力
  - ▶ 簡化公司結構
  - ▶ 帶入營運與財務綜效
- 該交易預計從2011年後對遠傳的每股盈餘(EPS)造成正向的影響
  - ▶ 對2010年之EPS則是無影響的
- 遠東集團對此收購案表示支持

4

## 公開收購細節

- 公開收購媒介：遠新資通(YCIC) 為遠傳成立100%之子公司
- 每股公開收購價格：**新台幣10.93元**
  - ▶ 較**新台幣9.94元**的每股淨值高出10%(淨值以2009年年底計算)
- 最高資金需求：**新台幣208億元**

	最大值 (73.26%)	最小值 (15.00%)
每股公開收購價格\$10.93	208億元	43億元
遠新資通增資 (遠傳現金認購)	150億元	
遠傳貸款予遠新資通	58億元	---

5

## 時程規劃

- 收購期間：**6/28-8/16**  
(得再延長30天)
- 交割日：**8/23**

6

## 簡報要點

- I. 公開收購內容
- ▶ II. 公開收購策略目的與綜效
- III. 新世紀資通概況

7

## 公開收購之策略目的

提供完整的整合性服務方案

- ▶ 有效結合資源與各方面能力
- ▶ 整合性的通訊與資訊服務方案

簡化公司組織架構

- ▶ 更好的用戶經驗
- ▶ 精簡決策流程並使股東利益一致

發揮營運與財務綜效

- ▶ 從網路、行銷與管理各方面發揮實質的成本綜效
- ▶ 合併EBITDA預計將每年平均提升10%

8

## 合併綜效

### 策略方面

- 強化作為一個全面性通訊服務提供者的地位
- 掌握以無線接取為主的通訊服務、雲端運算、物聯網(IOT)的未來趨勢

### 收入方面

- 提供更多的產品與服務，像是企業用戶市場、寬頻市場、國際電話市場、資訊與通訊科技，以增加收入來源

### 營運方面

- 節省後置網路與傳輸網路的成本
- 提供客製化產品，與國際電話、資訊與通訊科技、雲端服務作有效整合

### 資本支出方面

- 省去重覆的傳輸設備與國際數據資訊(IDC)之資本投資

9

## 對財務之影響

### 假設完全合併

- 對遠傳2010年之每股盈餘(EPS)是無影響的，未來則會增加
  - ▶ 2011年為第一個完全合併的年度
- 合併後遠傳服務營收及EBITDA將每年各增加約15%與10%

10

## 簡報要點

- I. 公開收購內容
- II. 公開收購策略目的與綜效
- ▶ III. 新世紀資通概況

11

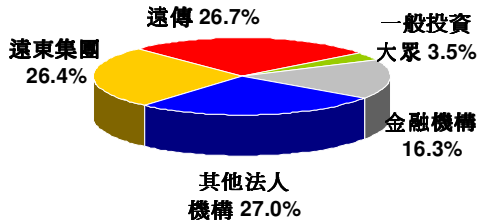
## 新世紀資通大世紀

- 2000 ■ 2000年成立，成為台灣三家民營固網公司之一
- 2001 ■ 2001年成為台灣得以經營海纜業務的二家固網公司之一
- 2006 ■ 2006年成為第一家提供070 IP電話服務的固網公司
- 2008 ■ 2008年與遠傳電信及數位聯合(Seednet)成立「遠東集團電信事業群」
- 2009 ■ 2009年完成與數位聯合(Seednet)的合併

12

## 新世紀資通簡介

### 股權分佈



### 資本結構

- 現金、約當現金及流動金融資產：**超過110億元**
- 土地、房地產及電信設備：淨值<sup>(1)</sup>為**170億元**
- 零負債的公司

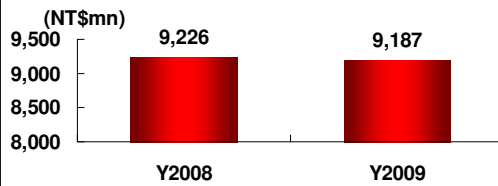
註：(1) 淨值 = 土地、房地產及電信設備之現值 - 累計折舊  
資料來源：截至2009年底之公司資訊

13

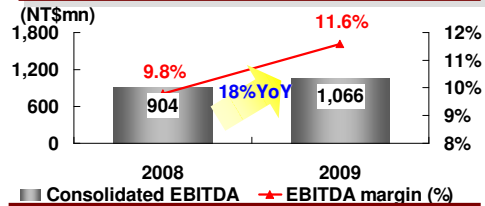
## 新世紀資通之營運績效

### 獲利逐漸攀升

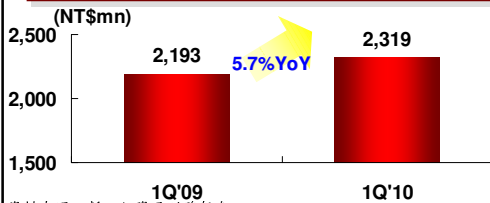
#### 年合併總營收 (2008年 vs. 2009年)



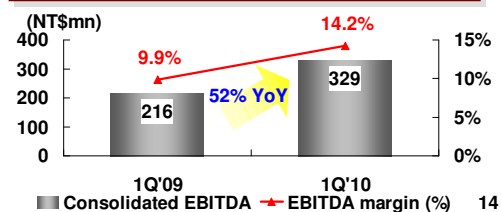
#### EBITDA (2008年 vs. 2009年)



#### 季合併營收 (1Q'09 vs. 1Q'10)



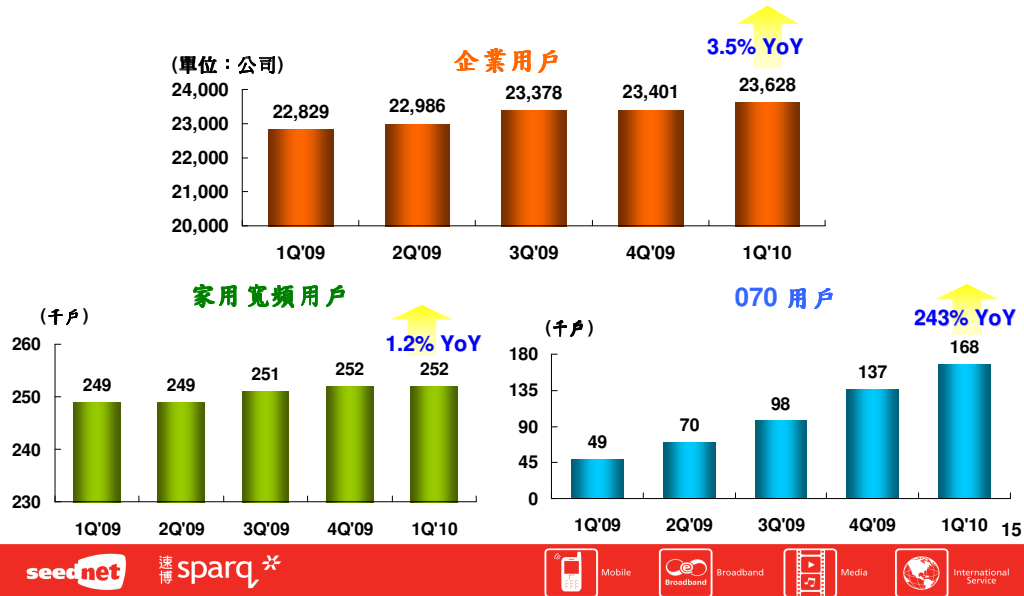
#### EBITDA (1Q'09 vs. 1Q'10)



資料來源：新世紀資通財務報表

14

## 新世紀資通之客戶成長狀況



# Q & A

網站

<http://corporate.fetnet.net>  
<http://www.fetnet.net>

email

投資關係部  
[IR@fareastone.com.tw](mailto:IR@fareastone.com.tw)