



台新金控與新光金控

(台新新光金融控股股份有限公司)

對等合併
責任共擔，成效共享

2024年8月

免責聲明

1. 本簡報所公布及提供之任何資訊（包括但不限於市場資訊、財務數據及其他相關訊息等），均係台新金控及新光金控為就本合併案提供初步說明所彙整、或引用、轉載自其他資訊內容之提供者（包括但不限於金融監督管理委員會、臺灣證券交易所股份有限公司等），僅供參考使用，並非對未來財務狀況或相關市場狀況之預測。
2. 台新金控及新光金控不擔保各項資訊內容之正確性、即時性、完整性或可靠性，且所有資訊內容不代表任何形式之預測、承諾、勸誘或保證，亦不應被解讀為投資建議。

策略成就規模、打開新格局

提高資產規模

成為第四大金控

均衡業務發展

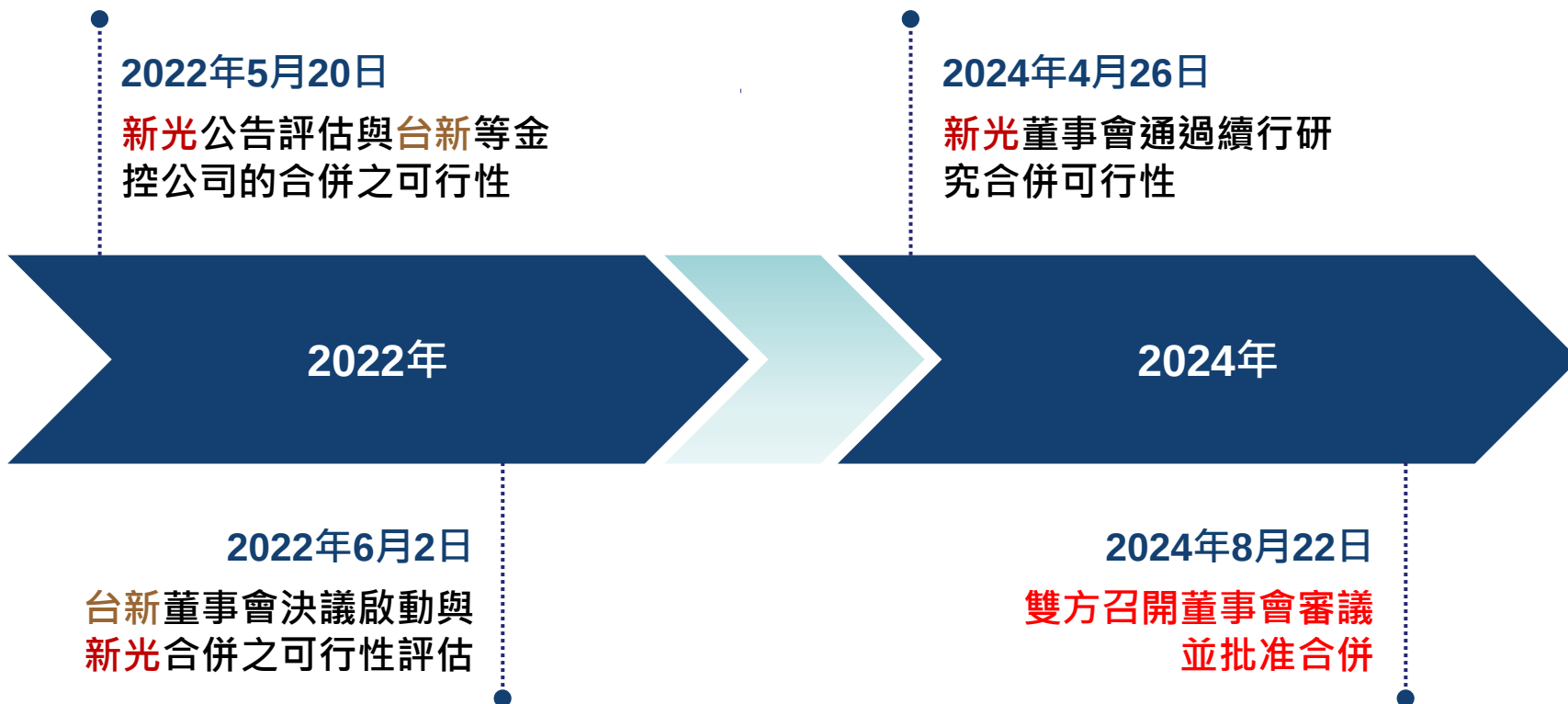
建立三大業務引擎

提升獲利動能

資源整合創造綜效

雙方業務上互補性高，帶動更均衡的業務佈局，
未來綜效明顯，增強及多元化分銷管道，資本市場籌資能力提升

雙方早已從2022年開始就合併交易進行商談



交易概括

交易相關方

- 台新金融控股股份有限公司（“台新”）
- 新光金融控股股份有限公司（“新光”）

交易條件

- 台新和新光將合意進行「對等合併」，台新為合併後之存續公司，新光為合併後之消滅公司
- 台新將於合併基準日發行新股並以：
 - 每0.6022股普通股換發新光1股普通股；及
 - 每1股特別股換發新光1股特別股

交易架構

- 根據換股比例換算，台新的股東將持有合併實體約55%的股權，新光的股東將持有合併實體約45%的股權（基於完全稀釋的股數）
- 合併後的公司名稱預計更名為「台新新光金融控股股份有限公司」

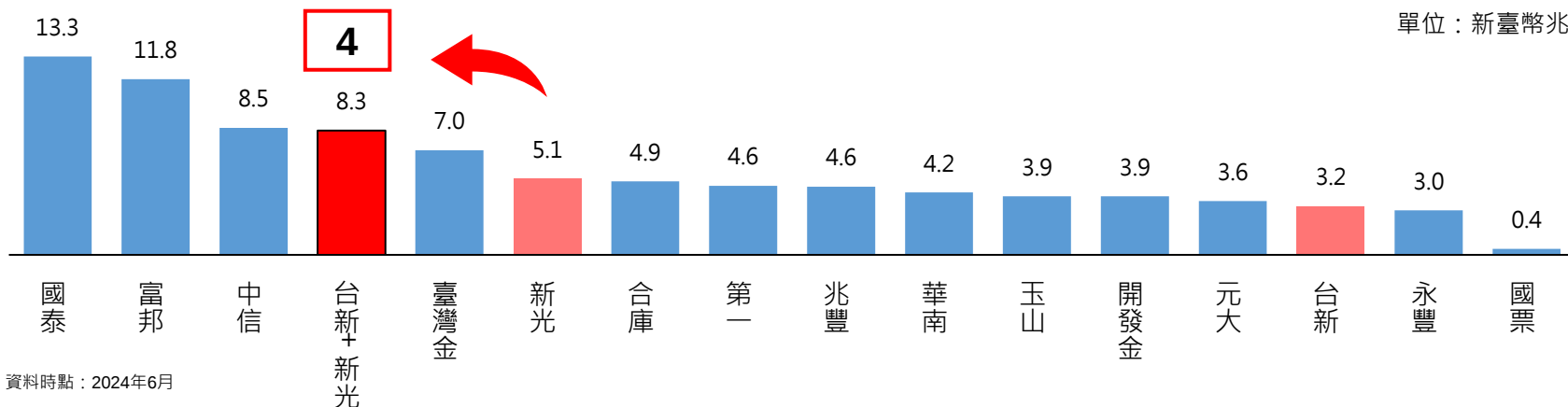
時程規劃

- 雙方董事會和審委會：2024年8月22日
- 雙方股東會：2024年10月9日
- 申請金管會和公平會批准

躍升為第四大金控，總資產規模將超過八兆

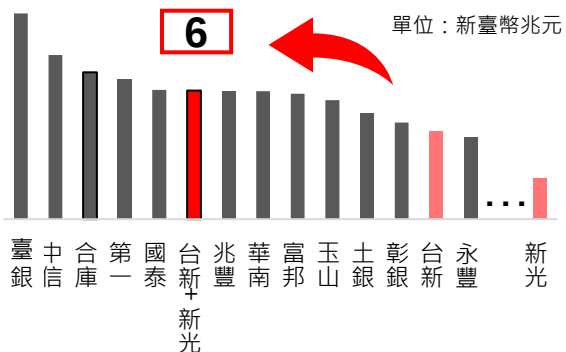
金控總資產排名

單位：新臺幣兆元



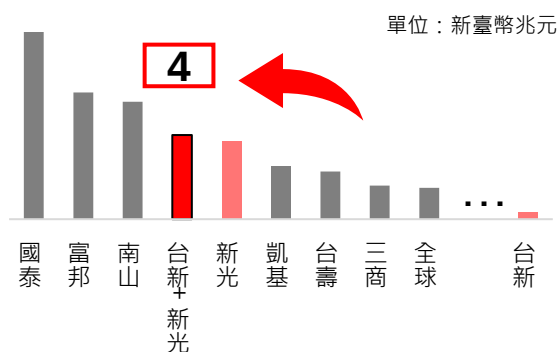
本國銀行總資產排名

單位：新臺幣兆元



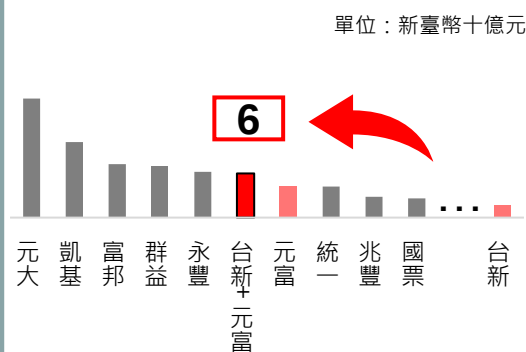
人壽總資產排名

單位：新臺幣兆元



證券總資產排名

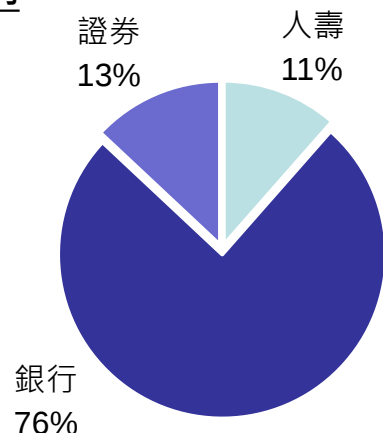
單位：新臺幣十億元



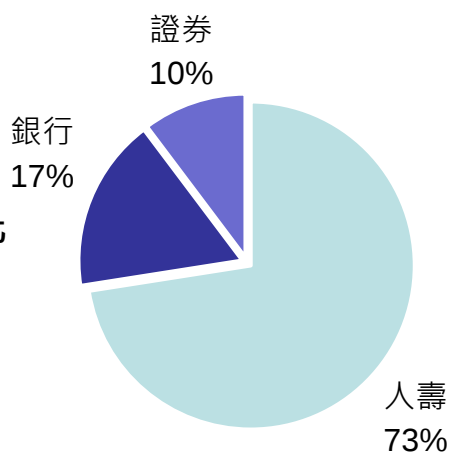
平衡三大支柱，建立均衡的業務組合

合併前稅後淨利

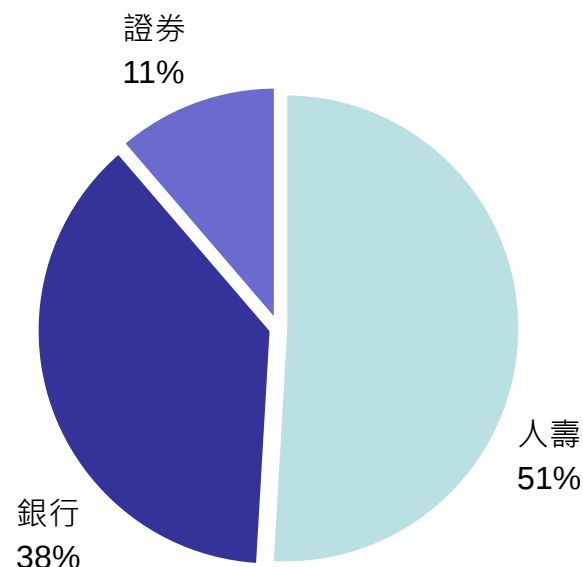
台新業務佔比
以銀行為主



新光業務佔比
以人壽為主



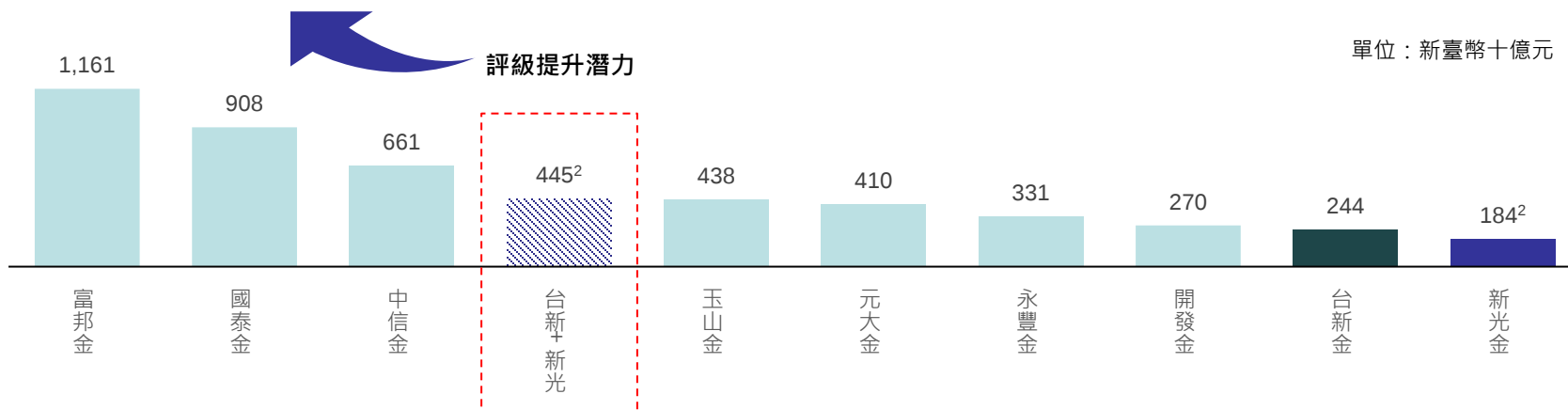
合併後稅後淨利



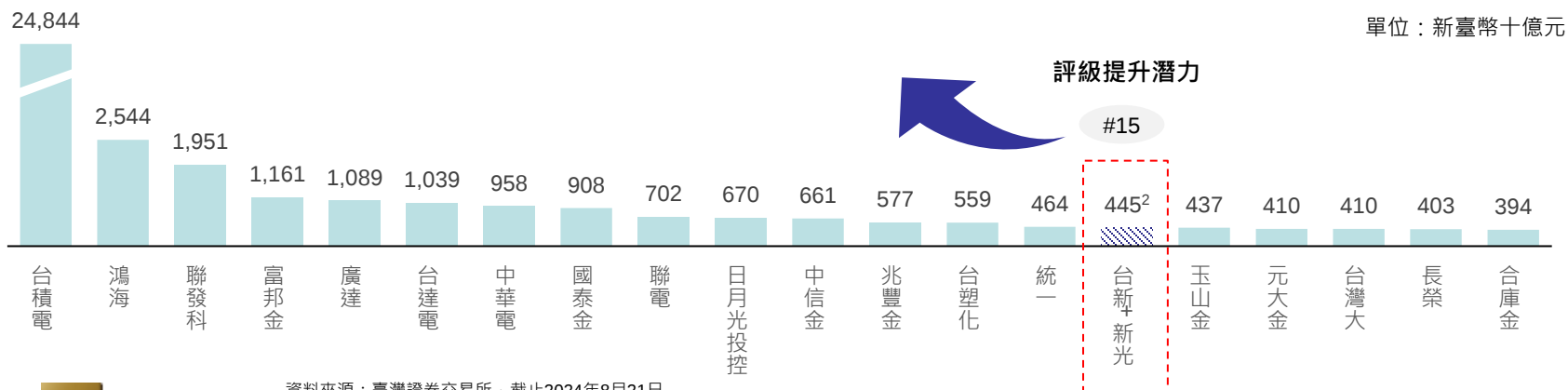
台新與新光業務高度互補，合併後將建立
均衡的盈利組合，點燃三大業務引擎

市值將在台股及金融股中達到跳躍式提升

合併後成為市值排名第4的上市民營金控公司...



...並晉升台股前20大，在全行業上市公司中排名第15



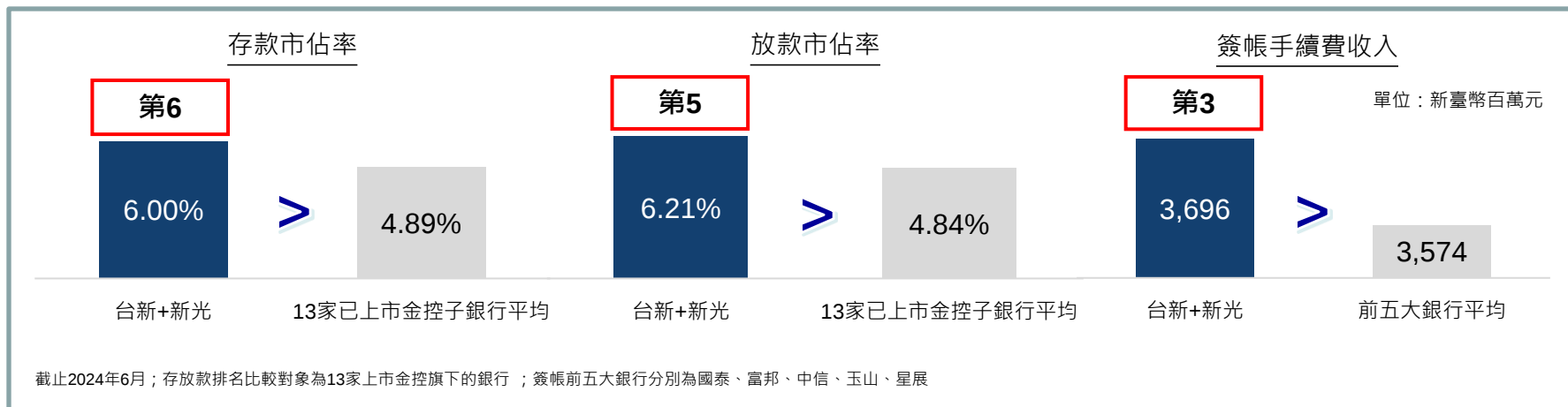
資料來源：臺灣證券交易所，截止2024年8月21日

注：

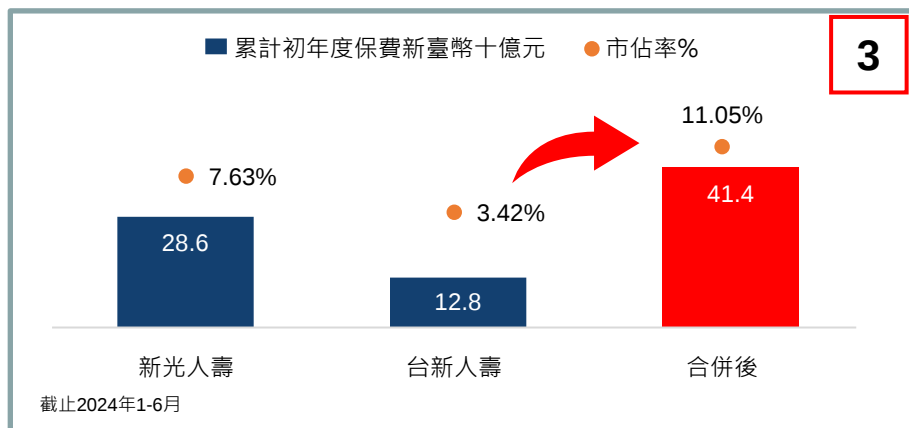
1. 個股市值為流通在外股數*未調整收盤價
2. 按照全稀釋股數

提升市場滲透率，主要金融商品市佔增加

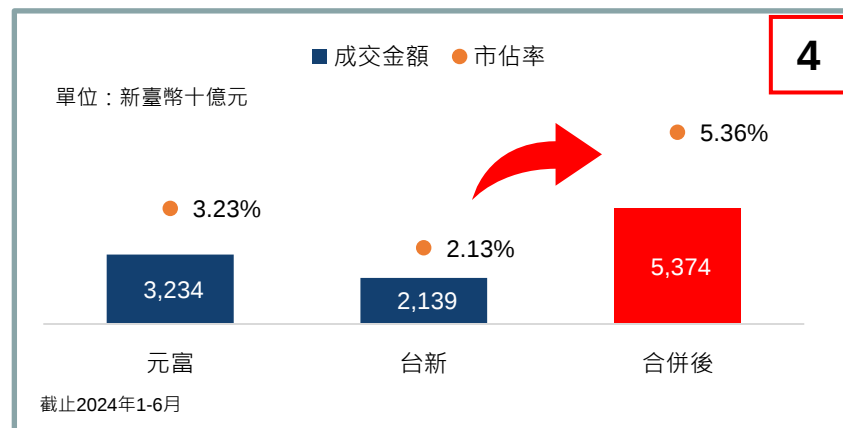
提高存款、放款及支付(日常金融需求)的市場滲透率，成為客戶主要往來銀行



#3壽險初年度保費市佔



#4證券經紀市佔



完備三大支柱（銀、保、證），透過資源整合 提升營運綜效

增強金融服務的全面性；交叉銷售和向上銷售帶來收入綜效



合併案之必要性、公平性及適法性說明

合併案符合金併法合併審酌因素評估

1

合併後對經濟規模、經營效率及競爭能力之影響

- 成為臺灣第四大金控；銀保證三大引擎規模名列市場前段班
- 金控獲利來源更均衡，規模擴大將提高營運效率，且未來實現綜效後，獲利能力也將提升
- 有助於提升臺灣金融業的國際競爭力、攜手台商拓展全球業務、助力臺灣打造亞洲資產管理中心

2

合併後對金融市場競爭與資源集中壟斷性之影響

- 合併後為金控、銀行、人壽及證券，市佔率均未逾15%，無壟斷之疑慮

	金控總資產	銀行總資產	人壽總資產	證券經紀
市佔率 ¹	10.3%	5.9%	10.9%	5.6%

3

存續機構之財務狀況、管理能力及經營健全性之情形

- 台新金帳上尚有處分彰銀未使用資金，新光金亦剛完成138億現金增資及新光人壽20億無擔保次順位金融債，可充實未來子公司發展所需資本，且擬制合併後資本比率皆在法定標準以上，財務狀況健全
- 合併後將擷取雙方之優勢共組經營團隊，再加上雙方優秀員工，充沛人才庫，管理能力及經營健全性將更為提升
- 台新金及新光金過去擁有良好的併購經驗，過往完成多起重大收購，包括台新金於2017年收購大眾證券及2021年收購保德信人壽，以及新光金於2004年合併聯信商業銀行、2005年合併誠泰銀行及2018年收購元富證券，並成功實現業務及盈利能力的提升

4

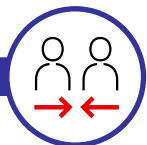
對增進公共利益之影響

- 提升便利性：營運據點、銷售通路增加，使金融服務更具普及性及近便性
- 促進金融安定：均衡收入來源及提升獲利能力，有助於厚實資本，抵禦金融環境變化所帶來的風險，促進金融安定

注：

1. 金控、銀行、證券依照2024 Q1 數據；人壽依照2023 數據

責任共擔、成效共享



泛新光集團整合，雙方股東未來責任共擔、成果共享



100%合併換股，增強資本；應對未來金融環境的不確定性、支持公司業務拓展



合併後擴大經營據點、充實金融服務，強化提供給客戶的金融服務普及性及近便性；協助國內外客戶開拓境內外業務



保障新光金控及其子公司之員工工作權；雙方業務互補，善用雙方團隊之長處



Q&A