





3 每股淨值比法

每股淨值比法，本意見係根據雙方最近期(即2011年度第一季)會計師核結...

Table with columns: 項目 (Item), 聯發科技 (Lianfa Tech), 資策會 (ASPI)

三、換股比例合理性分析

(一)換股比例考量
本意見係採1.市價比法、2.獲利能力比法以及3.每股淨值比法三種分析評價方法...

Table with columns: 項目 (Item), 換股比例 (Exchange Ratio), 原案 (Original Case), 換股後換股比例 (Exchange Ratio after Exchange)

(二)市價比法調整市價調整後換股比例區間
經分析兩種情形其合理換股比例區間，請參考下列表格換股換股對換，以及換股份額...

1. 市價比法及市價調整後換股比：聯發科技為換股之技術與商業價值。IC設計領域...

2. 換股份額：當採科技之經營主事權100%轉讓聯發科技公司
本意見係採用一般常見之市價比法、獲利能力比法以及每股淨值比法等三種方法...

(三)結論
綜上所述，本案換股比例：(1)市價比法、(2)獲利能力比法(每股淨值比法)以及(3)...

聯發科技與資策會換股比例合理性專家意見書 用 2011/05/05

財務專家獨立聲明書

本人受聯發科技股份有限公司與資策會股份有限公司換股換股案，有關換股比例合...

本人執行上述業務，特聲明並無下列情事：

- 1. 本人或配偶受換股發行公司或債權承辦商關係，擔任經管工作，及擔保副辦者。
2. 本人或配偶曾任該發行公司或債權承辦商之職員，或辦理未滿二年者。

為聯發科技股份有限公司與資策會股份有限公司換股換股案，本人受託之專業評理意見均...

中華民國一〇〇年三月十日

附件三 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告
聯發科技股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之資產負債表...

獨立專家聲報表

姓名：郭昭彬
年齡：41歲
考試及格：中華民國會計師執業執照
學歷：國立台北大學法律研究所學分班結業
畢業大學研究所畢業：義興大學研究所畢業

聯發科技與資策會換股比例合理性專家意見書

「資金貸與他人作業程序」修訂前後條文對照

Table with columns: 條文名稱 (Article Name), 原條文 (Original Text), 修訂後條文名稱 (Revised Article Name), 修訂後條文 (Revised Text), 修訂說明 (Revision Explanation)

「公告申報程序」修訂前後條文對照

Table with columns: 條文名稱 (Article Name), 原條文 (Original Text), 修訂後條文名稱 (Revised Article Name), 修訂後條文 (Revised Text), 修訂說明 (Revision Explanation)

「公告申報程序」修訂前後條文對照

Table with columns: 條文名稱 (Article Name), 原條文 (Original Text), 修訂後條文名稱 (Revised Article Name), 修訂後條文 (Revised Text), 修訂說明 (Revision Explanation)

「公告申報程序」修訂前後條文對照

Table with columns: 條文名稱 (Article Name), 原條文 (Original Text), 修訂後條文名稱 (Revised Article Name), 修訂後條文 (Revised Text), 修訂說明 (Revision Explanation)

附件四 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件五 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件六 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件七 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件八 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件九 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十一 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十二 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十三 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十四 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十五 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十六 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十七 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十八 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)

附件十九 聯發科技股份有限公司會計師聲報報告

Table with columns: 項目 (Item), 原帳 (Original Account), 原帳金額 (Original Amount), 調整後金額 (Adjusted Amount)