

永豐金控擬以現金與股份轉換方式取得 京城銀行百分之百股權說明

2024/12/27

Disclaimer

This presentation and the presentation materials distributed herewith may include forward-looking statements. All statements, other than statements of historical facts, that address activities, events or developments that SinoPac Financial Holdings Company (“SinoPac”) expects or anticipates will or may occur in the future (including but not limited to projections, targets, estimates and business plans) are forward-looking statements. SinoPac’s actual results or developments may differ materially from those indicated by these forward-looking statements as a result of various factors and uncertainties, including but not limited to price fluctuations, actual demand, exchange rate fluctuations, market shares, competition, changes in legal, financial and regulatory frameworks, international economic and financial market conditions, political risks, cost estimates and other risks and factors beyond its control. In addition, SinoPac makes the forward-looking statements referred to herein as of today and undertakes no obligation to update these statements.

交易概要

背景動機

- 快速擴大永豐銀行之資產規模及存放款市占率
- 拓展永豐銀行中南部營業據點及客群

架構條件

- 永豐金控將以部分支付現金，並發行新股予京城銀行全體股東，以取得京城銀行流通在外之全部股權，將京城銀行納為永豐金控持股100%之子公司
 - 每1股京城銀行普通股將換得新臺幣26.75元現金與1.15股永豐金控普通股，合併後永豐金原股東稀釋比例約9.15%
- (實際現金對價、股票對價與股權稀釋比率將依股份轉換契約所訂之除權息價格調整機制調整 [附錄三](#))

時程規劃

- 雙方審計委員會與董事會：2024/12/27
- 雙方臨時股東會：2025/03/03
- 雙方股東會通過後，將向金管會和公平會申請，取得許可後將訂定股份轉換基準日，並再於一年內完成永豐銀行與京城銀行兩家子公司之合併作業

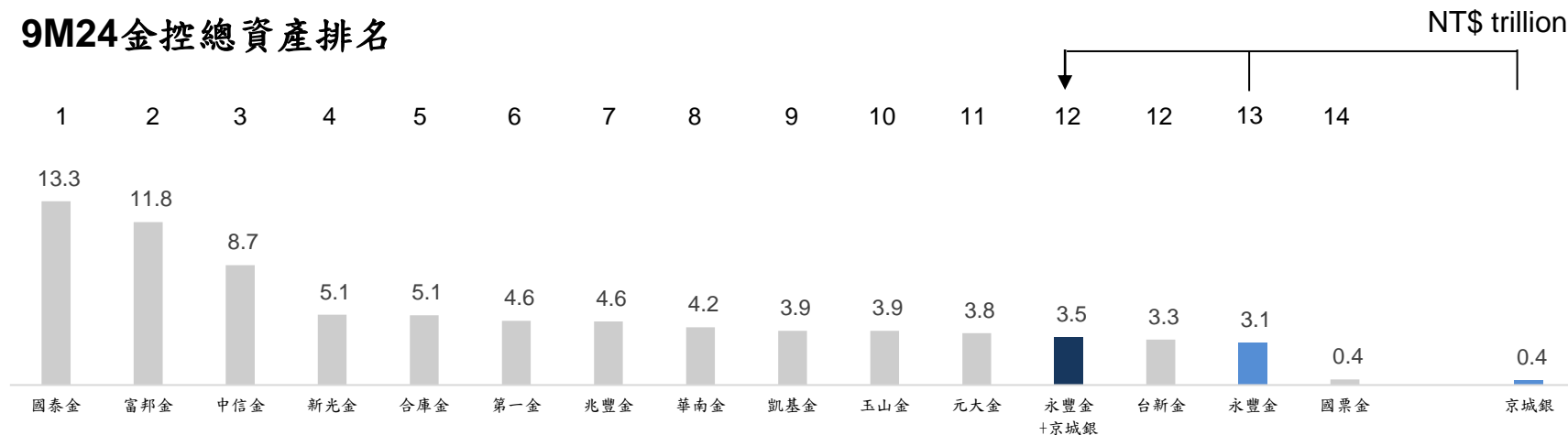
預估綜效

- 永豐銀行與京城銀行具有業務面互補與據點互補的加乘效果，各業務可運用雙方之人才經驗及業務優勢，未來將更具發展性及競爭力
- 根據至2024年9月的資料，試算合併後獲利排名顯著向前：
 - 永豐金控總資產在14家上市金控排名前進1名至第12名(市占率4.06%→4.56%)；累計稅後淨利前進3名至第7名(市占率3.66%→4.39%)
 - 永豐銀行總資產在全體國銀排名提升1名至第12名(市占率3.84%→4.36%)；累計稅前淨利提升2名至第8名(市占率4.14%→5.32%)；中小企業放款排名前進2名至第9名(市占率3.75%→5.13%，為民營銀行第2名)；國內分行家數前進10名至第2名(125家→191家)

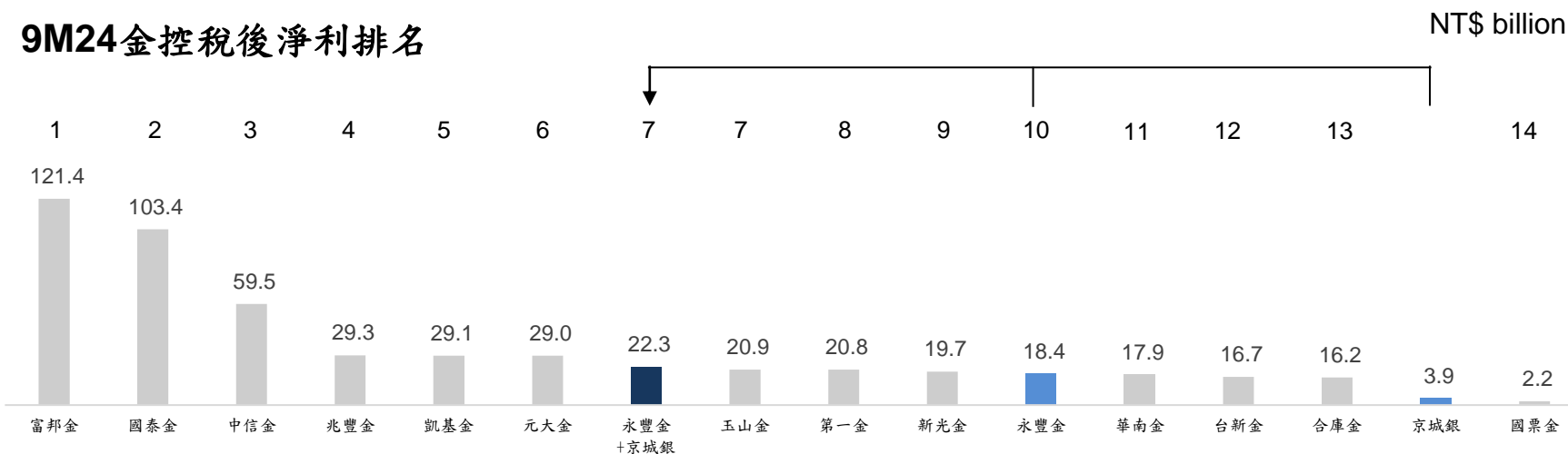
金控總資產與獲利排名皆可提升

若併入京城銀行，永豐金控總資產在14家上市金控排名前進1名至第12名(市占率4.06%→4.56%)；
稅後淨利前進3名至第7名(市占率3.66%→4.39%)

9M24金控總資產排名



9M24金控稅後淨利排名



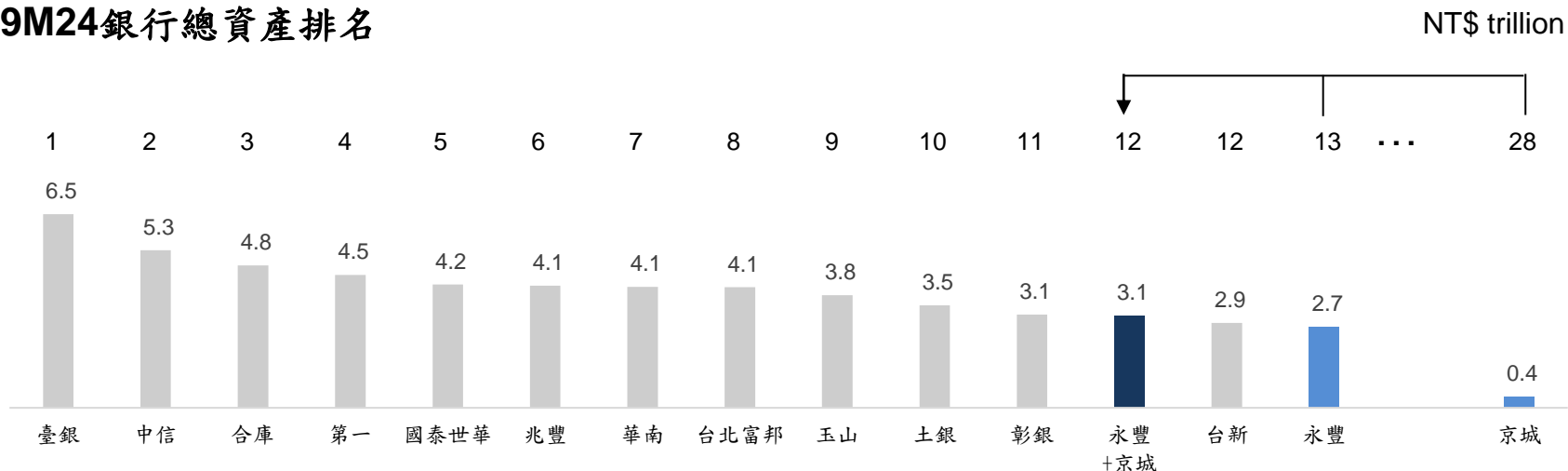
資料來源：CMONEY前三季財報資料，永豐金控整理；合併後市占率計算之分子與分母皆包括京城銀數據



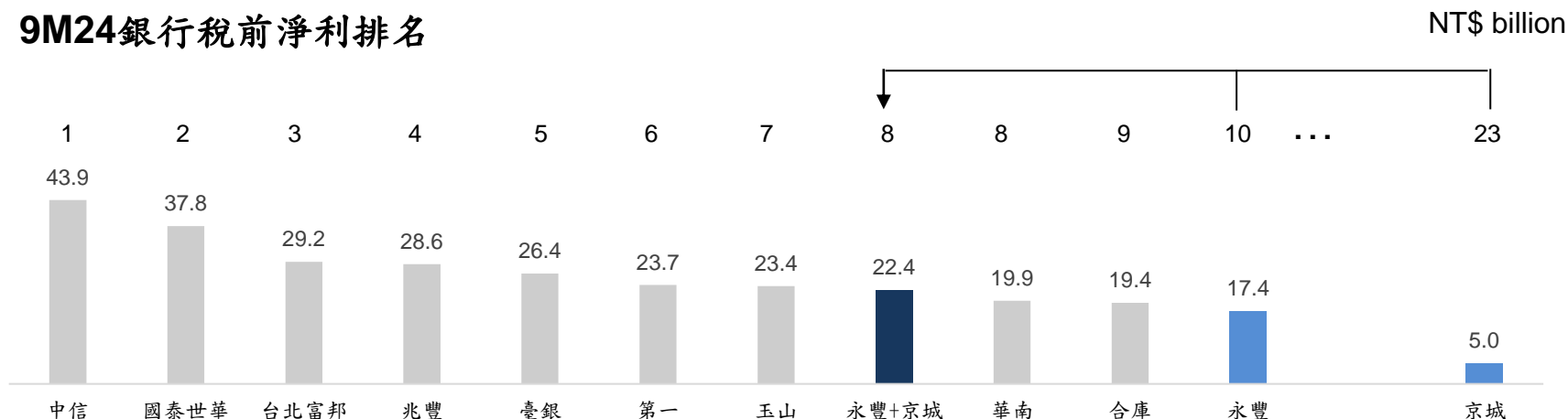
銀行總資產與獲利排名向前

合併後，永豐銀行總資產在全體國銀排名提升1名至第12名(市占率3.84%→4.36%)；稅前淨利提升2名至第8名(市占率4.14%→5.32%)

9M24銀行總資產排名



9M24銀行稅前淨利排名

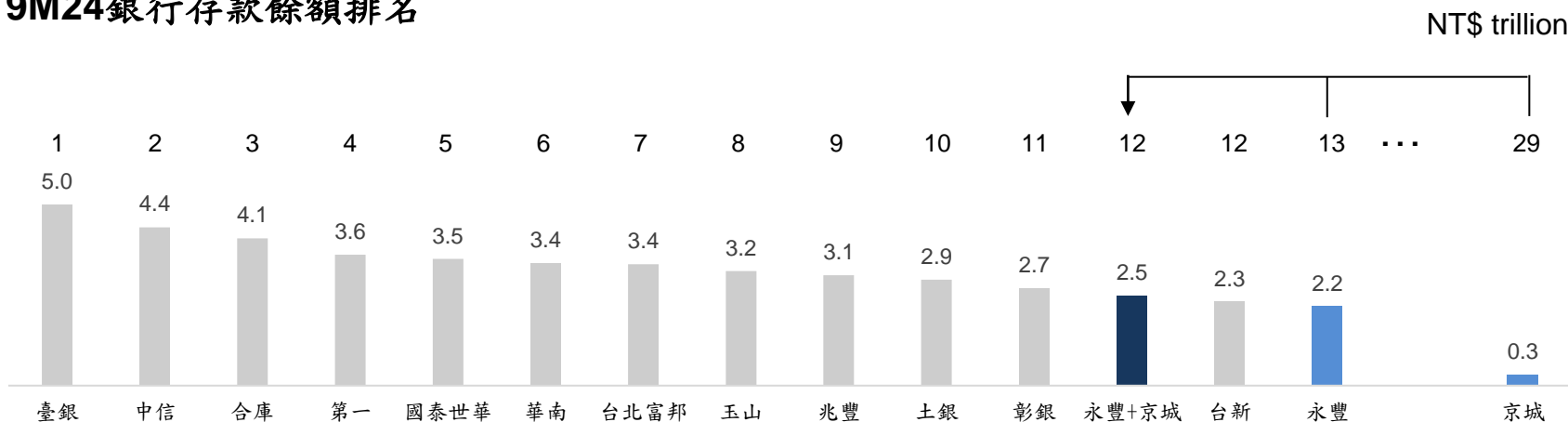


資料來源：銀行局，永豐金控整理

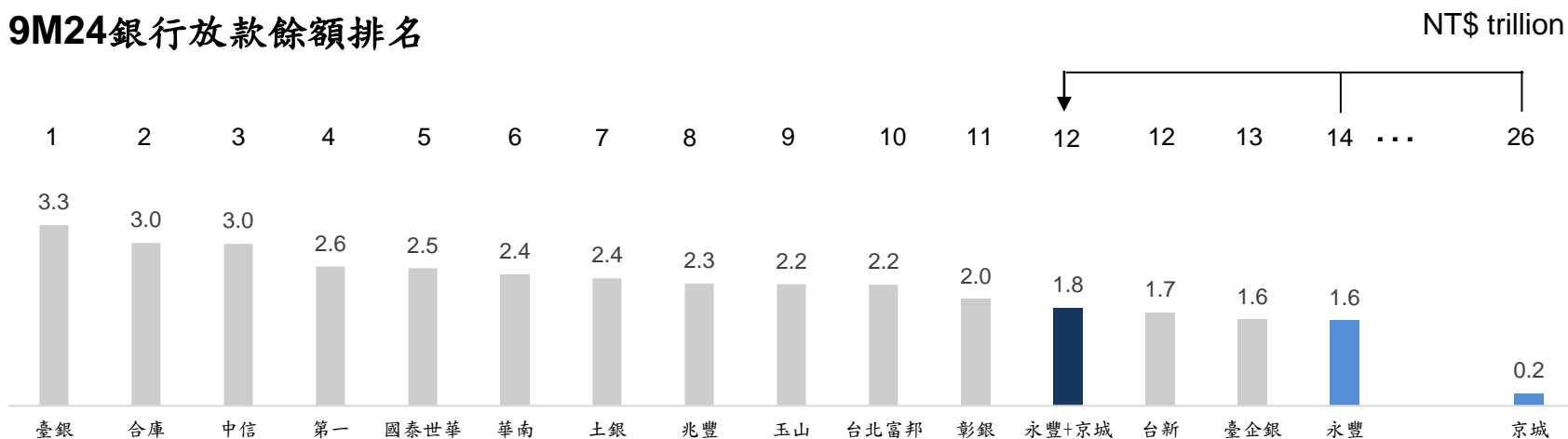
銀行存款與放款排名提升

合併後，永豐銀行總存款在全體國銀排名提升1名至第12名(市占率3.78%→4.30%)；總放款提升2名至第12名(市占率3.80%→4.35%)

9M24銀行存款餘額排名



9M24銀行放款餘額排名

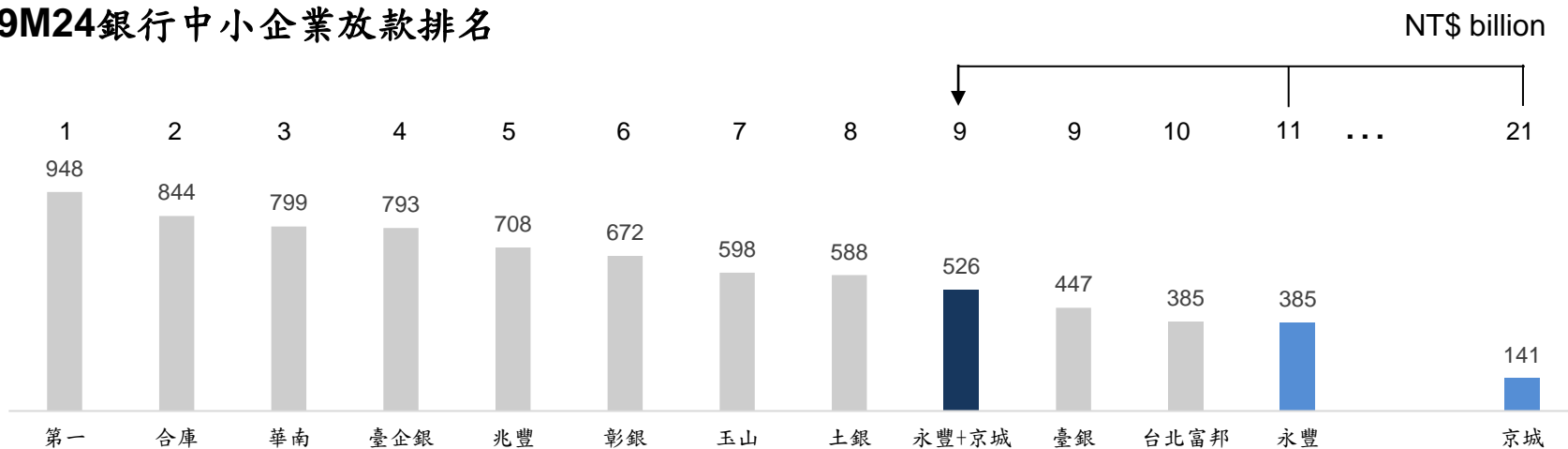


資料來源：銀行局，永豐金控整理

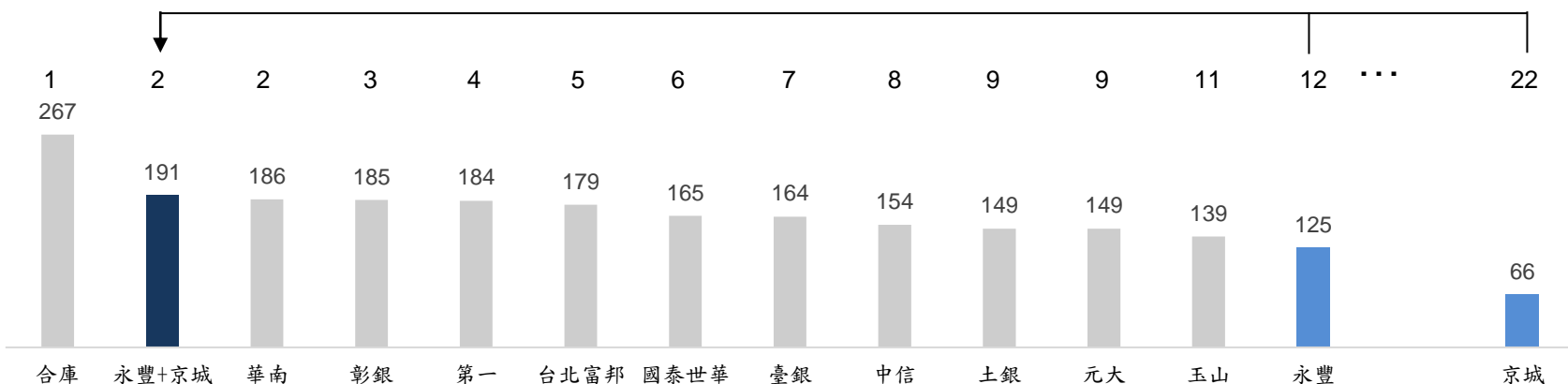
國內分行數躍升至前三，SME放款為民營第二

合併後，銀行在全體國銀中小企業放款排名前進2名至第9名(市占率3.75%→5.13%，為民營銀行第2名)；國內分行家數前進10名至第2名(125家→191家)

9M24銀行中小企業放款排名



9M24銀行國內總分行數排名



資料來源：銀行局，永豐金控整理

平衡南北發展，據點重疊性低



| | 京城銀行 分行數 | 占比 | 永豐銀行 分行數 | 占比 | 合併後 分行數 | 占比 |
|-------|-------------|------|-------------|------|------------|------|
| 北北基地區 | 9 | 14% | 83 | 66% | 92 | 48% |
| 桃竹苗地區 | 5 | 8% | 14 | 11% | 19 | 10% |
| 中彰投地區 | 4 | 6% | 10 | 8% | 14 | 7% |
| 雲嘉南地區 | 43 | 65% | 6 | 5% | 49 | 26% |
| 高屏地區 | 5 | 8% | 8 | 6% | 13 | 7% |
| 花東及離島 | 0 | 0% | 4 | 3% | 4 | 2% |
| 合計 | 66 | 100% | 125 | 100% | 191 | 100% |
| 市占排名 | #23 | | #12 | | #2 | |

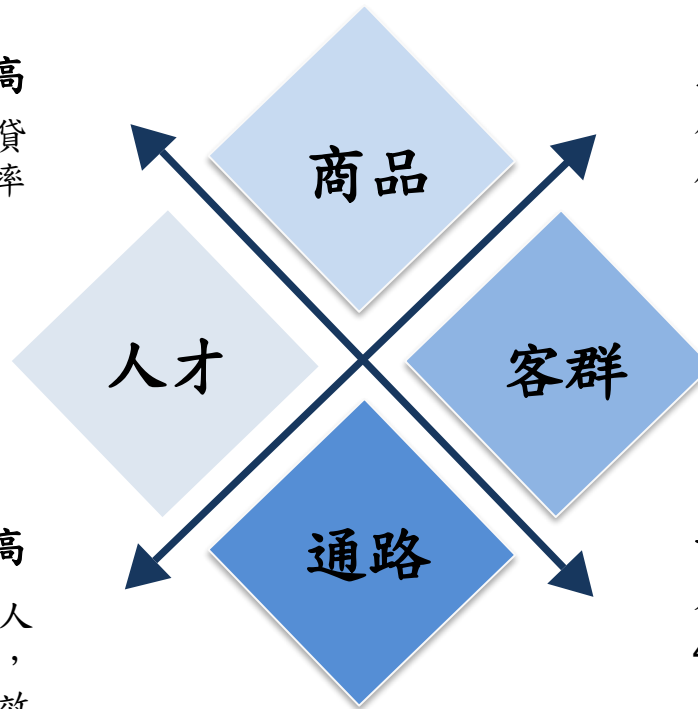
- ▶ 京城銀行之分行主要集中於雲嘉南地區(佔 65%)，而永豐銀行在雲嘉南地區之分行僅 6 家(佔 5%)，整體分行據點重疊性低
- ▶ 合併後可使中南部分行數佔比由 19% 提升至 40%，可平衡南北發展；總分行數為 191 家，於本國銀行排名由第 12 名提升至第 2 名，僅次於合作金庫(如考量新新併，則排名為第 3)

四大面向綜效，全面提升競爭力

法金：不動產業務互通及中小客群經營滲透

零售：永豐業務模式轉移，催化京城產能躍進及客戶滲透，創造高經營綜效

商品滲透率提升潛力高
可強化雙方在不動產融資與房貸
/信貸/理財商品的滲透率



客戶重疊性低

雙方法金與自然人客戶重疊性極低(<1%)，合併可充實客戶規模

人員互補性高

京城銀於中南部擁有豐富在地人脈，且熟悉各類型不動產專業，雙方人員業務強項具互補綜效

實體據點分布具有互補性

合併後中南部行數占比提升至40%，且可延伸永豐的數位服務

附錄

一、京城銀行基本資料

- 1948年創立，前身為台南企銀
- 總部位於台南市，總人口數約190萬人
- 全台共66家分行，約73%在南臺灣
- 實收資本新台幣111億元
- 23家都會區銀行(北中高地區)
 - 存款占全行20%
 - 放款占全行88%
- 43家非都會區銀行(雲嘉南地區)
 - 存款占全行80%
 - 放款占全行12%
- 連續7年為公司治理評鑑前5%之上市公司
- 連續11年獲惠譽信評確認評等為A+(twn)、F1(twn)，國際信評為BBB，2024年展望為穩定



資料來源：京城銀行法說會簡報

京城銀行財務簡表

| NT\$Mn | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 9M24 | YoY |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 股本 | 11,212 | 11,212 | 11,112 | 11,112 | 11,112 | 0.0% |
| 權益 | 46,583 | 48,881 | 42,417 | 50,115 | 54,032 | 16.4% |
| 總資產 | 325,458 | 343,149 | 379,987 | 384,348 | 390,068 | 2.1% |
| Leverage | 6.99 | 7.02 | 8.96 | 7.67 | 7.22 | -1.02 |
| PPOP | 7,007 | 8,237 | 3,161 | 7,443 | 5,315 | -17.1% |
| 稅後淨利 | 5,491 | 5,630 | 2,210 | 6,207 | 3,867 | -14.0% |
| EPS (元) | 4.90 | 5.02 | 1.98 | 5.59 | 3.48 | -0.57 |
| 每股淨值 (元) | 41.55 | 43.60 | 38.17 | 45.10 | 48.62 | 6.86 |
| ROA | 1.81% | 1.68% | 0.61% | 1.62% | 1.34% | -0.23% |
| ROE | 12.55% | 11.80% | 4.84% | 13.42% | 9.92% | -3.59% |
| 總存款 (十億元) | 227 | 253 | 284 | 298 | 298 | 1.4% |
| 總放款 (十億元) | 188 | 209 | 246 | 234 | 229 | -5.0% |
| 放存比 | 82.8% | 82.9% | 86.5% | 78.5% | 76.8% | -5.2% |
| NPL Ratio | 0.01% | 0.02% | 0.02% | 0.02% | 0.02% | 0.00% |
| 備抵覆蓋率 | 11760% | 8278% | 8870% | 7571% | 5855% | -1559% |
| 放款覆蓋率 | 1.57% | 1.51% | 1.45% | 1.55% | 1.30% | -0.21% |
| BIS Ratio | 16.23% | 16.62% | 14.05% | 16.58% | 17.36% | 2.02% |
| Tier 1 Ratio | 14.46% | 15.15% | 12.92% | 15.43% | 16.19% | 1.97% |
| 普通股權益比率 | 14.46% | 15.15% | 12.92% | 15.43% | 16.19% | 1.97% |

資料來源：京城銀行財務報告、法說會簡報

二、永豐金控基本資料

- TWSE：2890
- 金控設立於2002年，總部位於台北
- 2023年獲利貢獻：銀行子公司佔79%、證券子公司佔19%
- 信用評等：S&P (BBB)與Fitch Ratings (BBB+)
- 入選多項ESG指數：道瓊永續世界指數、道瓊永續新興市場指數、MSCI永續領導者指數、FTSE4Good臺灣永續指數、臺灣公司治理100指數、彭博性平指數



永豐金控財務簡表

| NT\$Mn ; Mn Shares | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 9M24 | YoY |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 股本 | 112,711 | 112,711 | 113,838 | 123,764 | 126,859 | 2.5% |
| 流通股數 | 11,271 | 11,271 | 11,384 | 12,376 | 12,686 | 2.5% |
| 權益 | 155,870 | 162,804 | 154,019 | 188,336 | 203,673 | 14.3% |
| 總資產 | 2,143,349 | 2,382,675 | 2,588,763 | 2,771,492 | 3,080,325 | 12.6% |
| Leverage | 13.75 | 14.64 | 16.81 | 14.72 | 15.12 | -0.23 |
| 淨收益 | 38,991 | 45,703 | 47,246 | 53,901 | 49,992 | 21.8% |
| 稅後淨利 | 12,241 | 16,211 | 15,961 | 19,764 | 18,449 | 17.4% |
| EPS (元) | 1.05 | 1.36 | 1.34 | 1.58 | 1.45 | 0.19 |
| 每股淨值 (元) | 13.83 | 14.44 | 13.53 | 15.22 | 16.06 | 1.66 |
| ROA | 0.62% | 0.72% | 0.64% | 0.74% | 0.84% | 0.05% |
| ROE | 8.05% | 10.17% | 10.08% | 11.55% | 12.57% | -0.08% |
| CAR | 132% | 131% | 122% | 134% | 130% | 2% |
| DLR | 112% | 112% | 113% | 113% | 112% | -2% |



永豐銀行財務簡表

| NT\$Mn | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 9M24 | YoY |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 股本 | 86,061 | 86,889 | 90,326 | 96,993 | 103,782 | 7.0% |
| 權益 | 139,666 | 143,129 | 137,861 | 172,832 | 184,320 | 12.6% |
| 總資產 | 1,994,636 | 2,169,496 | 2,403,440 | 2,531,382 | 2,770,035 | 10.6% |
| Leverage | 14.28 | 15.16 | 17.43 | 14.65 | 15.03 | -0.26 |
| PPOP | 13,353 | 15,472 | 19,799 | 21,315 | 19,877 | 20.8% |
| 稅後淨利 | 9,754 | 11,415 | 14,713 | 16,066 | 14,381 | 13.3% |
| EPS (元) | 1.08 | 1.18 | 1.52 | 1.57 | 1.39 | 0.14 |
| 每股淨值 (元) | 16.23 | 16.47 | 15.26 | 17.82 | 17.76 | 0.88 |
| ROA | 0.53% | 0.55% | 0.64% | 0.65% | 0.72% | 0.03% |
| ROE | 7.14% | 8.07% | 10.47% | 10.34% | 10.76% | -0.49% |
| 總存款 (十億元) | 1,667 | 1,848 | 2,015 | 2,033 | 2,250 | 11.6% |
| 總放款 (十億元) | 1,165 | 1,214 | 1,353 | 1,450 | 1,622 | 10.9% |
| 放存比 | 69.9% | 65.7% | 67.2% | 71.4% | 72.1% | -0.4% |
| NPL Ratio | 0.14% | 0.13% | 0.11% | 0.10% | 0.14% | 0.04% |
| 備抵覆蓋率 | 962% | 1026% | 1208% | 1350% | 981% | -378% |
| 放款覆蓋率 | 1.35% | 1.31% | 1.33% | 1.36% | 1.35% | 0.04% |
| BIS Ratio | 15.96% | 15.78% | 13.80% | 15.61% | 14.63% | -0.14% |
| Tier 1 Ratio | 12.85% | 12.66% | 11.16% | 12.99% | 12.21% | -0.02% |
| 普通股權益比率 | 11.36% | 10.99% | 9.35% | 11.23% | 10.58% | 0.28% |

三、除權息價格調整機制

股份轉換契約連結

節錄自股份轉換契約第4.1條及4.2條：

若甲方(永豐金控)於股份轉換基準日前已發放113年度現金股利及/或股票股利，則股份對價應依下列公式相應調整之；若乙方(京城銀行)於股份轉換基準日前已發放113年度現金股利及/或股票股利，則現金對價應依下列公式調整之：

調整後股份對價(應計算至小數點以下第4位(含)，小數點以下第5位以下則四捨五入)=[調整後現金對價×(1 + 甲方每股股票股利/10)] / [(原現金對價/原股份對價)- 甲方每股現金股利]

調整後現金對價=[原現金對價-(乙方每股現金股利× 50%)]/(1+乙方每股股票股利/10)

註：原現金對價為26.75，原股份對價為1.15，每股股利之單位為新臺幣「元」。

Thank You



IR E-mail



IR Materials