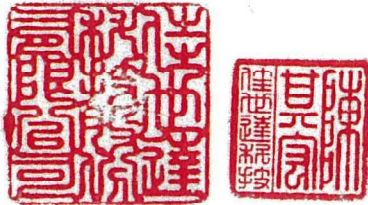


佳世達科技股份有限公司等 5 人
公開收購友通資訊股份有限公司普通股
公開收購公開發行公司公開收購說明書內容修正對照表

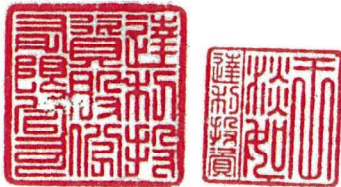
佳世達科技股份有限公司

代表人：(簽名或蓋章) 陳其宏



達利投資股份有限公司

代表人：(簽名或蓋章) 王淡如



達利貳投資有限公司

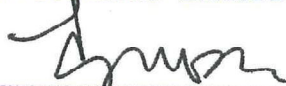
代表人：(簽名或蓋章) 王淡如



Gordias Investments Limited

代表人：(簽名或蓋章) 李明山

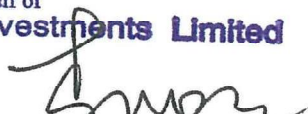
For and on behalf of
Gordias Investments Limited


.....
Authorised Signature(s)

Hyllus Investments Limited

代表人：(簽名或蓋章) 李明山

For and on behalf of
Hyllus Investments Limited


.....
Authorised Signature(s)

(以上合稱「公開收購人」)

項目	頁次	修正前	修正後							
公開收購說明書	封面	中華民國一〇六年九月六日刊印	中華民國一〇六年九月六日刊印 中華民國一〇六年九月二十日修訂							
	9	參、公開收購對價種類及來源： 一、現金對價： 1.公開收購人：佳世達科技股份有限公司、達利投資股份有限公司及達利貳投資有限公司	參、公開收購對價種類及來源： 一、現金對價： 1.公開收購人：佳世達科技股份有限公司、達利投資股份有限公司及達利貳投資有限公司							
		<table><tr><td>自有資金明細</td><td>收購人收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： (一)佳世達科技股份有限公司 三、現金流量：公開收購人106年上半年度度因營業活動淨現金流量為負值故現金流量比率及現金再投資比率均為負值。104年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為10%、29%及11%；105年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為16%、65%及15%。104年度及105年度營業活動淨現金流量均為正數，且因104年度及105年度營運獲利穩定成長，各年度資本支出及存貨餘額均有效控管下致淨現金流量適當比率逐期提升。</td></tr></table>	自有資金明細	收購人收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： (一)佳世達科技股份有限公司 三、現金流量：公開收購人106年上半年度度因營業活動淨現金流量為負值故現金流量比率及現金再投資比率均為負值。104年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為10%、29%及11%；105年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為16%、65%及15%。104年度及105年度營業活動淨現金流量均為正數，且因104年度及105年度營運獲利穩定成長，各年度資本支出及存貨餘額均有效控管下致淨現金流量適當比率逐期提升。	<table><tr><td>自有資金明細</td><td>收購人收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： (一)佳世達科技股份有限公司 三、現金流量：公開收購人106年上半年度度因營業活動淨現金流量為負值故現金流量比率及現金再投資比率均為負值。104年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為10%、29%及11%；105年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為16%、65%及15%。104年度及105年度營業活動淨現金流量均為正數，且因104年度及105年度營運獲利穩定成長，各年度資本支出及存貨餘額均有效控管下致淨現金流量適當比率逐期提升。<u>截至本公開收購說明書刊印日止，現金及約當現金餘額已足以支應本次公開收購所需之現金對價。故就本次公開收購，應無現金流量不足之情事。</u></td></tr></table>	自有資金明細	收購人收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： (一)佳世達科技股份有限公司 三、現金流量：公開收購人106年上半年度度因營業活動淨現金流量為負值故現金流量比率及現金再投資比率均為負值。104年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為10%、29%及11%；105年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為16%、65%及15%。104年度及105年度營業活動淨現金流量均為正數，且因104年度及105年度營運獲利穩定成長，各年度資本支出及存貨餘額均有效控管下致淨現金流量適當比率逐期提升。 <u>截至本公開收購說明書刊印日止，現金及約當現金餘額已足以支應本次公開收購所需之現金對價。故就本次公開收購，應無現金流量不足之情事。</u>			
	自有資金明細	收購人收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： (一)佳世達科技股份有限公司 三、現金流量：公開收購人106年上半年度度因營業活動淨現金流量為負值故現金流量比率及現金再投資比率均為負值。104年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為10%、29%及11%；105年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為16%、65%及15%。104年度及105年度營業活動淨現金流量均為正數，且因104年度及105年度營運獲利穩定成長，各年度資本支出及存貨餘額均有效控管下致淨現金流量適當比率逐期提升。								
自有資金明細	收購人收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： (一)佳世達科技股份有限公司 三、現金流量：公開收購人106年上半年度度因營業活動淨現金流量為負值故現金流量比率及現金再投資比率均為負值。104年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為10%、29%及11%；105年度現金流量比率、淨現金流量適當比率及現金再投資比率分別為16%、65%及15%。104年度及105年度營業活動淨現金流量均為正數，且因104年度及105年度營運獲利穩定成長，各年度資本支出及存貨餘額均有效控管下致淨現金流量適當比率逐期提升。 <u>截至本公開收購說明書刊印日止，現金及約當現金餘額已足以支應本次公開收購所需之現金對價。故就本次公開收購，應無現金流量不足之情事。</u>									
14	3.公開收購人：Hyllus Investments Limited <table><tr><td>自有資金明細</td><td>自有資金明細說明： (三)資金之具體來源及明細： 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣435,000,000元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。 (四)相關資金安排計畫： 本次公開收購所需現金對價(依收購數量計算，Hyllus Investments Limited 所需總公開收購現金對價為新台幣745,477,590元)，將以公開收購人自有資金及銀行借款支應。 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣435,000,000元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。</td></tr><tr><td></td><td>收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： 一、償債能力：公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折</td></tr></table>	自有資金明細	自有資金明細說明： (三)資金之具體來源及明細： 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣435,000,000元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。 (四)相關資金安排計畫： 本次公開收購所需現金對價(依收購數量計算，Hyllus Investments Limited 所需總公開收購現金對價為新台幣745,477,590元)，將以公開收購人自有資金及銀行借款支應。 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣435,000,000元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。		收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： 一、償債能力：公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折	3.公開收購人：Hyllus Investments Limited <table><tr><td>自有資金明細</td><td>自有資金明細說明： (三)資金之具體來源及明細： 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣<u>453,000,000元</u>)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。 (四)相關資金安排計畫： 本次公開收購所需現金對價(依收購數量計算，Hyllus Investments Limited 所需總公開收購現金對價為新台幣745,477,590元)，將以公開收購人自有資金及銀行借款支應。 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣<u>453,000,000元</u>)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。</td></tr><tr><td></td><td>收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： 一、償債能力：公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折</td></tr></table>	自有資金明細	自有資金明細說明： (三)資金之具體來源及明細： 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣 <u>453,000,000元</u>)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。 (四)相關資金安排計畫： 本次公開收購所需現金對價(依收購數量計算，Hyllus Investments Limited 所需總公開收購現金對價為新台幣745,477,590元)，將以公開收購人自有資金及銀行借款支應。 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣 <u>453,000,000元</u>)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。		收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： 一、償債能力：公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折
自有資金明細	自有資金明細說明： (三)資金之具體來源及明細： 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣435,000,000元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。 (四)相關資金安排計畫： 本次公開收購所需現金對價(依收購數量計算，Hyllus Investments Limited 所需總公開收購現金對價為新台幣745,477,590元)，將以公開收購人自有資金及銀行借款支應。 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣435,000,000元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。									
	收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： 一、償債能力：公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折									
自有資金明細	自有資金明細說明： (三)資金之具體來源及明細： 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣 <u>453,000,000元</u>)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。 (四)相關資金安排計畫： 本次公開收購所需現金對價(依收購數量計算，Hyllus Investments Limited 所需總公開收購現金對價為新台幣745,477,590元)，將以公開收購人自有資金及銀行借款支應。 為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折合新台幣 <u>453,000,000元</u>)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣313,100,588元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書(請詳本公開收購說明書附件五)，將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。									
	收購人為公司且以公司自有資金支付收購對價者，以本次公開收購公告前最近二年度之財務報告之分析說明： 一、償債能力：公開收購人將辦理現金增資美金15,000,000元(美元兌新台幣以1:30.2估算，約折									

項目	頁次	修正前	修正後
		合新台幣 435,000,000 元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣 313,100,588 元，公開收購人將以銀行借款支應。截至公開收購日止公開收購人並無銀行存款及銀行借款，公開收購人尚無償債之負擔。 二、獲利能力：由於該公司其主要業務為一般投資業，其獲利能力取決於各被投資公司之未來獲利情形。 三、現金流量：為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金 15,000,000 元(美元兌新台幣以 1:30.2 估算，約折合新台幣 435,000,000 元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣 313,100,588 元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書（請詳本公開收購說明書附件五），將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。故就本次公開收購，應無現金流量不足之情事。	合新台幣 <u>453,000,000</u> 元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣 313,100,588 元，公開收購人將以銀行借款支應。截至公開收購日止公開收購人並無銀行存款及銀行借款，公開收購人尚無償債之負擔。 二、獲利能力：由於該公司其主要業務為一般投資業，其獲利能力取決於各被投資公司之未來獲利情形。 三、現金流量：為因應本次公開收購，公開收購人將辦理現金增資美金 15,000,000 元(美元兌新台幣以 1:30.2 估算，約折合新台幣 <u>453,000,000</u> 元)，由公開收購人唯一股東 Tiger Focus Holdings Limited 全數認購該次現金增資之股款，餘新台幣 313,100,588 元，公開收購人將以銀行借款支應。公開收購人並出具履行支付對價義務之承諾書（請詳本公開收購說明書附件五），將於公開收購所有條件成就後負履行支付對價義務。故就本次公開收購，應無現金流量不足之情事。
	22	捌、公開收購人對被收購公司經營計劃： 一、取得被收購有價證券之目的及計劃： ☒ 於取得被收購公司有價證券後一年內復轉讓予他人之計畫及其內容： 公開收購人佳世達科技股份有限公司、達利投資股份有限公司、達利貳投資有限公司目前並無於透過本次公開收購取得被收購公司普通股後一年內，將被收購公司股份轉讓予他人之具體計畫。 公開收購人 Gordias Investments Limited 及 Hyllus Investments Limited 不排除於取得被收購公司有價證券後一年內，於取得經濟部投資審議委員會核准的前提下，將被收購公司股份轉讓予他人，惟目前尚無具體之計畫。	捌、公開收購人對被收購公司經營計劃： 一、取得被收購有價證券之目的及計劃： ☒ 於取得被收購公司有價證券後一年內復轉讓予他人之計畫及其內容： 公開收購人佳世達科技股份有限公司、達利投資股份有限公司、達利貳投資有限公司目前並無於透過本次公開收購取得被收購公司普通股後一年內，將被收購公司股份轉讓予他人之具體計畫。 公開收購人 Gordias Investments Limited 及 Hyllus Investments Limited 不排除於取得被收購公司有價證券後一年內，於取得經濟部投資審議委員會核准的前提下，將被收購公司股份轉讓予 <u>MagiCapital Fund II LP 直接或間接百分之百持股之子公司</u>。
	26	四、除本次公開收購外，自公開收購期間屆滿日起一年內對被收購公司有價證券或重大資產另有其他併購、取得或處分計劃： ☒ 於取得被收購公司有價證券後一年內復轉讓予他人之計畫及其內容： 公開收購人佳世達科技股份有限公司、達利投資股份有限公司、達利貳投資有限公司目前並無於透過本次公開收購取得被收購公司普通股後一年內，將被收購公司股份轉讓予他人之具體計畫。 公開收購人 Gordias Investments Limited 及 Hyllus Investments Limited 不排除於取得被收購公司有價證券後一年內，於取得經濟部投資審議委員會核准的前提下，將被收購公司股份轉讓予他人，惟目前尚無具體之計畫。	四、除本次公開收購外，自公開收購期間屆滿日起一年內對被收購公司有價證券或重大資產另有其他併購、取得或處分計劃： ☒ 於取得被收購公司有價證券後一年內復轉讓予他人之計畫及其內容： 公開收購人佳世達科技股份有限公司、達利投資股份有限公司、達利貳投資有限公司目前並無於透過本次公開收購取得被收購公司普通股後一年內，將被收購公司股份轉讓予他人之具體計畫。 公開收購人 Gordias Investments Limited 及 Hyllus Investments Limited 不排除於取得被收購公司有價證券後一年內，於取得經濟部投資審議委員會核准的前提下，將被收購公司股份轉讓予 <u>MagiCapital Fund II LP 直接或間接百分之百持股之子公司</u>。