2015Q1 Update

April 30th 2015

touching tomorrow, today

Disclaimer Statement

This presentation and release may contain 'forward-looking statements' which may include projections on future results of operations, financial condition and business prospects based on our own information and other sources.

The actual results of operations, financial condition and business prospects may differ from those explicitly or implicitly indicated in those forward-looking statements for a variety of reasons, including but not limited to market demand, price fluctuations, competition, supply chain issues, global economic conditions, exchange rate fluctuation and other risks and factors beyond TPK's controls.

The forward-looking statements in this presentation, if any, only reflect the current view of TPK Holding Co., Ltd. as of the date of its release. TPK undertakes no obligation to update those forward-looking statements for events or circumstances that occur subsequently.

TPK
touching tomorrow, today

Disclosure Notice

公告原則

- All financial numbers are prepared in accordance with IFRS which is approved by regulators in Taiwan
- All financial numbers are unaudited
- 本公司財務報表係依照臺灣主管機關認可之國際財務報導準則編製
- 所有財務數字均為本公司自結數

TPK
touching tomorrow, today

1Q15 Result Summary

2015年第一季營運簡報

NT$	Revenues	Net Profits/Loss	EPS
1Q15	28.9 bn	-1.0 bn	-3.06

Note: net profits including recognition on fire loss of NT$1.2 billion.

- 1Q Revenues in line with original guidance, QoQ declined due to seasonal factors, few working days & weak tablet demand
- Margin erosion attributed to:
  - Lower utilization in the slow season, and
  - Unfavorable product mix
- Operating expenses reduced to NT$1.8 billion given:
  - Improved efficiency
  - Reduced sampling activities in the slow season, and
  - Headcount rationalization

touching tomorrow, today

Financials

touching tomorrow, today

1Q15 Profit & Loss

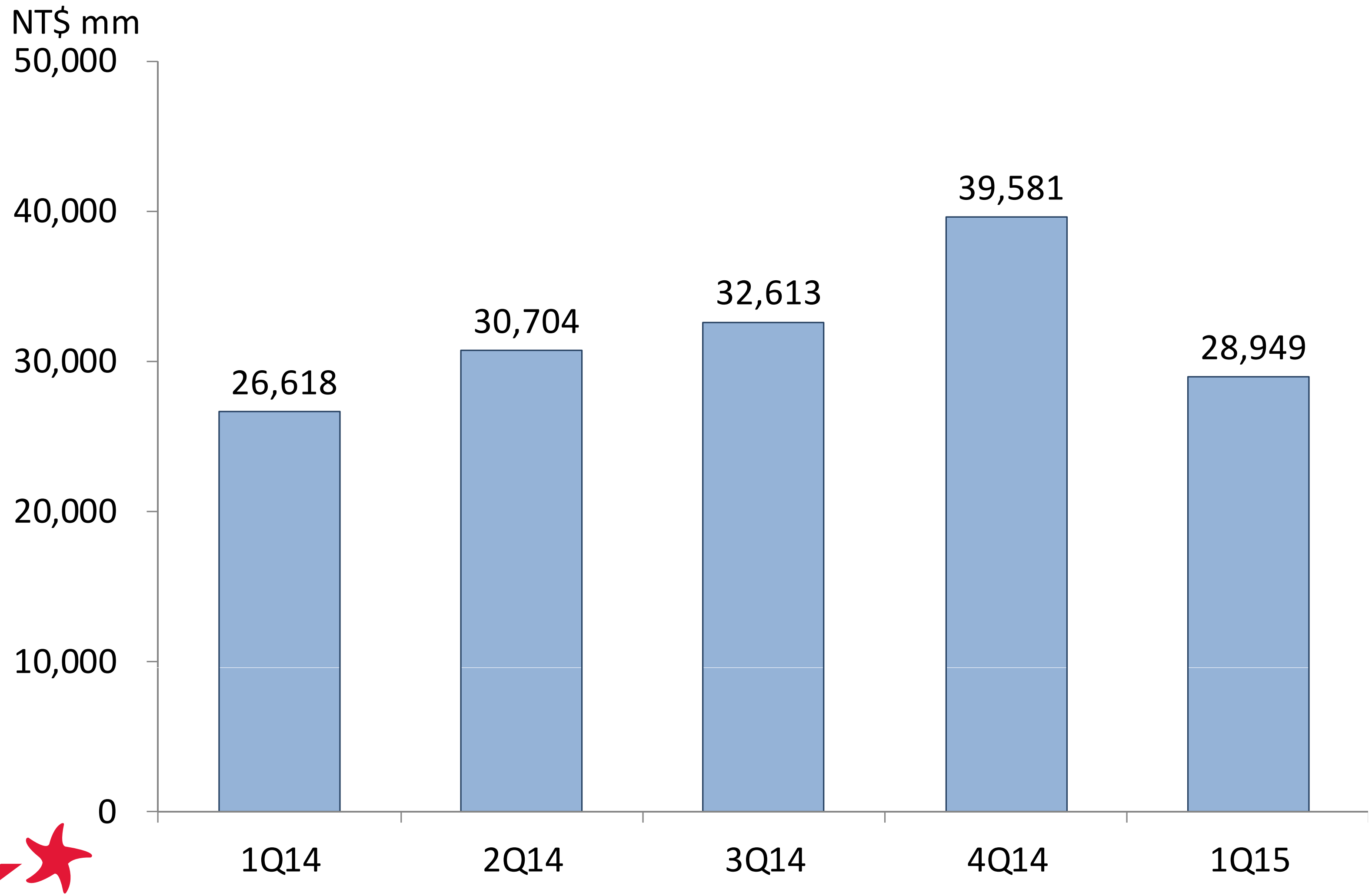
損益表

Profit & Loss	1Q15	4Q14	QoQ	1Q14	YoY
(NT$ million)					
Revenues	**28,949**	**39,581**	**(26.9%)**	**26,618**	**8.8%**
COGS	(27,054)	(36,674)		(23,950)	
Gross Profits	**1,895**	**2,907**	**(34.8%)**	**2,669**	**(29.0%)**
Operating Expenses	(1,805)	(2,837)		(2,379)	
SG&A	(1,499)	(1,528)		(1,254)	
R&D	(306)	(1,309)		(1,125)	
Operating Profits	**90**	**70**	**28.8%**	**290**	**(68.9%)**
Non-Op Inc/(Exp)	(1,192)	499		(191)	
Int Inc/(Exp)	*(28)*	*(45)*		*(30)*	
FX Gain/(Loss)	*(6)*	*288*		*(122)*	
Invest Inc/(Loss)	*(53)*	*(27)*		*(178)*	
Others	*(1,104)*	*284*		*139*	
Earnings Before Tax	**(1,102)**	**569**		**99**	
Income Tax	95	(387)		71	
Net Income (Parent)	**(1,014)**	**66**		**129**	
EPS (Parent)	**(3.06)**	**0.20**		**0.39**	
EBITDA	**1,633**	**3,207**		**2,360**	
Margin:					
GM	6.5%	7.3%		10.0%	
OM	0.3%	0.2%		1.1%	
NM	(3.5%)	0.2%		0.5%	
Op Exp	(6.2%)	(7.2%)		(8.9%)	

touching tomorrow, today

Quarterly Sales

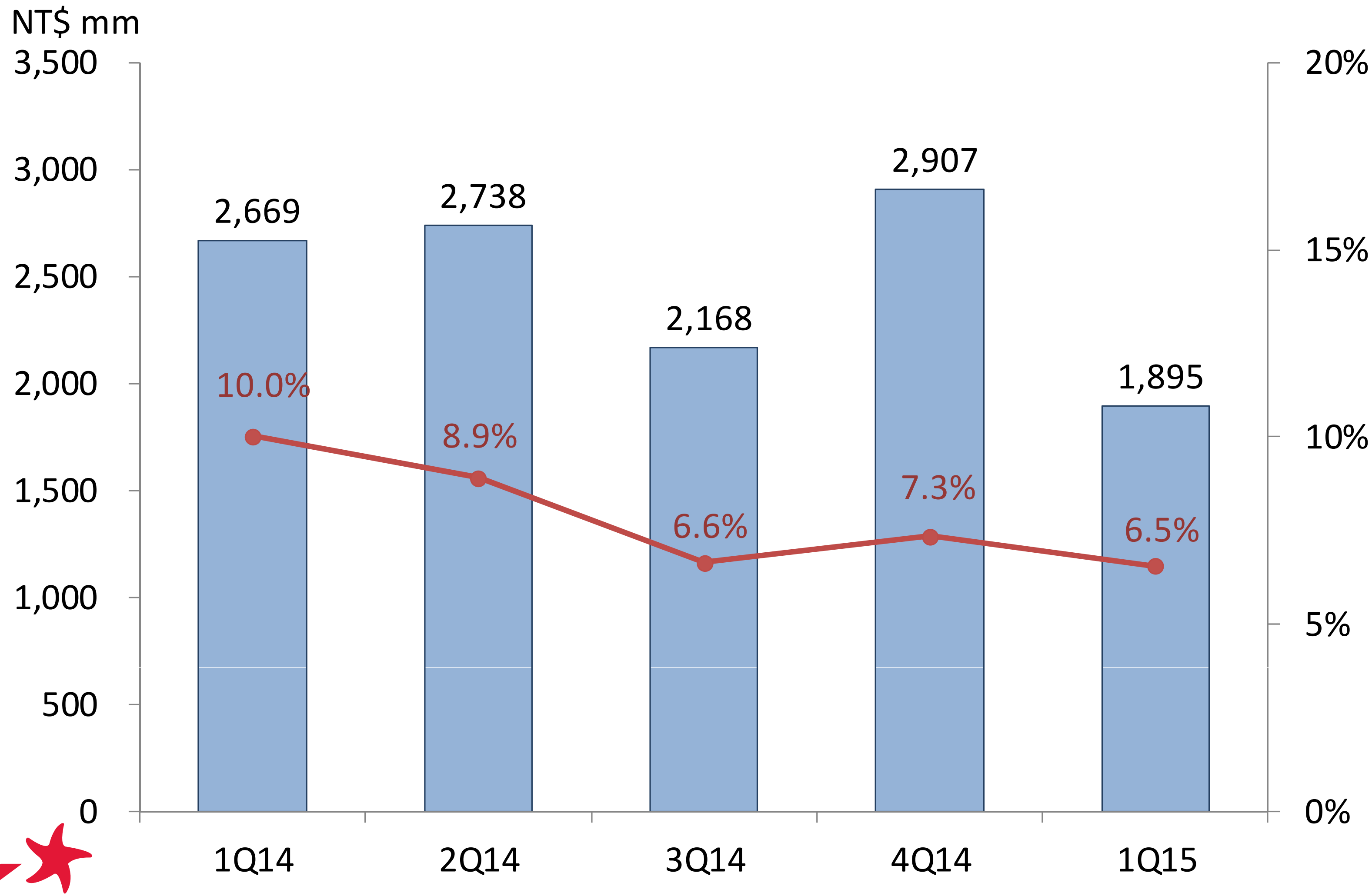
季營收



touching tomorrow, today

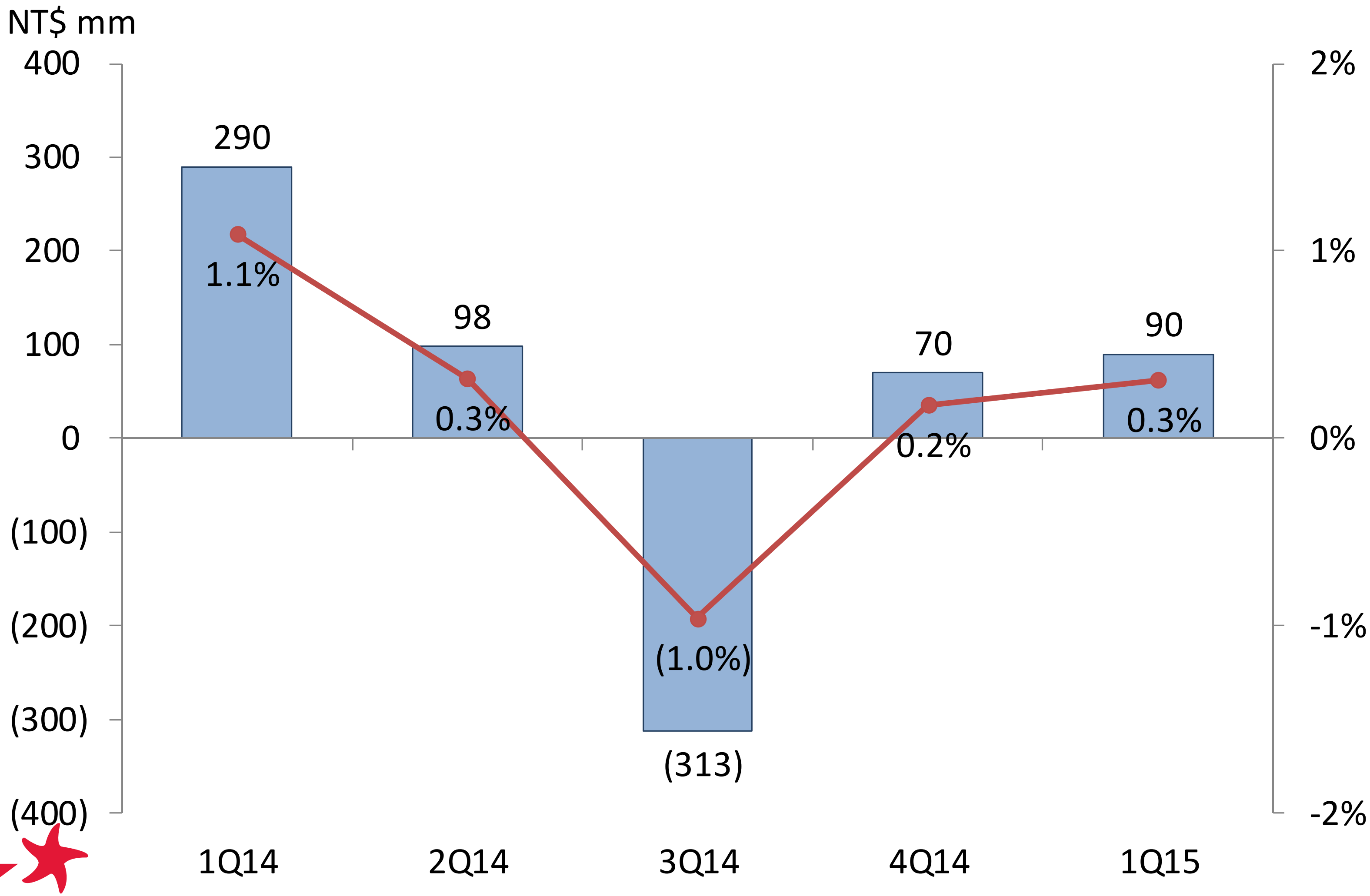
Gross Profits

營業毛利



Operating Profits

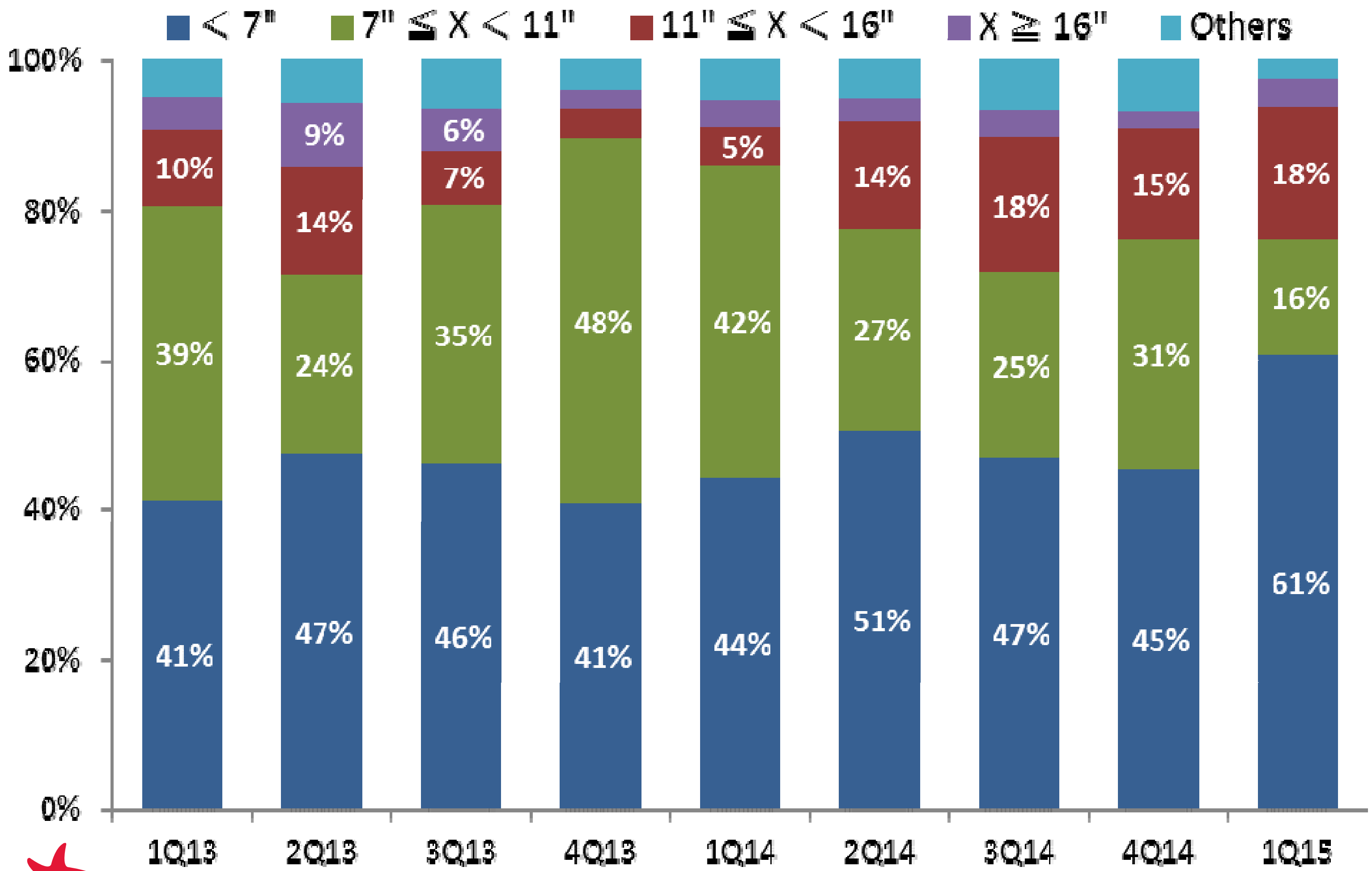
營業利益



touching tomorrow, today

Sales by Form Factors

營收結構



TPK
touching tomorrow, today

1Q15 Balance Sheet

資產負債表

Balance Sheet	**2015/3/31**	**2014/12/31**
(NT$ million)		
Cash Equivalents	27,356	29,540
Debt Inv with no active market	14,779	16,737
Receivables	14,831	20,595
Inventories	8,874	7,180
Current Assets	**66,495**	**74,648**
Long-term Investments	**1,146**	**1,162**
Property, Plant and Equipment	**68,645**	**71,573**
Total Assets	**141,780**	**152,723**
ST Loans	62,632	65,252
Payables	16,183	20,540
Current Liabilities	**86,662**	**95,306**
Convertible Bonds	**-**	**-**
LT Loans	**7,000**	**7,928**
Total Liabilities	**96,967**	**106,571**
Common Shares	3,314	3,313
Non-Controlling Interest	818	818
Total Shareholder's Equities	**44,813**	**46,151**
Ratio Analysis:		
Quick Ratio	0.66	0.71
Current Ratio	0.77	0.78
ROE (YTD Annualized)	(9.1%)	0.6%
Net Debt to Equity	0.94	0.95

Note: PP&E includes prepayments.

touching tomorrow, today

1Q15 Cash Flow

現金流量表

Cashflow Statement	1Q15	4Q14
(NT$ million)		
Operating Cashflows:		
Earning Before Tax	(1,102)	569
Depreciation & Amortization	2,405	2,308
Net Inc/(Dec) Working Capital	(1,021)	2,589
Other Operating Cash Flow	1,401	812
Cash Flow from Operations	**1,683**	**6,279**
Investing Cashflows:		
Capital Expenditures	(2,226)	(1,728)
Acquisitions	(35)	-
Others	1,956	(4,553)
Cash Flow from Investments	**(305)**	**(6,281)**
Financing Cashflows:		
Inc/(Dec) in Debts	(2,796)	2,691
Others	(318)	(245)
Cash Flow from Financing	**(3,114)**	**2,446**
FX Adjustments	(448)	1,749
Total Cash Flow	**(2,184)**	**4,193**

touching tomorrow, today

touching tomorrow, today

新聞稿

TPK 公告 2015 年第一季自結營運成果

中華民國，台灣，台北，2015 年 4 月 30 日 – TPK Holding Co., Ltd. 宸鴻科技（TWSE: 3673）（“宸鴻” 或 “本公司”）今日公告 2015 年第一季自結營運成果。本季自結稅後淨損為新台幣 10 億 1 仟 4 佰萬元（含認列火災損失約新台幣 12 億元），稅後稀釋每股虧損為新台幣 3.06 元。

營運成果分析

2015 年第一季自結合併營收為新台幣 289.5 億元，較 2014 年第一季增加 8.8%，較上季減少 26.9%，主要係受到季節性因素、第一季工作天數減少及本季平板電腦需求較為疲弱影響。

佰萬美元	1Q15	4Q14	QoQ
X ＜ 7"	555	585	(5%)
7" ≦ X ＜ 11"	143	399	(64%)
11" ≦ X ＜ 16"	161	189	(15%)
X ≧ 16"	35	32	8%
其他	24	89	(73%)

受到淡季效應影響，本公司於 2015 年第一季整體產能利用率較 2014 年第四季下降，加上產品組合因素，導致本季營業毛利較上季減少。本季營業毛利率為 6.5%，低於去年第四季 7.3%。2015 年第一季營業毛利由前一季新台幣 29.1 億元減少為新台幣 19.0 億元，季減少 34.8%。在銷售成本結構方面，由於生產規模下降，原料成本由 2014 年第四季新台幣 291.6 億元減少為約新台幣 215.8 億元。本季原料成本佔銷售成本為 79.7%，較上季 79.5%增加。人工成本約為新台幣 22.7 億元，較上季之新台幣 27.1 億元減少，主要係加班費用減少及生產效率提升。銷貨成本相關之折舊及攤提費用為新台幣 19.1 億元，較上季之新台幣 18.3 億元增加。

本季營業費用為新台幣 18.1 億元，較上季新台幣 28.4 億元大幅減少，主要係受惠於組織重整的效率提升、淡季研發打樣費用較低及人員重新配置之成果。其中，研發費用為新台幣 3.1 億元，較前一季新台幣 13.1 億元大幅減少。如扣除 2014 年第四季研發相關之一次性減損費用，本季研發費用仍較前一季減少新台幣 9.0 億元。2015 年第一季銷售及管理費用為新台幣 15.0 億元，與前一季新台幣 15.3 億元約略相同（若扣除銷售與

管理費用相關之一次性減損費用，則 2014 年第四季之銷售與管理費用為新台幣 14.3 億元)。截至 2015 年 3 月 31 日止，本公司員工總人數為 35,373 人，較 2014 年 12 月 31 日員工總人數 49,089 人減少，主要係公司生產效率之提升及機動調整人力需求以因應淡旺季生產規模之變化。

2015 年第一季業外投資損失由前一季約新台幣 2 仟 7 佰萬元增加至約新台幣 5 仟 3 佰萬元，主要係反應達鴻於淡季季節性調整之營運表現。本季產生淨利息費用約新台幣 2 仟 8 佰萬元，較上一季的淨利息費用約新台幣 4 仟 5 佰萬元減少。本季外幣兌換損失約為新台幣 6 佰萬元。本季認列今年 1 月 3 日本公司翔安廠區發生火災造成之財產損失約計新台幣 12 億元，目前已積極與保險公司洽商後續理賠事宜。

資本結構及資本支出

2015 年第一季本公司資本支出約新台幣 11.7 億元。截至 2015 年 3 月底，本公司帳上現金餘額為新台幣 273.6 億元。銀行借款餘額為新台幣 628.4 億元，其中短期銀行借款為新台幣 558.4 億元(含一年內到期之長期借款)，長期銀行借款為新台幣 70.0 億元，另應付海外無擔保可轉換公司債餘額為新台幣 67.9 億元。截至 2015 年 3 月 31 日，本公司銀行總額度為新台幣 1,408.9 億元，未使用銀行額度約為新台幣 684.0 億元。

本公司於 2015 年 4 月 8 日完成發行 1 億 3 仟 4 佰萬美元海外存託憑證及 2 億 5 仟萬美元海外無擔保可轉換公司債；本次募資有助於強化公司資本結構及拓展觸控新商機。

註：本公司之財務數字係依照臺灣主管機關認可之國際財務報導準則編製。

投資人關係聯絡人：
劉詩亮，財務長
王凱論，財務處長
Tel: +886.2.7727.1196
ir@tpk.com

****

關於 TPK 宸鴻科技

TPK 為專業的觸控技術應用領導廠商，透過垂直整合的生產製程提供客戶全方位的觸控技術應用解決方案，包括產品設計、研發到量產。公司持續專注於觸控技術的研發與創新，以維持技術的領先地位，並透過新材質的開發、技術的提昇及製程的改善達到降低成本的效益，以期擴大觸控技術在各種電子產品的應用並滿足客戶需求。本公司之主要生產基地位於中國廈門。

touching tomorrow, today

2015 年第一季損益表

Profit & Loss	1Q15	4Q14	QoQ	1Q14	YoY
(NT$ million)					
Revenues	**28,949**	**39,581**	**(26.9%)**	**26,618**	**8.8%**
COGS	(27,054)	(36,674)		(23,950)	
Gross Profits	**1,895**	**2,907**	**(34.8%)**	**2,669**	**(29.0%)**
Operating Expenses	(1,805)	(2,837)		(2,379)	
SG&A	(1,499)	(1,528)		(1,254)	
R&D	(306)	(1,309)		(1,125)	
Operating Profits	**90**	**70**	**28.8%**	**290**	**(68.9%)**
Non-Op Inc/(Exp)	(1,192)	499		(191)	
Int Inc/(Exp)	*(28)*	*(45)*		*(30)*	
FX Gain/(Loss)	*(6)*	*288*		*(122)*	
Invest Inc/(Loss)	*(53)*	*(27)*		*(178)*	
Others	*(1,104)*	*284*		*139*	
Earnings Before Tax	**(1,102)**	**569**		**99**	
Income Tax	95	(387)		71	
Net Income (Parent)	**(1,014)**	**66**		**129**	
EPS (Parent)	**(3.06)**	**0.20**		**0.39**	
EBITDA	**1,633**	**3,207**		**2,360**	
Margin:					
GM	6.5%	7.3%		10.0%	
OM	0.3%	0.2%		1.1%	
NM	(3.5%)	0.2%		0.5%	
Op Exp	(6.2%)	(7.2%)		(8.9%)	

2015 年第一季資產負債表

Balance Sheet	2015/3/31	2014/12/31
(NT$ million)		
Cash Equivalents	27,356	29,540
Debt Inv with no active market	14,779	16,737
Receivables	14,831	20,595
Inventories	8,874	7,180
Current Assets	**66,495**	**74,648**
Long-term Investments	**1,146**	**1,162**
Property, Plant and Equipment	**68,645**	**71,573**
Total Assets	**141,780**	**152,723**
ST Loans	62,632	65,252
Payables	16,183	20,540
Current Liabilities	**86,662**	**95,306**
Convertible Bonds	**-**	**-**
LT Loans	**7,000**	**7,928**
Total Liabilities	**96,967**	**106,571**
Common Shares	3,314	3,313
Non-Controlling Interest	818	818
Total Shareholder's Equities	**44,813**	**46,151**
Ratio Analysis:		
Quick Ratio	0.66	0.71
Current Ratio	0.77	0.78
ROE (YTD Annualized)	(9.1%)	0.6%
Net Debt to Equity	0.94	0.95

Note: PP&E includes prepayments.

touching tomorrow, today

2015 年第一季現金流動表

Cashflow Statement	**1Q15**	**4Q14**
(NT$ million)		
Operating Cashflows:		
Earning Before Tax	(1,102)	569
Depreciation & Amortization	2,405	2,308
Net Inc/(Dec) Working Capital	(1,021)	2,589
Other Operating Cash Flow	1,401	812
Cash Flow from Operations	**1,683**	**6,279**
Investing Cashflows:		
Capital Expenditures	(2,226)	(1,728)
Acquisitions	(35)	-
Others	1,956	(4,553)
Cash Flow from Investments	**(305)**	**(6,281)**
Financing Cashflows:		
Inc/(Dec) in Debts	(2,796)	2,691
Others	(318)	(245)
Cash Flow from Financing	**(3,114)**	**2,446**
FX Adjustments	(448)	1,749
Total Cash Flow	**(2,184)**	**4,193**