

新聞稿

博通將以約 610 億美元的現金和股票收購 VMware

- 推進博通建立世界領先的基礎架構技術公司戰略，在收購成熟的關鍵任務平台方面擁有良好的記錄
- 將以工程為優先、以創新為核新的文化相結合
- 博通軟體集團將重塑品牌，並以 VMware 之名運營
- 作為博通的一部分，新 VMware 將為企業客戶提供更多的選擇性和靈活性，以應對最複雜的 IT 基礎架構挑戰
- 提升博通的軟體規模和增長機會，預計營收超過 400 億美元，其中包括 49% 的軟體收入
- 博通的目標是在交易結束後三年內，透過收購增加約 85 億美元的預計稅息折舊及攤銷前利潤
- 博通將於 2022 年 5 月 26 日東部時間上午 8:00 舉行電話會議

【台北訊，2022 年 5 月 26 日】— 設計、開發和提供半導體和基礎架構軟體解決方案的全球技術領導者博通 (NASDAQ: AVGO) 和全球領先的企業軟體創新者 VMware (NYSE: VMW) 今天正式公布了一項協議——博通將以現金加股票的方式收購 VMware 所有流通股。根據 2022 年 5 月 25 日博通普通股票的收盤價，VMware 價值約達 610 億美元。此外，博通將承擔 80 億美元的 VMware 淨債務。

VMware 是針對所有應用程序的領先多雲服務提供商，它開創了虛擬化技術，這項創新積極地改變基於 x86 伺服器的運算。VMware 隨後創建了軟體定義數據中心，並在虛擬化網路和儲存方面發揮了主導作用，隨後發展成為混合雲和數位化工作空間的領導者。如今，VMware 的多雲產品組合涵蓋應用現代化、雲端管理、雲端基礎架構、網路、安全和任何地方的工作空間，形成了一個靈活一致的數位基礎，支持各行業的領先企業構建、運行、管理、連接和保護其最重要且復雜的工作負載，並為客戶帶來利益。

博通軟體集團在收購完成後將進行品牌重塑，以 VMware 的名義運營，將博通現有的基礎架構和安全軟體解決方案加入 VMware 多雲產品組合中。

藉由博通的軟體組合與 VMware 的領先平台相結合，合併後的公司將為企業客戶提供一個更多元化的關鍵基礎架構解決方案平台，滿足客戶加速創新和更加複雜的訊息技術基礎架構需求。合併後的解決方案為客戶，包括所有行業領導者，提供更多的選擇性和靈活性，支持其在多樣化的分布式環境中，大規模地構建、運行、管理、連接和保護所有應用，無論其運行在從數據中心、任

意雲端環境乃至邊緣運算的任何位置。合併後的公司將持續關注技術創新和重大研發項目，為客戶和合作夥伴提供更加難以抗拒的優勢。

博通總裁暨執行掌陳福陽表示：「在我們成功併購的良好記錄基礎上，此次收購可將我們領先的半導體和基礎架構軟體業務與企業軟體領域的領先創新者結合起來，並促使我們重新思考作為一家領先的基礎架構技術公司能夠為客戶提供什麼。我們期待著 VMware 的優秀團隊加入博通，進一步培養共同的創新文化，並為我們的聯合利益相關者（包括雙方股東）帶來更多價值。」

VMware 執行長 Raghu Raghuram 表示：「VMware 在過去 24 年裡一直在重塑 IT 格局，幫助我們的客戶成為數位化企業。我們代表創新，並堅定不移地支持我們的客戶及其最重要的業務營運事項。現在，我們將通過成為博通的新軟體平台，來擴展我們對卓越服務和創新的承諾。將我們的資產和才華橫溢的團隊與博通現有的企業軟體組合（均以 VMware 品牌命名）相結合，打造卓越的企業軟體公司。我們將共同為客戶提供更多選擇、價值和創新，使他們能夠在這個日益復雜的多雲時代蓬勃發展。」

博通軟體集團總裁 Tom Krause 表示：「VMware 長期以來一直以在企業軟體方面的領先地位而倍受認可，透過此次交易，我們將為全球客戶提供下一代基礎架構軟體。VMware 的平台和博通的基礎架構軟體解決方案可滿足不同但重要的企業需求，公司合並後將能夠更有效且安全地為客戶提供服務。我們非常尊重 VMware 以客戶為中心的宗旨和創新記錄，期待兩個企業合併。」

VMware 董事會主席 Michael Dell 表示：「與博通一起，VMware 將更好地為更多全球最大型企業提供有價值的創新解決方案。這對 VMware 來說是一個里程碑式的時刻，它為我們的股東和員工提供了見證公司發展的機會。」

交易完成後的三年內，預計將增加約 85 億美元的預計稅息折舊及攤銷前利潤。根據雙方公司 2021 財年的預估，軟體收入預計將占博通總收入的約 49%。

交易詳情和完成路徑

根據雙方董事會一致通過的協議條款，VMware 股東將可選擇以每股 142.50 美元現金或 0.2520 股博通普通股換取每股 VMware 股票。股東的選擇將受到比例限制，即約 50% 的 VMware 股份被交換為現金對價，另外 50% 則被交換為博通普通股。按照 2022 年 5 月 25 日收盤價，每股博通普通股 138.23 美元的總對價，比 VMware 普通股在 2022 年 5 月 20 日的收盤價溢價 44%，即媒體對潛在交易進行猜測前的最後一個交易日，比 VMware 未受影響的 30 天成交量加權平均

價格 (VWAP) 溢價 32%。交易完成後，根據雙方公司截至本協議日期的已發行股份，博通現有股東將擁有完全稀釋後約 88% 的股份，而 VMware 現有股東將擁有合併後公司約 12% 的股份。

分別擁有 VMware 40.2% 和 10% 的流通股的 Michael Dell 和 Silver Lake (銀湖資本) 已簽署支持協議，只要 VMware 董事會繼續推薦與博通的擬議交易，他們就會投票支持這項交易。

在該交易中，博通從一個銀行財團獲得了 320 億美元的新的債務融資承諾。

博通預計將維持現有的股息政策，即向股東提供上一財年 50% 的自由現金流。得益於其強勁的現金流產生能力和快速去杠桿化意圖，博通預計將維持其投資級評級。

此項交易預計將於博通 2023 財年內完成，但需獲得監管部門批准，並滿足其他慣例成交條件，包括 VMware 股東的批准。

合併協議規定了「競購」條款，根據該條款，VMware 及其董事會可在協議最終執行日期後的 40 天內積極征求、接收、評估、並與可能提供替代提案的各方進行談判，有效期至美國太平洋時間 2022 年 7 月 5 日晚 11 點 59 分。上述過程無法確保產生更佳提案。VMware 無意披露關於該過程的任何進展，除非且其董事會就任何潛在的優勢提案做出決定。

博通 2022 財年第二季度財報和第三季度業績展望

在今日發布的另一份新聞稿中，博通公布了其截至 2022 年 5 月 1 日的 2022 財年第二季度財報，並提供了第三季度業績展望。

博通董事會還授權批准了一項新的股票回購計劃，在 2023 年 12 月 31 日前回購多達 100 億美元的普通股，這項新的股票回購授權是對 2021 年 12 月股票回購計劃的補充。根據該計劃，博通會在 2022 年 12 月 31 日之前回購當前剩余的 30 億美元普通股。新的股票回購將通過多種方式進行，包括公開市場或私下協商購買。回購股份的時間和數量將取決於股票價格、業務和市場狀況、公司和監管要求、替代投資機會、收購機會和其他因素。

博通沒有義務回購任何特定數量的普通股，並且股票回購計劃可能隨時暫停或終止。

###

關於博通

博通 (NASDAQ: AVGO) 是設計、開發和提供半導體和基礎架構軟體解決方案的全球技術領導者。博通領先的產品組合面向包括數據中心、網路、企業軟體、寬頻、無線、儲存和工業市場在

內的關鍵市場。我們的解決方案包括數據中心網路和儲存、企業、大型機和網路安全軟體，專注於自動化、監控和安全、智慧手機組件、電信和工廠自動化。欲了解更多訊息，敬請瀏覽

<https://www.broadcom.com>

關於 VMware

VMware 是為所有應用程序提供多雲服務的領先供應商，通過企業控制實現數位創新，成為加速創新的可靠基礎，讓 VMware 軟體為企業提供構建未來所需的靈活性和選擇。VMware 總部設在美國加州 Palo Alto。VMware 致力於通過公司的 2030 年議程建設更加美好的未來。如需更多資訊，敬請瀏覽 VMware 官網：<https://www.vmware.com/tw.html> 及 VMware Greater China 官方 LinkedIn：<https://www.linkedin.com/company/vmwarechina/>，獲得更多即時訊息。

新聞聯絡人

葉珍羽 Delia Yeh

Email: dyeh@vmware.com

Mobile: +886-988633353

Office: +886-2-87582829