

วันที่ 25 พฤษภาคม พ.ศ. 2560

เรื่อง: แจ้งรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อ-apiโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)

เรียน: กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย: สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อ-apiโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)
(บัญชี 1)

บริษัท อ-apiโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 90/2560 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 โดยมีมติอนุมัติที่สำคัญดังต่อไปนี้

1. อนุมัติให้บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยเข้าลงทุนในบริษัท Sakthi Global Auto Holdings Limited ในสหราชอาณาจักร และบริษัทย่อยในประเทศอินเดีย ประเทศโปรตุเกส สหรัฐอเมริกา และสาธารณรัฐประชาชนจีน (“กลุ่มกิจการ” หรือ “SGAH Group”) เพื่อความร่วมมือทางธุรกิจในการเติบโตและขยายธุรกิจด้วยพื้นฐานความแข็งแกร่งในการดำเนินงานของทั้งสองบริษัทเพื่อก้าวไปสู่การเป็นผู้นำในตลาดโลก โดยมีมูลค่าเงินลงทุนรวมจำนวน 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 3,522.00 ล้านบาท ทั้งนี้ ธุรกรรมการซื้อขายสินทรัพย์ของบริษัทนี้เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 โดยมีขนาดรายการเข้าข่ายรายการประเภทที่ 2 ซึ่งบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วันนับจากวันที่เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในสิ่งที่ส่งมาด้วยนี้
2. อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาวงเงินสินเชื่อกับธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยทั้งสัญญาแต่ละฉบับมีวงเงินสินเชื่อที่ 37.5 ดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 1,350 ล้านบาท และมีระยะเวลา 5 ปี
3. แจ้งเพื่อทราบบริษัท อ-apiโก อินเวสเมนต์ ฟิฟตี ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ได้จำหน่ายเงินลงทุนของบริษัทในบริษัท แจ็กสปีด คอร์ปอเรชั่น ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศสิงคโปร์ ให้แก่นายยิป ไท อิม (Mr. Yip Tai Him) ในมูลค่า 4,315,079.11 สิงคโปร์ดอลลาร์ หรือเทียบเท่าประมาณ 106 ล้านบาท โดยเป็นการขายหุ้นทั้งหมดที่บริษัทถืออยู่ให้แก่บุคคลภายนอกซึ่งไม่ได้เป็นบุคคลเกี่ยวข้อง เพื่อประสิทธิภาพการบริหารจัดการในส่วนธุรกิจหลักของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ด้วยความนับถือ

(นายเชิ็บ ชู ชวน)

ประธานและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ
บริษัท อابیโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1)**

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท อابیโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 90/2560 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2560 ได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทเข้าลงทุนในบริษัท Sakthi Global Auto Holdings Limited (“SGAH” หรือ “กิจการ”) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนรวม 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 3,522.00 ล้านบาท ซึ่งก่อนที่บริษัทจะเข้าลงทุนแล้วเสร็จ SGAH จะต้องปรับโครงสร้างภายในกลุ่ม และภายหลังการปรับโครงสร้างดังกล่าว กลุ่ม SGAH จะประกอบไปด้วยบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในประเทศอินเดีย ประเทศโปรตุเกส สหรัฐอเมริกา และสาธารณรัฐประชาชนจีน (“กลุ่มกิจการ”) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนรวม 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐดังกล่าว ประกอบไปด้วย (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SGAH จำนวน 2,510 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 25.10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของ SGAH รวมมูลค่า 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 1,761.00 ล้านบาท และ (2) เงินกู้แปลงสภาพสังเคราะห์ (Synthetic Convertible Loan) ซึ่งบริษัทเป็นผู้ให้แก่ SGAH มูลค่า 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 1,761.00 ล้านบาท (รวม (1) และ (2) เรียกว่า “ธุรกรรมการซื้อทรัพย์สิน”)

ทั้งนี้ ธุรกรรมการซื้อทรัพย์สินของบริษัท เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการเข้าข่ายรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งบริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วันนับจากวันที่เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดการเข้าทำรายการที่สำคัญ ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

หลังจากที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 90/2560 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2560 มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อทรัพย์สิน บริษัทและ SGAH จะเข้าลงนามในสัญญาการลงทุนแบบมีเงื่อนไขบังคับก่อนและสัญญาเงินกู้แบบมีเงื่อนไขบังคับก่อน สำหรับธุรกรรมการซื้อทรัพย์สิน (“สัญญาที่เกี่ยวข้อง”) โดยบริษัทจะลงทุนใน SGAH เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องสำเร็จครบถ้วน หรือได้รับการยกเว้น และเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทคาดว่าจะดำเนินการลงทุนแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 2 ของปี

2560

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้ลงทุน

บริษัท อابیโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้ชื่อหลักทรัพย์ AH และ/หรือบริษัทย่อย

กิจการ

Sakthi Global Auto Holdings Limited (“SGAH”)

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ลงทุนและกิจการ

กิจการไม่เข้าเกณฑ์เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 และตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

3. ลักษณะโดยทั่วไป ประเภท และขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าลงทุนใน SGAH ในสัดส่วนร้อยละ 25.10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ SGAH โดยมูลค่าการลงทุนในหุ้นเป็นเงินจำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 1,761.00 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากหุ้นร้อยละ 25.10 ใน SGAH ซึ่งบริษัทจะลงทุนมีมูลค่าอยู่ระหว่าง 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ถึง 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณระหว่าง 1,761.00 ล้านบาท ถึง 3,522.00 ล้านบาท ขึ้นอยู่กับผลประกอบการภายใน 2 ปีข้างหน้า ดังนั้นบริษัทจึงเจรจาให้ได้มาซึ่งโครงสร้างการลงทุนที่สะท้อนกำไรของ SGAH ภายใน 2 ปีข้างหน้า ซึ่งโครงสร้างการลงทุนประกอบไปด้วย

- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SGAH จำนวน 2,510 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 25.10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ SGAH ด้วยจำนวนเงิน 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 1,761.00 ล้านบาท และ
- (2) เงินกู้แปลงสภาพสังเคราะห์ (Synthetic Convertible Loan) มูลค่า 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 1,761.00 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 20.00 ต่อปี

โครงสร้างการลงทุนในลักษณะนี้ มีจุดมุ่งหมายให้เงินกู้แปลงสภาพสังเคราะห์เป็นกระบวนการชำระค่าหุ้นเพิ่มในส่วนของหุ้นร้อยละ 25.10 ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับโอนมาภายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องสำเร็จครบถ้วน หรือได้รับการยกเว้น โดยการแปลงสภาพและมูลค่าที่จะมีการแปลงสภาพนั้น มีเงื่อนไขขึ้นอยู่กับมูลค่าหุ้นของ SGAH ซึ่งคำนวณจากกำไรในอนาคตของ SGAH โดยเงินกู้แปลงสภาพสังเคราะห์ดังกล่าวมีเงื่อนไขการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ 1 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ SGAH) ในวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งหุ้นสามัญ 1 หุ้นนี้ ไม่มีสิทธิพิเศษใดๆ เพียงแต่เป็นการโอนให้บริษัท เพื่อตอบสนองแทนการยกหนี้ให้แก่ SGAH หาก SGAH สามารถบรรลุเงื่อนไขการแปลงสภาพตามกำไรที่ทำได้ใน 2 ปีข้างหน้าเท่านั้น ซึ่งภายหลังจากการแปลงสภาพ สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน SGAH จะเท่ากับร้อยละ 25.11

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีและเพื่อประโยชน์สูงสุดในทางภาษี โครงสร้างของเงินกู้แปลงสภาพสังเคราะห์ที่กล่าวข้างต้นจึงถูกจัดสรรให้เป็น

- (1) เงินกู้จำนวน 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 1,761.00 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะได้รับชำระจาก SGAH ทั้งจำนวน ในวันที่ 31 มีนาคม 2563
- (2) ข้อตกลงการเพื่อการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้นใน SGAH ระหว่างบริษัทและผู้ถือหุ้นร้อยละ 74.90 ที่เหลือใน SGAH โดยข้อตกลงมีเงื่อนไขบังคับใช้ในวันที่ 31 มีนาคม 2563

โดยการชำระหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้นใน SGAH มีหลักการ สูตรการคำนวณ และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

หลักการและสูตรการคำนวณ

หลักการการชำระหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้นมีพื้นฐานบนมูลค่าหุ้นของ SGAH ซึ่งคำนวณจากมูลค่ากิจการของ SGAH (Enterprise Value) โดยมูลค่าของกิจการตามที่ตกลงไว้ใช้การประเมินโดยใช้อัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2561 และปี 2562 (Enterprise value/EBITDA) ที่ 6.448

โดยมูลค่าหุ้นของ SGAH คำนวณจากมูลค่ากิจการของ SGAH หักด้วยหนี้สินที่ตามสัญญาเงินกู้หรือโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SGAH นั้นมีสิทธิได้รับการชำระก่อนผู้ถือหุ้นของ SGAH บวกด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

สูตรการคำนวณตามหลักข้างต้นมีดังต่อไปนี้โดย

- (i) มูลค่าหุ้นร้อยละ 100.00 ของ SGAH = (กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเฉลี่ยของปี 2561 และ 2562 ของ SGAH x 6.448) – หนี้สินที่ตามสัญญาเงินกู้หรือโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SGAH นั้นมีสิทธิได้รับการชำระก่อนผู้ถือหุ้นของ SGAH + เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- (ii) มูลค่าหุ้นร้อยละ 25.10 ของ SGAH = มูลค่าหุ้นร้อยละ 100.00 ของ SGAH x ร้อยละ 25.10

เงื่อนไขการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้น

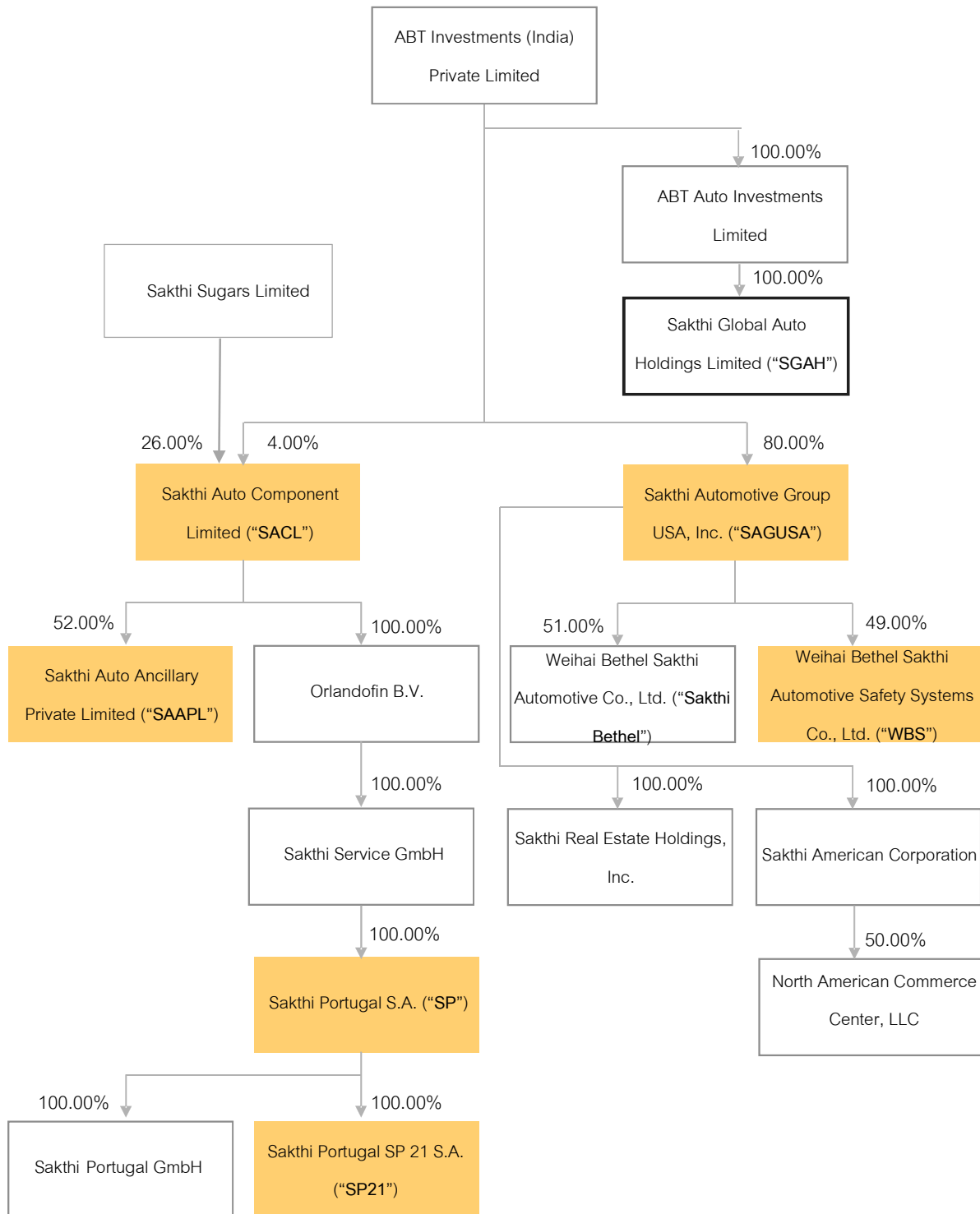
สำหรับเงื่อนไขการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้น มีดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่มูลค่าหุ้นร้อยละ 25.10 ของ SGAH มากกว่าหรือเท่ากับ 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SGAH จำนวน 1 หุ้น ในมูลค่า 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- (2) ในกรณีที่มูลค่าหุ้นร้อยละ 25.10 ของ SGAH อยู่ระหว่าง 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ถึง 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SGAH จำนวน 1 หุ้นตามมูลค่าหุ้นส่วนที่เกิน 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- (3) ในกรณีที่มูลค่าหุ้นร้อยละ 25.10 ของ SGAH น้อยกว่าหรือเท่ากับ 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจะไม่มีภาระการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนใน SGAH

โดยสรุป เมื่อรวมเงินลงทุนในหุ้นร้อยละ 25.10 ใน SGAH ในครั้งนี้ เงินที่บริษัทจะได้รับการชำระคืนภายใต้สัญญาเงินกู้ และเงินที่บริษัทอาจต้องลงทุนภายใต้ข้อตกลงการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 หุ้นเข้าด้วยกัน จะกล่าวได้ว่า

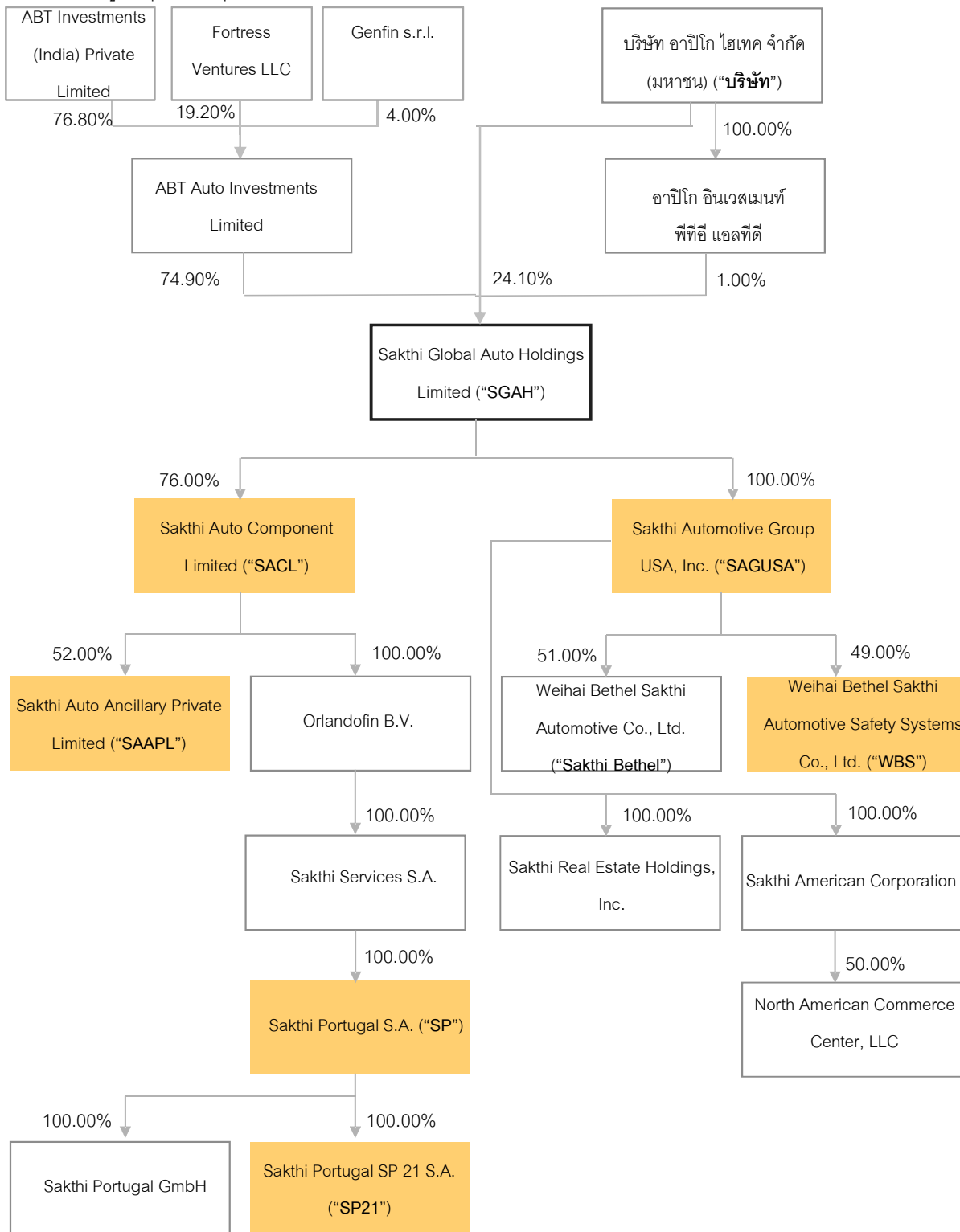
- หาก SGAH สามารถทำผลกำไรเพื่อให้หุ้นร้อยละ 25.10 มีมูลค่าเป็นอย่างน้อย 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จะถือว่าบริษัทชำระค่าหุ้นร้อยละ 25.10 เบ็ดเสร็จทั้งสิ้น 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- หาก SGAH สามารถทำผลกำไรเพื่อให้หุ้นร้อยละ 25.10 มีมูลค่าอยู่ระหว่าง 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จะถือว่าบริษัทชำระค่าหุ้นร้อยละ 25.10 เบ็ดเสร็จเท่ากับมูลค่าของหุ้นร้อยละ 25.10
- หาก SGAH ทำผลกำไรจนหุ้นร้อยละ 25.10 มีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจะชำระค่าหุ้นร้อยละ 25.10 เบ็ดเสร็จทั้งสิ้น 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกลุ่มกิจการก่อนทำรายการ



■ = บริษัทที่ดำเนินธุรกิจ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกลุ่มกิจการหลังทำรายการ



= บริษัทที่ดำเนินธุรกิจ

3.2 ประเภท และขนาดของรายการ

ธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ของบริษัทเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งตราสารหนี้ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดของรายการตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปนั้น รายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 32.38 ตามวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว) การเปรียบเทียบเกณฑ์การคำนวณขนาดของรายการ มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์คำนวณ

1. เกณฑ์เปรียบเทียบมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

$$\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของกิจการที่เข้าลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} = 5,502.34 \text{ ล้านบาท} \\ \times \text{ร้อยละ 25.10}$$

$$\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท} = 5,863.37 \text{ ล้านบาท}$$

(ตามงบการเงินรวมของบริษัทที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560)

$$= \text{ร้อยละ 23.55}$$

2. เกณฑ์เปรียบเทียบกำไรสุทธิ

$$\text{กำไรสุทธิของกิจการที่ซื้อ} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} = 470.03 \text{ ล้านบาท} \times \\ \text{ร้อยละ 25.10}$$

$$\text{กำไรสุทธิของบริษัท} = 641.33 \text{ ล้านบาท}$$

(ตามงบการเงินรวมของบริษัทที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560)

$$= \text{ร้อยละ 18.40}$$

3. เกณฑ์เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} = 3,583.50 \text{ ล้านบาท}$$

$$\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท} = 11,395.54 \text{ ล้านบาท}$$

(ตามงบการเงินรวมของบริษัทที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560)

$$= \text{ร้อยละ 31.45}$$

4. เกณฑ์เปรียบเทียบมูลค่าของหลักทรัพย์

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นทุนเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

มูลค่ารายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบ 6 เดือนก่อนธุรกรรมการซื้อขายสิน ตาม เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	ขนาดของรายการ
การขายหุ้นร้อยละ 14.95 ใน Jackspeed Corporation Limited	ร้อยละ 0.93

เมื่อนับรวมขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือน ก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 0.93 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้จะมีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 32.38 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วันนับจากวันที่เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะลงทุน

4.1 สินทรัพย์ที่จะลงทุน

บริษัทจะเข้าลงทุนใน SGAH ในมูลค่ารวม 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 3,522.00 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วย (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนใน SGAH จำนวน 2,510 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นร้อยละ 25.10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ SGAH รวมมูลค่า 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 1,761.00 ล้านบาท และ (2) เงินกู้แปลงสภาพสังเคราะห์ (Synthetic Convertible Loan) ซึ่งบริษัทเป็นผู้ให้กู้แก่ SGAH มูลค่า 50.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 1,761.00 ล้านบาท

4.2 ข้อมูลทั่วไปของ SGAH

SGAH จัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นบริษัทที่ถือหุ้น (Holding Company) ใน Sakthi Auto Component Limited (“SACL”) และ Sakthi Automotive Group USA, Inc. (“SAGUSA”) ภายหลังจากการปรับโครงสร้าง กลุ่ม SGAH จะประกอบไปด้วยผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ อาทิ เช่น หัวต่อแกนล้อ (Steering Knuckle) จานเบรก (Brake Disc) ตรีมเบรก (Brake Drum) เบรกก้ามปู (Brake Caliper) แขนเพลลา (Axle Arm) และแท่นยึด (Bracket) เพื่อส่งให้กับผู้ผลิตยานยนต์ (“OEM”) รายใหญ่ อาทิ เช่น General Motors, Continental AG, Maruti Suzuki India Limited, Ilijin Automotive Private Limited และ Ford เป็นต้น

ชื่อบริษัท	Sakthi Global Auto Holdings Limited (“SGAH”)
------------	--

วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	10 เมษายน 2560	
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	สวิต 1, ชั้น 3 อคอร์น เฮ้าส์, เกรทโอ๊คส์, อาซิลดอน, อังกฤษ SS14 1AH สหราชอาณาจักร (Suite 1, 3rd Floor, Acorn House, Great Oaks, Basildon, England, SS14 1AH, the United Kingdom)	
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียน : ไม่มีทุนจดทะเบียน ทุนชำระแล้ว : 1 ปอนด์ (หุ้นที่ชำระแล้ว 1 หุ้น)	
ประเภทธุรกิจ	Holding company ของกลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์	
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Manickam Mahalingam 2. Mr. Lalit Kumar	
ผู้ถือหุ้น	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ
	ABT Auto Investments Limited	1

หมายเหตุ: กลุ่ม SGAH และกรรมการและผู้ถือหุ้นของกลุ่ม SGAH ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4.3 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

กลุ่ม SGAH ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในประเทศอินเดีย ประเทศโปรตุเกส สหรัฐอเมริกา และสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย กลุ่ม SGAH มีบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลัก (Operating companies) และบริษัทที่ถูกจัดตั้งเพื่อมีวัตถุประสงค์ในการถือหุ้น (Holding companies) หรือบริษัทที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

4.3.1 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลัก

4.3.1.1 Sakthi Auto Component Limited (“SACL”)

ชื่อบริษัท	Sakthi Auto Component Limited (“SACL”)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	SACL ซึ่งตั้งอยู่ที่รัฐทมิฬนาฑู ประเทศอินเดีย ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายหัวต่อแกนล้อ (Steering Knuckle) จานเบรก (Brake Disc) และ ดรัมเบรก (Brake

	Drum) เพื่อส่งให้กับ OEM โดยมีขนาดกำลังการผลิต 60,000 ตันต่อปี	
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	19 กุมภาพันธ์ 2542	
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	180 ถนนเรซ คอร์ต เมืองคอมบาทอร์ รัฐทมิฬนาฑู 641018 ประเทศอินเดีย (180, Race Course Road, Coimbatore, Tamil Nadu- 641018, India)	
โครงสร้างเงินทุน	<p>ทุนจดทะเบียน : SACL มีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,463.10 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 246,310,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท</p> <p>ทุนชำระแล้ว : 2,463.10 ล้านบาท</p>	
คณะกรรมการบริษัท	<ol style="list-style-type: none"> 1. Shanmugasundaram Chandrasekhar 2. Sankara Venkitasubra Mony 3. Rangachary Nambi Iyengar 4. Rangamani 5. Mahalingam Manickam 6. Srinivaasan Mahalingam 7. Balasubramaniam Mahalingam 8. Manickam Hari Hara Sudhan 9. Ramaswamy Venkataramanan 10. Manickam Radha Akilandeshwari 	
ผู้ถือหุ้น	<u>รายชื่อ</u>	<u>จำนวนหุ้นที่ถือ</u>
	1. M Manickam*	101
	2. M Balasubramaniam*	101
	3. S Chandrasekhar*	101
	4. N Mahalingam*	101
	5. T Rajkumar*	101
	6. P Srinivasan*	101
	7. Sakthi Sugars Limited	63,859,394

	8. Castle Aluminium (Mauritius) Ltd.	172,310,240
	9. ABT Investments (India) Private Limited	7,757,080
	10. ABT Limited	2,382,680

*ถือเพื่อประโยชน์ของ Sakthi Sugars Limited

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน SACL

	งบการเงินรวมบริษัท (หน่วย: Lakhs หรือ แสนรูปี)		งบการเงินรวมบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 มี.ค. 60	31 มี.ค. 59	31 มี.ค. 60	31 มี.ค. 59
สินทรัพย์รวม	237,648	236,495	12,586	12,534
หนี้สินรวม	139,935	137,411	7,411	7,283
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	97,713	99,085	5,175	5,251
รายได้รวม	142,800	148,112	7,485	7,920
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับปี	3,810	4,592	200	246

หมายเหตุ: งบการเงินรวมของบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.1.2 Sakthi Auto Ancillary Private Limited (“SAAPL”)

ชื่อบริษัท	Sakthi Auto Ancillary Private Limited (“SAAPL”)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	SAAPL ซึ่งตั้งอยู่ที่รัฐทมิฬนาฑู ประเทศอินเดีย ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายจานเบรก (Brake Disc) โดยมีขนาดกำลังการผลิต 33,000 ตันต่อปี
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	2 มีนาคม 2541
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	ถนนอินดิการไ ร จีจีโอ โคลนี เมืองคอมบาทอร์ รัฐทมิฬนาฑู 641022 ประเทศอินเดีย (Indigarai Road, GGO Colony, Coimbatore, Tamil Nadu- 641022, India)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียน : SAAPL มีทุนจดทะเบียนจำนวน 47,500,000 รูปี แบ่งออกเป็น (1) หุ้นสามัญจำนวน 1,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 รูปี และ (2) หุ้นบุริมสิทธิจำนวน 3,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 รูปี ทุนชำระแล้ว : SAAPL มีทุนชำระแล้วจำนวน 35,912,900 รูปี แบ่งออกเป็น (1) หุ้น

	สามัญจำนวน 1,035,860 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 รูปี และ (2) หุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 2,555,430 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 รูปี	
คณะกรรมการบริษัท	1. S. Jeevanantham 2. S. Mohanraj 3. P. Sankararaja Pandian 4. H. Kannan 5. S. Ramu 6. R. Sharath Giri 7. S. Sudharsan Manivel	
ผู้ถือหุ้น	<u>รายชื่อ</u>	<u>จำนวนหุ้นที่ถือ</u>
	1. Sakthi Auto Component Limited (SACL)	536,920
	2. S. Jeevanantham	207,172
	3. S. Mohanraj	207,172
	4. S. Ramu	84,596

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน SAAPL

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: Lakhs หรือ แสน รูปี)		งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธ.ค. 59	31 มี.ค. 59	31 ธ.ค. 59	31 มี.ค. 59
สินทรัพย์รวม	7,214	7,271	381	385
หนี้สินรวม	3,818	4,730	201	251
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	3,396	2,541	179	135
รายได้รวม	12,336	12,066	648	645
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับปี	1,188	838	62	45

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะของบริษัทสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี และงบการเงินเฉพาะของบริษัทสิ้นสุด 31 มีนาคม 2559 ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.1.3 Sakthi Portugal S.A. (“SP”)

ชื่อบริษัท	Sakthi Portugal S.A. (“SP”)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	SP ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองไมอา ประเทศโปรตุเกส ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่าย เบรก้ามปู (Brake Caliper) ตัวเรือน (Housing) ชุดเฟืองท้าย (Differential) ชิ้นส่วนระบบกันสะเทือน (Suspension) และชิ้นส่วนเครื่องยนต์ (Engine Part) โดยมีขนาดกำลังการผลิต 90,000 ตันต่อปี และจัดเป็นผู้จัดส่งชิ้นส่วนยานยนต์ระดับ 1 และ 2 (Tier 1 and 2 Automotive Parts Supplier)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	15 มิถุนายน 2541
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	รัว จอร์จ เฟร์เรรินฮา 679 เมืองไมอา ประเทศโปรตุเกส (Rua Jorge Ferreirinha 679, Maia, Portugal)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : SP มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 6,035,460 ยูโร แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญแล้วจำนวน 1,207,092 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 ยูโร
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Jorge Filipe Vilar de Almeida Fesch 2. José Carlos Oliveira da Silva Cardoso
ผู้ถือหุ้น	Sakthi Service GmbH เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน SP

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านยูโร)		งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58
สินทรัพย์รวม	82	77	3,108	3,027
หนี้สินรวม	52	50	1,948	1,952
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	31	27	1,160	1,075
รายได้รวม	96	94	3,760	3,556
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับปี	3	3	133	123

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะของบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.1.4 Sakthi Portugal SP 21 S.A. ("SP21")

ชื่อบริษัท	Sakthi Portugal SP 21 S.A. ("SP21")
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	SP21 ซึ่งตั้งอยู่ที่เมืองอากัวด้า ประเทศโปรตุเกสประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายชุดเฟืองท้าย (Differential) ชิ้นส่วนระบบกันสะเทือน (Suspension) ชิ้นส่วนเครื่องยนต์ (Engine Part) และฝาเรือนปั๊ม (Pump Housing) สำหรับเครื่องยนต์ดีเซล โดยมีขนาดกำลังการผลิต 40,000 ตันต่อปี
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	3 กรกฎาคม 2551
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	อาเวนีดา ดาส 2 โรดาส บอราลฮา เมืองอากัวด้า ประเทศโปรตุเกส (Avenida das 2 Rodas, Borralha, Agueda, Portugal)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว: SP21 มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 50,000 ยูโร แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 ยูโร
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Jorge Filipe Vilar de Almeida Fesch 2. Mr. José Carlos Oliveira
ผู้ถือหุ้น	Sakthi Portugal S.A. (SP) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน SP21

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านยูโร)		งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58
สินทรัพย์รวม	33	7	1,254	292
หนี้สินรวม	29	8	1,085	295
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4	(0)	168	(3)
รายได้รวม	-	-	-	-
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับปี	(0)	(0)	(9)	(5)

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะของบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.1.5 Sakthi Automotive Group USA, Inc. (“SAGUSA”)

ชื่อบริษัท	Sakthi Automotive Group USA, Inc. (“SAGUSA”)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	SAGUSA ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ ตั้งอยู่ที่ เมืองดีทรอยต์ รัฐมิชิแกน ประเทศสหรัฐอเมริกา ผลิตภัณฑ์หลักของ SAGUSA คือ หัวต่อแกนล้อ (Steering Knuckle) แขนเพลลา (Axle Arm) และแท่นยึด (Bracket) เพื่อส่งให้กับ General Motors และ Ford ในประเทศสหรัฐอเมริกา
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	20 ตุลาคม 2553
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	40600 ถนนแอนน์ อาร์เบอร์ อี เอสทีอี 201 เมืองพลีมัธ รัฐมิชิแกน 48170 ประเทศสหรัฐอเมริกา (40600 Ann Arbor Rd. E. Ste 201, Plymouth, Michigan 48170, the United States)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียน : SAGUSA มีทุนจดทะเบียนจำนวน 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ ทุนชำระแล้ว : SAGUSA มีทุนชำระแล้วจำนวน 4,000,900 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,000,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Lalit Kumar 2. Mr. Manickam Mahalingam
ผู้ถือหุ้น	1. ABT Limited จำนวน 3,200,800 หุ้น 2. Mr. Lalit Kumar จำนวน 800,200 หุ้น

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน SAGUSA

	งบการเงินรวมบริษัท (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)		งบการเงินรวมบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58
สินทรัพย์รวม	95	55	3,387	1,990

	งบการเงินรวมบริษัท (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)		งบการเงินรวมบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58
หนี้สินรวม	79	49	2,823	1,763
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	16	6	564	227
รายได้รวม	79	43	2,804	1,485
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับปี	9	2	333	83

หมายเหตุ: งบการเงินรวมของบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.1.6 Weihai Bethel Sakthi Automotive Safety Systems Co., Ltd. (“WBS”)

ชื่อบริษัท	Weihai Bethel Sakthi Automotive Safety Systems Co., Ltd. (“WBS”) 威海伯特利萨克迪汽车安全系统有限公司
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	WBS ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ ตั้งอยู่ในมณฑลซานตง ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยผลิตภัณฑ์หลักของ WBS คือ หัวต่อแกนล้อ (Steering Knuckle) แทนยึด (Bracket) และอลูมิเนียมหล่อขึ้นรูป (Aluminum Casting) เพื่อส่งให้กับ General Motors และ Ford ในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน และ SAGUSA ในประเทศสหรัฐอเมริกา
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	22 ธันวาคม 2555
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 2 ถนนไคโตซัน เขตพัฒนาเศรษฐกิจหลู่ฉาน เมืองเว่ยไต้ มณฑลซานตง ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน (No.2, Kaituosan Rd., Rushan Economic Development Zone, Rushan, Weihai, Shandong, China)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียน : WBS มีทุนจดทะเบียนจำนวน 85.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 85,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 หยวน ทุนชำระแล้ว : 85.00 ล้านบาท

คณะกรรมการบริษัท	1. Yongbin Yuan 2. Zhongxi Chen 3. Weidong Yang 4. Manickasundara Nachimuthu Mahalingam 5. Lalit Kumar
ผู้ถือหุ้น	1. Sakthi Automotive Group USA, Inc. (SAGUSA) จำนวน 41,641,538 หุ้น (ร้อยละ 49) 2. Bethel Automotive Safety Systems Co., Ltd. จำนวน 43,350,000 หุ้น (ร้อยละ 51)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน WBS

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)		งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58
สินทรัพย์รวม	401	196	2,067	1,086
หนี้สินรวม	208	99	1,069	547
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	194	97	998	538
รายได้รวม	466	148	2,478	808
กำไรสุทธิ (ขาดทุน) สำหรับปี	97	21	514	117

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะของบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2 บริษัทที่ถูกจัดตั้งเพื่อมีวัตถุประสงค์ในการถือหุ้น (Holding companies) หรือบริษัทที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญ

4.3.2.1 Orlandofin B.V.

ชื่อบริษัท	Orlandofin B.V.
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Holding Company

วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	1 กุมภาพันธ์ 2550
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เมืองอเฟลดอร์น ประเทศเนเธอร์แลนด์
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : Orlandofin B.V. มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว จำนวน 18,000 ยูโร แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 18,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 ยูโร
คณะกรรมการบริษัท	1. Pandithurai, Sankararaja Pandian 2. Hanumatha Rao, Kannan
ผู้ถือหุ้น	Sakthi Auto Component Limited (SACL) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Orlandofin B.V. ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของ SACL ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2.2 Sakthi Service GmbH

ชื่อบริษัท	Sakthi Service GmbH
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Holding Company
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	21 กุมภาพันธ์ 2540
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เมืองฮอมบวร์ก ประเทศเยอรมนี (Homburg, Germany)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : Sakthi Service GmbH มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 27,000 ยูโร แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 26,000 ยูโร และ 1,000 ยูโร ตามลำดับ
คณะกรรมการบริษัท	Mr. Jorge Fesch
ผู้ถือหุ้น	Orlandofin B.V. เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Sakthi Service GmbH ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของ SACL ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2.3 Sakthi Portugal GmbH

ชื่อบริษัท	Sakthi Portugal GmbH
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการหลังการขายและการสนับสนุนทางเทคนิคแก่ลูกค้าของ SP และ SP21
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	27 กันยายน 2553
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เมืองฮัมบวร์ค ประเทศเยอรมนี (Hamburg, Germany)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : Sakthi Portugal GmbH มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 25,000 ยูโร แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 25,000 ยูโร
คณะกรรมการบริษัท	Mr. José Carlos Oliveira da Silva
ผู้ถือหุ้น	Sakthi Portugal S.A. (SP) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Sakthi Portugal GmbH ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของ SACL ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2.4 Sakthi American Corporation

ชื่อบริษัท	Sakthi American Corporation
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Holding Company
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	27 กุมภาพันธ์ 2557
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	6401 ถนนดับเบิลยู ฟอर्थ เมืองดีทรอยต์ รัฐมิชิแกน 48209 ประเทศสหรัฐอเมริกา (6401 W. Fort Street, Detroit, Michigan 48209, the United States)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : Sakthi American Corporation มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 1,000 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Manickam Mahalingam

	2. Mr. Lalit Kumar
ผู้ถือหุ้น	Sakthi Automotive Group USA, Inc. (SAGUSA) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Sakthi American Corporation ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของ SAGUSA ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2.5 Sakthi Real Estate Holdings, Inc.

ชื่อบริษัท	Sakthi Real Estate Holdings, Inc.
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Holding Company
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	21 มีนาคม 2555
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	6401 ถนนดับเบิลยู ฟอर्थ เมืองดีทรอยต์ รัฐมิชิแกน 48209 ประเทศสหรัฐอเมริกา (6401 W. Fort Street, Detroit, Michigan 48209, the United States)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : Sakthi Real Estate Holdings, Inc. มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 1,000 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
คณะกรรมการบริษัท	Mr. Lalit Kumar
ผู้ถือหุ้น	Sakthi Automotive Group USA, Inc. (SAGUSA) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Sakthi Real Estate Holdings, Inc. ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของ SAGUSA ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2.6 Weihai Bethel Sakthi Automotive Co., Ltd. ("Sakthi Bethel")

ชื่อบริษัท	Weihai Bethel Sakthi Automotive Co., Ltd. ("Sakthi Bethel") 威海萨伯汽车安全系统有限公司
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Sakthi Bethel ประกอบธุรกิจการขายและการตลาด

วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	25 ธันวาคม 2555
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	นอร์ท ซิหวงไห่ ออโตโมบิล แอ็กเซสซอรี เขตพัฒนาเศรษฐกิจหลู่ฉาน เมืองหลู่ฉาน ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน (North Xihuanghai Automobile Accessory, Century Avenue, Rushan Economic Development Zone, Rushan, China)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียน : ทุนจดทะเบียน 5 ล้านหยวน (โดยไม่มีจำนวนหุ้นและมูลค่าหุ้นที่ตราไว้) ทุนชำระแล้ว : 4,966,051.53 หยวน
คณะกรรมการบริษัท	1. Yongbin Yuan 2. Zhongxi Chen
ผู้ถือหุ้น	1. Sakthi Automotive Group USA, Inc. (SAGUSA) ในสัดส่วนร้อยละ 51.00 2. Bethel Automotive Safety Systems Co., Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 49.00

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ Sakthi Bethel ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของ SAGUSA ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

4.3.2.7 Sakthi Services S.A.

ชื่อบริษัท	Sakthi Services S.A.
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Holding Company
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	13 มีนาคม 2560
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	รัว จอร์จ เฟร์เรรินฮา 679 เวอร์โมอิม เมืองไมอา ประเทศโปรตุเกส (Rua Jorge Ferreirinha, 679 Vermoim, Maia, Portugal)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : Sakthi Services S.A. มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 105,050,000 ยูโร แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 21,010,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 ยูโร
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Jorge Filipe Vilar de Almeida Fesch

	2. Mr. José Carlos Oliveira da Silva Cardoso
ผู้ถือหุ้น	Orlandofin BV เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด

4.3.2.8 North American Commerce Center, LLC

ชื่อบริษัท	North American Commerce Center, LLC
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	Holding Company
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	30 เมษายน 2557
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	6632 ถนนเทเลกราฟ, 250 บลูมฟิลด์ ฮิลล์ รัฐมิชิแกน 48301 ประเทศสหรัฐอเมริกา (6632 Telegraph Rd Ste., 250 Bloomfield Hills MI 48301, the United States)
โครงสร้างเงินทุน	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : North American Commerce Center, LLC. มีทุน จดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 2,000 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 2,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
คณะกรรมการบริษัท	1. Mr. Murray D. Wikol 2. Mr. Lalit Kumar
ผู้ถือหุ้น	1. Sakthi American Corporation ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 2. ProVision, LLC, holding ในสัดส่วนร้อยละ 50.00

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

5.1 มูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัทจะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการซื้อขายสินเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 3,522.00 ล้านบาท

5.2 วิธีการชำระเงิน

บริษัทจะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการซื้อขายสินทรัพย์เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องสำเร็จครบถ้วน หรือได้รับการยกเว้น และเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาดังกล่าวโดยจะชำระเป็นเงินสด

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะได้มา

มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มาของกลุ่มกิจการ มีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 อ้างอิงจากงบการเงินที่ผ่านการสอบทานหรือการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี เท่ากับ 12,952.30 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 4,496.68 ล้านบาท

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน เป็นมูลค่าตามที่ตกลงกันระหว่างคู่สัญญาภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้อง อนึ่ง ราคาซื้อขายหุ้นที่คู่สัญญาตกลงกันได้มาจากการเจรจาและการตกลงระหว่างบริษัท และกิจการ เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 100.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าจำนวนประมาณ 3,522.00 ล้านบาท มูลค่าดังกล่าวได้ประเมินจากวิธีรวมส่วนของกิจการ (Sum of the Parts) โดยประเมินบริษัทรวมและบริษัทย่อยภายใต้ SGAH แต่ละบริษัทด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Valuation)

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทจากผลของรายการนั้น

บริษัทคาดว่าจะการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว จะสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัท ดังนี้

1. ขยายธุรกิจและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทผู้การเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในระดับโลก และเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ของบริษัทในตลาดต่างประเทศจากเครือข่ายพันธมิตรใหม่ เพื่อโอกาสในการเติบโตของธุรกิจอย่างมั่นคงและยั่งยืน และลดความเสี่ยงของบริษัทจากการดำเนินธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ในประเทศไทยเป็นหลัก
2. สร้างพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่ง ซึ่งการทำงานร่วมกันจะสร้างเสริมและเพิ่มศักยภาพ ให้กับบริษัทในด้านต่างๆ ทั้งทักษะ ประสบการณ์ ความชำนาญ และเทคโนโลยีในการผลิต รวมถึงประเภทของผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถขยายธุรกิจในต่างประเทศ ทั้งในประเทศอินเดีย ประเทศโปรตุเกส สหรัฐอเมริกา และสาธารณรัฐประชาชนจีน และแนะนำผลิตภัณฑ์ของ SGAH ให้เป็นที่รู้จักในกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตยานยนต์สัญชาติญี่ปุ่น

3. เพิ่มศักยภาพและความได้เปรียบในการแข่งขันจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นด้วยความร่วมมือระหว่างบริษัทและ SGAH ทำให้สามารถสร้างผลตอบแทนมากขึ้น และขยายธุรกิจของบริษัทสู่ตลาดยานยนต์ทั่วโลก

9. แหล่งเงินทุนที่ใช้

แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้ในการลงทุนครั้งนี้ ได้แก่ (1) เงินสดภายในบริษัท จำนวน 25.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 880.50 ล้านบาท และ (2) เงินส่วนที่เหลือ จำนวน 75.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่าประมาณ 2,641.50 ล้านบาท จะใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินประกอบด้วย ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยมีระยะเวลา 5 ปี อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยไม่เกิน Minimum Loan Rate ลบร้อยละ 2.30

รายละเอียดเกี่ยวกับอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (“Net Debt/Equity”) ของบริษัท

- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อยู่ที่ 0.32 เท่า
- เนื่องจากแหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้ในลงทุนใน SGAH ครั้งนี้ ส่วนหนึ่งมาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายหลังจากเข้าทำรายการ จะอยู่ที่ 0.73 เท่า ดังรายละเอียดตามตารางด้านล่าง

	ก่อนทำรายการ	หลังทำรายการ
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ล้านบาท)	2,087.69	4,729.19
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	6,514.37	6,514.37
Net Debt/Equity (เท่า)	0.32	0.73

10. เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญที่กำหนดไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องสามารถสรุปได้ดังนี้

1. การปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้น SGAH ของบริษัทแล้วเสร็จ
2. กลุ่มธนาคาร (Consortium) นำโดย Barclays Bank PCL ได้ปลดเปลื้องภาระหน้าที่ทั้งหมดของกลุ่ม SGAH ในฐานะผู้กู้และผู้ค้ำประกันตามสัญญาเงินกู้และยืนยันว่าไม่มีภาระหนี้สินเพิ่มเติมแล้ว
3. มติอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท SGAH ในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อทรัพย์สิน

11. **ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

SGAH ไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ SGAH

12. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 90/2560 เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2560 ได้มีมติเห็นชอบในการเข้าทำรายการธุรกรรมการซื้อทรัพย์สิน เนื่องจากเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ตามที่ระบุไว้ในข้อ 8 จึงมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการธุรกรรมการซื้อทรัพย์สิน

13. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ตามข้อ 12**

ไม่มี