



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

ที่ชก.ก. 647/2565

วันที่ 29 ธันวาคม 2565

เรื่อง 1) แจ้งการจะจำหน่ายหุ้นสามัญ และหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทย่อย 2) การจะเปลี่ยนสภาพของบริษัทย่อย  
3) การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และ 4) การเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน) ("SUSCO" หรือ "บริษัท") ครั้งที่ 12/2565 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2565 ได้มีมติสำคัญที่ต้องแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ สรุปได้ดังนี้

1. เห็นชอบและให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการจำหน่ายหุ้นของบริษัท ซัสโก้ ดีลเลอร์ส จำกัด ("SDA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 ให้แก่ Sinopec (Hongkong) Limited ("Sinopec") (ซึ่งเป็นบริษัทสัญชาติฮ่องกง) ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 45,863,430 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 955,488 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.00 และร้อยละ 1.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ SDA ตามลำดับ รวมเป็นเงินจากการจำหน่ายทั้งสิ้น 34 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเท่ากับ 1,175.18 ล้านบาท<sup>1</sup>

ก่อนเข้าทำรายการ คณะกรรมการบริษัทฯ จะอนุมัติให้ดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดย

ก) ให้บริษัท ซัสโก้ ดีลเลอร์ส จำกัด ("SDA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100.00 เพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 955,488 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 7.50 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ SDA โดยทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจะเปลี่ยนจากเดิม 709.45 ล้านบาท เป็น 716.62 ล้านบาท

ข) ให้บริษัทฯ รับซื้อสินทรัพย์ของสถานีบริการน้ำมันจำนวน 14 สถานี ซึ่งดำเนินการภายใต้ SDA ส่งผลให้ภายหลังการปรับโครงสร้างแล้ว SDA จะมีธุรกิจสถานีบริการน้ำมันลดลงจากจำนวน 39 สถานี เหลือจำนวน 25 สถานี ที่ปัจจุบันดำเนินการภายใต้เครื่องหมายการค้า SUSCO

ค) ให้ SDA เช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง จำนวน 10 แปลง เป็นระยะเวลา 20 ปี คิดเป็นค่าเช่ารวมประมาณ 278.40 ล้านบาท

นอกจากนี้ การจำหน่ายหุ้นของ SDA ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 ดังกล่าวในข้อ 1) จะส่งผลให้ SDA เปลี่ยนสภาพจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นบริษัทร่วมทุน (Joint Venture Company) เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีอำนาจในการควบคุม SDA ฝ่ายเดียวอีกต่อไป หากจะเป็นการควบคุมร่วม ซึ่งได้ตกลงกันไว้ในสัญญา

<sup>1</sup> ราคาซื้อขายพื้นฐาน (Base Price) เท่ากับ 34.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 23 ธันวาคม 2565 : 1 ดอลลาร์สหรัฐ เท่ากับ 34.5641 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายสุดท้าย (Purchase Price) ประกอบด้วย Base price ลบด้วย 50% ของเงินกู้สุทธิ และ ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงด้วย 50% ของส่วนต่างระหว่างเงินทุนหมุนเวียนสุทธิที่กำหนด (Target Net Working Capital) กับที่เกิดขึ้นจริง



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

อนึ่ง การควบคุมร่วมจะมีได้ก็ต่อเมื่อการตัดสินใจใดๆ เกี่ยวกับกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง จะต้องได้รับความเห็นชอบ  
อย่างเป็นทางการจากผู้ถือหุ้นเท่านั้น

ในการนี้บริษัทฯ ได้รับข้อเสนอจาก Sinopec (Hongkong) Limited ("Sinopec") บริษัทสัญชาติฮ่องกง ที่เป็นบริษัท  
ในเครือ Sinopec Group และเป็นหนึ่งในบริษัทพลังงานชั้นนำในประเทศจีน มีการลงทุนในหลายประเทศ โดย Sinopec จะ  
ลงทุนร่วมกับบริษัทฯ ในธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิง เบนซิน ดีเซล ก๊าซธรรมชาติ และน้ำมันอากาศยาน รวมถึง  
โอกาสในการขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องในอนาคต ผ่านการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 45,863,430 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน  
955,488 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.00 และร้อยละ 1.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ SDA ดังกล่าวแล้ว

โดยที่การจำหน่ายหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของ SDA ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่ง  
สิทธิพิเศษของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำ  
รายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม  
และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน  
ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม  
("ประกาศ เรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน") โดยมีขนาดรายการสูงสุดคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิ  
จากการดำเนินงาน เท่ากับร้อยละ 32.55 ซึ่งขนาดรายการเข้าข่ายเป็นรายการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มี  
นัยสำคัญประเภทที่ 2 (ขนาดรายการมูลค่าเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50) บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้อง  
เปิดเผยสารสนเทศของรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน  
ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อ  
ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่จำเป็นต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าว ทั้งนี้ การทำ  
รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อย่างไรก็ตาม ตามมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กำหนดให้บริษัทมหาชนต้องได้รับ  
ความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม และมีสิทธิ  
ออกเสียงในกรณีนี้ที่บริษัทมหาชนจะขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น ดังนั้น จึงจะ  
มีการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติต่อไปเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด  
ดังกล่าว โดยจะมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานกรรมการบริหารของบริษัท หรือบุคคลที่  
คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหารมอบหมาย มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการ  
จำหน่ายหุ้นดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ เจรจาต่อรอง แก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงข้อกำหนดและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง  
รวมถึงให้มีอำนาจลงนามในบันทึกข้อตกลง สัญญาซื้อขายหุ้น และเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และให้ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น  
และเกี่ยวเนื่องกับการโอนขายหุ้นดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการมอบอำนาจช่วงได้ทุกประการ

รายละเอียดเกี่ยวกับการเข้าทำรายการปรากฏตามสารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสิทธิพิเศษของ บริษัท ซัสโก้  
จำกัด (มหาชน) ที่แนบมาพร้อมนี้



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นควรให้มีการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำให้การให้ความเห็นตามที่กฎหมายมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยกำหนดให้บริษัทมหาชนต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงในกรณีที่บริษัทมหาชนจะขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น โดยให้จัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ จะแต่งตั้งบริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการตามข้อ 1

2. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุม ชั้น 5 อาคาร 5 ชั้น บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร โดยให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นผู้มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ตาม Record date ในวันที่ 13 มกราคม 2566 โดยมีกำหนดวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 /2566 ดังนี้

วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2565 เมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 28 เมษายน 2565

วาระที่ 2 อนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญ จำนวน 45,863,430 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 955,488 หุ้น ของบริษัท ซัสโก้ ดีลเลอร์ส จำกัด

วาระที่ 3 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ชัยฤทธิ์ ลิ้มโรจน์

(กรรมการผู้จัดการ)



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

### สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ของ

บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน (บัญชี 1))

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ที่จะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 โดยบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ปี 2566

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ขาย	:	บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)
ผู้ซื้อ	:	Sinopec (Hong Kong) Limited ("Sinopec")*
ลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	:	ผู้ซื้อไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือมีความสัมพันธ์ใดๆ กับ บริษัท

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และรายละเอียดสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2565 ได้มีมติเห็นชอบและให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้บริษัทจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญเดิมใน SDA จำนวน 45,863,430 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 955,488 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวนประมาณ 1,175.18<sup>2</sup> ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 ของทุนจดทะเบียนของ SDA โดยภายหลังจากเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะยังคงถือหุ้นใน SDA ในสัดส่วนร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด

ก่อนเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะทำการปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) อนุมัติการเพิ่มทุนของบริษัท ซัสโก้ ดีเวลอปเมนท์ จำกัด ("SDA") โดยการออกหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 955,488 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 7.50 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ SDA โดยมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้น 7.17 ล้านบาท จากเดิม 709.45 ล้านบาท เป็น 716.62 ล้านบาท ทั้งนี้ หุ้นบุริมสิทธิที่ออกในครั้งนี้รวมจะได้รับสิทธิเงินปันผลในสัดส่วนร้อยละ 2.941 ของเงินปันผลรวมในแต่ละครั้ง โดยที่สิทธิอื่นๆ นอกเหนือจากปันผลนั้นเทียบเท่ากับหุ้นสามัญ

2) อนุมัติให้บริษัทฯ รับซื้อสินทรัพย์ของสถานีบริการน้ำมันจำนวน 14 สถานี ซึ่งดำเนินการภายใต้ SDA ส่งผลให้ภายหลังปรับโครงสร้าง SDA จะมีธุรกิจสถานีบริการน้ำมันจำนวน 25 สถานี ที่ปัจจุบันดำเนินการภายใต้เครื่องหมายการค้า SUSCO

<sup>2</sup> ราคาซื้อขายพื้นฐาน (Base Price) เท่ากับ 34.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 23 ธันวาคม 2565 : 1 ดอลลาร์สหรัฐเท่ากับ 34,5641 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายสุดท้าย (Purchase Price) ประกอบด้วย Base price ลบด้วย 50% ของเงินกู้สุทธิ และ ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงด้วย 50% ของส่วนต่างระหว่างเงินทุนหมุนเวียนสุทธิที่กำหนด (Target Net Working Capital) กับที่เกิดขึ้นจริง

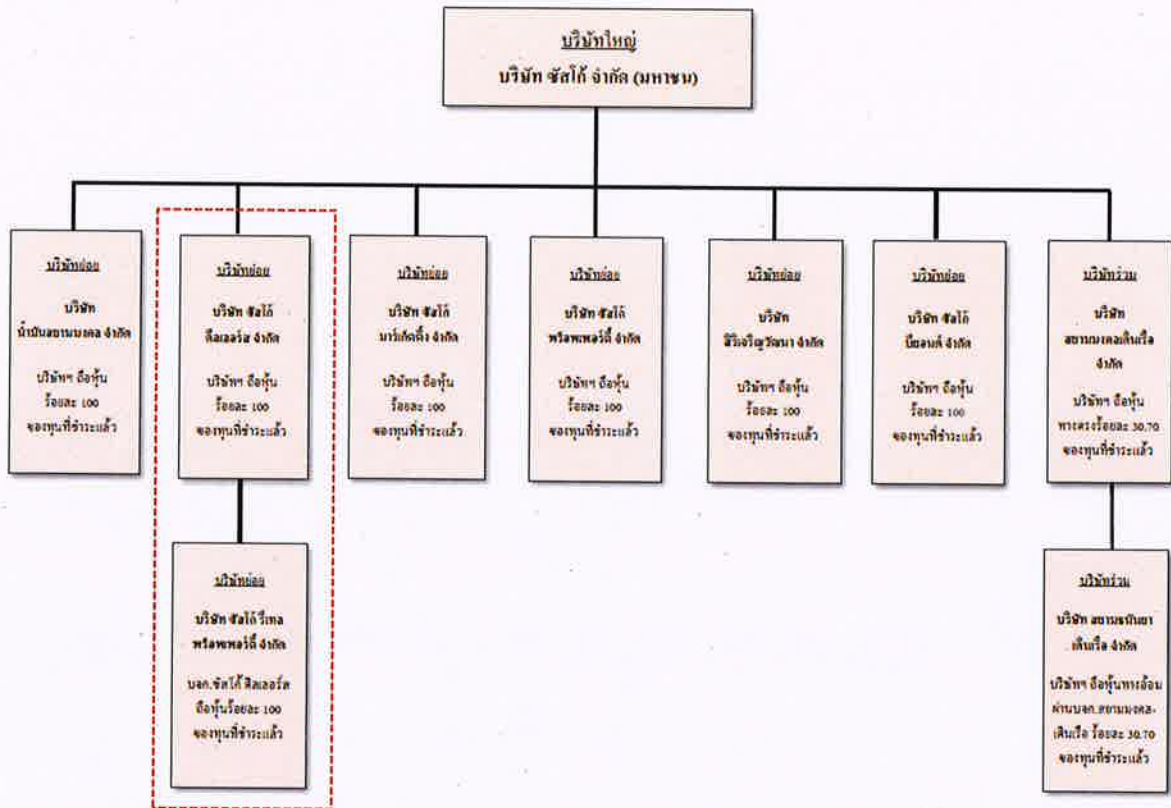


บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

3) อนุมัติให้ SDA เช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง จำนวน 10 แปลง เป็นระยะเวลา 20 ปี คิดเป็นค่าเช่ารวมประมาณ 278.40 ล้านบาท

### โครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ



### สรุปรายละเอียดของ SDA

ชื่อกิจการ :

บริษัท ซัสโก้ ดีเซลเอ็กซ์ จำกัด

ประเภทธุรกิจ :

ประกอบธุรกิจหลักเกี่ยวกับการซื้อและจำหน่ายส่งและปลีก ผลิตภัณฑ์น้ำมันเชื้อเพลิง และธุรกิจน้ำมันอากาศยาน ทั้งนี้ SDA จะมีการปรับโครงสร้างภายในก่อนการขายหุ้นให้แก่ Sinopec โดยบริษัทกลางรับโครงสร้างใหม่ จะมีธุรกิจและทรัพย์สินที่รวมอยู่ในธุรกรรมครั้งนี้ได้แก่

1. ธุรกิจสถานีบริการน้ำมันจำนวน 25 สถานี (สัญญาเช่าระยะยาว) ที่ปัจจุบันดำเนินการภายใต้เครื่องหมายการค้า SUSCO
2. ธุรกิจขายส่งน้ำมันผ่านท่อ และธุรกิจน้ำมันอากาศยานทั้งหมดของกลุ่ม SUSCO



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

3. ธุรกิจขายส่งน้ำมัน (Wholesale)
4. หุ้น BAFS ที่ SUSCO ถืออยู่ทั้งหมด
5. หุ้น THAPLINE ที่ SUSCO ถืออยู่ทั้งหมด
6. หุ้นสามัญของบริษัท ซัสโก้ รีเทล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("SRP") ซึ่งประกอบธุรกิจเช่า และให้เช่าที่ดินแก่ SDA เพื่อประกอบธุรกิจสถานีบริการน้ำมันจำนวน 4 สถานี

ทั้งนี้ ที่ผ่านมารายได้ของ SDA จะมาจาก 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจสถานีบริการน้ำมัน 2) การจำหน่ายน้ำมันอากาศยานและ 3) ธุรกิจขายส่งน้ำมัน โดยรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันอากาศยานของ SDA เป็นรายได้ที่มีนัยสำคัญกับผลประกอบการรวมของกลุ่มบริษัทฯ

โดยก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารพิเศษ ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2565 ได้มีมติอนุมัติปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดที่ SDA และ SRP ถืออยู่ใน 1) หุ้นของบริษัท ซัสโก้ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("SPT") ซึ่งประกอบธุรกิจถือครองที่ดินสถานีบริการน้ำมันจำนวน 21 แห่ง ให้แก่ SUSCO และ 2) หุ้นของบริษัท ซัสโก้ มาร์เก็ตติ้ง จำกัด ("SMT") ซึ่งประกอบธุรกิจแฟรนไชส์ร้านสะดวกซื้อ Lawson 108 ในสถานีบริการน้ำมัน ส่งผลให้ในปัจจุบัน SDA มีบริษัทย่อยเพียงบริษัทเดียว ได้แก่ SRP

- ที่ตั้งสำนักงาน : 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร
- โครงสร้างเงินทุน : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 (งบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี) SDA มีทุนจดทะเบียนจำนวน 709,449,945 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 94,593,326 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 7.50 บาท และได้เรียกชำระแล้วทั้งจำนวนเป็นเงินจำนวน 709,449,945 บาท
- ทั้งนี้ บริษัท ซัสโก้ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด ("SDA") จะทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นบริมสิทธิ จำนวน 955,488 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 7.50 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.00 ของทุนจดทะเบียนหลังชำระแล้วของ SDA โดยมีทุนจดทะเบียนหลังชำระแล้วเพิ่มขึ้น 7.17 ล้านบาท จากเดิม 709.45 ล้านบาท เป็น 716.62 ล้านบาท เพื่อเสนอขายให้แก่บริษัทฯ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2565 เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2565 และได้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

**คณะกรรมการบริษัท SDA**

	<b>ก่อนทำรายการ</b>	<b>หลังทำรายการ</b>
1	นาย มงคล สิมะโรจน์	ตัวแทนจาก SUSCO
2	นายภิมุข สิมะโรจน์	ตัวแทนจาก SUSCO
3	นายชัยฤทธิ์ สิมะโรจน์	ตัวแทนจาก SUSCO
4	นายมาวีร์ สิมะโรจน์	ตัวแทนจาก Sinopec
5	นายณรงค์ จุลชาติ	ตัวแทนจาก Sinopec
6	นายอัมรินทร์ สิมะโรจน์	ตัวแทนจาก Sinopec

**รายชื่อผู้ถือหุ้นของ SDA (ณ วันที่ 4 ต.ค. 2565)**

	<b>รายชื่อ</b>	<b>ประเภทหุ้น</b>	<b>จำนวนหุ้น (หุ้น)</b>	<b>สัดส่วน (%)</b>
1	บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)	สามัญ	94,593,324	100.00
2	นายศิริศักดิ์ พจนารถ	สามัญ	1	0.00
3	นางชุตติมา เกิดชื่น	สามัญ	1	0.00
<b>รวม</b>			<b>94,593,326</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 7.50 บาท

**รายชื่อผู้ถือหุ้นของ SDA (ภายหลังการเข้าทำรายการ)**

	<b>รายชื่อ</b>	<b>ประเภทหุ้น</b>	<b>จำนวนหุ้น (หุ้น)</b>	<b>สัดส่วน (%)</b>
1	บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)	สามัญ	48,729,895	51.00
2	บริษัท น้ำมันสยามมงคล จำกัด	สามัญ	1	0.00
3	Sinopec (Hong Kong)	สามัญ	45,863,430	48.00
4	Sinopec (Hong Kong)	บุริมสิทธิ	955,488	1.00
<b>รวม</b>			<b>95,548,418</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 7.50 บาท



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

**สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของงบการเงินเฉพาะกิจการ SDA**

หน่วย : ล้านบาท	วันที่ 31 ธันวาคม *			30 กันยายน**
	2562	2563	2564	2565
สินทรัพย์รวม	3,613.40	2,993.32	3,155.84	2,796.74
หนี้สินรวม	910.37	357.34	508.88	1,565.50
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,703.03	2,635.98	2,646.97	1,231.23
รายได้รวม	13,988.91	6,996.51	6,529.45	8,334.05
ต้นทุนขาย	13,623.79	6,698.06	6,250.67	7,924.46
กำไร/ (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	213.01	142.18	140.13	288.85
กำไร/ (ขาดทุน) สุทธิ	171.21	119.17	114.72	225.38

หมายเหตุ: \*งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีบริษัท

\*\* งบการเงินงวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน จัดทำโดยฝ่ายจัดการของบริษัท

**สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของงบการเงินรวม SDA\***

หน่วย : ล้านบาท	วันที่ 31 ธันวาคม			30 กันยายน
	2562	2563	2564	2565
สินทรัพย์รวม	3,613.40	2,993.32	3,155.84	2,828.84
หนี้สินรวม	910.37	357.34	508.88	1,485.49
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,703.03	2,635.98	2,646.97	1,343.35
รายได้รวม	13,967.21	6,969.68	6,522.61	8,330.98
ต้นทุนขาย	13,623.79	6,696.06	6,250.67	7,924.46
กำไร/ (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	213.01	142.18	140.13	286.10
กำไร/ (ขาดทุน) สุทธิ	171.21	119.17	114.72	222.62

หมายเหตุ: \*งบการเงินรวมของ SDA ซึ่งประกอบด้วย 1) บจก. ซัสโก้ ดีเวลอปเม้นท์ และ 2) บจก. ซัสโก้ รีเทล พร็อพเพอร์ตี้ จัดทำโดยฝ่ายจัดการของบริษัท ทั้งนี้ เนื่องจากที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีได้ทำการตรวจสอบเฉพาะงบการเงินเฉพาะกิจการของ SDA





บริษัท ชัลโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

**เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ**

การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกัน และมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 32.55 ซึ่งคำนวณด้วยเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และงบการเงินรวมของ SDA ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงิน	บริษัท <sup>1</sup>	SDA <sup>2</sup>
สินทรัพย์รวม	8,162.02	2,828.84
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	48.96	0.00
หัก ค่าความนิยม	-	-
หัก หนี้สินรวม	4,403.03	1,485.49
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	3,710.03	1,343.35
ส่วนของกำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัท 12 เดือนย้อนหลัง	405.59	264.07
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน		1,175.18

หมายเหตุ: <sup>1</sup> งบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัท

<sup>2</sup> งบการเงินรวมของ SDA ที่จัดทำโดยฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ของ SDA

**1) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)**

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ = NTA ของกิจการที่ทำรายการ x สัดส่วนที่ได้มา / NTA ของบริษัทจดทะเบียน

สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - หนี้สินรวม - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

NTA ของเงินลงทุนในบริษัท = 2,828.84 - 0.00 - 1,485.49 = 1,343.35 ล้านบาท

NTA ของบริษัทจดทะเบียน = 8,162.02 - 48.96 - 4,403.03 = 3,710.03 ล้านบาท

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ = (1,343.35 x 50%) / 3,710.03 ร้อยละ 18.14

**2) เกณฑ์กำไรสุทธิ**

กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ = กำไรสุทธิของบริษัทที่ซื้อหรือขาย x สัดส่วนที่ได้มา / กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน  
 = 264.07 x 50% / 405.59  
 = ร้อยละ 32.55



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

### 3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned} \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} &= \text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} / \text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน} \\ &= 1,175.18 / 8,162.02 \\ &= \text{ร้อยละ } 14.40 \end{aligned}$$

### 4) เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้ออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้ซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ ขนาดรายการที่คำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิ เป็นมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 32.55 และในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์รายการอื่น รายการดังกล่าวจึงมีขนาดของรายการมากกว่าร้อยละ 15.00 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50.00 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศของรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ ตามประกาศเรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ การทำรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อย่างไรก็ตาม ตามมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กำหนดให้บริษัทมหาชนต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงในกรณีที่บริษัทมหาชนจะขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น ดังนั้น จึงจะมีการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติต่อไปเพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

### 4. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทจะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ ใน SDA ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 ของทุนจดทะเบียน คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 34.00 ล้านดอลลาร์ USD หรือเท่ากับ 1,175.18 ล้านบาท<sup>3</sup>

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับชำระเงินจากผู้ซื้อ ณ วันทำสัญญา ในสัดส่วนร้อยละ 90.00 ของราคาซื้อขายพื้นฐาน หรือประมาณ 1,099.46 ล้านบาท และเงินส่วนที่เหลือจะได้รับชำระภายหลังวันที่ SDA ทำการปิดบัญชี และเป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน<sup>3</sup>

<sup>3</sup> ราคาซื้อขายพื้นฐาน (Base Price) เท่ากับ 34.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 23 ธันวาคม 2565 : 1 ดอลลาร์สหรัฐเท่ากับ 34.5641 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายสุดท้าย (Purchase Price) ประกอบด้วย Base price ลบด้วย 50% ของเงินกู้สุทธิ และ ปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงด้วย 50% ของส่วนต่างระหว่างเงินทุนหมุนเวียนสุทธิที่กำหนด (Target Net Working Capital) กับที่เกิดขึ้นจริง



บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

5. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

หุ้นสามัญของ SDA จำนวนทั้งสิ้น 45,863,430 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 955,488 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 49.00 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วของ SDA คิดเป็นมูลค่ารวม 34.00 ล้านดอลลาร์ USD หรือเท่ากับ 1,175.18 ล้านบาท<sup>2</sup>

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น

การประเมินราคาและการเจรจาต่อรองของผู้ซื้อและผู้ขาย โดยราคาซื้อขายเบื้องต้นเท่ากับ 34.00 ล้านดอลลาร์ USD หรือเท่ากับ 1,175.18 ล้านบาท โดยอาจมีการปรับเปลี่ยนหรือลดลงตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำรายการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์ดังนี้

- เป็นพันธมิตรกับผู้ค้าผลิตภัณฑ์น้ำมันรายใหญ่สัญชาติจีน Sinopec และมี Know-how ในธุรกิจที่หลากหลาย จึงเป็นโอกาสดีที่บริษัทฯ จะสามารถได้รับองค์ความรู้นี้ เพื่อต่อยอดธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต
- SUSCO ยังสามารถขยายธุรกิจสถานีบริการน้ำมันได้ในอนาคต ภายใต้เงื่อนไขของการไม่แข่งขันกันตามทีระบุไว้ในสัญญาฯ ระหว่าง SUSCO และ SDA โดยจะมีการส่งกรรมการตัวแทนจากบริษัทฯ เข้าไปเพื่อป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์
- การขยายธุรกิจค้าปลีกของ SDA ในอนาคต ใช้เงินจาก SUSCO น้อยลง และในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะรับรู้กำไรขาดทุนลดลงตามสัดส่วนการถือหุ้น
- ในอนาคตมีโอกาสได้รับการสนับสนุนด้านแหล่งเงินทุนจาก Sinopec ซึ่งอาจทำให้ SDA มีต้นทุนทางการเงินที่ลดลง
- การร่วมมือทางธุรกิจในครั้งนี้ จะเป็นการเปิดโอกาสให้แก่บริษัทฯ ในการขยายความร่วมมือในธุรกิจใกล้เคียงหรือธุรกิจอื่นๆ ได้ในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการที่มี Sinopec ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำระดับโลกมาร่วมธุรกิจกับบริษัทฯ จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันทั้งในธุรกิจปัจจุบัน อันได้แก่ ธุรกิจสถานีบริการน้ำมัน การจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงทั้งเบนซิน ดีเซล ก๊าซธรรมชาติ และธุรกิจน้ำมันอากาศยาน และการขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ในอนาคต นอกจากนี้ SDA ยังมีโอกาสขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสายการบินที่เป็นพันธมิตรกับประเทศจีน ฮองกง และกลุ่มผู้บริโภคสัญชาติจีน ทั้งที่เป็นบุคคลธรรมดา และนิติบุคคลที่พำนักอาศัย ท่องเที่ยว หรือมีธุรกิจในประเทศไทย ซึ่งจะทำให้ SDA มีโอกาสเติบโตต่อไปในอนาคตทั้งในเรื่องธุรกิจและผลประกอบการ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ได้รับประโยชน์และเติบโตต่อไปเช่นกัน



บริษัท ชัสโก้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 139 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงบางปะกอก เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140

สำหรับธุรกิจสถานีบริการน้ำมัน บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถขยายการเติบโตได้มากขึ้น โดย SDA จะมีฐานเงินทุนที่ดีขึ้นจากการเข้าลงทุนของ Sinopec ซึ่งเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ทำให้ SDA สามารถขยายการลงทุนในทำเลที่มีการแข่งขันสูงได้ดีขึ้น ในขณะที่ SUSCO จะมุ่งเน้นขยายสถานีบริการในทำเลที่มีศักยภาพในการเติบโตในอนาคตเป็นหลัก ดังนั้น การร่วมมือกันในครั้งนี้ จะช่วยให้บริษัทฯ มีศักยภาพในการขยายการลงทุน ให้ครอบคลุมกลุ่มผู้ใช้บริการ และพื้นที่บริการมากขึ้น

#### 8. แผนการใช้เงินที่ได้จากการจำหน่ายทรัพย์สิน

บริษัทฯ มีแผนในการที่จะนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหุ้น SDA ในส่วนร้อยละ 49.00 คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 1,175.18 ล้านบาท โดยจะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับแผนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ

#### 9. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญก่อนเข้าทำรายการได้แก่

- ผู้ขายต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้สามารถเข้าทำรายการขายหุ้นของ SDA ได้
- ผู้ขายต้องทำการปรับโครงสร้างธุรกิจและโครงสร้างองค์กรให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ตกลงกัน
- การจัดทำสัญญาเช่าที่ดินสำหรับการประกอบธุรกิจสถานีบริการน้ำมัน ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด
- ได้รับความยินยอมหรือความเห็นชอบจากภาครัฐ หน่วยงาน และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามเงื่อนไขที่กำหนด
- เงื่อนไขอื่นๆ ตามที่ระบุในสัญญา

#### 10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณารายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ด้วยความละเอียดรอบคอบ และมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ สอดคล้องเหมาะสมกับธุรกิจ และแผนยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ ซึ่งมูลค่าการจำหน่ายไปของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,175.18 ล้านบาท (รวมค่าเช่าที่ดินระยะยาว 20 ปีจาก SUSCO 10 สถานี มูลค่าประมาณ 278.40 ล้านบาท) จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ซึ่งจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต

#### 11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 10

-ไม่มี-