



ที่ IDR 11/2566

วันที่ 28 สิงหาคม 2566

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2566 และครั้งที่ 6/2566  
อนุมัติการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่แนบมาด้วย 1. สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ  
บริษัท แอสเซนด คอมเมอร์ซ จำกัด

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนให้ทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่  
4/2566 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2566 และครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2566 ได้มีมติที่สำคัญดังนี้

ที่ประชุมคณะกรรมการโดยกรรมการผู้ไม่มีส่วนได้เสียได้อนุมัติให้บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ  
เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอสเซนด คอมเมอร์ซ จำกัด  
ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 19 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดภายหลังการเพิ่มทุน คิดเป็นเงินมูลค่าไม่เกิน 704 ล้าน  
บาท และมีมติให้เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังมีรายละเอียดปรากฏอยู่ใน  
สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามเอกสารที่ได้แนบมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุพจน์ ชิตเกษรพงศ์

เลขาธิการบริษัท

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

**สารสนเทศของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)**  
**เรื่อง การเข้าลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอสเซนด คอมเมอร์ซ จำกัด**  
**ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน**

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ ภายใน 30 กันยายน 2566
2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง  
ผู้จองซื้อหุ้น: บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ  
ผู้ออกและเสนอขายหุ้น: บริษัท แอสเซนด คอมเมอร์ซ จำกัด (“Ascend Commerce”)  
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ: (ก) Ascend Commerce มีบริษัท แอสเซนด ดิจิตอล คอมเมอร์ซ กรุ๊ป จำกัด (“ADCG”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ ADCG มีบริษัทเครือข่ายเครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด (“CPG”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อม และ CPG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัทฯ  
(ข) ADCG มีนายศุภชัย เจียรนวนนท์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อม และนายศุภชัย เจียรนวนนท์ เป็นกรรมการของบริษัทฯ

3. ลักษณะของรายการและมูลค่ารวมของรายการ

บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะเข้าลงทุนใน Ascend Commerce โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Ascend Commerce จำนวน 38,703,704 หุ้น หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 19 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดภายหลังการเพิ่มทุนของ Ascend Commerce โดยบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนคิดเป็นมูลค่า 703,633,339 บาท ทั้งนี้ Ascend Commerce มี ADCG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

4. ข้อมูลทั่วไปของสินทรัพย์ที่จะซื้อ

ข้อมูลทั่วไปของ Ascend Commerce

- (1) ลักษณะโดยทั่วไปของกิจการ

ชื่อบริษัท	บริษัท แอสเซนด คอมเมอร์ซ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ประกอบกิจการให้บริการเกี่ยวกับพาณิชย์ทางอิเล็กทรอนิกส์
ที่ตั้งสำนักงาน	101 ทรุ ดิจิทัล พาร์ค อาคารพินิกส์ ชั้น 9 ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพมหานคร 10260
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105558107960
วันที่จดทะเบียนบริษัท	2 กรกฎาคม 2558
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,650,000,000 บาท (แบ่งเป็นหุ้นทั้งหมดจำนวน 165,000,000 หุ้น)

## (2) โครงสร้างการถือหุ้น

ที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	
		ก่อนการเข้าทำ รายการ	หลังการเข้าทำ รายการ
1	บริษัท แอสเซนด ดิจิตอล คอมเมอร์ซ กรุ๊ป จำกัด	99.9999	80.9999
2	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) หรือ บริษัทย่อย	0.0001	19.0000
3	นางสาวชिरา เตาลานนท์	0.0001	0.0001
	<b>รวม</b>	<b>100.0000</b>	<b>100.0000</b>

## (3) สรุปรูปร่างทางการเงินและผลการดำเนินงาน Ascend Commerce

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 12 เดือน และฐานะทางการเงินที่สำคัญของ Ascend Commerce สำหรับ  
ระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 2564 และ 2565 ตามงบการเงินตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี  
โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	2563	2564	2565
<b>ผลการดำเนินงาน</b>			
รายได้รวม	449.7	556.2	1,073.6
ค่าใช้จ่ายรวม	(495.8)	(637.8)	(1,011.2)
ต้นทุนทางการเงิน	(5.9)	(6.5)	(4.6)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(52.0)	(88.1)	57.8
<b>สินทรัพย์</b>			
สินทรัพย์หมุนเวียน	456.6	798.3	896.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	708.8	718.2	1,062.2
สินทรัพย์รวม	1,165.4	1,516.5	1,958.7
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
หนี้สินหมุนเวียน	1,200.5	1,639.2	1,776.1
หนี้สินไม่หมุนเวียน	24.4	24.9	32.4
หนี้สินรวม	1,224.9	1,664.1	1,808.5
ทุนจดทะเบียน	1,410.0	1,410.0	1,650.0
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,410.0	1,410.0	1,650.0
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(1,469.5)	(1,557.6)	(1,499.8)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(59.5)	(147.6)	150.2

ที่มา: งบการเงินของ Ascend Commerce

**5. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของรายการ**

มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะซื้อเป็นการเจรจาต่อรองระหว่างผู้จองซื้อหุ้นกับผู้ออกและเสนอขายหุ้น เช่นเดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Negotiation) โดยอ้างอิงจากที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งใช้วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีต่าง ๆ ตามหลักสากล โดยพิจารณาวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach-DCF) และ วิธีการเปรียบเทียบราคาซื้อขายกับอุตสาหกรรมระดับเดียวกัน (Peers Trading Multiples in the Market Comparable) เป็นหลัก

**6. ขนาดของรายการ**

การเข้าลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ Ascend Commerce ในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ โดยมีมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันรวม 703,633,339 บาท คิดเป็นขนาดรายการที่คำนวณได้ ร้อยละ 0.83 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชี ซึ่งเป็นขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 0.03 แต่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) จึงถือเป็นรายการขนาดกลาง บริษัทฯ ต้องดำเนินการขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**7. รายละเอียดเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

- (1) Ascend Commerce มี ADCG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ ADCG มี CPG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 59.4 และ CPG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัทฯ
- (2) ADCG มีนายศุภชัย เจียรนวนนท์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 17.3 และนายศุภชัย เจียรนวนนท์ เป็นกรรมการของบริษัทฯ

**8. แหล่งที่มาของเงินทุน**

กระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

**9. เจื่อนใจในการเข้าทำรายการ**

การเข้าลงทุนใน Ascend Commerce จะดำเนินการเมื่อผู้ออกและเสนอขายหุ้นได้รับความยินยอมในการเพิ่มทุนจากเจ้าหน้าที่ธนาคาร ภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องที่มีผลผูกพันผู้จองซื้อหุ้นครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ คาดว่าจะสามารถดำเนินการเข้าลงทุนได้ภายใน 30 กันยายน 2566

**10. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนใน Ascend Commerce**

- (1) เพิ่มโอกาสการขายสินค้าและบริการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ จากฐานลูกค้าสมาชิกที่มากขึ้น อันเนื่องมาจากการรวมฐานลูกค้า
- (2) ไม่ต้องลงทุนซ้ำซ้อนด้านไอทีและโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ สำหรับธุรกิจอีคอมเมิร์ซ เพราะสามารถลงทุนที่ซูเปอร์แอปซึ่งเป็นแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซระดับโลกที่รวมเอาสินค้าและบริการของกลุ่มธุรกิจ ร่วมกับสินค้าและบริการชั้นนำจากพันธมิตรทั่วโลก เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า B2C และ B2B
- (3) เข้าถึงข้อมูลเชิงลึก พฤติกรรมการจับจ่ายใช้สอยของลูกค้าในช่องทางต่าง ๆ สามารถนำไปต่อยอดในเรื่องของการตลาดแบบเฉพาะเจาะจง (Personalization) และเสนอบริการอื่น ๆ ในอนาคต

- (4) ลดความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจอีคอมเมิร์ซ เพราะการลงทุนในธุรกิจนี้ต้องใช้เงินลงทุนสูง และใช้ทีมงานบุคลากร ทรัพยากรอื่น ๆ เป็นจำนวนมาก
- (5) รับผิดชอบร้อยละ 19 จากการเติบโตของธุรกิจอีคอมเมิร์ซในอนาคต และอาจจะเข้าระดมทุนและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป

**11. ความเห็นของคณะกรรมการ**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียตามรายชื่อข้างท้าย) ได้พิจารณาการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้นแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านพาณิชย์ทางอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งสามารถส่งเสริมกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ได้ และด้วยการร่วมลงทุนจากบริษัทต่าง ๆ จะทำให้ Ascend Commerce สามารถขยายธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงจากแนวโน้มการให้บริการเว็บเพจเพื่อซื้อขายสินค้าผ่านทางอินเทอร์เน็ตที่สูงมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะทำให้เงินลงทุนของบริษัทฯ มีมูลค่าเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ ธุรกิจด้านพาณิชย์ทางอิเล็กทรอนิกส์ยังสามารถส่งเสริมกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ได้เช่นเดียวกัน

ทั้งนี้ กรรมการผู้มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงมติและไม่ได้เข้าร่วมประชุม มีดังนี้

ที่	รายชื่อกรรมการบริษัทฯ	ลักษณะของการมีส่วนได้เสีย
1	นายสุภกิต เจียรนวนนท์	เป็นกรรมการใน CPG
2	นายศุภชัย เจียรนวนนท์	เป็นกรรมการใน CPG และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของ ADCG

**12. ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ**

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการลงทุนใน Ascend Commerce ซึ่งประกอบธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ที่สามารถสนับสนุนกับธุรกิจของบริษัทฯ ได้ เงินลงทุนมีความเหมาะสมและอยู่ในเกณฑ์ระดับราคาของผู้ประเมินราคาอิสระได้ประเมินไว้ รวมทั้งได้รับฟังความคิดเห็นจากผู้บริหารที่รับผิดชอบในเรื่องนี้แล้ว คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าฝ่ายจัดการได้ดำเนินการตามขั้นตอนและวิธีปฏิบัติต่างๆ ไปด้วยความโปร่งใส มีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ ตลอดจนมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จึงเห็นควรนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป