

เรื่อง มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และปรับโครงสร้างเงินทุนในต่างประเทศ  
เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2560 มีมติสำคัญดังนี้

1. มีมติอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

2. มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างเงินทุนของ Carabao Venture Holdings (Luxembourg) Limited (“CVHLUX”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง Carabao Holdings (Hong Kong) Limited (“CHHK”) บริษัทย่อยในต่างประเทศ และ Intercarabao Private Limited (“ICSG”) พันธมิตรทางธุรกิจสัญชาติสิงคโปร์ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นใน CVHLUX ร้อยละ 51.0 และร้อยละ 49.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ตามลำดับ ทั้งนี้ CVHLUX ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน Intercarabao Limited (“ICUK”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยประกอบธุรกิจกิจกรรมทางการตลาด ขายและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มบำรุงกำลังภายใต้ตราสินค้าคาราบาวสำหรับตลาดในประเทศอังกฤษและตลาดในประเทศอื่นนอกทวีปเอเชีย (“**รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศ**”) มติอนุมัติในสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการมีรายละเอียด สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- 2.1. อนุมัติให้ CHHK ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว เพิ่มทุนจดทะเบียนเทียบเท่าเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 19.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง หรือประมาณ 846.7 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเป็นจำนวนหุ้นตามอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุน เพื่อนำเงินทุนที่ได้ดังกล่าวไปใช้ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นเงินสดที่ CVHLUX ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน ทั้งสำหรับส่วนของตนเองและส่วนที่เป็นสิทธิ์ของ ICSG เนื่องจาก ICSG ในฐานะผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่งของ CVHLUX แสดงความประสงค์ขอสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน CVHLUX ตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้อย่างจำนวน; และ
- 2.2. อนุมัติให้ CVHLUX เพิ่มทุนจดทะเบียนเทียบเท่าเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 40.2 ล้านปอนด์สเตอร์ลิงหรือประมาณ 1,747.5 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเป็นจำนวนหุ้นตามอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุน แบ่งออกเป็นสองกลุ่ม ประกอบไปด้วย:

- (ก) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยเรียกชำระค่าหุ้นเป็นเงินสดเทียบเท่าเป็นจำนวนไม่เกิน 19.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิงหรือประมาณ 846.7 ล้านบาท (Payment in cash) เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสนับสนุนค่าใช้จ่ายผู้สนับสนุนฟุตบอล ค่าการตลาดและค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่จำเป็นของ ICUK; และ
- (ข) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนรองรับการแปลงหนี้เงินกู้ยืมที่ CVHLUX กู้ยืมจากผู้ถือหุ้นเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสนับสนุนการประกอบธุรกิจของ ICUK ในปี 2560 โดยใช้หุ้นที่ออกใหม่เป็นมูลค่าตอบแทนการชำระหนี้เงินกู้ยืมจาก CHHK และ ICSG เทียบเท่าเป็นจำนวนไม่เกิน 20.7 ล้านปอนด์สเตอร์ลิงหรือประมาณ 900.7 ล้านบาท (Payment in kind)

การตกลงเข้าทำรายการข้างต้นถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีมูลค่าขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 13.37 และเมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้จะมีมูลค่าขนาดรายการรวมสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 17.99 ซึ่งมีมูลค่าขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 1 ทำยประกาศเรื่องได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศ เอกสารแนบ 1) และส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ของประกาศดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

( นายวรวิชัย เจนศิริวิชัย )

ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย / เลขานุการบริษัท

ฝ่ายกฎหมาย

โทร. 02-636-6111



**สารสนเทศรายการได้มา ของบริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**: รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศ**

บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “CBG”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2560 วันที่ 14 พฤศจิกายน 2560 เกี่ยวกับการพิจารณาอนุมัติการปรับโครงสร้างเงินทุนของ Carabao Venture Holdings (Luxembourg) Limited (“CVHLUX”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง Carabao Holdings (Hong Kong) Limited (“CHHK”) บริษัทย่อยในต่างประเทศ และ Intercarabao Private Limited (“ICSG”) พันธมิตรทางธุรกิจสัญชาติสิงคโปร์ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นใน CVHLUX ร้อยละ 51.0 และร้อยละ 49.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ตามลำดับ ทั้งนี้ CVHLUX ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน Intercarabao Limited (“ICUK”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยประกอบธุรกิจกิจกรรมทางการตลาด ขายและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มบำรุงกำลังภายใต้ตราสินค้าคาราบาวสำหรับตลาดในประเทศ อังกฤษและตลาดในประเทศอื่นนอกทวีปเอเชีย (“รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศ”)

มติอนุมัติในสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการมีรายละเอียด สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. อนุมัติให้ CHHK ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว เพิ่มทุนจดทะเบียนเทียบเท่าเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 19.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง หรือประมาณ 846.7 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเป็นจำนวนหุ้นตามอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุน เพื่อนำเงินทุนที่ได้ดังกล่าวใช้ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นเงินสดที่ CVHLUX ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน ทั้งสำหรับส่วนของตนเองและส่วนที่เป็นสิทธิ์ของ ICSG เนื่องจาก ICSG ในฐานะผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่งของ CVHLUX แสดงความประสงค์ขอสละสิทธิ์การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน CVHLUX ตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้อย่างจำนวน; และ
2. อนุมัติให้ CVHLUX เพิ่มทุนจดทะเบียนเทียบเท่าเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 40.2 ล้านปอนด์สเตอร์ลิงหรือประมาณ 1,747.5 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเป็นจำนวนหุ้นตามอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุน แบ่งออกเป็นสองกลุ่ม ประกอบไปด้วย:
  - (ก) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยเรียกชำระค่าหุ้นเป็นเงินสดเทียบเท่าเป็นจำนวนไม่เกิน 19.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิงหรือประมาณ 846.7 ล้านบาท (Payment in cash) เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสนับสนุนค่าใช้จ่ายผู้สนับสนุนฟุตบอล ค่าการตลาดและค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่จำเป็นของ ICUK; และ
  - (ข) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนรองรับการแปลงหนี้เงินกู้ยืมที่ CVHLUX กู้ยืมจากผู้ถือหุ้นเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสนับสนุนการประกอบธุรกิจของ ICUK ในปี 2560 โดยใช้หุ้นที่ออกใหม่เป็นมูลค่าตอบแทนการชำระหนี้เงินกู้ยืมจาก

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



CHHK และ ICSG เทียบเท่าเป็นจำนวนไม่เกิน 20.7 ล้านปอนด์สเตอร์ลิงหรือประมาณ 900.7 ล้านบาท (Payment in kind)

การตกลงเข้าทำรายการข้างต้นถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีมูลค่าขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 13.37 และเมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้จะมีมูลค่าขนาดรายการรวมสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 17.99 ซึ่งมีมูลค่าขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่และขอส่งสารสนเทศของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทฯ จะดำเนินการจัดส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

#### 1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

กรอบเวลาดำเนินการเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

| ช่วงเวลา             | รายละเอียด  |
|----------------------|---|
| 14 พ.ย. 2560         | ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติเข้าทำรายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัท ย่อยในต่างประเทศ  |
| ภายในเดือน พ.ย. 2560 | ที่ประชุมคณะกรรมการของ CVHLUX มีมติอนุมัติการเพิ่มทุน การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นและการแปลงหนี้เงินกู้ยืมจาก CHHK และ ICSG เป็นทุน   |
| ภายในเดือน พ.ย. 2560 | ที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ CHHK มีมติอนุมัติการเพิ่มทุน   |
| ภายในเดือน ม.ค. 2561 | - ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ CVHLUX มีมติอนุมัติการเพิ่มทุน การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นและการแปลงหนี้เงินกู้ยืมจาก CHHK และ ICSG เป็นทุน<br>- CHHK ชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นเงินสดให้แก่ CVHLUX |

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

- ICSG เป็นพันธมิตรทางธุรกิจสัญชาติสิงคโปร์ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยมีการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 49.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน CVHLUX ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ก่อนเข้าทำรายการ;
- CHHK เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว ทั้งก่อนและภายหลังเข้าทำรายการ; และ
- CVHLUX เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง CHHK และ ICSG โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นใน CVHLUX ร้อยละ 51.0 และร้อยละ 49.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ตามลำดับ ก่อนเข้าทำรายการ

3. ลักษณะโดยทั่วไป ประเภทและขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปและประเภทของรายการ

CVHLUX ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน ICUK เพียงแห่งเดียว รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศจึงมีวัตถุประสงค์ให้ CVHLUX นำเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใช้เป็นแหล่งเงินทุนสนับสนุนค่าใช้จ่ายผู้สนับสนุนฟุตบอล ค่าการตลาดและค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่จำเป็นของ ICUK

ICSG ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจไม่สามารถให้การสนับสนุนด้านการเงินตามสัดส่วนการถือหุ้นของตนเอง ส่งผลให้บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ อีกทั้งยังเป็นเจ้าของเครื่องดื่มน้ำร้อนกำลังภายใต้เครื่องหมายการค้าคาราบาว มีความจำเป็นต้องให้การสนับสนุนด้านการเงินแก่ CVHLUX เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 51.0 ดังนั้น รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศจึงเสมือนเป็นกลไกสะท้อนอำนาจควบคุมกิจการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยลงทุนใน ICUK โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน CVHLUX

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ ICUK จะเริ่มสะท้อนอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยด้วยสัดส่วนการลงทุนโดยการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.0 มาอยู่ที่ประมาณร้อยละ 84.3 ภายหลังจากเข้าทำรายการ ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในช่วงเดือนมกราคม 2561 โครงสร้างเงินทุนเบื้องต้นของ CVHLUX ทั้งในรูปของทุนและเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น เป็นดังนี้

---

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

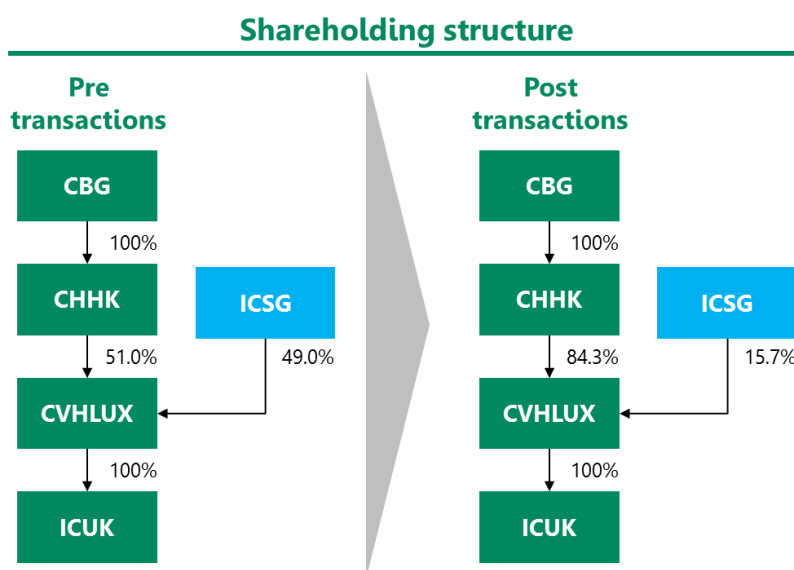


เอกสารแนบท้าย 1

| หน่วย:<br>ล้านบาท | [1]   |               | [2]   |               | [3]   |               | [4] = [1+2+3]  |               |
|-------------------|---|---------------|---|---------------|---|---------------|--|---------------|
|                   | ทุนจดทะเบียนที่ออก<br>และชำระแล้วก่อน<br>เข้าทำรายการ <sup>1/</sup> |               | ออกและเสนอขาย<br>หุ้นสามัญเพิ่มทุน <sup>2/ 4/</sup> |               | แปลงหนี้เงินกู้ยืม<br>จาก CHHK และ<br>ICSG เป็นทุน <sup>3/ 4/</sup> |               | ทุนจดทะเบียนที่<br>ออกและชำระแล้ว<br>ภายหลังเข้าทำ<br>รายการ |               |
|                   | จำนวน   | สัดส่วน       | จำนวน   | สัดส่วน       | จำนวน   | สัดส่วน       | จำนวน  | สัดส่วน       |
| CHHK              | 330.6   | 51.0%         | 846.7   | 100.0%        | 842.9   | 93.6%         | 2,020.3  | 84.3%         |
| ICSG              | 317.6   | 49.0%         | -   | -             | 57.8  | 6.4%          | 375.4  | 15.7%         |
| <b>รวม</b>        | <b>648.2</b>  | <b>100.0%</b> | <b>846.7</b>  | <b>100.0%</b> | <b>900.7</b>  | <b>100.0%</b> | <b>2,395.7</b>   | <b>100.0%</b> |

- หมายเหตุ: 1/ ทุนจดทะเบียนเริ่มแรกของ CVHLUX ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2559
- 2/ ICSG สละสิทธิ์การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน CVHLUX ตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้อย่างจำนวน
- 3/ อ้างอิงเงินต้นที่ CHHK และ ICSG ให้กู้ยืมแก่ CVHLUX จำนวน 18.8 ล้านบาทหรือประมาณ 816.3 ล้านบาท และจำนวน 1.3 ล้านบาทหรือประมาณ 56.4 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ตามลำดับ
- 4/ CVHLUX ออกหุ้นสามัญเป็นจำนวนหุ้นตามอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุนและหนี้เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น

โครงสร้างการถือหุ้นใน ICUK โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน CVHLUX ทั้งก่อนและภายหลังการเข้าทำรายการ เป็นดังนี้



หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



### 3.2 การคำนวณขนาดของรายการ

รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศในครั้งนี้ถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีมูลค่าขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 13.37 จากการอ้างอิงข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินรวม (สอบทาน) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

|                                      |   |  |
|--------------------------------------|---|--|
| 1. เปรียบเทียบมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ   | = | มูลค่าสินทรัพย์สุทธิตามสัดส่วนที่จะได้รับ x 100<br>มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ  |
|                                      | = | ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก CVHLUX มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิติดลบ <sup>1/2/3/</sup>    |
| 2. เปรียบเทียบกำไรสุทธิ              | = | กำไรสุทธิของตามสัดส่วนที่จะได้รับ x 100<br>กำไรสุทธิของบริษัทฯ                     |
|                                      | = | ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก CVHLUX มีผลประกอบการขาดทุนในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง       |
| 3. เปรียบเทียบมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | = | จำนวนเงินที่จ่ายไป x 100<br>สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ                                 |
|                                      | = | (846.7 + 842.9) x 100<br>12,635.3  |
|                                      | = | ร้อยละ 13.37   |
| 4. เปรียบเทียบมูลค่าหุ้นทุน          | = | จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ x 100<br>จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ |
|                                      | = | ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหุ้นทุน                               |

หมายเหตุ: 1/ รายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นเงินสดสำหรับส่วนของตนเองและส่วนที่เป็นสิทธิ์ของ ICSG และรายการแปลงหนี้เงินกู้ยืมเป็นทุน ส่งผลให้ CHHK มีสัดส่วนการถือหุ้นใน ICUK โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน CVHLUX เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.0 มาอยู่ที่ประมาณร้อยละ 84.3

2/ CVHLUX ได้รับการยกเว้นไม่ต้องจัดทำงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นไปตามกฎหมายในประเทศลักเซมเบิร์ก ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมของ CVHLUX (ไม่ได้ตรวจสอบและไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต) เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานและฐานะการเงินรวมของ CVHLUX ซึ่งประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน ICUK เพียง

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



## เอกสารแนบท้าย 1

แห่งเดียวสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ 4.2 เรื่อง ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของ CVHLUX

3/ งบการเงินรวมของ CVHLUX มีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิติดลบ การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิจึงไม่สามารถกระทำได้

อนึ่ง มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ปรากฏอยู่บนงบการเงินเฉพาะกิจการของ CVHLUX ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ (ไม่ได้ตรวจสอบและไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต) อยู่ที่ประมาณ 628 ล้านบาท หากนำข้อมูลการเงนดังกล่าวมาคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิจะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 3

มูลค่าขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 13.37 และเมื่อนับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้จะมีมูลค่าขนาดรายการรวมสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 17.99 ซึ่งมีมูลค่าขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่าแต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่และขอส่งสารสนเทศของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะดำเนินการจัดส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

| ข้อมูลสรุปขนาดรายการในช่วง 6 เดือนย้อนหลัง<br>หน่วย: ล้านบาท                | วันที่ตกลงเข้าทำรายการ   | มูลค่าที่นำมาคำนวณขนาดรายการ<br>(ล้านบาท) | ขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน |
|---|--------------------------|---|--|
| 1.) เครื่องจักรสายการผลิตโรงบรรจุกระป๋อง สายการผลิตที่ 4 และสายการผลิตที่ 5 | 18 ก.ค. 60 <sup>1/</sup> | 480.0                                     | ร้อยละ 4.62  |
| 2.) รายการปรับโครงสร้างเงินทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศ                     | 14 พ.ย. 60               | 1,689.6                                   | ร้อยละ 13.37   |
| <b>รวม</b>  |                          |   | <b>ร้อยละ 17.99</b>                                      |

หมายเหตุ: 1/ เป็นไปตามมติอนุมัติการที่ประชุมคณะกรรมการฝ่ายบริหารของบริษัทฯ

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ





#### 4. สรุปรายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้มาจากการเข้าทำรายการ คือสัดส่วนการถือหุ้นใน ICUK ที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.0 มาอยู่ที่ประมาณร้อยละ 84.3 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัทย่อยในต่างประเทศ 2 แห่ง ได้แก่ CHHK และ CVHLUX ข้อมูลบริษัทที่เกี่ยวข้องเป็นดังนี้

| CHHK                          |   |
|-------------------------------|---|
| ชื่อบริษัท                    | Carabao Holdings (Hong Kong) Limited  |
| ที่ตั้งสำนักงาน               | ประเทศฮ่องกง  |
| ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว | <b>ก่อนเข้าทำรายการ:</b> เทียบเท่า 25.9 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์<br><b>ภายหลังเข้าทำรายการ:</b> เทียบเท่า 45.4 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์   |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ         | ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นในต่างประเทศ   |
| ผู้ถือหุ้น                    | บริษัทฯ: สัดส่วนร้อยละ 100.0  |
| กรรมการบริษัท                 | 1. นาย เสถียร เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup> ;<br>2. นาย ร่มธรรม เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup> ; และ<br>3. นาย กาสชัย แจ่มขจรเกียรติ <sup>1/</sup>   |
| CVHLUX                        |   |
| ชื่อบริษัท                    | Carabao Venture Holdings (Luxembourg) Limited   |
| ที่ตั้งสำนักงาน               | ประเทศลักเซมเบิร์ก  |
| ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว | <b>ก่อนเข้าทำรายการ:</b> เทียบเท่า 14.9 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์<br><b>ภายหลังเข้าทำรายการ:</b> เทียบเท่า 55.2 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์   |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ         | ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นในต่างประเทศ   |
| ผู้ถือหุ้น                    | <b>ก่อนเข้าทำรายการ</b><br>CHHK: สัดส่วนร้อยละ 51.0<br>ICSG: สัดส่วนร้อยละ 49.0<br><b>ภายหลังเข้าทำรายการ</b><br>CHHK: สัดส่วนประมาณร้อยละ 84.3<br>ICSG: สัดส่วนประมาณร้อยละ 15.7 |
| กรรมการบริษัท                 | <b>ก่อนเข้าทำรายการ</b><br>1. นาย เสถียร เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup> ;<br>2. นาย ร่มธรรม เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup> ;  |

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



|                               |   |
|-------------------------------|---|
|                               | <p>3. นาย กาสชัย แจ่มขจรเกียรติ <sup>1/</sup>;</p> <p>4. นาย ไพโรจน์ เปี่ยมพงษ์สานต์;</p> <p>5. นาย ทวีศักดิ์ ศรีสัมฤทธิ์;</p> <p>6. กรรมการท้องถิ่นเพื่อเป็นไปตามกฎหมาย (Local director) <sup>2/</sup></p> <p><b>ภายหลังเข้าทำรายการ</b></p> <p>1. นาย เสถียร เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup>;</p> <p>2. นาย ร่มธรรม เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup>;</p> <p>3. นาย กาสชัย แจ่มขจรเกียรติ <sup>1/</sup>;</p> <p>4. นาย พงศานต์ คล่องวัฒนกิจ <sup>1/</sup>;</p> <p>5. นาย ทวีศักดิ์ ศรีสัมฤทธิ์;</p> <p>6. กรรมการท้องถิ่นเพื่อเป็นไปตามกฎหมาย (Local director) <sup>2/</sup></p> |
| ICUK                          |   |
| ชื่อบริษัท                    | InterCarabao Limited  |
| ที่ตั้งสำนักงาน               | ประเทศอังกฤษ  |
| ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว | <p><b>ก่อนเข้าทำรายการ:</b> 14.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง</p> <p><b>ภายหลังเข้าทำรายการ:</b> 14.5 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง <sup>3/</sup></p>  |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ         | ประกอบธุรกิจกิจการทางการตลาด ขายและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มบำรุงกำลังภายใต้ตราสินค้าคาราบาวสำหรับตลาดในประเทศอังกฤษและตลาดในประเทศอื่นนอกทวีปเอเชีย  |
| ผู้ถือหุ้น                    | CVHLUX: สัดส่วนร้อยละ 100.0   |
| กรรมการบริษัท                 | <p><b>ก่อนเข้าทำรายการ</b></p> <p>1. นาย ร่มธรรม เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup>;</p> <p>2. นาย กาสชัย แจ่มขจรเกียรติ <sup>1/</sup>;</p> <p>3. นาย ไพบูลย์ คุจาวิวัฒน์ <sup>1/</sup>;</p> <p>4. นาย ประพันธ์ อัครวาริ <sup>1/</sup>;</p> <p>5. นาย ไพโรจน์ เปี่ยมพงษ์สานต์; และ</p> <p>6. นาย ทวีศักดิ์ ศรีสัมฤทธิ์</p> <p><b>ภายหลังเข้าทำรายการ</b></p> <p>1. นาย ร่มธรรม เศรษฐสิทธิ์ <sup>1/</sup>;</p> <p>2. นาย กาสชัย แจ่มขจรเกียรติ <sup>1/</sup>;</p>   |

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



|  |  |
|--|--|
|  | 3. นางสาว ณิชฐานก วงษ์สวัสดิ์ <sup>1/</sup> ;<br>4. นาย พงศานต์ คล่องวัฒนกิจ <sup>1/</sup> ;<br>5. นาย ไพโรจน์ เปี่ยมพงษ์สานต์; และ<br>6. Mr. Mark Young <sup>1/</sup> |
|--|--|

หมายเหตุ: 1/ กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อและแต่งตั้งจากบริษัทฯ และบริษัทย่อย

2/ กำลังอยู่ในขั้นตอนการหารือร่วมกับบริษัทผู้ให้บริการ Corporate Secretary Service ในประเทศลักเซมเบิร์ก เพื่อสรรหาและแต่งตั้งเป็นตัวแทนกรรมการท้องถิ่นตามกฎหมาย (Local director)

3/ CVHLUX อาจพิจารณาจัดสรรเงินทุนในรูปของเงินให้กู้ยืม และ/หรือการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ ICUK ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สนับสนุนการประกอบธุรกิจของ ICUK

#### 4.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจของ ICUK

ปฐมบทใหม่แห่งการนำเครื่องตี๋มบำรุงกำลังภายใต้เครื่องหมายการค้าราบบาวไปสู่ระดับสากลอย่างเต็มตัวเริ่มขึ้นตั้งแต่การเข้าทำสัญญาในเดือนพฤศจิกายน 2558 เพื่อเป็นผู้สนับสนุนหลักให้แก่ Chelsea Football Club Limited เป็นระยะเวลา 3 ฤดูกาล การลงทุนโดยการถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 51.0 ใน ICUK ผ่าน CVHLUX ในเดือนตุลาคม 2559 เพื่อประกอบธุรกิจการตลาด ขายและจัดจำหน่ายเครื่องตี๋มบำรุงกำลังภายใต้เครื่องหมายการค้าราบบาวในประเทศอังกฤษ ตลอดจนการเข้าทำสัญญาในเดือนพฤศจิกายน 2559 เพื่อเป็นผู้สนับสนุนอย่างเป็นทางการให้แก่ English Football League เป็นระยะเวลา 3 ฤดูกาล บริษัทฯ ตระหนักว่าการเป็นคู่สัญญาผู้สนับสนุนการแข่งขันฟุตบอลและการร่วมลงทุนโดยการถือหุ้นในกิจการต่างประเทศดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในระยะเริ่มต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความเชื่อว่สิ่งต่างๆ เหล่านี้คือ การลงทุนเชิงยุทธศาสตร์ในปัจจุบันพื้นฐานที่ดีเพื่อการขับเคลื่อนให้ธุรกิจตลาดต่างประเทศมีขนาดใหญ่และเติบโตตามโอกาสทางธุรกิจต่อไปในระยะยาว การร่วมลงทุนโดยการถือหุ้นใน ICUK ตามที่กล่าวข้างต้นเป็นผลให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ ICUK สะท้อนอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งแต่ไตรมาส 4/2559 เป็นต้นไป

ปริมาณขายผลิตภัณฑ์เครื่องตี๋มบำรุงกำลังภายใต้เครื่องหมายการค้าราบบาวที่เกิดขึ้นในประเทศอังกฤษเติบโตทุกไตรมาสอย่างต่อเนื่องจากค่าเฉลี่ย 1.67 แสนกระป๋องต่อเดือนในไตรมาส 1/2560 มาอยู่ที่ 8.68 แสนกระป๋องต่อเดือนในไตรมาส 3/2560 พัฒนาการดังกล่าวเป็นผลจากกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นการกระจายผลิตภัณฑ์ผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายที่สำคัญ โดยเฉพาะในส่วนของร้านค้าสมัยใหม่ (Modern trade) เพิ่มขึ้น โดยในไตรมาส 3/2560 สามารถกระจายสินค้าเข้าสู่ร้านค้าสมัยใหม่ (Modern trade) รายใหญ่เพิ่มขึ้น 3 แห่ง สนับสนุนด้วยภาพลักษณ์จากการเป็นผู้สนับสนุนให้แก่ Chelsea Football Club Limited และ English Football League และกลยุทธ์การสร้างความแตกต่างของผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะเครื่องตี๋มบำรุงกำลังภายใต้เครื่องหมายการค้าราบบาวในรสกรีน แอปเปิ้ล (Green Apple) ที่ได้รับการตอบรับเชิงบวกจากกลุ่มผู้บริโภค ดังนั้น ICUK จึงยังคงมุ่งมั่นที่จะเร่งขยายช่องทางจัดจำหน่ายผ่านร้านค้าสมัยใหม่เพิ่มขึ้น จัดกลุ่มเครือข่ายร้านค้าเพื่อ

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



## เอกสารแนบท้าย 1

จัดสรรงบประมาณค่าการตลาดและส่งเสริมการขายตามลำดับความสำคัญอย่างระมัดระวัง ผลักดันให้กลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้มีโอกาสทดลองผลิตภัณฑ์เพื่อสร้างโอกาสการขาย ควบคู่ไปกับการลดต้นทุนดำเนินงานที่ทับซ้อนและไม่จำเป็นเพื่อประโยชน์ของการสร้างผลตอบแทนจากการขาย (Return on sales) ในอัตราที่เหมาะสม

ICUK ยังมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มบำรุงกำลังภายใต้เครื่องหมายการค้าคาราบาวนอกประเทศอังกฤษเพิ่มขึ้นทุกไตรมาสอย่างต่อเนื่องจากค่าเฉลี่ย 4.75 แสนกระป๋องต่อเดือนในไตรมาส 1/2560 มาอยู่ที่ 1.80 ล้านกระป๋องต่อเดือนในไตรมาส 3/2560 บริษัทฯ เชื่อว่าโอกาสทางธุรกิจที่เปิดกว้างมากขึ้นในตลาดต่างประเทศอยู่บนพื้นฐานของการรับรู้ในตัวผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มบำรุงกำลังและเครื่องหมายการค้าคาราบาวที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างแพร่หลายในระดับสากลจากการเป็นผู้สนับสนุนให้แก่ Chelsea Football Club Limited และ English Football League ซึ่งเป็นตัวแปรสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจต่างประเทศให้เติบโตตามโอกาสทางธุรกิจอย่างยั่งยืน ดังนั้น บริษัทฯ จึงตัดสินใจเข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับสิทธิและค่าธรรมเนียมสนับสนุนให้แก่ Chelsea Football Club Limited เป็นผลให้บริษัทฯ ได้รับเงื่อนไขพิเศษในการปรับเพิ่มระยะเวลาการเป็นผู้สนับสนุนจากเดิม 3 ปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มาเป็น 5 ปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 โดยบริษัทฯ จะมีค่าธรรมเนียมสนับสนุนเพิ่มเติมจำนวน 3.0 ล้านปอนด์ตลอดอายุสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมใหม่นี้ อย่างไรก็ตาม สิทธิในการเผยแพร่สื่อประชาสัมพันธ์และเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้องจะถูกปรับลดลงจาก Principal Partner เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 3 ปีแรกมาเป็น Global Partner ในปีที่ 4-5 ตามลำดับ

### 4.2 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของ CVHLUX

CVHLUX ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน ICUK เพียงแห่งเดียว ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ CVHLUX จึงอยู่บนพื้นฐานของประโยชน์ในเชิงเศรษฐกิจที่เกิดจากกิจการของ ICUK เป็นสำคัญ

| ข้อมูลการเงินสรุปของ CVHLUX <sup>1/2/</sup><br>หน่วย: ล้านบาท | งวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่<br>30 ก.ย. 2560 |         |
|---|--|---------|
|   | จำนวน                                    | สัดส่วน |
| <b>งบกำไรขาดทุนรวม</b>  |  |         |
| รายได้จากการขาย   | 169.4                                    | 100.0%  |
| กำไรขั้นต้น   | 54.7                                     | 32.3%   |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายต้นทุนการเงินและภาษีเงินได้                 | (625.5)                                  | -369.2% |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ   | (646.6)                                  | -381.6% |
| <b>งบแสดงฐานะการเงินรวม</b>                                   |  |         |
| สินทรัพย์รวม  | 876.9                                    | 100.0%  |
| หนี้สินรวม  | 1,047.2                                  | 119.4%  |

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



|                   |         |        |
|-------------------|---------|--------|
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | (170.3) | -19.4% |
|-------------------|---------|--------|

หมายเหตุ: 1/ บริษัทฯ ร่วมลงทุนสัดส่วนร้อยละ 51.0 ใน ICUK โดยทางอ้อมผ่าน CVHLUX ในเดือนตุลาคม 2559 ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ ICUK จึงสะท้อนอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตั้งแต่ไตรมาส 4/2559

2/ CVHLUX ได้รับการยกเว้นไม่ต้องจัดทำงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นไปตามกฎหมายในประเทศลักเซมเบิร์ก ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมของ CVHLUX (ไม่ได้ตรวจสอบและไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต) เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานและฐานะการเงินรวมของ CVHLUX ซึ่งประกอบธุรกิจโดยการลงทุนถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วใน ICUK เพียงแห่งเดียวสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

#### 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ ชำระเพื่อได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นใน ICUK โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน CVHLUX เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.0 มาอยู่ที่ประมาณร้อยละ 84.3 เทียบเท่าเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 38.9 ล้านดอลลาร์ หรือประมาณ 1,689.6 ล้านบาท

#### 6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จะได้มาตามมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเทียบเท่าเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 38.9 ล้านดอลลาร์ หรือประมาณ 1,689.6 ล้านบาท ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ 5. เรื่อง มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน ข้างต้น

#### 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

CVHLUX ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแปลงหนี้เงินกู้ยืมจาก CHHK และ ICSG เป็นทุน โดยการออกหุ้นสามัญเป็นจำนวนหุ้นตามอัตราส่วน 1 ต่อ 1 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุนและหนี้เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น โดยเป็นไปตามที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ ICSG

#### 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจดทะเบียนจากผลของการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทฯ เชื่อว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นหลายประการ ดังต่อไปนี้

- สนับสนุนการประกอบธุรกิจของ ICUK ตามแผนธุรกิจที่บริษัทฯ เชื่อว่า ICUK มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรในอนาคต และคือหนึ่งในกลไกขับเคลื่อนองค์กรให้เติบโตตามโอกาสทางธุรกิจอย่างยั่งยืน;
- สะท้อนอำนาจควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นใน ICUK โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน CVHLUX:

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ



## เอกสารแนบท้าย 1

- ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจ จากการวางตำแหน่งทางการตลาดและสร้างการรับรู้ในเครื่องดื่มบำรุงกำลัง ภายใต้ตราสินค้าคาราบาวสำหรับตลาดในประเทศอังกฤษและตลาดในประเทศอื่นนอกทวีปเอเชียที่มีขนาดใหญ่ และศักยภาพการเติบโตสูง;
- กระจายแหล่งรายได้และเป็นการลดความเสี่ยงที่เกิดจากการพึ่งพิงตลาดเครื่องดื่มบำรุงกำลังในประเทศ; และ
- สนับสนุนให้เกิดการเติบโตของรายได้และอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมให้กับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว

### 9. แหล่งเงินทุนที่ใช้

แหล่งเงินทุนจากเงินสดบนพื้นฐานของสภาพคล่องและกระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบกับแหล่งเงินทุนส่วนหนึ่งจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

10. การเข้าทำรายการโดยมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น

- ไม่มี -

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ CBG ครั้งที่ 7/2560 วันที่ 14 พฤศจิกายน 2560 ซึ่งกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย ได้พิจารณาข้อมูลต่างๆ แล้วมีความเห็นว่าเป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในระยะยาว

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัท ที่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

---

หมายเหตุ: มูลค่าที่ระบุเป็นสกุลเงินบาทและสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงเกิดจากการแปลงค่า อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนที่ 38.392 บาทต่อยูโร 43.422 บาทต่อปอนด์สเตอร์ลิงและ 33.105 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ จาก Bloomberg Markets ณ วันที่ 8 พฤศจิกายน 2560 มูลค่าที่เกิดขึ้นจริงอาจเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ