

ที่ บมจ.จกอ. 064/2564

วันที่ 27 สิงหาคม 2564

เรื่อง การเข้าซื้อธุรกิจสุกรในประเทศไทย

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เอกสารแนบ สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการเข้าซื้อธุรกิจสุกรในประเทศไทย

บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (“CPF” หรือ “บริษัทฯ”) ขอแจ้งให้ทราบถึงการเข้าซื้อธุรกิจสุกรในประเทศไทย โดยบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ของ CPF ภายหลังจากการเข้าทำรายการเสร็จสมบูรณ์แล้ว บริษัทเป้าหมายและบริษัทย่อย จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของ CPF ทั้งนี้ รายละเอียดของการเข้าทำรายการปรากฏตามเอกสารแนบ

อนึ่ง ขนาดรายการสูงสุดจากการคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ คิดเป็นร้อยละ 1.32 ของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ CPF และบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้ว และหากนำไปรวมกับขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน (นับตั้งแต่วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2564 ถึง 25 สิงหาคม 2564) ขนาดของรายการรวมสูงสุดได้จากการคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เท่ากับร้อยละ 2.32 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ CPF และบริษัทย่อย ซึ่งไม่ถึงเกณฑ์ที่จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางกอบบงุญ ศรีชัย)

เลขานุการบริษัท

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการเข้าซื้อธุรกิจสุกรในประเทศไทย

1. วัน เดือน ปี ที่เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น

วันที่ 26 สิงหาคม 2564

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ: LLC RBPI Voronezh<sup>1</sup> (“ผู้ซื้อ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่จัดตั้งขึ้นใหม่ของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (“CPF” หรือ “บริษัทฯ”)

ผู้ขาย: (1) Tönnies Russland Agrar GmbH ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศเยอรมนี และ

(2) RKS Agrarbeteiligungs GmbH ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศเยอรมนี และ

(3) Tönnies Holding ApS & Co. KG ซึ่งเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศเยอรมนี

รวมเรียกว่า “ผู้ขาย”

ความสัมพันธ์ระหว่างกัน: ผู้ขายมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและมูลค่ารวมของรายการ

● ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2564 ผู้ซื้อและผู้ขายได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น (“Share Purchase Agreement” หรือ “Agreement”) โดยภายใต้ Agreement ดังกล่าว ผู้ซื้อจะเข้าซื้อธุรกิจสุกรในประเทศไทย และชำระค่าตอบแทนรวมเป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 22,000 ล้านรัสเซียรูเบิล<sup>2</sup> หรือเทียบเท่าประมาณ 9,900 ล้านบาท<sup>3</sup> เพื่อตอบแทนในการได้มาซึ่งรายการดังต่อไปนี้ (1) หุ้นทั้งหมดใน LLC Agro-Sojuz TS และ LLC Mjaso-Sojuz T (รวมเรียกว่า “บริษัทเป้าหมาย”) และ (2) หนี้เงินกู้ยืมที่ผู้ขายให้กู้ยืมแก่บริษัทเป้าหมาย และเมื่อการทำรายการแล้วเสร็จ บริษัทเป้าหมายและบริษัทย่อยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท

ทั้งนี้ คาดว่าการเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในเดือนมกราคม 2565 ภายหลังจากที่ได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ใน Agreement (รายละเอียดปรากฏในหัวข้อที่ 7) โดยครบถ้วนแล้ว

● ขนาดรายการ

ธุรกรรมนี้มีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 1.32 ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ CPF และบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้ว

เกณฑ์การคำนวณ	สูตรที่ใช้ในการคำนวณ	ขนาดธุรกรรมที่คำนวณได้
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทที่จะซื้อหรือขาย} \times \text{สัดส่วนการเข้าถือหุ้น} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทจดทะเบียน}}$	1.32
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทที่จะซื้อหรือขาย} \times \text{สัดส่วนการเข้าถือหุ้น} \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติของบริษัทจดทะเบียน}}$ ไม่ใช่เกณฑ์นี้ในการคำนวณ เนื่องจากบริษัทเป้าหมายมีขาดทุนสุทธิ	N/A

<sup>1</sup> บริษัทที่ประกอบกิจการลงทุน ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย โดยมีกลุ่ม Russia Baltic Pork Invest AS (“RBPI”) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งกลุ่ม RBPI เป็นบริษัทย่อยที่ CPF ถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 75.82

<sup>2</sup> มูลค่าซื้อขายอาจมีการเปลี่ยนแปลงจากการปรับปรุงข้อกำหนดและเงื่อนไขของ Agreement

<sup>3</sup> 0.45 บาท ต่อ 1 รัสเซียรูเบิล (อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2564 ที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย)

เกณฑ์การคำนวณ	สูตรที่ใช้ในการคำนวณ	ขนาด ธุรกรรมที่ คำนวณได้
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	$\frac{\text{จำนวนเงินที่จ่ายหรือได้รับตามสัดส่วน} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}}$	1.25
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออก เพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน}}$ ไม่ใช่เกณฑ์นี้ในการคำนวณ เนื่องจากบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทย่อยไม่มีการออก หลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระมูลค่ารายการ	N/A

หากนำไปรวมกับขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน (นับตั้งแต่วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2564 ถึง 25 สิงหาคม 2564) ขนาดของรายการรวมสูงสุดได้จากการคำนวณตามเกณฑ์มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ เท่ากับร้อยละ 2.32 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ CPF และบริษัทย่อย ซึ่งไม่ถึงเกณฑ์ที่จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

#### 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

##### (1) ข้อมูลการประกอบธุรกิจ

บริษัทเป้าหมายเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศรัสเซีย และถือเงินลงทุนทั้งหมดของบริษัทในกลุ่ม APK-Don ซึ่งประกอบด้วย (1) JSC Alekseevsky Mischfutterwerk (2) JSC Alekseevsky Bacon (3) JSC Agro-Oskol (4) LLC APK Don (5) LLC Donskoy Bacon (6) LLC MPK Belgorod (7) LLC Agro-Ostrogozhsk และ (8) LLC Chochol-Trostjanka โดยกลุ่ม APK-Don ประกอบธุรกิจเพาะปลูกพืชไร่ ผลิตอาหารสัตว์ เพาะพันธุ์สุกร และฟาร์มสุกร ในเขต Belgorod และ Voronezh ของประเทศรัสเซีย

##### (2) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ 3 ปีที่ผ่านมา

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวมของบริษัทเป้าหมายและกลุ่ม APK-Don ซึ่งจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีของประเทศรัสเซีย (RAS) สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท) <sup>4</sup>	2562		2563	
	รัสเซียรูเบิล	บาท	รัสเซียรูเบิล	บาท
รายได้	9,498	4,274	10,465	4,709
กำไรจากการดำเนินงาน	1,196	538	1,608	724
สินทรัพย์รวม <sup>5</sup>	17,524	7,886	17,434	7,845
หนี้สินรวม	12,648	5,692	13,399	6,030
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,876	2,194	4,035	1,816

##### (3) ทุนจดทะเบียน

บริษัทเป้าหมายแต่ละบริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 รัสเซียรูเบิล

<sup>4</sup> 0.45 บาท ต่อ 1 รัสเซียรูเบิล (อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2564 ที่ปรากฏบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย)

<sup>5</sup> สินทรัพย์ที่สำคัญ ได้แก่ ที่ดินพร้อมพืชไร่ โรงงานอาหารสัตว์ ไชโล และฟาร์มสุกรพร้อมสุกรพันธุ์และสุกรขุน

(4) โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ บริษัทเป้าหมาย ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)			
	LLC Agro-Sojuz TS:		LLC Agro-Sojuz TS:	
	ก่อน	หลัง	ก่อน	หลัง
Tönnies Russland Agrar GmbH	82.50	0.00	82.50	0.00
RKS Agrarbeteiligungs GmbH	17.50	0.00	17.50	0.00
LLC RBPI Voronezh	0.00	100.00	0.00	100.00
รวม	100.00	100.00	100.00	100.00

5. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของรายการ

มูลค่ากิจการของบริษัทเป้าหมายที่จะซื้อกำหนดขึ้นจากการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงจากมูลค่าที่ประเมินได้โดยวิธีต่างๆ ที่ใช้กันทั่วไป

6. แหล่งที่มาของเงินทุน

การกู้ยืมจากสถาบันการเงินและภายในกลุ่ม

7. เงื่อนไขบังคับก่อนในการเข้าทำรายการ

การเข้าซื้อกิจการจะเสร็จสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อ

- 1) ได้รับความเห็นชอบเกี่ยวกับการแข่งขันทางการค้า จาก Russian Competition Authority และ
- 2) มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ใน Agreement ครบถ้วนทุกประการ

8. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและจะทำให้บริษัท มีศักยภาพในการขยายธุรกิจธุรกิจในรัสเซียให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น