



**KCE ELECTRONICS  
PUBLIC COMPANY LIMITED**  
Registration No. 0107535000354

72-72/1-3, Lat Krabang Industrial Estate,  
Soi Chalongkrung 31, Lumplataw,  
Lat Krabang, Bangkok 10520 Thailand.  
Tel : (662) 326-0196-99 Fax : (662) 326-0300



วันที่ 8 ธันวาคม 2560

เรื่อง การเข้าลงทุนเพิ่มเติมใน KCE America (แก้ไขข้อมูล)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 12/2560 เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ KCE America Inc. (“KCEA”) (บริษัทร่วมของบริษัทฯ) จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้ว จากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์และ/หรือความเกี่ยวข้องกันกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายหลังจากการซื้อหุ้นดังกล่าว จะเป็นผลให้ KCEA มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการมีมติให้ฝ่ายจัดการเข้าเจรจาต่อรอง และยังไม่ซื้อสรุป หากได้ข้อสรุปจะรายงานความคืบหน้าให้ทราบภายหลัง

การทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

**1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ**

อยู่ระหว่างการเจรจาต่อรองในเบื้องต้นคาดว่าจะทำรายการภายในวันที่ 1 มกราคม 2561 และจะแจ้งให้ทราบเมื่อบริษัทฯ ได้ข้อสรุป

**2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ**

ผู้ซื้อ : บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : Mr. Frederick Rust Rhodes

ผู้ถือหุ้นของ KCEA ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน
1. Mr. Frederick Rust Rhodes	22,500	45.00%
2. บมจ. เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์	12,500	25.00%
3. บจ. เคซีอี อินเตอร์เนชั่นแนล (บ.ย่อย KCE ถือหุ้น 100%)	12,500	25.00%
4. Mr. Frederick O'Hanian	2,500	5.00%

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย : ไม่เกี่ยวข้องตามเกณฑ์ของ กตต.

### 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และขนาดรายการ

**ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ :** บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท KCE America Inc. (“KCEA”) จากผู้ถือหุ้นเดิม 1 ราย จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ KCEA

ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน KCEA เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ		ได้มา / (จำหน่ายไป)	หลังทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน	จำนวนหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1. Mr. Frederick Rust Rhodes	22,500	45%	(22,500)	-	-
2. บมจ.เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	12,500	25%	22,500	35,000	70%
3. บจ. เคซีอี อินเตอร์เนชั่นแนล	12,500	25%	-	12,500	25%
4. Mr. Frederick O'Hanian	2,500	5%	-	2,500	5%

**ขนาดของรายการ :** การทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยผลการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ต่างๆ เป็นดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินไตรมาส 3 / 2560	KCE	KCEA
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,393	894
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	324	2
ค่าความนิยม	117	-
สินทรัพย์รวม	17,587	949
หนี้สินหมุนเวียน	4,784	805
หนี้สินรวม	6,909	806
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	41	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น	10,637	143
กำไรสุทธิ ( 1 ต.ค. 59 – 30 ก.ย. 60)	2,637	6
NTA	10,195	142
มูลค่าที่ซื้อ	-	163.35

1. เกณฑ์ NTA	$\frac{45\% \times 142 \times 100}{10,195}$	0.63%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{45\% \times 6 \times 100}{2,637}$	0.11%
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	$\frac{163.35 \times 100}{17,587}$	0.93%

จากการคำนวณพบว่าขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 0.93 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (และไม่มีรายการอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการ) ซึ่งผลรวมของขนาดรายการมีมูลค่าต่ำกว่าร้อยละ 15 จึงไม่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลการได้มาหรือจำหน่ายไป

#### 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อ

- ประเภทหลักทรัพย์ที่ได้มา : หุ้นสามัญของบริษัท KCE America Inc. จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมด
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : เป็นตัวแทนขาย Sales Representative ของบริษัทฯ ในโซน อเมริกา
- ที่ตั้งสำนักงาน : 954 San Rafael Ave., Mountain View, CA 94043 USA
- ทุนจดทะเบียน : 50,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ ชำระหุ้นเต็มจำนวน
- รายชื่อคณะกรรมการบริษัท KCEA :

1. Mr. Frederick Rust Rhodes
2. Mrs. Phorphol Rhodes
3. นายพิธาน องค์กริฆิต
4. นางวรลักษณั องค์กริฆิต

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท KCE America Inc.

งบการเงินภายในซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

สินทรัพย์รวม	948,991,526	บาท
หนี้สินรวม	805,592,152	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	143,399,374	
รายได้รวม (1 ม.ค. – 30 ก.ย. 60)	1,489,311,649	
กำไรสุทธิ (1 ม.ค. – 30 ก.ย. 60)	4,967,570	
มูลค่าทางบัญชี	2,868	บาท / ต่อหุ้น

รายการ	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
สินทรัพย์รวม	902,564,084	945,928,160	756,669,031
หนี้สินรวม	753,928,599	803,328,389	630,852,955
ส่วนของผู้ถือหุ้น	148,635,485	142,599,771	125,816,076
รายได้รวม	2,221,879,600	2,191,709,885	1,999,692,230
กำไรสุทธิ	8,746,623	5,813,560	10,493,390

### 5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท KCEA จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ KCEA ทั้งนี้มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการได้นับรวมทรัพย์สินที่มีตัวตนและไม่มีตัวตน หนี้สิน และภาระผูกพันทั้งหมดของ KCEA แล้ว

### 6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มาจากการทำรายการ คือ หุ้นสามัญของบริษัท KCEA จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ KCEA โดยมีมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เท่ากับ 64,529,718 บาท โดยราคาที่บริษัทฯ จะซื้อจากผู้ขายคิดจากราคาประเมินมูลค่าธุรกิจจากบริษัท อเมริกัน แอ็พเพรชัล (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของกลุ่ม อเมริกัน แอ็พเพรชัล แอสโซซิเอทส์ กลุ่มบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของโลก ร่วมกับบริษัท Colliers International Valuation & Advisory Services Ltd. ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา

### 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

ราคาซื้อขายที่ตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ผู้ซื้อและผู้ขาย โดยการเจรจาต่อรองราคากันนั้น บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลตอบแทนจากการลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทฯ พิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ของ KCEA และความสามารถในการทำกำไรในอนาคต โดยการประเมินมูลค่าด้วยวิธีการทางการเงินที่เหมาะสม ซึ่งผลการประเมินได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทแล้ว

### 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

- เพื่อประสานนโยบาย กลยุทธ์ทางการตลาดให้สอดคล้องกับเป้าหมายของบริษัทฯ คือ เป็นผู้นำในการผลิต จำหน่าย แผ่นพิมพ์วงจรอิเล็กทรอนิกส์ ได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งจะมีผลให้ธุรกิจเติบโตได้อย่างยั่งยืน
- เพิ่มส่วนแบ่งกำไร และทรัพย์สินในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อสถานะทางการเงินในภาพรวมของกลุ่ม

### 9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

บริษัทฯ จะจัดหาแหล่งเงินทุนภายใน จากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ทั้งจำนวน

**10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ**

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ชื่อหุ้นสามัญของ KCEA ดังกล่าว โดยมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการมีความเหมาะสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ดังนี้

- สามารถขยายการควบคุมยอดขายผ่านตัวแทนจำหน่ายที่เป็นของบริษัทฯเองได้มากกว่า 50% ของยอดขายทั้งหมด

**11. ความเห็นของคณะกรรมการการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 10**

-ไม่มี-

ทั้งนี้ โครงการลงทุนดังกล่าวไม่เข้าข่ายที่จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และไม่ใช่งานที่เกี่ยวข้องกัน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ



ขอแสดงความนับถือ

(นายพิชาน องค์กรชัย)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ