

วันที่ 24 กรกฎาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง การทำรายการเกี่ยวโยง – การได้มาและการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4/2563 เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าทำรายการเกี่ยวโยง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. การจำหน่ายเงินลงทุน

Delta Greentech (Netherlands) B.V. (“DGN BV”) บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมดโดยการถือหุ้นทางอ้อม จะจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

- ก) DGN BV จะจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 4,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของ Delta Electronics (Switzerland) AG (“DECH”) ให้แก่ Delta International Holding Limited หรือ (“DIH”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ Delta Electronics Inc. (“DEI”) ถือหุ้นทั้งหมด (“การจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH”)

ณ วันที่ 2 มีนาคม 2563 DEI ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมประมาณร้อยละ 63.78 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และมีสิทธิออกเสียงในสัดส่วนร้อยละ 63.78 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งมากกว่าร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทฯ จึงถือเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พระราชบัญญัติหลักทรัพย์”)

เนื่องจาก DEI ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน DIH ทำให้ DIH เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือ DEI ดังนั้น DIH จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

- ข) DGN BV จะจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 460,936 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของ Delta Greentech Electronics Industry LLC หรือ (“DETR”) ให้กับ Delta Electronics (Netherlands) B.V. หรือ (“DEN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ DEI ถือหุ้นทั้งหมด (“การจำหน่ายเงินลงทุนใน DETR”)

เนื่องจาก DEI ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน DEN ทำให้ DEN เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือ DEI ดังนั้น DEN จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(รวมเรียกว่า “การจำหน่ายเงินลงทุน”)

การจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH และ DETR ถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป”)

ขนาดรายการรวมทั้งหมดของการจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH และการจำหน่ายเงินลงทุนใน DETR คิดเป็นร้อยละ 0.93 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยใช้เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนในการคำนวณ ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุดตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ของบริษัทฯ ที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ อนึ่ง นอกจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นใดของบริษัทฯ ในรอบระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการนี้ และ

2. การได้มาซึ่งเงินลงทุน

Delta Energy Systems (Singapore) Pte Ltd. (“DESS”) บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมดจะเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท Eltek Australia Pty Limited (“Eltek AU”) จำนวน 4,461 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Eltek AU จาก Eltek AS (“Eltek AS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ DIH ถือหุ้นทั้งหมด ดังนั้น Eltek AS จึงถือเป็นบริษัทย่อยของ DEI โดยการถือหุ้นทางอ้อม (“การได้มาซึ่งเงินลงทุน”)

เนื่องจาก DEI ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน DIH และ DIH ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Eltek AS ทำให้ Eltek AS เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือ DEI ดังนั้น Eltek AS จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

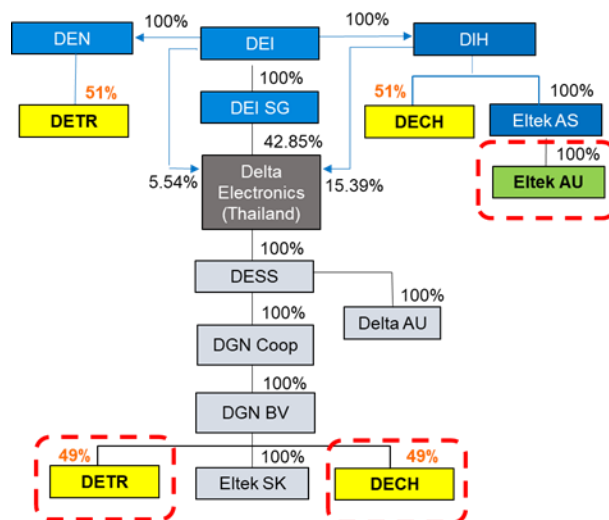
การได้มาซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการได้มาภายใต้ประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 0.94 โดยใช้เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนในการคำนวณ ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุดตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ของบริษัทฯ ที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ

อนึ่ง นอกจากการได้มาซึ่งเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทฯ ยังไม่ได้เข้าทำรายการได้มาอื่นใดภายในระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการนี้

เนื่องจากขนาดรายการสูงสุดของการจำหน่ายเงินลงทุนหรือการได้มาซึ่งเงินลงทุน มีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 15 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่จำเป็นต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้อำนาจประกาศเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

อย่างไรก็ตาม การจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องอันได้แก่ DIH DEN และ Eltek AS ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ทั้งนี้ โครงสร้างปัจจุบันของกลุ่มบริษัทปรากฏตามแผนภาพ ดังนี้

โครงสร้างปัจจุบันของกลุ่มบริษัท



การจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือบริการโดยมีขนาดรายการรวมทั้งหมด 926.36 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.86 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ โดยขนาดรายการตามงบการเงินฉบับดังกล่าวในการจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH คิดเป็นมูลค่า 404.21 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.25 ของ NTA การจำหน่ายเงินลงทุนใน DETR คิดเป็นมูลค่า 56.10 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.17 ของ NTA และการได้มาซึ่งเงินลงทุนคิดเป็นมูลค่า 466.05 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.44 ของ NTA

อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการเกี่ยวข้องระหว่างกันกับผู้ซื้อ ผู้ขาย และ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าวภายในระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย

รายละเอียดการทำรายการ

1. วัน/เดือน/ปีที่ทำรายการ

บริษัทฯ คาดว่ารายการได้มาซึ่งเงินลงทุนและจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน ชื่อของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และลักษณะความสัมพันธ์

2.1 การจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 4,900 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 49 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ DECH

ผู้ขาย :	Delta Greentech (Netherlands) B.V. (“DGN BV”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :	DGN BV เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมดโดยการถือหุ้นทางอ้อม
ผู้ซื้อ :	Delta International Holding Limited (“DIH”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :	DIH เป็นบริษัทย่อยที่ DEI ถือหุ้นทั้งหมด และเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับ DEI ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
ประเภทและลักษณะของธุรกิจของ DIH :	DIH เป็นบริษัทโฮลดิ้งซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่น

2.2 การจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 460,936 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 49 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ DETR

ผู้ขาย :	Delta Greentech (Netherlands) B.V.
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :	DGN BV เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100
ผู้ซื้อ :	Delta Electronics (Netherlands) B.V. (“DEN”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :	DEN เป็นบริษัทย่อยที่ DEI ถือหุ้นทั้งหมด และเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับ DEI ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
ประเภทและลักษณะของธุรกิจของ DEN :	DEN ดำเนินธุรกิจหลักในการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ด้านพลังงาน ผลิตภัณฑ์โซลูชันส์ด้านจอแสดงผลภาพ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมระบบอัตโนมัติ

2.3 การได้มาซึ่งหุ้นสามัญจำนวน 4,461 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Eltek AU

ผู้ขาย :	Eltek AS
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :	Eltek AS เป็นบริษัทย่อยที่ DEI ถือหุ้นทั้งหมด และเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับ DEI ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์

ประเภทและลักษณะของ	Eltek AS ดำเนินธุรกิจหลักในการทำวิจัยและพัฒนา และจัด
ธุรกิจของ Eltek As :	จำหน่ายผลิตภัณฑ์เพาเวอร์ซัพพลาย และผลิตภัณฑ์อื่นๆ
ผู้ซื้อ :	Delta Energy Systems (Singapore) Pte Ltd. (“DESS”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :	เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและรายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปและได้มา

3.1 ลักษณะทั่วไปของรายการ

- 1) DGN BV จะจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 4,900 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 49 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ของ DECH ให้แก่ DIH โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายละเอียดการจำหน่าย : DGN BV จะขายหุ้นสามัญ 4,900 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ใน DECH ให้แก่ DIH ซึ่งหลังจากเสร็จสิ้นการจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH แล้ว DIH จะถือหุ้นคิดร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน DECH

มูลค่ารายการ : มูลค่าของหุ้น DECH อยู่ที่ 2,587.76 ดอลลาร์สหรัฐต่อหุ้น (เทียบเท่า 82,491.83 บาท โดยคิดที่อัตราแลกเปลี่ยน 31.8777 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ)¹ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 12.68 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 404.21 ล้านบาท)

- 2) DGN BV จะจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 460,936 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 49 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ของ DETR ให้แก่ DEN โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายละเอียดการจำหน่าย : DGN BV จะขายหุ้นสามัญ 460,936 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ใน DETR ให้แก่ DEN ซึ่งหลังจากเสร็จสิ้นการจำหน่ายเงินลงทุนใน DETR แล้ว DEN จะถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน DETR

มูลค่ารายการ : มูลค่าของหุ้น DETR คิดเป็น 3.82 ดอลลาร์สหรัฐต่อหุ้น (เทียบเท่า 121.71 บาท) โดยคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1.76 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 56.10 ล้านบาท)

¹ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2563 ซึ่งกำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยจำนวนเงินทั้งหมดที่เกี่ยวข้องในสกุลดอลลาร์สหรัฐที่ระบุในสารสนเทศฉบับนี้จะใช้อัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวในการอ้างอิงทั้งสิ้น

มูลค่าการจำหน่ายเงินลงทุนในข้อ 1) ถึง 2) มีมูลค่ารวม 14.44 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่ากับ 460.31 ล้านบาท) โดยภายหลังจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทฯ หรือ บริษัทย่อยจะไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นใน DECH และ DETR อีกต่อไป รวมทั้ง DECH และ DETR จะสิ้นสุดสถานะการเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ

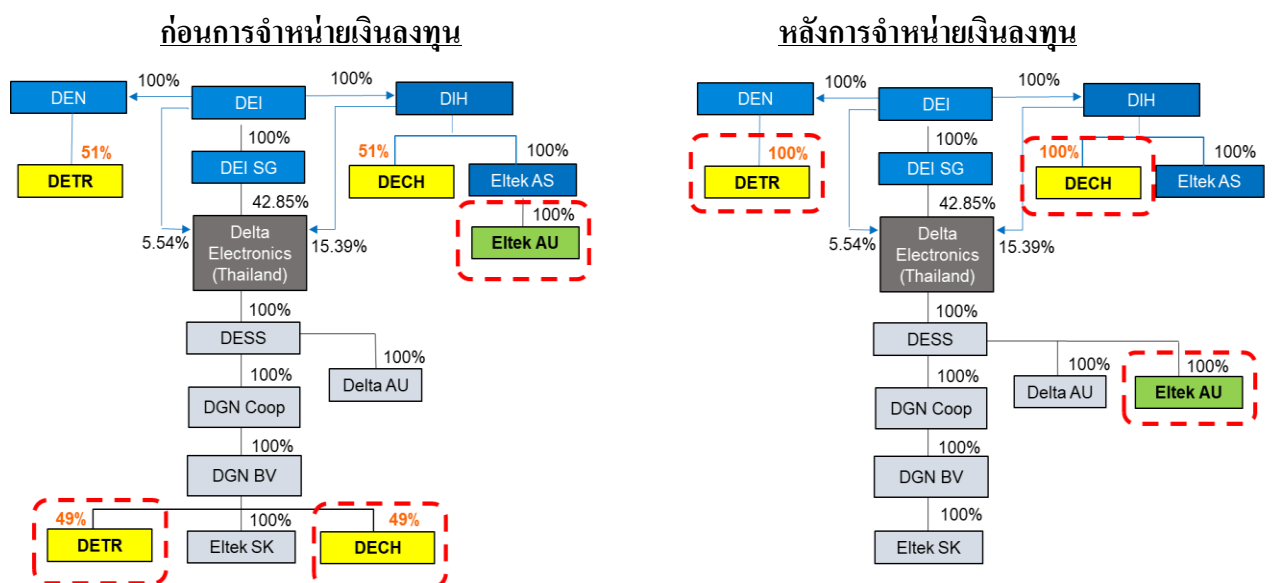
3) DESS จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 4,461 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ของ Eltek AU จาก Eltek AS โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายละเอียดการจำหน่าย : DESS จะซื้อหุ้น 4,461 หุ้น (เทียบเท่าร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ของ Eltek AU จาก Eltek AS ซึ่งหลังจากเสร็จสิ้นการได้มาซึ่งเงินลงทุนแล้ว DESS จะถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน Eltek AU และ Eltek AS จะไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของ Eltek AU อีกต่อไป

มูลค่ารายการ : มูลค่าของหุ้น Eltek AU คิดเป็น 3,277.29 ดอลลาร์สหรัฐต่อหุ้น (เทียบเท่า 104,472.09 บาท) คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 14.62 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 466.05 ล้านบาท)

ภายหลังจากการได้มาซึ่งเงินลงทุน Eltek AU จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100

โครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทฯ ก่อนและหลังการจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุน มีรายละเอียดตามที่ปรากฏในแผนภาพ (เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ) ดังต่อไปนี้



หลังจากการทำธุรกรรมข้างต้น บริษัทฯ มีแผนที่จะควบรวม Eltek AU เข้ากับ Delta Electronics (Australia) Pty Ltd (“Delta AU”) และบริษัทฯ คาดว่าจะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Delta AU จาก DESS หลังจาก Delta AU ควบ



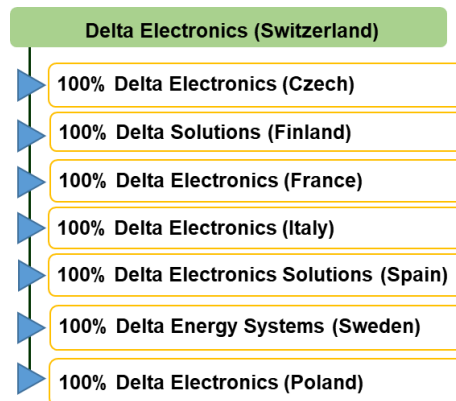
รวมกับ Eltek AU เสร็จสิ้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถถือหุ้นโดยตรงใน Delta AU ทั้งนี้ เมื่อแผนการปรับปรุงโครงสร้างดังกล่าวมีความแน่นอนแล้วว่า บริษัทฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์และระเบียบที่เกี่ยวข้องก่อนเข้าทำการปรับโครงสร้างดังกล่าวต่อไป

3.2 รายละเอียดของทรัพย์สินที่ได้มา/จำหน่ายไป

1) Delta Electronics (Switzerland) AG (DECH)

(ก) ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

DECH ดำเนินธุรกิจด้านการจำหน่ายและการทำวิจัยและพัฒนา ผลิตภัณฑ์เพาเวอร์ซิสเต็มส์สำหรับตลาดทวีปยุโรปตะวันออกกลางและแอฟริกา (EMEA) โดย DECH มีบริษัทย่อยที่ DECH ถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมด จำนวน 7 บริษัท ดังต่อไปนี้



(ข) ฐานะทางการเงิน

เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการเปรียบเทียบ ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดที่จะกล่าวต่อไปที่เป็นเงินสกุลต่างประเทศได้ถูกแปลงเป็นเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2563 จากธนาคารแห่งประเทศไทย (เฉพาะสกุลหลัก) ส่วนเงินสกุลลีราตุรกี (TRY) อ้างอิงมาจาก Central Bank of the Republic of Turkey

ข้อมูลทางการเงินของ DECH ระหว่างปี 2560 ถึง 2562 และ ไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	2560	2561	2562	ไตรมาส 1 ปี 63
รายได้	3,537.72	4,482.26	4,022.83	1,075.52
กำไรสุทธิ	121.79	101.45	98.50	(100.67)
สินทรัพย์รวม	2,116.80	2,457.89	1,877.46	1,997.15
หนี้สินรวม	1,207.03	1,814.31	1,271.88	1,513.79
ทุนจดทะเบียน	677.92	338.96	338.96	338.96
ส่วนของผู้ถือหุ้น	909.77	643.58	605.58	483.36

2) Delta Greentech Electronics Industry LLC (DETR)

(ก) ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

DETR ดำเนินธุรกิจด้านการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพาเวอร์ซีสเต็มส์สำหรับตลาดทวีปยุโรป ตะวันออกกลางและแอฟริกา (EMEA)

(ข) ฐานะทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินของ DETR ระหว่างปี 2560 ถึง 2562 และไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	2560	2561	2562	ไตรมาส 1 ปี 63
รายได้	51.34	331.82	462.98	185.38
กำไรสุทธิ	1.81	6.02	(33.20)	(8.80)
สินทรัพย์รวม	125.50	251.67	288.48	329.85
หนี้สินรวม	105.24	120.07	190.07	240.24
ทุนจดทะเบียน	3.56	108.88	108.88	108.89
ส่วนของผู้ถือหุ้น	20.28	131.60	98.42	89.61

3) Eltek Australia Pty Ltd. (Eltek AU)

(ก) ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

Eltek AU ดำเนินธุรกิจด้านการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพาเวอร์ซีสเต็มส์สำหรับตลาดออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์เป็นหลัก

(ข) ฐานะทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินของ Eltek AU ระหว่างปี 2560 ถึง 2562 และไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	2560	2561	2562	ไตรมาส 1 ปี 63
รายได้	1,292.22	1,253.49	915.97	81.75
กำไรสุทธิ	3.15	75.22	23.20	31.75
สินทรัพย์รวม	281.37	832.26	314.98	273.85
หนี้สินรวม	191.56	667.20	126.86	117.51
ทุนจดทะเบียน	40.54	40.54	40.54	40.54
ส่วนของผู้ถือหุ้น	89.81	165.05	188.12	156.29

4. ประเภทและขนาดของธุรกรรมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

4.1 ประเภทและขนาดของการทำรายการ

การจำหน่ายเงินลงทุน และการได้มาซึ่งเงินลงทุนนี้ เป็นการทำการรายการภายใต้ประกาศการได้มาหรือการจำหน่ายสินทรัพย์ ที่คำนวณขนาดของรายการตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ของบริษัทฯ ที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ

ขนาดของรายการโดยการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ เป็นดังนี้:

1) การจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH และ DETR

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการของ DECH / DETR ตามลำดับ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	ร้อยละ 0.73 / ร้อยละ 0.14
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	n.a.
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 0.82 / ร้อยละ 0.11
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	n.a.
ขนาดรายการสูงสุดของ DECH + DETR (เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน)	ร้อยละ 0.93

2) การได้มาซึ่งเงินลงทุนใน Eltek AU

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	ร้อยละ 0.48
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	n.a.
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	ร้อยละ 0.94
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	n.a.
ขนาดรายการสูงสุด (เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน)	ร้อยละ 0.94

นอกจากนี้ การจำหน่ายเงินลงทุน และการได้มาซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือบริการ โดยมีขนาดรายการรวมทั้งหมด 926.36 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.86 ของ NTA ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ โดยขนาดรายการตามงบการเงินฉบับดังกล่าวในการจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH คิดเป็นมูลค่า 404.21 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.25 ของ NTA การจำหน่ายเงินลงทุนใน DETR คิดเป็นมูลค่า 56.10 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.17 ของ NTA และการได้มาซึ่งเงินลงทุน คิดเป็นมูลค่า 466.05 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.44 ของ NTA

4.2 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

(ก) มูลค่าตามบัญชีสุทธิ

1) มูลค่าตามบัญชีสุทธิของหุ้น DECH และ DETR ที่จะจำหน่ายไปในสัดส่วนร้อยละ 49 (ณ 31 มีนาคม 2563) มีมูลค่ารวมประมาณ 280.76 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น

- มูลค่าตามบัญชีสุทธิของหุ้น DECH ในสัดส่วนร้อยละ 49 คิดเป็น 236.85 ล้านบาท และ
- มูลค่าตามบัญชีสุทธิของหุ้น DETR ในสัดส่วนร้อยละ 49 คิดเป็น 43.91 ล้านบาท

2) มูลค่าตามบัญชีสุทธิของหุ้นทั้งหมดใน Eltek AU ที่จะได้มา (ณ 31 มีนาคม 2563) มีมูลค่ารวมประมาณ 156.29 ล้านบาท

(ข) มูลค่าตามราคาตลาด

1) ราคาตลาดที่เป็นธรรม (fair market value) ของหุ้นทั้งหมดใน DECH และ DETR ที่จะจำหน่ายไปอ้างอิงจากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงิน (ที่มีรายชื่อในรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เมื่อเดือนกรกฎาคม 2563 โดยราคาตลาดที่เป็นธรรม (fair market value) มีมูลค่ารวมอยู่ในช่วงระหว่าง 8.54 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ถึง 15.23 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 272.24 ล้านบาท ถึง 485.50 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- หุ้นทั้งหมดใน DECH ที่จะจำหน่ายไป (ในสัดส่วนร้อยละ 49) มีราคาประเมินอยู่ในช่วงระหว่าง 7.19 ล้านดอลลาร์สหรัฐถึง 13.30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 229.20 ล้านบาท ถึง 423.97 ล้านบาท)
- หุ้นทั้งหมดใน DETR ที่จะจำหน่ายไป (ในสัดส่วนร้อยละ 49) มีราคาประเมินอยู่ในช่วงระหว่าง 1.35 ล้านดอลลาร์สหรัฐถึง 1.93 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 43.03 ล้านบาท ถึง 61.52 ล้านบาท)

2) ราคาตลาดที่เป็นธรรม (fair market value) ของหุ้นทั้งหมดใน Eltek AU ที่จะได้มาอ้างอิงจากการประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน (ที่มีรายชื่อในรายชื่อที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.) เมื่อเดือนกรกฎาคม 2563 เช่นเดียวกัน โดยราคาตลาดที่เป็นธรรม (fair market value) มีมูลค่าอยู่ในช่วงระหว่าง 4.49 ล้านดอลลาร์สหรัฐถึง 15.47 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 143.13 ล้านบาทถึง 493.15 ล้านบาท)

4.3 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับและที่ต้องชำระ

- 1) DGN BV ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ DECH และ DETR จะได้รับชำระค่าตอบแทนจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน DECH คิดเป็นมูลค่า 12.68 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่ากับ 404.21 ล้านบาท และการจำหน่ายเงินลงทุนใน DETR คิดเป็นมูลค่า 1.76 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่ากับ 56.10 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 14.44 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่ากับ 460.31 ล้านบาท
- 2) DESS ในฐานะผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน Eltek AU จะต้องชำระค่าตอบแทนจากการได้มาซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 14.62 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่ากับ 466.05 ล้านบาท

4.4 เงื่อนไขการชำระเงิน

การชำระค่าหุ้นดังกล่าวจะดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Condition precedents) ที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นแต่ละฉบับให้แล้วเสร็จก่อน โดยการชำระเงินมีดังนี้:

- 1) DIH จะชำระค่าซื้อหุ้นจำนวน 12.68 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 404.21 ล้านบาท) ให้แก่ DGN BV โดย DIH จะทำการโอนเงินค่าซื้อหุ้นให้แก่ DGN BV โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ และต้องชำระก่อนหรือในวันสิ้นสุดการทำรายการ และ
- 2) DEN จะชำระค่าซื้อหุ้นจำนวน 1.76 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 56.10 ล้านบาท) ให้แก่ DGN BV โดย DEN จะทำการโอนเงินค่าซื้อหุ้นให้แก่ DGN BV โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ และต้องชำระก่อนหรือในวันสิ้นสุดการทำรายการ
- 3) DESS จะชำระค่าซื้อหุ้นจำนวน 14.62 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (เทียบเท่า 466.05 ล้านบาท) ให้แก่ Eltek AS โดย DESS จะทำการโอนเงินค่าซื้อหุ้นให้แก่ Eltek AS โดยเร็วที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้ และต้องชำระก่อนหรือในวันสิ้นสุดการทำรายการ

วันสิ้นสุดของการทำรายการข้างต้นจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จตามขั้นตอนที่ตกลงร่วมกันแต่ต้องไม่เกินกว่าสิบห้า (15) วันทำการหลังจากได้ดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่ได้ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นทั้งหมดแล้วเสร็จ (“วันสิ้นสุดการทำรายการ (the Closing Date)”)

5. จุดประสงค์และผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการ

5.1 จุดประสงค์ในการเข้าทำรายการ:

1. เพื่อมุ่งเน้นการทำธุรกิจในตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) ให้มากขึ้น รวมถึงตลาดในประเทศอินเดีย และประเทศออสเตรเลีย และประเทศนิวซีแลนด์ (ANZ) ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตสูง
2. เพื่อปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท โดยลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มด้วยการขายกิจการที่มีการถือหุ้นไขว้กันอยู่ให้หมดไป

5.2 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

1. เดลต้าประเทศไทยมีที่ตั้งในเชิงกลยุทธ์ที่เหมาะสมและได้เปรียบในการเจาะตลาดและรองรับธุรกิจของตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) ได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ประเทศออสเตรเลียและประเทศนิวซีแลนด์ (ANZ) ซึ่งนับเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจภูมิภาค SEA ของบริษัทฯ มีศักยภาพในการเติบโตทางธุรกิจที่สูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในธุรกิจด้านเพาเวอร์ซิสเต็มสำหรับระบบโทรคมนาคม (TPS) ศูนย์ข้อมูล (data center) และผลิตภัณฑ์อื่นๆ ของเดลต้า นอกจากนี้ แบรินด์ Eltek ยังเป็นแบรนด์ชั้นนำระดับโลกในด้านเพาเวอร์ซิสเต็มสำหรับระบบโทรคมนาคม (TPS) และศูนย์ข้อมูล (data center) ยังที่เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางในตลาดในประเทศออสเตรเลีย และประเทศนิวซีแลนด์ (ANZ)

2. บริษัทฯ มีแผนที่จะรวมบริษัทย่อยในประเทศออสเตรเลียที่มีอยู่เดิมคือ Delta AU กับบริษัท Eltek AU ที่บริษัทฯ จะได้หุ้นมาจากการทำรายการในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ มุ่งหวังถึงการเป็นผู้นำในตลาดในประเทศออสเตรเลีย และประเทศนิวซีแลนด์ (ANZ) ด้วยการนำเสนอสินค้าภายใต้แบรนด์ชั้นนำหลายรายการ โดยมีแบรนด์ Eltek และ Delta เป็นหลัก รวมถึงการให้บริการด้านโซลูชันที่หลากหลายภายใต้การบริหารของบริษัทเดียวกันในประเทศออสเตรเลีย โดยจะมีเพาเวอร์ซิสเต็มสำหรับระบบโทรคมนาคม ศูนย์ข้อมูล และผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้าในกลุ่มเดลต้าเป็นสินค้าหลักในการเจาะตลาดในภูมิภาคนี้

5.3 การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

โครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทฯ ภายหลังการจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุนจะไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจาก บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการทำธุรกิจสำหรับผลิตภัณฑ์เพาเวอร์ซัพพลายสำหรับระบบโทรคมนาคม (TPS) และผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้าในกลุ่มเดลต้าอื่นๆ เฉพาะในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) อินเดีย และ ANZ เป็นหลัก ในขณะที่กลุ่ม DEI จะมุ่งเน้นการทำธุรกิจในภูมิภาคอื่น เช่น ตลาดทวีปยุโรปตะวันออกกลางและแอฟริกา (EMEA)

6. ลักษณะและขอบเขตการมีส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.1 ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 กรรมการของบริษัทฯ ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่

1. Mr. Ping Cheng
2. Mr. Tzu-Shing Ko และ
3. Mr. Tsai-Hsing Chang

6.2 ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 กรรมการของ DIH ได้แก่

1. Mr. Dalip Kumar Sharma
2. Ms. Chiu-Hua Hao และ
3. Ms. Shang-Pei Chung

6.3 ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 กรรมการของ DEN ได้แก่

1. Mr. Chin-Tang Lee
2. Mr. Chia-Jung Liu และ
3. Mr. Dalip Kumar Sharma

6.4 ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 กรรมการของ Eltek AS ได้แก่

1. Mr. Kelvin Huang
2. Mr. Chin-Tang Lee
3. Mr. An Cheng
4. Ms. Hilde Steira และ
5. Mr. Geir Waaler

6.5 ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 กรรมการของ DESS ได้แก่

1. Mr. Kong Meng Ng
2. Mr. Tsai-Hsing Chang และ
3. Ms. Fu-Hua Ku

6.6 ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 กรรมการของ DEI ได้แก่

1. Mr. Yancey Hai
2. Mr. Ko Tzu-shing
3. Mr. Bruce CH Cheng
4. Mr. Cheng Ping
5. Mr. Simon Chang
6. Mr. Albert Chang
7. Mr. An Cheng
8. Mr. Yung-Chin Chen
9. Mr. George Chao
10. Mr. Tsong-Pyng Perng และ
11. Mr. Ji-Ren Lee

7. แหล่งเงินทุนและความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

ภายหลัง DGN BV ได้รับชำระค่าตอบแทนจากผู้ซื้อ (DIH และ DEN) สำหรับหุ้นใน DECH และหุ้นใน DETR ที่จะจำหน่ายไปแล้ว DGN BV จะจ่ายเงินปันผลให้กับ DESS ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ DGN BV ดังนั้น แหล่งเงินทุนหลักสำหรับ DESS ที่ใช้ในการซื้อหุ้นทั้งหมดของ Eltek AU จะมาจากเงินปันผลที่ได้รับจาก DGN BV

ซึ่งการดำเนินการในลักษณะนี้จะทำให้ค่าตอบแทนที่ DESS ต้องจ่ายเพื่อการได้มาซึ่งเงินลงทุนจะไม่กระทบต่อกระแสเงินสดหรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

8. ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2563 ประชุมเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2563 (โดยไม่มีกรรมการที่มีส่วนเสีย) ได้พิจารณาการจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุนอย่างระมัดระวังแล้ว และมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เพราะจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจหลักของบริษัทฯ รวมทั้งช่วยพัฒนาธุรกิจใหม่ที่มีแนวโน้มเติบโตสูง เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของตลาดในอนาคตได้เป็นอย่างดีโดยเฉพาะอย่างยิ่งตลาดในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) รวมทั้งอินเดียและ ANZ

นอกจากนี้ ราคาในการจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุน เป็นราคาซึ่งมีที่มาจากช่วงราคาบ่งชี้ของราคาตลาดที่เป็นธรรม (fair market value) ซึ่งประเมินโดยบุคคลภายนอกที่มีความเป็นอิสระ ประกอบกับการพิจารณาในเชิงทางธุรกิจในระยะยาวของผู้บริหาร

คณะกรรมการจึงมีความเห็นว่าการจำหน่ายเงินลงทุนและการได้มาซึ่งเงินลงทุนมีมีราคา เงื่อนไขการชำระเงินและเงื่อนไขอื่น ๆ ตามที่เสนอข้างต้นมียุติธรรมและสมเหตุสมผล

ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการหรือกรรมการตรวจสอบรายใดที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการแต่ประการใด

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนุสรณ์ มุทธาธิศ)

กรรมการ