

# UAC GLOBAL PLC.



การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558

วันพฤหัสบดีที่ 12 มีนาคม 2558 เวลา 14.00 น.

ณ ห้องประชุม ชั้น 25 อาคารทีพีแอนด์ที เลขที่ 1

ซอยวิภาวดีรังสิต 19 ถนนวิภาวดีรังสิต จตุจักร กรุงเทพฯ

Energy Transformation for Future





# ข้อบังคับบริษัทเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 35. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนตนก็ได้ การมอบฉันทะจะต้องทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และทำตามแบบที่นายทะเบียนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด โดยให้มอบแก่ประธานกรรมการ หรือบุคคลซึ่งประธานกรรมการกำหนดไว้ ณ สถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม และอย่างน้อยให้มีรายการดังต่อไปนี้

- จำนวนหุ้นที่ผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่
- ชื่อผู้รับมอบฉันทะ
- ครั้งที่ของการประชุมที่มอบฉันทะให้เข้าประชุม และออกเสียงลงคะแนน

ข้อ 36. ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

ข้อ 37. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

ข้อ 38. การออกเสียงลงมติใดๆ หรือการอนุมัติกิจการใดๆ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับความเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อบังคับนี้ หรือกรณีอื่นตามที่กฎหมายจะกำหนดไว้



# การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม

วิธีปฏิบัติในการประชุม มีดังนี้

1. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น
2. การออกเสียงลงมติใดๆ หรือการอนุมัติกิจการใดๆ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับความเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อบังคับนี้ หรือกรณีอื่นตามที่กฎหมายจะกำหนดไว้
3. ในการลงคะแนนเสียง ประธานจะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในแต่ละวาระและจะสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดออกเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง หากมีขอให้ยกมือขึ้นและส่งบัตรลงคะแนนให้แก่เจ้าหน้าที่เก็บบัตรคะแนนเพื่อนับคะแนนเสียงที่ใช้เป็นมติที่ประชุม และจะถือว่าผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ยกมือ หรือไม่ส่งบัตรลงคะแนน รวมทั้งกรณีบัตรเสีย ให้ถือว่าเป็นการเพิกถอนเสียงที่เห็นด้วยทั้งหมดตามที่เสนอ ทั้งนี้ ในบัตรลงคะแนนจะต้องมีลายเซ็นผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะกำกับด้วย



# การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม

4. กรณีที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมาประชุมแทนและผู้ถือหุ้นนั้นได้ออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระในหนังสือมอบฉันทะแล้ว ให้ถือเอาการออกเสียงลงคะแนนในหนังสือมอบฉันทะนั้นเป็นคะแนนเสียงที่ใช้นับเป็นมติที่ประชุม
5. กรณีที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมาประชุมแทนโดยมิได้ระบุความประสงค์ในการออกคะแนนเสียงไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนผู้มอบฉันทะได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร การออกเสียงลงคะแนนจะใช้วิธีเดียวกับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเอง
6. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมสายเกินกว่าเวลาที่กำหนดผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียนและเข้าร่วมประชุมได้ แต่จะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่เหลือเท่านั้น
7. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจำเป็นต้องออกจากที่ประชุมก่อนที่การประชุมจะแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงคะแนนเสียงไว้ล่วงหน้าได้ โดยฝากบัตรลงคะแนนไว้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัท



# การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม

8. สำหรับมติของที่ประชุมในแต่ละวาระของการประชุมครั้งนี้ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ยกเว้นในวาระที่ 2 ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ส่วนวาระที่ 3 แล้วแต่กรณีว่าผู้ถือหุ้นจะเสนอเรื่องใดให้ที่ประชุมพิจารณา
9. หากมีผู้ถือหุ้นจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ผู้ถือหุ้นนั้นจะต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือเท่ากับ 187.74 ล้านหุ้น



# วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

## ข้อเท็จจริงและเหตุผล

บริษัทได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2557 ซึ่งได้มีการจัดทำรายงานการประชุมและได้ส่งให้กระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด และได้เผยแพร่รายงานการประชุมทางเว็บไซต์ของบริษัท ([www.uac.co.th](http://www.uac.co.th)) แล้ว

## ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาเห็นว่า รายงานการประชุมได้มีการบันทึกรายงานไว้อย่างถูกต้องและสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2557

**การลงมติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน**



วาระที่ 2 พิจารณานุมัติให้บริษัทย่อยซื้อและรับโอนกิจการ  
ทั้งหมดจากบริษัท แอ็ดวานซ์ โพลีเมอร์ แอนด์ เคมีคอล จำกัด



รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ  
เกี่ยวกับการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก  
บริษัท แอ็ดวานซ์ โพลีเมอร์ แอนด์ เคมีคอล จำกัด

12 มีนาคม 2558



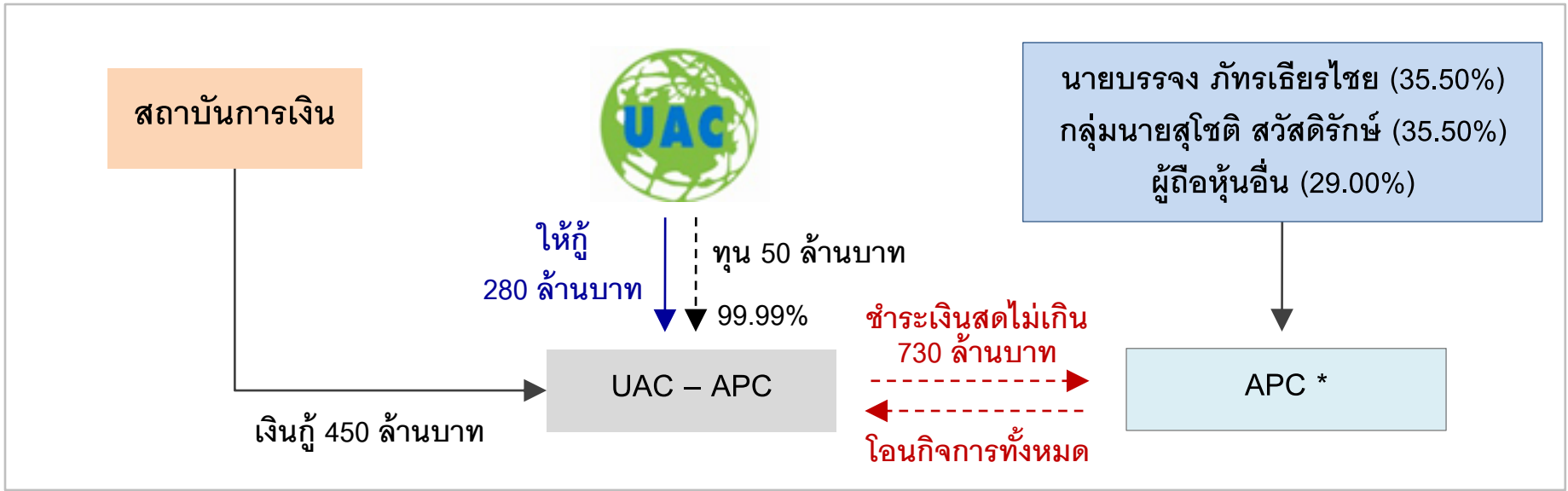


## สรุปการเข้าทำรายการ

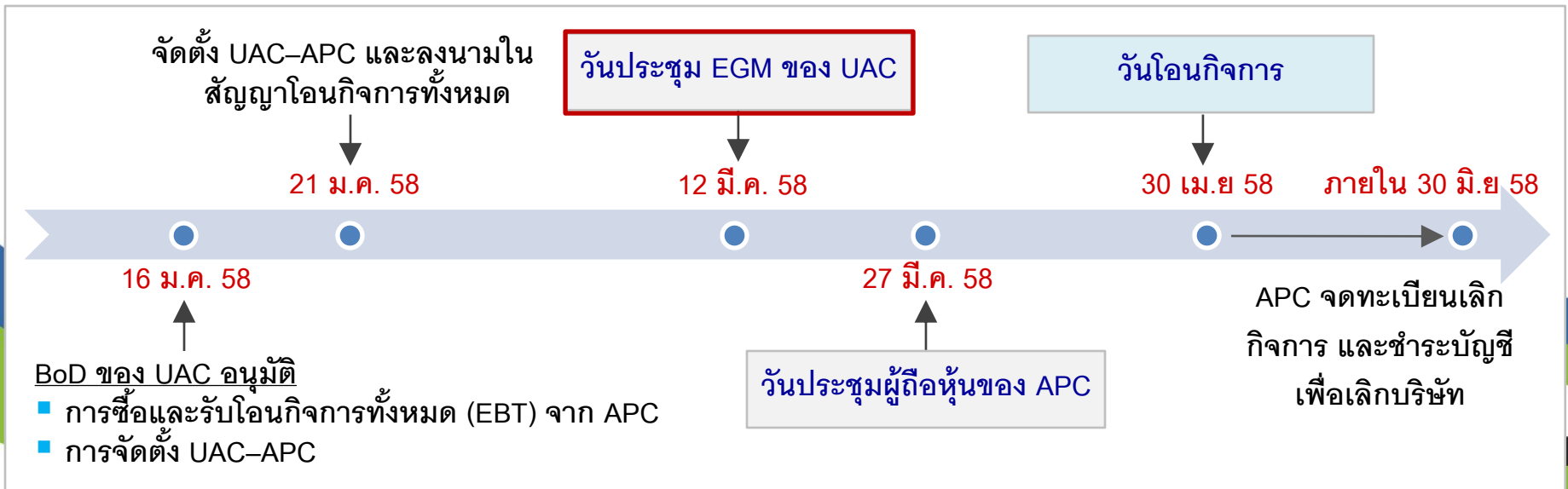
- **การเข้าทำรายการ :** UAC จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ในนาม UAC-APC ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท ซึ่งถือหุ้นโดย UAC ร้อยละ 99.99 เพื่อซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมด (EBT) ของ APC ทั้งนี้ ภายหลังจากโอนกิจการทั้งหมดแล้ว APC จะจดทะเบียนเลิกกิจการ และชำระบัญชีเพื่อเลิกบริษัทต่อไป
- **ความเป็นมา/ วัตถุประสงค์ :** การขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายเคมีภัณฑ์ประเภทลาเท็กซ์อีมีลชั่นและลาเท็กซ์โพลีเมอร์ จะช่วยให้ UAC มีแหล่งรายได้จากธุรกิจใหม่ สามารถใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ของ APC และประสานความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกัน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจด้านเคมีภัณฑ์ของ UAC ในอนาคต
- **สินทรัพย์ในการเข้าทำรายการ :** สินทรัพย์ หนี้สิน สัญญาอื่น ๆ ลูกจ้าง ใบอนุญาต และสิทธิต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของ APC รวมถึงสิทธิประโยชน์ทั้งหมดที่มีในสินทรัพย์ดังกล่าว
- **มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน :** UAC – APC จะชำระค่าตอบแทนการได้มาในกิจการของ APC มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 730 ล้านบาท โดยจ่ายเป็นแคชเชียร์เช็คทั้งจำนวน ณ วันโอนกิจการ
- **แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการ :** มาจากเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินของ UAC – APC ประมาณ 450 ล้านบาท\* และส่วนที่เหลือมาจากเงินทุนหมุนเวียนของ UAC
- **ประเภทและขนาดรายการ :** รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 95.17 คำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิ



# ลักษณะและตารางเวลาในการเข้าทำรายการ



หมายเหตุ \* APC จะจดทะเบียนเลิกกิจการ และชำระบัญชีภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดให้กับ UAC – APC แล้วเสร็จ





# สรุปข้อมูลสินทรัพย์ที่ได้มา

- **ลักษณะการประกอบธุรกิจ :** บริษัท แอ็ดวานซ์ โพลีเมอร์ แอนด์ เคมีคอล จำกัด (“APC”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2538 เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเคมีภัณฑ์ ประเภทลาเท็กซ์อิมัลชันและลาเท็กซ์โพลีเมอร์ที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยมีกำลังการผลิตสูงสุดเท่ากับ 27,750 ตัน/ปี ซึ่งโรงงานผลิตได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 9001 : 2008
- **ทุนจดทะเบียน :** ณ วันที่ 5 มกราคม 2558 APC มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว 30 ล้านบาท

## สรุปผลการดำเนินงาน

	2554	2555	2556	9M 57
รายได้จากการขาย (ลบ.)	434.55	404.68	393.45	334.72
EBITDA (ลบ.)	66.56	87.67	81.99	66.30
กำไรสุทธิ (ลบ.)	52.61	73.66	67.93	55.89
EBITDA Margin (%)	15.32%	21.66%	20.84%	19.81%
Net Margin (%)	12.04%	17.97%	17.11%	16.58%
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	96.93%	70.87%	141.33%	N/A
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	0.32	0.34	0.20	0.33

### ตัวอย่างผลิตภัณฑ์ที่ใช้เคมีภัณฑ์

ประเภทลาเท็กซ์อิมัลชันและลาเท็กซ์โพลีเมอร์ของ APC เป็นส่วนประกอบ



สีทาบ้าน



แผ่นใยสังเคราะห์  
(Nonwoven)



สีทากระเบื้อง  
หลังคา

### โรงงาน อำเภอสีคิ้ว จังหวัดนครราชสีมา



### คลังสินค้า นิคมอุตสาหกรรมบางปู



ข้อดีในการเข้าทำรายการ

- ✓ เป็นการลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพและมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุน
- ✓ เพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจด้านเคมีภัณฑ์ของ UAC
- ✓ สร้างธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มแหล่งรายได้ของ UAC
- ✓ สามารถเริ่มธุรกิจใหม่ได้อย่างรวดเร็ว ปรับโครงสร้างรายได้ของ UAC ให้มีความสมดุล

ข้อด้อยและความเสี่ยงในการเข้าทำรายการ

- ✗ เพิ่มภาระกู้ยืมเงินและดอกเบี้ยกับสถาบันการเงิน
- ✗ มีผลกระทบจากการบันทึกค่าความนิยมในงบการเงินของ UAC
- ✗ เป็นการลงทุนในธุรกิจใหม่
- ✗ ความเสี่ยงกรณีผลการดำเนินงานของ UAC – APC ภายหลังการรับโอนกิจการไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

สรุปการประเมินมูลค่ากิจการของ APC

วิธีการคำนวณหาราคาหุ้น	มูลค่าประเมินโดย IFA (ล้านบาท)	มูลค่าเข้าทำรายการ (ล้านบาท)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน	มูลค่าประเมินโดย IFA สูงกว่า (ต่ำกว่า) มูลค่าทำรายการ (ร้อยละ)	
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี	237.83	730.00	ไม่เหมาะสม	(67.42)	
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี	303.37		ไม่เหมาะสม	(58.44)	
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าตลาด					
▪ วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	623.93 – 729.89		ไม่เหมาะสม	(0.02) – (14.53)	
▪ วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ	850.40 – 1,092.12		ไม่เหมาะสม	16.49 – 49.61	
4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	700.32 – 748.55		เหมาะสม	(4.07) – 2.54	

## สรุปความเห็นของ IFA การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ APC

IFA เห็นว่า การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ APC มีความเหมาะสม และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการเนื่องจาก

- เป็นการลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพและความพร้อมทั้งด้านสินทรัพย์ บุคลากร และฐานลูกค้า และผลการดำเนินงานของ APC มีเสถียรภาพด้านรายได้และมีผลกำไรอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ไม่มีหนี้สินจากการกู้ยืม
- เป็นการสร้างธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มแหล่งรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ
- เป็นการก้าวสู่การเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ด้วยตนเอง
- กลุ่มบริษัทฯ สามารถใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ของ APC ที่รับโอนมา และ/หรือประสานความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกัน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจด้านเคมีภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ
- ราคาในการเข้าซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ APC จำนวนไม่เกิน 730 ล้านบาท อยู่ในช่วงราคาที่เหมาะสม
- เงื่อนไขการเข้าทำรายการตามสัญญาโอนกิจการ เป็นเงื่อนไขและ/หรือข้อกำหนดที่เหมาะสม





## วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติให้บริษัทย่อยซื้อและรับโอนกิจการ ทั้งหมดจากบริษัท แอ็ดวานซ์ โพลีเมอร์ แอนด์ เคมิคอล จำกัด

### ความเห็นของคณะกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทย่อยซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท แอ็ดวานซ์ โพลีเมอร์ แอนด์ เคมิคอล จำกัด โดยบริษัทจะได้รับประโยชน์ในการขยายธุรกิจ ตลาดและฐานลูกค้า ต่อยอดธุรกิจนำเข้าจำหน่ายเคมีภัณฑ์ของบริษัท รวมทั้งบริษัทจะมีสินทรัพย์รวม รายได้ และกำไรที่เพิ่มขึ้นจากการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยที่เข้าซื้อกิจการดังกล่าว รวมทั้งจะก่อให้เกิดประโยชน์และเสริมสร้างศักยภาพทางธุรกิจของบริษัทในระยะยาว โดยราคาซื้อขายกิจการรวมทั้งการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ในการเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผล

การลงมติ ให้ถือคะแนนไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



## วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

หากมีผู้ถือหุ้นจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ผู้ถือหุ้นนั้นจะต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือเท่ากับ 184.74 ล้านหุ้น



**UAC GLOBAL PLC.**

**THANK YOU**