

ที่ IDR 03/2020

วันที่ 9 มีนาคม 2563

เรื่อง การลงทุนในบริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด และ Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd.

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการลงทุนในบริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด และ Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd.

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนให้ทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ (ก) บริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (“**เทสโก้ประเทศไทย**”) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ในบริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด ผู้ประกอบธุรกิจค้าปลีกภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco Lotus ในประเทศไทย และ (ข) Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd. (“**เทสโก้ประเทศมาเลเซีย**”) ซึ่งประกอบธุรกิจค้าปลีกภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco ในประเทศมาเลเซีย (ทั้งนี้ เทสโก้ประเทศไทยและเทสโก้ประเทศมาเลเซีย ต่อไปรวมกันเรียกว่า “**กลุ่มเทสโก้เอเชีย**”) (“**ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย**”) ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวของบริษัทจะเป็นการลงทุนโดยอ้อมผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการลงทุน ได้แก่ บริษัท ซี.พี. รีเทล โฮลดิ้ง จำกัด (“**บริษัทโฮลดิ้ง**”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัท ซี.พี. รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“**บริษัทผู้ซื้อ**”) โดยเงินลงทุนของบริษัทในบริษัทโฮลดิ้งเพื่อธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียมีมูลค่าประมาณ 3,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 95,981 ล้านบาท)¹

ทั้งนี้ รายละเอียดและเงื่อนไขต่าง ๆ เกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียจะเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยรายการลงทุนดังกล่าวจะเกิดขึ้นเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วน ซึ่งรวมถึง (ก) Tesco PLC ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของผู้ขาย ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการขายหุ้นในกลุ่มเทสโก้เอเชีย (ข) สำนักงานคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. 2560 อนุญาตให้ Tesco Holdings Limited ขายหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยให้แก่บริษัทผู้ซื้อ (หากเป็นกรณีที่จะต้องมีการขออนุญาต) และ (ค) Ministry of Domestic Trade and Consumers Affairs of Malaysia อนุญาตให้มีการขายหุ้นในเทสโก้ประเทศมาเลเซียให้แก่บริษัทผู้ซื้อ โดยคาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวจะสำเร็จภายในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2563

¹ อัตราแลกเปลี่ยนคำนวณจาก 1 เหรียญสหรัฐฯ ต่อ 32 บาท

ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 44.5 ของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมล่าสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้ว ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนก่อนหน้านี้ รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป เนื่องจากมีขนาดรายการที่คำนวณได้สูงสุดเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 จึงทำให้บริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งสารสนเทศซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเกรียงชัย บุญโพธิ์ธำชิต)

Chief Financial Officer

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

**สารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการลงทุนใน
บริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด และ Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd.**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ (ก) บริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (“**เทสโก้ประเทศไทย**”) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ในบริษัท เอกชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด (“**เอกชัย**”) ผู้ประกอบธุรกิจค้าปลีกภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco Lotus ในประเทศไทย และ (ข) Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd. (“**เทสโก้ประเทศมาเลเซีย**”) ซึ่งประกอบธุรกิจค้าปลีกภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco ในประเทศมาเลเซีย (ทั้งนี้ เทสโก้ประเทศไทยและเทสโก้ประเทศมาเลเซีย ต่อไปรวมกันเรียกว่า “**กลุ่มเทสโก้เอเชีย**”) (“**ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย**”) ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวของบริษัทจะเป็นการลงทุนโดยอ้อมผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการลงทุน ได้แก่ บริษัท ซี.พี.รีเทล โฮลดิ้ง จำกัด (“**บริษัทโฮลดิ้ง**”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัท ซี.พี. รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“**บริษัทผู้ซื้อ**”) โดยเงินลงทุนของบริษัทในบริษัทโฮลดิ้งเพื่อธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียมูลค่าประมาณ 3,000 ล้านบาทหรือประมาณ 95,981 ล้านบาท²

ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป**”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 44.5 ของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมล่าสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้ว ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนก่อนหน้านี้ รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป เนื่องจากมีขนาดรายการที่คำนวณได้สูงสุดเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 จึงทำให้บริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งสารสนเทศซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

² อัตราแลกเปลี่ยนคำนวณจาก 1 เหรียญสหรัฐฯ ต่อ 32 บาท

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทได้ดำเนินการเข้าลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียเพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเทสโก้ประเทศไทยและเทสโก้ประเทศมาเลเซีย ตามลำดับ โดยการลงทุนดังกล่าวของบริษัทเป็นการลงทุนโดยอ้อมผ่านนิติบุคคลเฉพาะกิจ (special purpose vehicle) จำนวนสองบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย ดังนี้

- (1) บริษัท ซี.พี.รีเทล โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งตามกฎหมายไทย โดยมีบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 บริษัท เจริญโภคภัณฑ์โฮลดิ้ง จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 และบริษัท ซี.พี.เมอร์แซนไคซิง จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และ
- (2) บริษัท ซี.พี.รีเทล ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งตามกฎหมายไทย โดยมีบริษัทโฮลดิ้งเป็นผู้ถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

บริษัทผู้ซื้อได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ Tesco Holdings Limited (“THL”) และ Tesco Holdings B.V. (“THBV”) (ทั้งนี้ THL และ THBV ต่อไปรวมกันเรียกว่า “ผู้ขาย”) เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) โดยรายละเอียดและเงื่อนไขต่าง ๆ เกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียจะเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ บริษัทผู้ซื้อจะเข้าซื้อหุ้นดังต่อไปนี้จากผู้ขายภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น

- (ก) หุ้นในเทสโก้ประเทศไทยจาก THL ประกอบด้วยหุ้นสามัญกลุ่ม ก. จำนวน 100 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิกลุ่ม ข. จำนวน 1 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิกลุ่ม ค. จำนวน 490,000 หุ้น รวมเป็นหุ้นทั้งหมดจำนวน 490,101 หุ้น ซึ่งเป็นหุ้นที่ THL ถืออยู่ทั้งหมดในเทสโก้ประเทศไทย ทั้งนี้ หุ้นในเทสโก้ประเทศไทยที่บริษัทผู้ซื้อจะซื้อจาก THL ดังกล่าวมีสิทธิออกเสียงรวมกันคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 86.9 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทย และมีสิทธิในการได้รับเงินปันผลและเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทโดยไม่จำกัดจำนวน (หลังจ่ายให้ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิกลุ่ม ข.) โดยหุ้นบุริมสิทธิกลุ่ม ข. จำนวน 739,999 หุ้น ที่ถือโดยผู้ถือหุ้นรายอื่นของเทสโก้ประเทศไทย มีสิทธิต่อกว่าในด้านสิทธิออกเสียง และมีสิทธิในการได้รับเงินปันผลและเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทในจำนวนจำกัด (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยตามตารางด้านล่าง) และ
- (ข) หุ้นในเทสโก้ประเทศมาเลเซีย จาก THBV ประกอบด้วยหุ้นสามัญกลุ่ม A จำนวน 39,200,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิที่ไม่มีสิทธิออกเสียงจำนวน 60,000,000 หุ้น ซึ่งเป็นหุ้นที่ THBV ถืออยู่ทั้งหมดในเทสโก้ประเทศมาเลเซีย ทั้งนี้ หุ้นสามัญกลุ่ม A ในเทสโก้ประเทศมาเลเซียที่บริษัทผู้ซื้อจะซื้อจาก THBV ดังกล่าวมีสิทธิออกเสียงรวมกันคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของหุ้นใน

เทสโก้ประเทศไทย และหุ้นบุริมสิทธิที่บริษัทผู้ซื้อจะซื้อจาก THBV มีสิทธิในการได้รับเงินปันผลและเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทก่อนหุ้นสามัญกลุ่ม A และหุ้นสามัญกลุ่ม B ในเทสโก้ประเทศไทย (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยตามตารางด้านล่าง)

นอกจากนี้ การซื้อหุ้นเทสโก้ประเทศไทยอยู่ภายใต้เงื่อนไขตามสัญญาซื้อขายหุ้นที่กำหนดให้ THBV ดำเนินการให้ Sime Darby Allied Products Berhad (“Sime Darby AP”) ขายหุ้นสามัญกลุ่ม B จำนวน 16,800,000 หุ้น ซึ่งมีสิทธิออกเสียงรวมกันคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 30 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยให้แก่บริษัทผู้ซื้อ และบริษัทผู้ซื้อมีหน้าที่ในการซื้อหุ้นจำนวนดังกล่าวจาก Sime Darby AP ทั้งนี้ มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับหุ้นดังกล่าวได้รวมอยู่ในมูลค่าสิ่งตอบแทนที่บริษัทผู้ซื้อจะชำระให้แก่ผู้ขายภายใต้ธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียแล้ว

ทั้งนี้ สิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยและเทสโก้ประเทศไทย และโครงสร้างการถือหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยและเทสโก้ประเทศไทยก่อนและหลังธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย มีรายละเอียดดังนี้

สิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทย

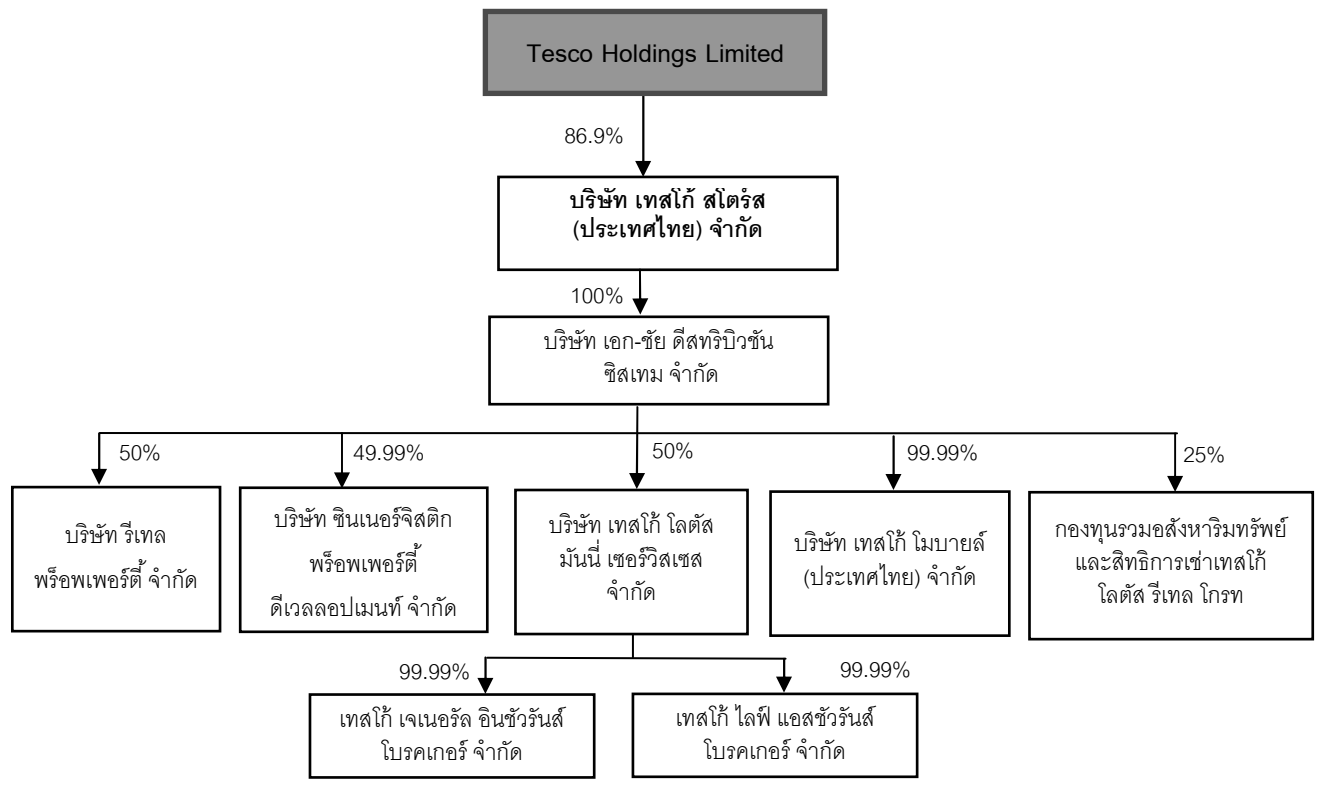
สิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทย						
ประเภทหุ้น	THL	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	จำนวนรวม	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	สิทธิออกเสียง	ผลประโยชน์ที่ได้รับ
หุ้นสามัญกลุ่ม ก.	100	-	100	10	1 เสียงต่อ 1 หุ้นสามัญ	<ul style="list-style-type: none"> มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามสัดส่วนและเงินปันผลจะถูกสะสมในส่วน of หุ้นสามัญกลุ่ม ก. มีสิทธิได้รับการจ่ายเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทก่อนผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. และกลุ่ม ค. และมีสิทธิได้รับการจ่ายเงินส่วนที่เหลือใด ๆ ภายหลังจากการจ่ายเงินคืนทุนตามสัดส่วน
หุ้นบุริมสิทธิกลุ่ม ข.	1	739,999	740,000	10	1 เสียงต่อ 10 หุ้นบุริมสิทธิ	<ul style="list-style-type: none"> มีสิทธิได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 10 ของมูลค่าหุ้นที่ได้ชำระแล้วของหุ้นกลุ่ม ข. และเงินปันผลจะถูกสะสมในส่วน of หุ้นสามัญกลุ่ม ข.

สิทธิที่สำคัญของหุ้นในเอสโปกประเทศไทย						
ประเภทหุ้น	THL	ผู้ถือหุ้น รายอื่น	จำนวน รวม	มูลค่าที่ ตราไว้ (บาท)	สิทธิออกเสียง	ผลประโยชน์ที่ได้รับ
						<ul style="list-style-type: none"> มีสิทธิได้รับการจ่ายเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทหลังผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และก่อนผู้ถือหุ้นกลุ่ม ค. แต่ไม่มีสิทธิได้รับการจ่ายเงินส่วนที่เหลือใดภายหลังการจ่ายเงินคืนทุน
หุ้นบุริมสิทธิ กลุ่ม ค.	490,000	-	490,000	10	1 เสียงต่อ 1 หุ้นบุริมสิทธิ	<ul style="list-style-type: none"> มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามสัดส่วนและเงินปันผลจะถูกสะสมในส่วนของหุ้นสามัญกลุ่ม ค. มีสิทธิได้รับการจ่ายเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทหลังผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และกลุ่ม ข. และมีสิทธิได้รับการจ่ายเงินส่วนที่เหลือใด ๆ ภายหลังการจ่ายเงินคืนทุนตามสัดส่วน
จำนวนหุ้นรวม (หุ้น)	490,101	739,999	1,230,10 0			
สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)	39.8	60.2	100			
สิทธิออกเสียง ลงคะแนน (เสียง)	490,100	73,999	564,099			
สิทธิออกเสียง ลงคะแนน (ร้อยละ)	86.9	13.1	100			
สิทธิในการได้รับ ผลประโยชน์	100.0%	739,999 บาท				

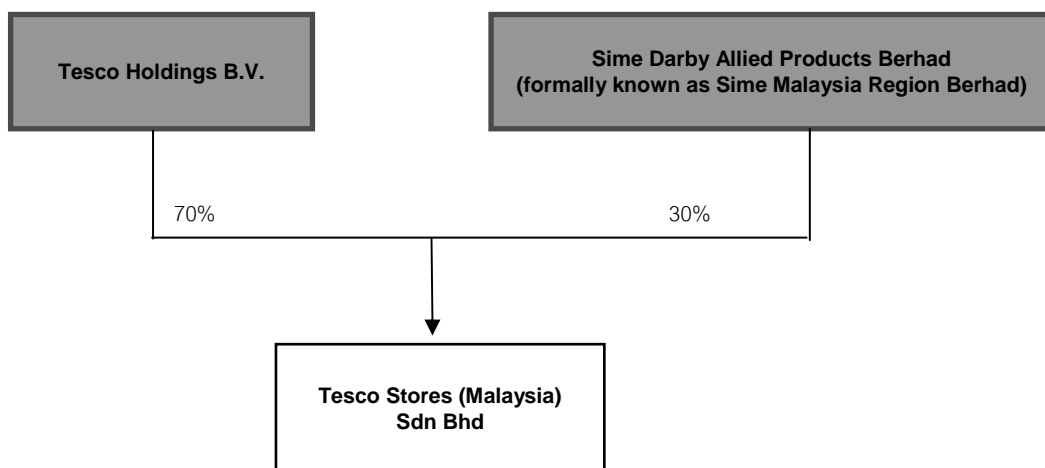
สิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทย

สิทธิที่สำคัญของหุ้นในเทสโก้ประเทศไทย						
ประเภทหุ้น	THBV	Sime Darby AP	จำนวนรวม	มูลค่าที่ตราไว้ (ริงกิต)	สิทธิออกเสียง	ผลประโยชน์ที่ได้รับ
หุ้นสามัญกลุ่ม A และกลุ่ม B	39,200,000	16,800,000	56,000,000	1	หุ้น 1 เสียงต่อ 1 สามัญ	<ul style="list-style-type: none"> มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามสัดส่วน
หุ้นบุริมสิทธิ	60,000,000	-	60,000,000	10	ไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเฉพาะบางเรื่องตามที่กำหนดไว้ในเอกสารจัดตั้งบริษัท (constitutional documents) ของเทสโก้ ประเทศไทย	<ul style="list-style-type: none"> มีสิทธิได้รับเงินปันผลแบบไม่สะสมก่อนผู้ถือหุ้นสามัญในจำนวนตามที่คณะกรรมการกำหนด (board reserved matter) มีสิทธิได้รับการจ่ายเงินคืนทุนเมื่อเลิกบริษัทก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ แต่ไม่มีสิทธิได้รับการจ่ายเงินส่วนที่เหลือใด ๆ ภายหลังการจ่ายเงินคืนทุน
จำนวนหุ้นรวม (หุ้น)	99,200,000	16,800,000	116,000,000			
สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	85.52	14.48	100			
สิทธิออกเสียงลงคะแนน (เสียง)	39,200,000	16,800,000	56,000,000			
สิทธิออกเสียงลงคะแนน (ร้อยละ)	70.0	30.0	100			

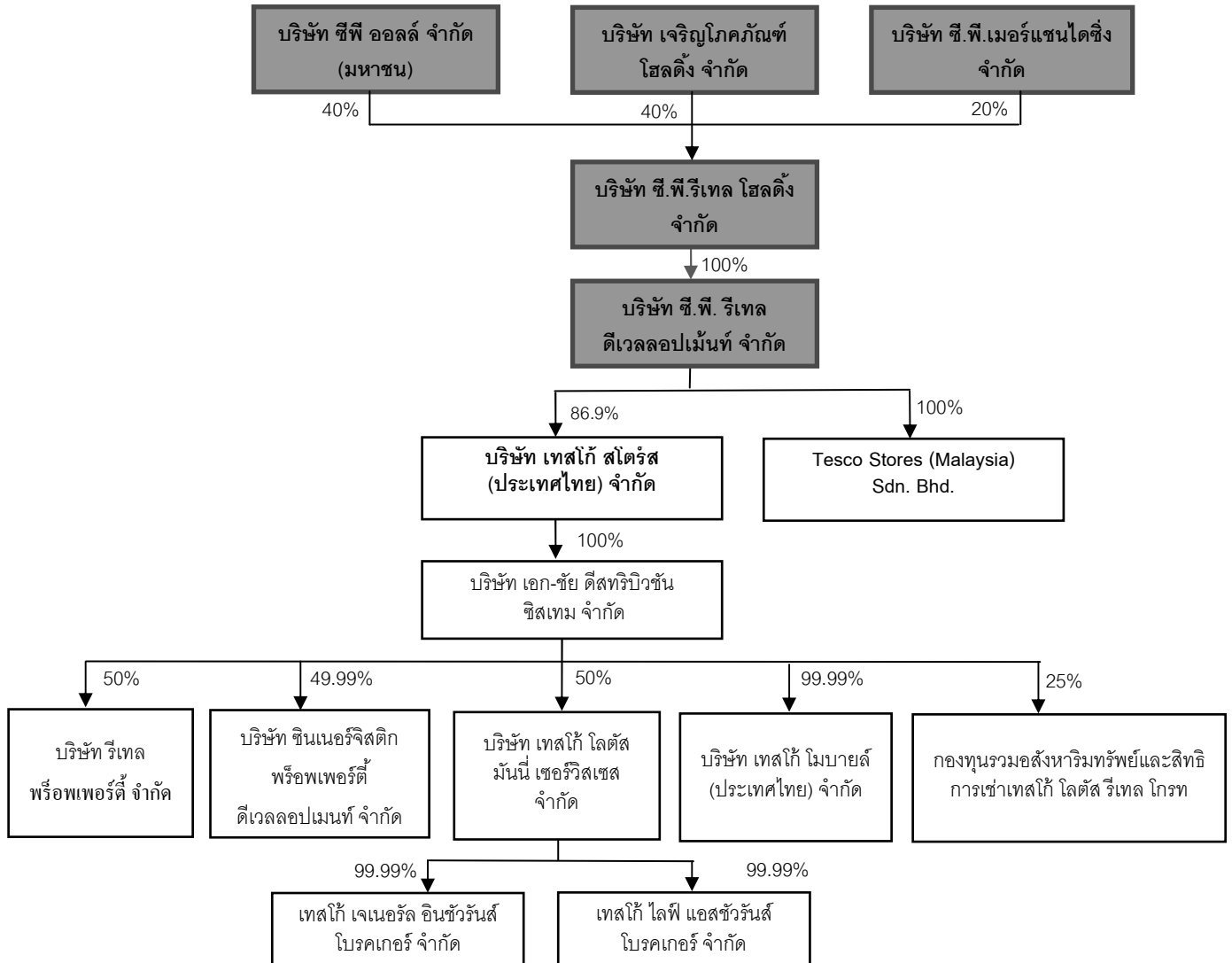
โครงสร้างการถือหุ้นซึ่งแสดงถึงสิทธิออกเสียงในTesco ใกล้เคียงในประเทศไทยก่อนธุรกรรมการลงทุนในกลุ่ม Tesco เอเชีย



โครงสร้างการถือหุ้นในTesco ประเทศมาเลเซียก่อนธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มTesco เอเชีย



โครงสร้างการถือหุ้นซึ่งแสดงถึงสิทธิออกเสียงในกลุ่มเทสโก้เอเชียหลังธุรกรรมการลงทุนในกลุ่ม
เทสโก้เอเชีย



2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ซื้อ: บริษัท ซี.พี. รีเทล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“บริษัทผู้ซื้อ”)

ความสัมพันธ์กับบริษัท:

บริษัทผู้ซื้อ เป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งตามกฎหมายไทย ซึ่งเป็นนิติบุคคลเฉพาะกิจที่จัดตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย โดยเป็นผู้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย โดยมีบริษัทโฮลดิ้งเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทผู้ซื้อ

ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้ง เป็นบริษัทจำกัดจดทะเบียนจัดตั้งตามกฎหมายไทย ซึ่งเป็นนิติบุคคล

เฉพาะกิจอีกแห่งหนึ่งที่ตั้งขึ้นเพื่อการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย โดยมีบริษัทถือหุ้นโดยตรง
ในสัดส่วนร้อยละ 40 บริษัท เจริญโภคภัณฑ์โฮลดิ้ง จำกัด ถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 40
และบริษัท ซี.พี. เมอร์แซนไคซึ่ง จำกัด ถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 20 ของหุ้นที่จำหน่าย
ได้แล้วทั้งหมดของบริษัทโฮลดิ้ง

ดังนั้น บริษัทจึงเป็นผู้ถือหุ้นโดยอ้อมในบริษัทผู้ซื้อผ่านการถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้ง

ผู้ขาย: Tesco Holdings Limited และ Tesco Holdings B.V.

ความสัมพันธ์กับบริษัท:

ผู้ขายไม่ได้มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท

3. ลักษณะโดยทั่วไป ประเภทและขนาดของรายการ

บริษัทได้ดำเนินการเข้าลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย ซึ่งเป็นการลงทุนโดยอ้อมผ่านบริษัทโฮลดิ้งและบริษัทผู้ซื้อ เพื่อให้
ได้มาซึ่งหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว
ทั้งหมดของเทสโก้ประเทศไทย และหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุนในสัดส่วน (economic interest) ไม่เกินร้อยละ
40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเทสโก้ประเทศมาเลเซีย

มูลค่าการลงทุนของบริษัทในธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชีย เมื่อคำนวณขนาดของรายการตามประกาศ
รายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของ เอก-ชัย³ สำหรับปี
สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของเทสโก้ประเทศมาเลเซีย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการดังต่อไปนี้

³ เนื่องจากเทสโก้ประเทศไทยไม่ได้จัดทำงบการเงินรวม บริษัทจึงอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินของ เอก-ชัย ที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28
กุมภาพันธ์ 2562 ในการคำนวณขนาดของรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป เพื่อแสดงให้เห็นมูลค่าการลงทุนที่แท้จริงของบริษัท เนื่องจาก เอก-ชัย เป็น
บริษัทในกลุ่มที่ประกอบธุรกิจหลัก ซึ่งมีเทสโก้ประเทศไทยถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 99.99

เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	44.5
เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	14.0
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	38.9 ⁴
เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่มีการออกหุ้นทุน

จากเกณฑ์การคำนวณข้างต้น ธุรกิจการลงทุนในกลุ่มเอสโกลีเอเซียมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 44.5 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย และทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนก่อนหน้านี้อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป เนื่องจากมีขนาดรายการที่คำนวณได้สูงสุดเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 จึงทำให้บริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งสารสนเทศซึ่งมีรายละเอียดตามที่กำหนดให้กับผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

การลงทุนของบริษัทในธุรกิจการลงทุนในกลุ่มเอสโกลีเอเซีย ซึ่งเป็นการลงทุนโดยอ้อมผ่านบริษัทโฮลดิ้งและบริษัทผู้ซื้อ จะทำให้บริษัทได้มาซึ่งหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเอสโกลีเอเซียประเทศไทย และหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเอสโกลีเอเซียมาเลเซีย โดยมีรายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มาดังนี้

⁴ คำนวณจากมูลค่าสิ่งตอบแทนสูงสุดที่บริษัทผู้ซื้อจะชำระให้แก่ผู้ขายตามสัดส่วนการลงทุนของบริษัท เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นหรือผลประโยชน์การลงทุน (economic interest) ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของเอสโกลีเอเซียประเทศไทยและเอสโกลีเอเซียมาเลเซีย

4.1 ข้อมูลทั่วไป

4.1.1 ข้อมูลทั่วไปของเทสโก้ประเทศไทย

ชื่อบริษัท	บริษัท เทสโก้ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ประเภทธุรกิจ	กิจการลงทุน
ทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว	12,301,000 บาท
คณะกรรมการ	1. นายสมพงษ์ รุ่งนิริติชัย 2. นางสาวอนุสรรา โชควาณิชย์พงษ์ 3. นายสุนทร อรุณานนท์ชัย

4.1.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อยของเทสโก้ประเทศไทย

บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจร้านค้าในรูปแบบ ดิสเคาท์สโตร์ ซูเปอร์เซ็นเตอร์ และไฮเปอร์มาร์เก็ต ที่ดำเนินการขายปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคทั่วไป ให้เช่าพื้นที่ในศูนย์การค้า และให้บริการอื่น ๆ
ทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว	5,137,500,050 บาท
คณะกรรมการ	1. นายสมพงษ์ รุ่งนิริติชัย 2. นายสุนทร อรุณานนท์ชัย 3. นางสาวอนุสรรา โชควาณิชย์พงษ์ 4. นางสาวสลิลลา สีหพันธุ์ 5. นางอรกานดา อรรถวิวัฒน์

4.1.3 ข้อมูลทั่วไปของเทสโก้ประเทศไทย

ชื่อบริษัท	Tesco Stores (Malaysia) Sdn. Bhd.
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจร้านค้าในรูปแบบไฮเปอร์มาร์เก็ต ที่ดำเนินการขายปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคทั่วไป และให้เช่าพื้นที่ในศูนย์การค้า
ทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว	656,000,000 ริงกิตมาเลเซีย
คณะกรรมการ	1. Azliza Baizura Binti Azmel 2. Paul Fraser Daley Ritchie 3. Datuk Leong Yew Hong 4. Mustamir Bin Mohamad 5. Thomas Charles Denyard 6. Alison Jane Horner Ladycroft 7. Yong Yvonne 8. Tang Ming Hui Grace

4.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

4.2.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของเทสโก้ประเทศไทยและบริษัทย่อย

เทสโก้ประเทศไทยประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น โดยมีบริษัทย่อย คือ เอก-ชัย ซึ่งประกอบธุรกิจค้าปลีกในรูปแบบที่หลากหลายภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco Lotus ในประเทศไทย และมีร้านค้าในรูปแบบต่าง ๆ ที่ดำเนินการขายปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคทั่วไป ให้เช่าพื้นที่ในศูนย์การค้า และให้บริการอื่น ๆ และได้พัฒนามาเป็นแบรนด์ธุรกิจค้าปลีกซึ่งเป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลายและได้รับความไว้วางใจจากผู้บริโภคในประเทศไทย

ร้านค้าภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco Lotus ในประเทศไทย ประกอบด้วยร้านค้ารูปแบบไฮเปอร์มาร์เก็ต 214 สาขา ตลาด โลตัส 179 สาขา และ Tesco Express 1,574 สาขา และให้เช่าพื้นที่ในศูนย์การค้า 191 สาขา (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2562)

4.2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของเทสโก้ประเทศไทย

เทสโก้ประเทศไทยประกอบธุรกิจค้าปลีกภายใต้เครื่องหมายการค้า Tesco ในประเทศไทย ซึ่งมีร้านค้าในรูปแบบไฮเปอร์มาร์เก็ตจำนวน 46 สาขา ซูเปอร์มาร์เก็ตจำนวน 13 สาขา และร้านค้าขนาดเล็กจำนวน 9 สาขา (ข้อมูล ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2562) ที่ดำเนินการค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคทั่วไป โดยปัจจุบันเทสโก้ประเทศไทยได้พัฒนาเป็นหนึ่งในผู้นำในด้านการค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภคในประเทศไทย

นอกจากนี้ เทสโก้ประเทศไทยยังประกอบธุรกิจให้เช่าพื้นที่ในศูนย์การค้าจำนวน 56 สาขา

4.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

4.3.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของเทสโก้ประเทศไทย

	สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ (หน่วย: ล้านบาท)		
	2560	2561	2562
รวมสินทรัพย์	7,697.1	7,696.4	7,696.1
รวมหนี้สิน	0.1	0.1	0.2
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,697.0	7,696.3	7,695.9
ทุนจดทะเบียน	12.3	12.3	12.3
รวมรายได้	0.9	0.8	4,401.1
รวมค่าใช้จ่าย	0.1	0.1	0.2
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.7	0.6	4,400.8

4.3.2 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ เอก-ชัย

	สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ (หน่วย: ล้านบาท)		
	2560	2561	2562
รวมสินทรัพย์	131,983.9	137,551.6	139,779.9
รวมหนี้สิน	47,453.2	43,392.4	42,201.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	84,530.7	137,551.6	139,779.9
ทุนจดทะเบียน	5,137.5	5,137.5	5,137.5
รวมรายได้	218,163.6	196,558.2	188,628.4
รวมค่าใช้จ่าย	207,494.5	184,302.8	178,934.6
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	9,117.6	9,628.5	7,819.7

4.3.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของเทสโก้ประเทศไทย

	สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ (หน่วย: ล้านบาท)					
	2560		2561		2562	
	ริงกิต	บาท*	ริงกิต	บาท*	ริงกิต	บาท*
รวมสินทรัพย์	3,957.1	30,293.5	3,940.4	30,165.8	3,964.9	30,535.1
รวมหนี้สิน	3,924.6	30,045.1	3,832.6	29,340.4	3,897.4	29,836.5
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	32.5	248.5	107.8	825.4	67.5	516.6
ทุนจดทะเบียน	556.0	4,256.5	606.0	4,639.2	606.0	4,639.2
รวมรายได้	4,321.7	33,085.0	4,369.9	33,453.5	4,382.7	33,551.8
รวมค่าใช้จ่าย	4,444.1	34,021.5	4,392.6	33,627.5	4,432.1	33,930.3
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(136.7)	(1,046.6)	22.8	174.6	(44.3)	(339.1)

*อัตราแลกเปลี่ยนคำนวณจาก 1 ริงกิตมาเลเซีย ต่อ 7.6555 บาท

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทผู้ซื้อตกลงที่จะชำระให้แก่ผู้ขายสำหรับธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีเอเชีย ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น คิดเป็นมูลค่าเบื้องต้นประมาณ 10,576 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 338,445 ล้านบาท) คำนวณบนสมมติฐานกรณีกิจการไม่มีหนี้สินและเงินสด (a cash and debt free basis) โดยมูลค่าสิ่งตอบแทนดังกล่าวอาจมีการปรับเปลี่ยนตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ สัดส่วนร้อยละ 40 ของมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทผู้ซื้อตกลงที่จะชำระให้แก่ผู้ขายในเบื้องต้นดังกล่าว จะคิดเป็นมูลค่าประมาณ 4,231 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 135,378 ล้านบาท)

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะได้มา

มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จะได้มาโดยบริษัทผู้ซื้อจากธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีเอเชียมีมูลค่าเบื้องต้นประมาณ 10,576 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 338,445 ล้านบาท) ทั้งนี้ สัดส่วนร้อยละ 40 ของมูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จะได้มาโดยบริษัทผู้ซื้อดังกล่าวจะคิดเป็นมูลค่าประมาณ 4,231 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 135,378 ล้านบาท)

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีเอเชียของบริษัท เป็นไปตามการเจรจาต่อรองและการตกลงกับผู้ขาย โดยมีการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่าง ๆ ด้วยวิธีดังต่อไปนี้

- (ก) วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach - DCF)
- (ข) วิธีการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในตลาดหลักทรัพย์ที่ประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียง (Trading Comparable Approach) และ
- (ค) วิธีการเปรียบเทียบการซื้อขายบริษัทกับรายการซื้อขายกิจการประกอบกิจการประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียง (Precedent Transaction Comparable Approach)

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

บริษัทเชื่อว่าการเข้าลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีเอเชียดังกล่าวจะส่งเสริมให้บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับประโยชน์ ดังนี้

- บริษัทจะได้มาซึ่งธุรกิจค้าปลีกในประเทศไทยที่มีรูปแบบร้านค้าที่หลากหลายซึ่งจะช่วยส่งเสริมรูปแบบธุรกิจที่บริษัทมีอยู่ในปัจจุบันและมีผลการดำเนินงานที่ดี โดยจะทำให้บริษัทมีรูปแบบร้านค้าที่หลากหลายขึ้น ซึ่งรวมถึง ค้าส่ง cash and carry และรูปแบบร้านค้าปลีก (ไฮเปอร์มาร์เก็ต ซูเปอร์มาร์เก็ต และร้านสะดวกซื้อ)

- เพื่อยกระดับการให้บริการแก่ผู้บริโภคที่สร้างสรรค์มากยิ่งขึ้น ด้วยโอกาสในธุรกิจเศรษฐกิจสมัยใหม่ (new economy business)
- การเข้าซื้อธุรกิจในประเทศมาเลเซียจะเป็นช่องทางในการเข้าสู่ตลาดค้าปลีกขนาดใหญ่ในประเทศมาเลเซีย

9. แหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนที่ใช้คือกระแสเงินสดของบริษัทและเงินกู้ยืม

10. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าลงทุนในกลุ่มเทสโก้เอเชียจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึง

1. Tesco PLC ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มของผู้ขาย ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการขายหุ้นในกลุ่มเทสโก้เอเชีย
2. สำนักงานคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. 2560 อนุญาตให้ THL ขายหุ้นในเทสโก้ประเทศไทยให้แก่บริษัทผู้ซื้อ (หากเป็นกรณีที่จะต้องมีการขออนุญาต)
3. Ministry of Domestic Trade and Consumers Affairs of Malaysia อนุญาตให้ THBV ขายหุ้นในเทสโก้ประเทศมาเลเซียให้แก่บริษัทผู้ซื้อ

ทั้งนี้ คาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าวจะสำเร็จภายในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2563

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทตามที่ระบุในข้อ 8.

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11

ไม่มี