

**แผนการปรับโครงสร้างกิจการ  
บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น จำกัด (มหาชน)**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2562 ประชุมเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการ โดยการโอนกิจการผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วน โลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ให้แก่ บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น เอ.ที. จำกัด (“เอทีเอที”) (ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัท จาก บริษัท พีทู พรีซิชั่น จำกัด เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ที่บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของเอทีเอที โดยมีรายละเอียดแผนการปรับโครงสร้างกิจการดังต่อไปนี้

**1. การปรับโครงสร้างกิจการ**

สืบเนื่องจากที่บริษัท ซึ่งมีธุรกิจหลักเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วน โลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ได้ขยายขอบเขตการดำเนินงานกิจการไปสู่ธุรกิจด้านบริหารจัดการน้ำในปี 2559 ด้วยการลงทุนใน บริษัท ชลกิจสากล จำกัด (“ซีเอส”) มูลค่า 224 ล้านบาท ผ่าน บริษัท เอช เทคโนโลยี จำกัด (“เอช”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย รวมทั้ง เอช (และบริษัทย่อยในกลุ่ม) ได้เริ่มประกอบธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้าง- Engineering Procurement and Construction (“EPC”) ในปี 2560 จนถึงปัจจุบัน ปี 2561 รายได้รวม 1,450.40 ล้านบาท บริษัทจึงตระหนักถึงความจำเป็นในการจัดโครงสร้างกิจการในกลุ่มใหม่เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการบริหารจัดการและควบคุมดูแลแต่ละธุรกิจเพื่อการเติบโตในอนาคต โดยแบ่งออกเป็น 3 กลุ่มธุรกิจ คือ

1. กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะ ปี 2561 รายได้รวมทั้งสิ้น 990.71 ล้านบาท ประกอบด้วย บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น จำกัด(มหาชน) บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น เอ.ที. จำกัด (ได้เปลี่ยนชื่อ จากบริษัท พีทู พรีซิชั่น จำกัด เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 ) และ บริษัท เอเชียพรีซิชั่นเทค จำกัด
2. กลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้าง “EPC” ปี 2561 รายได้รวมทั้งสิ้น 1,450.40 ล้านบาท ประกอบด้วย บริษัท เอช เทคโนโลยี จำกัด บริษัท เอพีเอส เทคโนโลยี จำกัด และบริษัท กิจการร่วมค้า เอชทีริวัฒน์ จำกัด
3. กลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ ปี 2561 รายได้รวมทั้งสิ้น 35.71 ล้านบาท ประกอบด้วย บริษัท ชลกิจสากล จำกัด โดยมีธุรกิจผลิตชิ้นส่วนโลหะ และธุรกิจ EPC เป็นธุรกิจหลัก

บริษัทจะเปลี่ยนแปลงลักษณะการดำเนินงานธุรกิจ จากเดิมที่ดำเนินธุรกิจผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วน โลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) (กิจการ) เป็น บริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน (Holding Company) โดยบริษัทจะโอนทรัพย์สินที่จำเป็นต่อการประกอบธุรกิจดังกล่าว รวมถึงลูกค้าและบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่บริษัท เอเชีย พรีซิชั่น เอ.ที. จำกัด (“เอทีเอที”) ทั้งนี้ การโอนกิจการคาดว่าจะดำเนินการเสร็จสิ้นภายในเดือนธันวาคม 2563

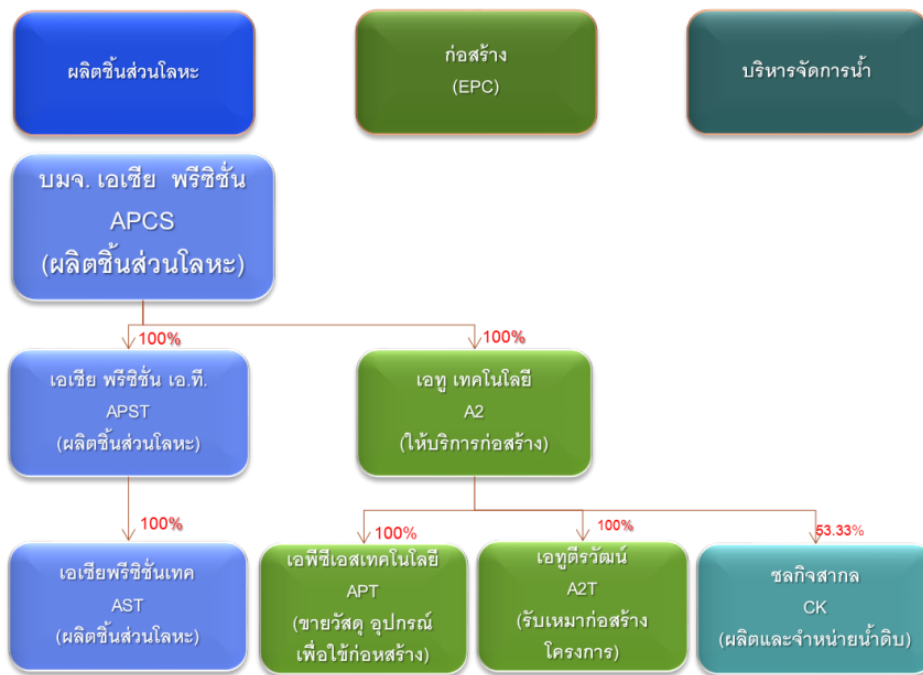
ภายหลังจากการปรับ โครงสร้างกิจการของบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทจะยังคงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป โดยเปลี่ยนลักษณะการประกอบธุรกิจไปเป็นบริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนและการถือหุ้นบริษัทอื่น (Holding Company) โดย เอทีเอที จะเป็นหนึ่งในบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลัก ซึ่งได้รับ โอนธุรกิจผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วน โลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังกล่าว รวมถึงบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวมาจากบริษัท และบริษัทจะถือหุ้นใน เอทีเอที ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของ เอทีเอที โดยเอทีเอที จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อให้มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วไม่น้อยกว่า 300,000,000 บาท เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การ โอนกิจการให้แก่เอทีเอที ดังกล่าวเป็นการปรับ โครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทจึงไม่มีผลกระทบต่อทรัพย์สินรวมของกลุ่มบริษัทแต่อย่างใด และรายการดังกล่าวไม่ถือเป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และไม่เป็นรายการที่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

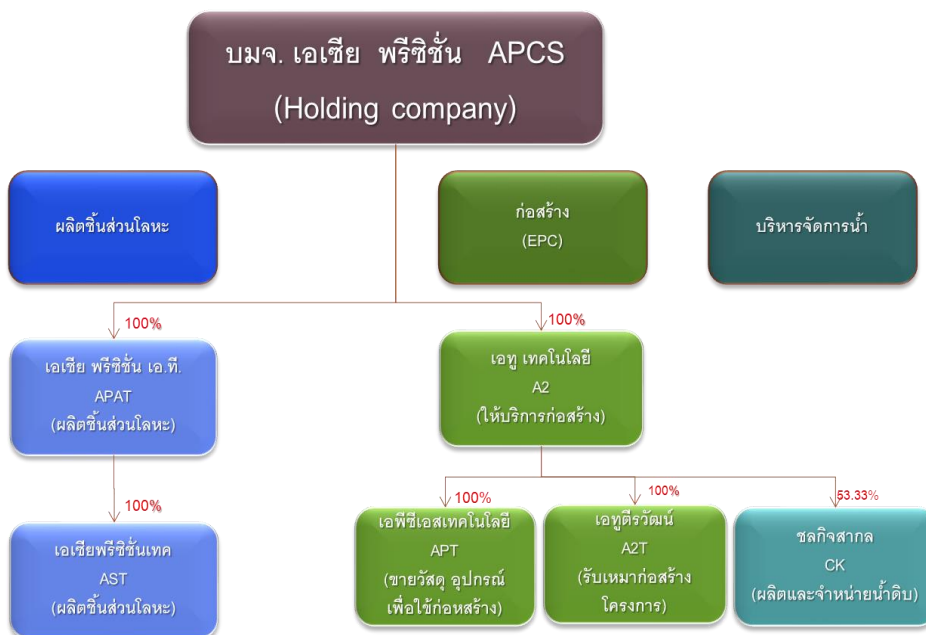
กัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) อย่างไรก็ตาม การโอนกิจการดังกล่าวถือเป็นการโอนธุรกิจบางส่วนที่สำคัญของบริษัทตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 107 (2) (ก) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2. แผนภาพแสดงโครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังการปรับโครงสร้างกิจการ

โครงสร้างปัจจุบัน ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 (ก่อนการปรับโครงสร้าง)



โครงสร้างภายหลังการปรับโครงสร้างกิจการ



## 3. ข้อมูลของบริษัทย่อย

ชื่อ :	บริษัท เอเชีย ฟริชชีน เอ.ที. จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท พีทู ฟริชชีน จำกัด)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	22 ตุลาคม 2553
ที่ตั้งสำนักงาน :	เลขที่ 700/331 หมู่ที่ 6 ตำบลดอนหัวฬ่อ อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี
ทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้ว :	ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 ทุนจดทะเบียน 150,000,000 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญจำนวน 15,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
ผู้ถือหุ้น :	บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 100 และเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายเรื่องจำนวน ผู้ถือหุ้น บริษัทจะให้กรรมการของบริษัทอีก 3 ท่าน ถือหุ้นท่านละ 1 หุ้น
วัตถุประสงค์ :	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะ
โครงสร้างกรรมการและ ผู้บริหาร :	1. นายอภิชาติ การุณกรสกุล กรรมการ / ผู้บริหาร 2. นายชัยโรจน์ เวทน์ธมมาณ กรรมการ / ผู้บริหาร 3. นายราจีฟ วิชาญ กรรมการ / ผู้บริหาร 4. นายอนุโรจน์ นิธิพรศรี กรรมการ / ผู้บริหาร 5. นายโยชिकासี คุราชิ กรรมการ

## งบการเงิน บริษัท เอเชีย ฟริชชีน เอ.ที. จำกัด

งบแสดงฐานะการเงิน			
หน่วย : พันบาท	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
สินทรัพย์รวม	55,803.97	181,471.25	183,936.52
หนี้สินรวม	9,771.00	11,813.56	10,427.59
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	46,032.97	169,657.69	173,508.93

งบกำไรขาดทุน			
หน่วย : พันบาท	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
รายได้			
รายได้จากการขาย	84,631.95	97,416.25	84,277.61
รายได้อื่น	42.40	282.36	1,021.98
<b>รายได้รวม</b>	<b>84,674.35</b>	<b>97,698.61</b>	<b>85,299.59</b>
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	75,665.51	73,710.32	71,837.78
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,315.52	6,796.33	8,326.03
ภาษีเงินได้	953.61	3,474.39	1,061.30
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>81,934.64</b>	<b>83,981.04</b>	<b>81,225.11</b>
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>2,739.71</b>	<b>13,717.57</b>	<b>4,074.48</b>

#### 4. หลักการและเหตุผลในการปรับโครงสร้างกิจการ

การปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ โดยมีหลักการและเหตุผลดังต่อไปนี้

1. การจัดโครงสร้างทางธุรกิจใหม่ตามสายงานผลิตภัณฑ์จะช่วยให้บริษัทมีทิศทางการบริหารงานที่ชัดเจนยิ่งขึ้นและบริหารจัดการงานได้สอดคล้องกับความเชี่ยวชาญของแต่ละบุคคล เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมรับกับการแข่งขันและสภาวะทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน อีกทั้งยังเป็นการดึงศักยภาพในการบริหารงานให้พร้อมรับกับการรุกในธุรกิจที่กลุ่มบริษัทดำเนินงาน
2. เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารงานของกลุ่มธุรกิจให้มีความยืดหยุ่นและคล่องตัว ส่งผลทำให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
3. เป็นการสร้างโอกาสการเติบโตทางธุรกิจในการบริหารจัดการลงทุนในสายงานธุรกิจอื่นได้หลากหลายยิ่งขึ้น

#### 5. ขั้นตอนในการปรับโครงสร้างกิจการ

5.1 บริษัทจะจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ในวันที่ 20 เมษายน 2562 เพื่ออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างกิจการ

5.2 บริษัทจะดำเนินการ โอน ทรัพย์สิน ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังกล่าว ดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ล้านบาท)	การดำเนินการ
ที่ดินและอาคาร	88.3	ราคาโอน (ขาย) เป็นไปตามราคาตลาด
สินทรัพย์ถาวรอื่น เช่น เครื่องใช้สำนักงาน เครื่องมือเครื่องใช้อื่น เป็นต้น	28.7	ราคาโอน (ขาย) เป็นไปตามราคาตลาด
เครื่องจักร*	326.2	- ราคาโอน (ขาย) เป็นไปตามราคาตลาด หรือ - ให้เช่าเป็นไปตามราคาตลาด หรือ - ทำสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงิน (Sales & Lease Back) ทั้งนี้เพื่อประโยชน์สูงสุดกับกลุ่มกิจการ
บุคลากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ		โอนบุคลากรที่เกี่ยวข้อง

\*ในอนาคตหากบริษัทเลือกดำเนินการตามวิธีดังกล่าว บริษัทจะปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547

5.3 บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน เอพีเอที ให้มีจำนวนไม่น้อยกว่า 300,000,000 บาท เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ขั้นตอนในการปรับโครงสร้างกิจการ ตามข้อ 5.2 - 5.3 บริษัทจะดำเนินการภายหลังจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างกิจการ ซึ่งจะใช้เวลาในการดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายในเดือนธันวาคม 2563

## 6. การกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน

การปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้จะมีการโอนย้ายทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วน โลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ซึ่งรวมถึงผู้บริหารและพนักงานจากสายงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องมายังเอพีเอที บริษัทจะยังคงกำกับดูแลและกำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจของเอพีเอที โดยคณะกรรมการและผู้บริหารหลักของเอพีเอที จะยังคงเป็นคณะกรรมการและผู้บริหารชุดเดิมที่เคยบริหารธุรกิจดังกล่าวในบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างกิจการ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของบริษัทโฮลดิ้งจะยังคงมีลักษณะและคณะกรรมการย่อยชุดต่างๆ เช่นเดิม โดยบริษัทโฮลดิ้งจะกำกับดูแลธุรกิจของเอพีเอที ผ่านคณะกรรมการบริษัท คณะผู้บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของเอพีเอที ซึ่งจะเป็นบุคคลที่บริษัทในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นผู้เสนอแต่งตั้ง โดยคุณสมบัติของคณะกรรมการและผู้บริหารของเอพีเอที จะเป็นตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทจะยังคงการบริหารธุรกิจด้วยความโปร่งใสตามแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงกฎเกณฑ์หรือกฎระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง และบริษัทจะแก้ไขข้อบกพร่องของ บริษัทและบริษัทย่อยให้เป็นที่พอใจตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดเกี่ยวกับการบริหารจัดการเพื่อปฏิบัติตามนโยบายการควบคุมด้านการบริหารของบริษัทใหญ่ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายหลังจากที่การปรับโครงสร้างกิจการแล้วเสร็จ

ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานในอนาคตของบริษัทโฮลดิ้ง ตามความจำเป็น และเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจ หากมีการเริ่มดำเนินธุรกิจใหม่ หรือมีการปรับเปลี่ยน แผนธุรกิจของบริษัทโฮลดิ้ง

### โครงสร้างการบริหารงานที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการปรับโครงสร้าง

รายชื่อกรรมการ บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ศ. นพ.อุดมศิลป์ ศรีแสงนาม	ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
2.	นายณรงค์ วงศ์เกรียงไกร	รองกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
3.	นายสมโภชน์ วัลยะเสวี	กรรมการ / กรรมการอิสระ
4.	นายอภิชาติ การุณกรสกุล	กรรมการ / กรรมการผู้มีอำนาจ / ผู้บริหาร
5.	นายชัยโรจน์ เวทย์นฤมาณ	กรรมการ / กรรมการผู้มีอำนาจ / ผู้บริหาร
6.	นายสุริยล อุดชาชน	กรรมการ / ผู้บริหาร
7.	นายอนุโรจน์ นิธิพรศรี	กรรมการ / กรรมการผู้มีอำนาจ / ผู้บริหาร

รายชื่อกรรมการ บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น เอ.ที. จำกัด

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายอภิชาติ การุณกรสกุล	กรรมการ / ผู้บริหาร
2.	นายชัยโรจน์ เวทย์นฤมาณ	กรรมการ / ผู้บริหาร
3.	นายราจีฟ วิจัยัน	กรรมการ / ผู้บริหาร
4.	นายอนุโรจน์ นิธิพรศรี	กรรมการ / ผู้บริหาร
5.	นายโยชिकासี คุราชิ	กรรมการ

#### 7. ผลกระทบของการปรับโครงสร้างกิจการต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

การปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนธุรกิจผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ให้แก่เอพีเอที ในครั้งนี้ จะไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท เนื่องจากการโอนกิจการบางส่วนให้กับบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทภายหลังการปรับโครงสร้างจะไม่แตกต่างไปจากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมก่อนการปรับโครงสร้าง การปรับโครงสร้างกิจการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

#### 8. ผลกระทบของการปรับโครงสร้างต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

การปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนธุรกิจผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ให้แก่เอพีเอที ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของเอพีเอที โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นแต่อย่างใด การปรับโครงสร้างกิจการครั้งนี้จึงไม่ส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

#### 9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนธุรกิจผลิต และจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Machining & Cold Forging) ให้แก่เอพีเอที ในครั้งนี้ เป็นไปเพื่อให้มีความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินกิจการและการบริหารงาน รวมทั้งเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจ สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รายการดังกล่าวจึงเป็นรายการที่มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรอนุมัติแผนการโอนกิจการดังกล่าว

#### 10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

## **Business restructuring plan**

### **Asia Precision Public Company Limited**

The Board of Directors Meeting of Asia Precision Public Company Limited (the “**Company**”) No. 1/2019 held on 25 February 2019, resolved to approve the Business restructuring plan through transfer the production and distribution of high precision part (High Precision Machining & Cold Forging) to Asia Precision A.T Co., Ltd. (“**APAT**”) (registered to change the company name from P2 Precision Company Limited on 25 February 2019), the subsidiary where the Company holds 100% of the registered capital of APAT. The details of business restructuring plans are as follows.

#### **1. Business restructuring**

Due to the Company expanded business into the water management in 2016 (the main business is manufacturer of high precision metal parts; High Precision Machining & Cold Forging) through investing in Cholkij Sakol Company Limited (“**CK**”) in the amount of 224 million baht via A2 Technologies Company Limited (“**A2**”), the subsidiary along with, A2 (and subsidiaries in the group) also started to conduct business of consulting and construction - Engineering Procurement and Construction (“**EPC**”), from 2016 to 2017 generated a total revenue of 1,450.40 million baht. The Company is therefore aware of the needs to restructure in order to provide clear administer and supervise each business, divided into three business groups as follows.

1. Metal Parts Business, the total revenue in 2018 amounted to 990.71 million baht, consisting of Asia Precision Public Company Limited, Asia Precision AT Co., Ltd. (changed its name from P2 Precision Company Limited on February 25, 2019) and Asia Precision Tech Company Limited.
2. Engineering Procurement Construction (“**EPC**”), the total revenue in 2018 amounted to 1,450.40 million baht consisting of A2 Technologies Co., Ltd., APCS Technologies Co., Ltd., and A2 teeravat joint venture Co., Ltd.
3. Production and distribution of raw water, the total revenue in 2018 amounted to 35.71 million baht, consisting of Cholkij Sakol Company Limited.

The main business of the Company are manufacturer of high precision metal parts and Engineering Procurement Construction (“**EPC**”).

The nature of business operation has changed from production and distribution of high precision metal parts (High Precision Machining & Cold Forging) (the “**Business**”) to a holding company operating the business investment (the “**Holding Company**”) and the Company shall transfer the necessary assets used in such business including all customers and related personnel to Asia Precision A.T. Company Limited (“**APAT**”) and the business transfer is expected to be completed by December 2020.

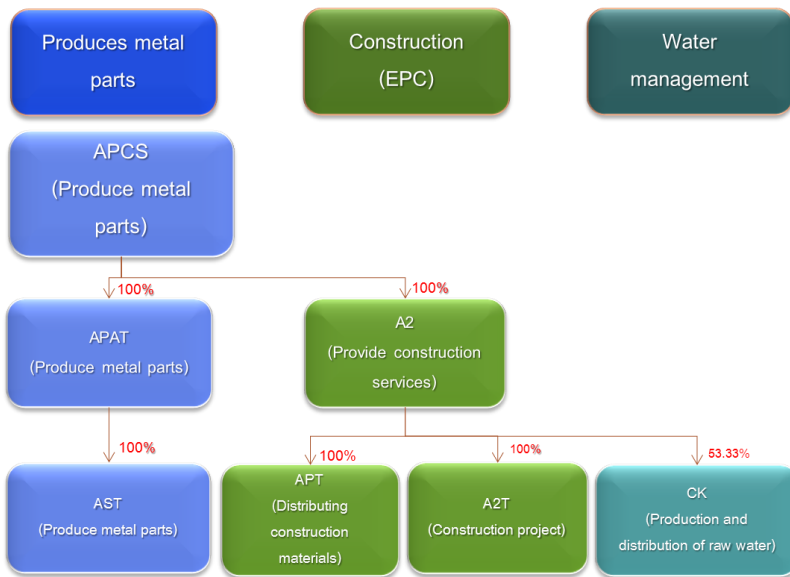
After the business restructuring has been completed, the Company remains a listed company on the Stock Exchange of Thailand by changing the nature of the business to a holding company which operates investment and holds other companies' stock (Holding Company). APAT is therefore one of the core companies and shall operate the main business; production and distribution of high precision part (High Precision Machining & Cold Forging) including related assets and all involved personnel. The Company shall hold 100% of the registered capital of APAT. However, it is going to increase the registered capital in order to have paid-up capital of not less than 300,000,000 Baht according to the relevant regulations of the Stock Exchange of Thailand.

Business transfer to APAT is the business restructuring of the Company and therefore has no significant impact on the total asset of the Group and such transaction is not considered the disposal of assets of the listed company pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor.Jor. 20/2551 about the regulation on significant transactions subjecting to be an acquisition or disposition of assets dated 31 August, 2008 (and as amended), as well as the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Acquisition and Disposition of Assets B.E. 2547 dated 29 October, 2004 and amendment. It is also not regarded as the connected transaction pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board

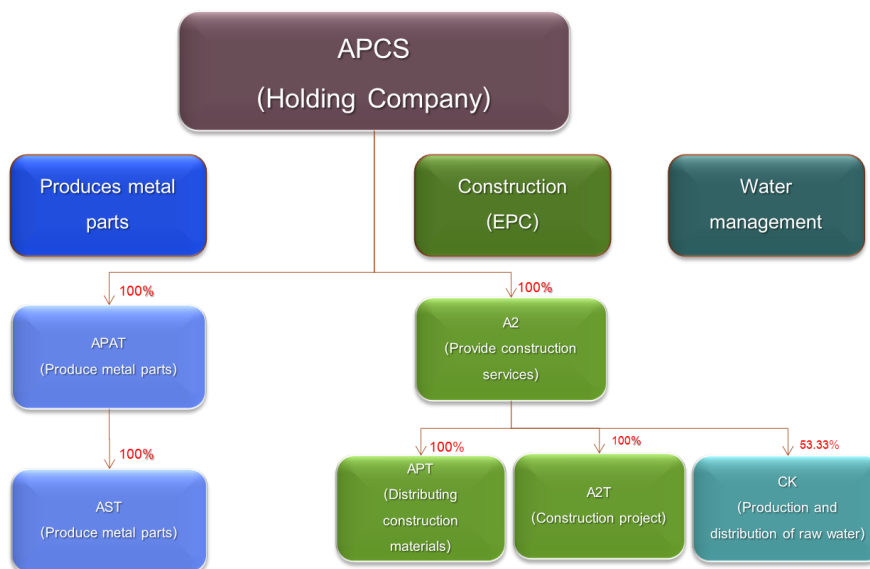
No. Tor.Jor. 20/2551 Re: Rules on Connected Transactions dated 31 August 2008 (and as amended), and the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure and Acts of Listed Companies on Connected Transactions B.E. 2546 (2003) dated 19 November 2003 (and as amended). Nevertheless, such transaction is considered as the transfer of substantial part of business under Section 107 (2) (a) of the Public Limited Companies Act BE 2535 (and as amended), which requires the Company to propose the business restructuring to shareholders' meeting of the Company and must be approved with the votes of not less than three-fourths of the total votes of the shareholders present at the meeting and entitled to vote.

**2. The Company structure before and after restructuring**

Current structure as of 25 February, 2019 (before restructuring)



after restructuring





## 3. Subsidiary Information

Company Name :	Asia Precision A.T Co., Ltd. (former P2 Precision Co., Ltd.)	
Date of incorporation:	22 October, 2010	
Office address:	700/331 Moo 6 Donhualor Muang Chonburi, Chonburi	
Registered and paid-up capital:	As of 25 February, 2019, the registered capital is equivalent to 150,000,000 Baht, divided into 15,000,000 ordinary shares with a par value of 10 baht per share.	
Shareholder:	The Company is a major shareholder owning 100% of stocks and in order to comply with the number of shareholders required by law. The Company shall provide other three executives to hold one share each.	
Objective :	Engage in business concerning production and distribution of metal parts.	
Directors and Executives:	1. Mr. Apichart Karoonkornsakul      Director/Executive 2. Mr. Chairaj Vetnaruemarn      Director/Executive 3. Mr. Rajeev Vijayan      Director/Executive 4. Mr. Anurote Nitipornsri      Director/Executive 5. Mr. Yoshikazu Kurachi      Director	

## Financial Statement of Asia Precision A.T Co., Ltd.

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION			
Unit: Thousand baht	2016	2017	2018
Total assets	55,803.97	181,471.25	183,936.52
Total liabilities	9,771.00	11,813.56	10,427.59
Total liabilities and shareholders' equity	46,032.97	169,657.69	173,508.93

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME			
Unit: Thousand baht	2016	2017	2018
Revenue			
Revenues from sales	84,631.95	97,416.25	84,277.61
Other income	42.40	282.36	1,021.98
<b>Total Revenue</b>	<b>84,674.35</b>	<b>97,698.61</b>	<b>85,299.59</b>
Expenses			
Costs of sales	75,665.51	73,710.32	71,837.78
Administrative expenses	5,315.52	6,796.33	8,326.03
Income tax	953.61	3,474.39	1,061.30
<b>Total Expenses</b>	<b>81,934.64</b>	<b>83,981.04</b>	<b>81,225.11</b>
<b>Net profit</b>	<b>2,739.71</b>	<b>13,717.57</b>	<b>4,074.48</b>

#### 4. Explanatory of business restructuring

This business restructuring is conducted in order to enable the company to implement the strategic plan effectively and increase the flexibility in business expansion with the explanatory as follows.

1. The business restructuring in accordance with the product line shall enhance the Company management, for instance, there is an obvious direction of administration and assigning job complied with individual expertise in order to prepare for competition and economic conditions as well as increase ability of execution to be ready for market penetration.

2. To increase the capacity of management to be flexible result in more efficient.

3. To create opportunities for business growth of investment in other business lines.

#### 5. The business restructuring procedure

5.1 The Company shall arrange the 2019 Annual General Meeting of Shareholders on 20 of April 2019 to approve the business restructuring plan and other related operations.

5.2 The Company shall transfer the assets used in the business as follows.

List of assets	Book value as at 31 December 2018 (million baht)	Operation
Land and buildings	88.3	Transfer price (sales value) in accordance with the market price
Other fixed assets such as office equipment and supplies	28.7	Transfer price (sales value) in accordance with the market price
Machinery*	326.2	- Transfer price (sales value) in accordance with the market price - Rental price is in accordance with the market price, or - Making a sales and lease back contract in order to get the most benefit
Related personnel		All related personnel shall be transferred.

\*In the future if the Company chooses to execute the aforementioned operations, the Company will follow the disposal of assets of the listed company pursuant to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor.Jor. 20/2551 about the regulation on significant transactions subjecting to be an acquisition or disposition of assets dated 31 August, 2008 (and as amended), as well as the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Acquisition and Disposition of Assets B.E. 2547 dated 29 October, 2004 and amendment.

5.3 The registered capital of APAT shall be increased not less than 300,000,000 Baht pursuant to relevant regulations of the Stock Exchange of Thailand.

In this regard, the business restructuring procedure under clause 5.2-5.3 shall be carried out after the 2019 Annual General Meeting of Shareholders resolved to approve the business restructuring plan and other related operations which will be completed by December 2020.

#### 6. Corporate Governance and Administration

There is transfer of assets concerning the business of production and distribution of high precision part (High Precision Machining & Cold Forging) including executives and employees from various departments to APAT for this restructuring. Nevertheless, the Company shall continue to supervise and determine the business policy of APAT as well as the board of directors and executive are the former group.

After the business restructuring, the corporate governance structure and management of the holding company are still same characteristics and sub-committees as it was. Holding company shall control

**Supporting Document for Agenda 8**

the business through the Board of directors, executives, and CEO of APAT who are appointed by the major shareholder (the Company) which the qualification of them is pursuant to the regulations of the Securities and Exchange Commission of Thailand. The Company also operate the business with transparency according to good corporate governance including rules or regulations of relevant official agencies as well as amend the Articles of Association of the Company and its subsidiaries pursuant to the regulations on the Securities and Exchange Commission of Thailand about the management control of the parent company after the business restructuring is completed.

In addition, the Holding company may consider changing the corporate governance structure and management in the future as necessary and appropriate for the business operation in case of there is any new business or modification.

**The management structure after business restructuring**

List of directors of Asia Precision Public Company Limited

<b>No.</b>	<b>Name</b>	<b>Position</b>
1	Prof. Udomsil Srisangnam, M.D.	Chairman of the Board/ Independent Director
2	Mr. Narong Warongkriangkrai	Vice Chairman / Independent Director
3	Mr. Sompote Valyasevi	Director / Independent Director
4	Mr. Apichart Karoonkornsakul	Director/Executive
5	Mr. Chairroj Vetnaruemarn	Director/Executive
6	Mr. Suriyon Utchachon	Director/Executive
7	Mr. Anurote Nitipornsri	Director/Executive

**List of directors of Asia Precision A.T Company Limited**

<b>No.</b>	<b>Name</b>	<b>Position</b>
1	Mr. Apichart Karoonkornsakul	Director/Executive
2	Mr. Chairroj Vetnaruemarn	Director/Executive
3	Mr. Rajeev Vijayan	Director/Executive
4	Mr. Anurote Nitipornsri	Director/Executive
5	Mr. Yoshikazu Kurachi	Director

**7. Impact of the business restructuring on the financial position and operating results of the company**

The business restructuring by transferring production and distribution of high precision part (High Precision Machining & Cold Forging) to APAT won't affect the financial position and operating results of the Company due to it is a partial transfer of business to the subsidiary where the Company holds all shares. Therefore, the financial status and operating results in the consolidated financial statements of the Company after the restructuring won't be different comparing before restructuring as well as this restructuring does not significantly affected.

**8. Impact of the business restructuring on shareholders**

The business restructuring by transferring production and distribution of high precision part (High Precision Machining & Cold Forging) to APAT where the Company holds 100% of the registered capital without any changes in the shareholding structure, this transaction is therefore not effected to shareholders of the Company.

**9. Board's opinion regarding to the transaction**

The Board of Directors considered that transferring production and distribution of high precision part (High Precision Machining & Cold Forging) to APAT is conducted in order to increase efficiency in business operations and management as well as increasing opportunities for business expansion which cohere with the business strategy of the Company. Such transaction is therefore appropriate and reasonable. The Board of Directors consequently deemed it appropriate to approve the business restructuring plan.

**10. Audit committee's opinion or Executives differentiated from the Board of directors**

- None –