



ร่วมกันสร้างประวัติศาสตร์ของเราต่อไป

# SHARES

ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน ถึง 29 กันยายน 2569  
แผนการถือหุ้นของพนักงาน <sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> ภายใต้งบเงื่อนไขเมื่อได้รับการอนุมัติ ตามที่จำเป็นและสถานะของการตลาด



## บทบรรณาธิการ

### คริสตอฟ เปริล แลตCHRISTOPHE PÉRILLAT

ผู้บริหารสูงสุด CEO

## สรุป

**03** ข้อเสนอที่สงวนไว้  
สำหรับท่านเท่านั้น

**04** ผลประโยชน์ตาม  
เงื่อนไขพิเศษ

**05** ข้อเสนอขายหุ้นใน  
เชิงตัวเลข

**06** ในทางปฏิบัติ

**07** คำนิยาม

**“ด้วยแผน ELEVATE 2028 Valeo มุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างความแข็งแกร่ง และวางตำแหน่งของ Valeo อย่างเหมาะสมที่สุด เพื่อคว้าโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องของอุตสาหกรรมนี้ ให้ได้อย่างเต็มศักยภาพ”**

อุตสาหกรรมยานยนต์กำลังเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ โดยรถยนต์กำลังก้าวสู่ความเป็นยานยนต์ไฟฟ้า มีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้น และขับเคลื่อนด้วยซอฟต์แวร์มากขึ้นอย่างต่อเนื่อง

การเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมยานยนต์ในครั้งนี้ ได้เปิดโอกาสมากมายให้กับ Valeo ด้วยจุดยืนที่โดดเด่นและสอดคล้องกับความต้องการของยานยนต์แห่งอนาคตอย่างแท้จริงทั้ง 3 กลุ่มธุรกิจของ Valeo ได้แก่ POWER, BRAIN และ LIGHT ต่างมีความเป็นผู้นำด้านเทคโนโลยีและการผลิตในสาขาของตน โดยมี Valeo Service เป็นกำลังสนับสนุนสำคัญ ซึ่งรับผิดชอบด้านตลาดอะไหล่ทดแทน (aftermarket) การให้บริการแก่ศูนย์ซ่อม รวมถึงการขยายธุรกิจไปยังตลาดใหม่บางส่วน

ในช่วง 4 ปีที่ผ่านมา เราได้ช่วยกันทำให้ Valeo แข็งแกร่งขึ้นอย่างชัดเจน แม้จะต้องเจอกับสภาพตลาดที่ไม่ค่อยดีและอุปสรรคต่างมากมาย เราได้พัฒนาเทคโนโลยีให้ดีขึ้น มียอดขายที่สูงขึ้น และปรับปรุงผลการดำเนินงานทางการเงินให้ดีขึ้น อย่างชัดเจน โดยเฉพาะเรื่องกำไรและการสร้างกระแสเงินสดของบริษัท

ถึงแม้สถานการณ์จะยากลำบาก แต่ Valeo ก็ยังทำผลงานได้ตามเป้าหมาย<sup>(1)</sup> ทั้งในเรื่องกำไรจากการดำเนินงาน<sup>(2)</sup> (เทียบกับยอดขาย) และ<sup>(3)</sup>การสร้างเงินสดของบริษัทได้ตามที่ตั้งไว้

แผน ELEVATE 2028 ของเรา ซึ่งนำเสนอในเดือนพฤศจิกายน 2025 ถือเป็นก้าวต่อไป โดยเราจะต้องรอดจากความล่าช้าที่ผ่านมา และมุ่งปรับปรุงผลการดำเนินงานทางการเงินให้ดียิ่งขึ้น

แผนของเรามี 3 เป้าหมายหลัก : เพิ่มกำไรให้ดีขึ้นต่อเนื่อง (เหมือนที่เริ่มดีขึ้นตั้งแต่ปี 2022) สร้างเงินสดให้ได้มากขึ้น ตั้งแต่ปี 2025 ทำให้ยอดขายกลับมามีอีกครั้ง ตั้งแต่ปี 2027 โดยเปลี่ยนคำสั่งซื้อที่มีอยู่ให้เป็นยอดขายจริงและอีกเป้าหมายหนึ่งคือ ลดหนี้ ของบริษัทลงภายในปี 2028

แผน ELEVATE 2028 ทำให้ Valeo พร้อมและได้เปรียบมากขึ้นในการใช้โอกาสจากการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรมตอนนี้

ผ่านโครงการถือหุ้นของพนักงาน Shares4U บริษัทต้องการให้คุณมีส่วนร่วมกับอนาคตของ Valeo อีกครั้ง ในระยะยาว โดยเปิดโอกาสให้คุณสามารถซื้อหุ้นของ บริษัทได้ทั้งแบบซื้อโดยตรง<sup>(4)</sup> หรือผ่านกองทุน FCPE

Valeo เสนอสิทธิพิเศษในการซื้อหุ้นให้คุณ โดยให้ส่วนลด 20% จากราคาหุ้น และมีเงินสมทบจากบริษัท สูงสุดถึง 1,000 ยูโร

แต่ในทางกลับกัน คุณต้องยอมรับความเสี่ยงที่อาจขาดทุนได้ และเงินที่ลงทุนในแผนสมทบทรัพย์ของบริษัทจะถูกล็อกไว้ประมาณ 5 ปี การลงทุนนี้จะขึ้นอยู่กับราคาหุ้นของ Valeo ซึ่งอาจขึ้นหรือลงก็ได้<sup>(5)</sup> และคุณก็มีสิทธิ ได้รับเงินปันผล เหมือนกับผู้ถือหุ้นคนอื่นของบริษัท<sup>(6)</sup>

หากต้องการทราบรายละเอียดทั้งหมดของโครงการนี้ เราขอเชิญให้คุณอ่านเอกสารแนะนำนี้ รวมถึงเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับรายการนี้ อย่างละเอียด

<sup>(1)</sup> ผลประกอบการประจำปี - <https://www.valeo.com/en/financial-results/>

<sup>(2)</sup> อัตรากำไรจากการดำเนินงานสอดคล้องกับรายได้จากการดำเนินงานก่อนรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นๆ และก่อนส่วนแบ่งกำไรของเจ้าของบริษัทที่บันทึกบัญชีด้วยส่วนของผู้อื่น

<sup>(3)</sup> กระแสเงินสดอิสระสอดคล้องกับกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงานหลังจากการหักให้เป็นกลางของการเปลี่ยนแปลงในการขายลูกหนี้ การค่าที่เกิดขึ้นไม่บ่อย การชำระคืนเงินต้นเจ้าหนี้ และหลังจากคำนึงถึงการซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ที่จับต้องไม่ได้และจับต้องไม่ได้

<sup>(4)</sup> สำหรับประเภทที่ไม่ได้ยื่นข้อเสนอผ่าน FCPE ด้วยเหตุผลด้านกฎระเบียบและ/หรือภาษีในท้องถิ่น

<sup>(5)</sup> สิทธิในการลงคะแนนเสียงที่แนบมากับหุ้นจะใช้โดยสมาชิกที่ได้รับการเลือกตั้งของคณะกรรมการกำกับดูแล FCPE ในนามของคุณ

<sup>(6)</sup> เงินปันผลที่จ่ายจากหุ้นที่ถือผ่าน FCPE จะถูกนำไปลงทุนใหม่ใน FCPE โดยอัตโนมัติ

# ข้อเสนอนี้ สงวนไว้ สำหรับท่านเท่านั้น

จุดประสงค์ของข้อเสนอ Shares4U คือ เพื่อที่จะสนับสนุนให้พนักงานได้เป็นหุ้นส่วนในเครือกลุ่ม Valeo ทั้งในประเทศไทย และในประเทศอื่นๆ อีก 20 ประเทศ<sup>(1)</sup>

## ใครเข้าร่วมข้อเสนอนี้ได้บ้าง?

พนักงานที่ได้ทำงานในกลุ่มเครือ Valeo อย่างน้อยสาม เดือน ณ วันสุดท้ายของระยะเวลาจองซื้อหุ้นที่กำหนดไว้ (29 กันยายน 2569)<sup>(2)</sup>

## การเข้าร่วมข้อเสนอของ SHARES4U

การเข้าร่วมในข้อเสนอนี้ เป็นการตัดสินใจของท่านโดยสมัครใจ ข้อเสนอจะทำให้ท่านสามารถจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ถูกสำรองไว้เพื่อพนักงานผ่าน FCPE Shares4U Relais 2026 (นิติบุคคลเฉพาะกิจซึ่งถูกควบคุมภายใต้กฎหมายฝรั่งเศสสำหรับผู้ถือหุ้นที่เป็นพนักงาน) และได้รับผลตอบแทน ภายใต้เงื่อนไขพิเศษดังต่อไปนี้ :



**การจองซื้อหุ้นในราคาพิเศษ โดยมีส่วนลดถึง 20%**



**โอกาสที่จะได้ผลประโยชน์จากเงินปันผลซึ่งจะนำมาลงทุนอีกครั้งโดยอัตโนมัติผ่าน FCPE**



**การสมทบทุนของ Valeo ในรูปแบบของหุ้นสมทบที่ไม่มีค่าตอบแทนภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด**



## สำหรับผลประโยชน์ที่ได้ นำเสนอ ท่านยอมรับข้อ ตกลงต่อไปนี้

- การลงทุนของคุณจะถูกกันไว้ จนกระทั่งวันที่ 30 มิถุนายน 2574
- ความเสี่ยงของการสูญเสียเงินทุน
- ความเสี่ยงที่มีผลจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสกุลเงินบาท เทียบกับเงินยูโร

<sup>(1)</sup> ภายใต้เงื่อนไขต้องได้รับการอนุมัติตามที่จำเป็น

<sup>(2)</sup> พนักงานที่มีสัญญาจ้างกับบริษัทในเครือของ International Group Employee Savings Plan (Plan d'épargne Groupe International - PEGI) อย่างน้อย 1 วันในระหว่างระยะเวลาจองซื้อหุ้นเงื่อนไขเรื่องการทำงานอย่างน้อยสามเดือนนั้น สามารถเป็นได้ทั้งแบบที่สัญญาจ้างต่อเนื่องและไม่ต่อเนื่องตั้งแต่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป (เช่น สัญญาที่กำหนดระยะเวลาแน่นอน, สัญญาที่ไม่มีระยะเวลากำหนด และสัญญาการพัฒนาฝีมือและการฝึกงาน) ข้อเสนอได้มีการจัดทำผ่าน FCPE (กองทุนรวมของบริษัท) ซึ่งถูกควบคุมภายใต้กฎหมายฝรั่งเศส ซึ่งมีได้เปิดให้นักลงทุนสัญชาติอเมริกันเข้าร่วม สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมกรุณาอ้างอิงถึงข้อบังคับกองทุน FCPE Shares4U Relais 2026 และเอกสารข้อมูลสำคัญสำหรับนักลงทุนผลประโยชน์ตามเงื่อนไขพิเศษ นอกจากนี้ ภายใต้มาตรการทางภาษีของสหภาพยุโรป ประชาชนหรือผู้ที่อาศัยอยู่ในรัสเซียหรือเบลารุสที่ไม่มีที่อยู่หรือชื่อชาติในสหภาพ

# ผลประโยชน์ ตามเงื่อนไขพิเศษ

จากการเข้าร่วมใน International Group Employee Savings Plan (PEGI), ข้อเสนอขายหุ้น Shares4U จะทำให้ท่านสามารถจองซื้อหน่วยลงทุนใน FCPE Shares4U Relais 2026 ภายใต้เงื่อนไขพิเศษ จำนวนเงินที่ทั้งหมดที่ท่านตัดสินใจลงทุนใน PEGI ต้องไม่เกิน 25% ของรายได้รวม (ก่อนหักค่าใช้จ่ายต่างๆ) ประจำปี

## ราคาสมัครสมาชิกที่ลดลงของคุณ ส่วนลด 20%

ในข้อเสนอนี้ ท่านจะได้รับผลประโยชน์ในส่วนลดของราคาหุ้น 20%

ราคาหุ้นอ้างอิง คือ ราคาเฉลี่ย (ราคาเปิด) ของหุ้น Valeo ในระหว่าง 20 วันที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ก่อนที่จะมีการตกลงราคาซื้อขายโดยประธานและผู้บริหารสูงสุดของ Valeo ซึ่งเป็นผู้ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของ Valeo ในวันที่กำหนดไว้คือ 14 กันยายน 2569 เพื่อเป็นการตอบแทนส่วนลดที่ได้รับนั้น หุ้นและหน่วยลงทุน FCPEของท่านจะถูกกันไว้เป็นระยะเวลา เกือบ 5 ปี (จนกระทั่งถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2574)

## เพื่อตอบแทนผลประโยชน์ที่ได้นำเสนอ ท่านยอมรับข้อตกลงต่อไปนี้ :

➤ การออมทรัพย์ของท่านที่อยู่ในรูปของหุ้นที่จะถูกกันไว้จนกระทั่งวันที่ 30 มิถุนายน 2574 (ยกเว้น ในกรณีที่ที่มีการส่งมอบหุ้นก่อนเวลาที่กำหนด ซึ่งระบุไว้ในเอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่นที่แสดงไว้ใน shares4u.valeo.com ซึ่งจะเป็นการส่งมอบที่ราคาตลาด)

➤ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องในการลงทุนตราสารทุน: การออมทรัพย์ของท่านจะถูกลงทุนในหุ้น Valeo เท่านั้น ซึ่ง Valeo เป็นหุ้นจดทะเบียนใน Euronext Paris ผ่าน FCPE Shares4U Relais 2026 และมีความเสี่ยงของการสูญเสียเงินลงทุน มูลค่าเงินลงทุนของท่านนั้น จะเปลี่ยนแปลงตามราคาหุ้น Valeo

➤ ความเสี่ยงที่มีผลจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสกุลเงินบาทกับเงินยูโร

**หมายเหตุ:** ผู้ที่ได้รับเลือกเป็นคณะกรรมการกำกับ FCPE จะเป็นผู้ใช้สิทธิออกเสียงหุ้นในนามของท่าน

## เงินสมทบจาก Valeo สูงถึง €1,000 เงินสมทบรวม

Valeo ส่งเสริมการออมทรัพย์ของท่านโดยการออกหุ้นสมทบในอัตราดังต่อไปนี้ :

| มูลค่าสมทบทุน ส่วนตัวของท่าน                   | สมทบทุน | มูลค่าสมทบทุน สูงสุด                         |
|------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|
| ไม่เกิน 400 ยูโร                               | 100%    | 400 ยูโร<br>(400 ยูโร X 100%)                |
| เกินกว่า 400 ยูโร และ 1 200 ยูโร รวมอยู่ด้วย   | 50%     | 800 ยูโร<br>400 ยูโร +<br>(800 ยูโร X 50%)   |
| เกินกว่า 1 200 ยูโร และ 2 000 ยูโร รวมอยู่ด้วย | 25%     | 1 000 ยูโร<br>800 ยูโร +<br>(800 ยูโร X 25%) |

## หมายเหตุ:

➤ อัตราแสดงไว้ในหน่วยเงินยูโรและได้รับอนุมัติภายใต้ข้อเสนอขายหุ้น Shares4U ปี 2569 แล้ว อัตราแลกเปลี่ยนจะถูกกำหนดในวันเดียวกันเป็นราคาจองซื้อหุ้นและ Valeo จะใช้อัตราวัน จนถึงวันที่ออกหุ้นที่ออกซื้อโดยท่านจากการเสนอขายหุ้น Shares4U ปี 2569

➤ แม้ว่าจำนวนเงินที่ระบุไว้ข้างต้นจะแสดงในยูโร การคำนวณที่เกิดขึ้นจริง จะใช้จำนวนหุ้นทั้งหมดที่ใช้จะถูกใช้เพื่อจุดประสงค์นี้ จำนวนเงินสมทบของ Valeo คุณจะถูกหารด้วยราคาหุ้นของ Valeo ในเงื่อนไขนี้ ปิดพิเศษ เป็นจำนวนเต็มที่ใกล้ที่สุด

➤ เมื่อคุณจองซื้อหุ้น 1 หุ้น Valeo จะสมทบให้ท่าน 1 หุ้น โดยไม่มีค่าใช้จ่าย

• หากท่านร่วมสมทบทุน 2,000 ยูโร ท่านจะได้รับการสมทบสูงสุดจาก Valeo

• คุณสามารถเลือกที่จะสมทบเงินมากกว่านี้ ได้ตามต้องการ สูงสุดไม่เกิน 25% ของเงินเดือนขั้นต้นต่อปีของคุณ และในกรณีนี้ คุณก็ยังจะได้รับส่วนลดต่อไป

➤ หุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทนนั้น จะยังไม่ได้ถูกส่งมอบให้ท่านทันทีที่ท่านได้มีการจองซื้อหุ้น หุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทนจะถูกกันไว้ 3 ปี จนถึง 30 พฤศจิกายน 2572 ตามเงื่อนไขในการได้รับหุ้น Valeo โดยระยะเวลาดังกล่าวจะถูกเรียกว่า vesting period นั่นคือ กล่าวจะถูกส่งมอบให้ท่านเมื่อ vesting period หมดลง หากท่านยังคงสภาพการเป็นพนักงานของบริษัทในเครือ Valeo และยังมีได้สิทธิสภาพการเป็นพนักงานจากการลาออกหรือโดนไล่ออกเพราะการขาดความประพฤติตลอดระยะเวลา vesting period นั้น (รายละเอียดเพิ่มเติมจะระบุไว้ในเอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่น) หุ้นสมทบของท่านจะถูกส่งมอบให้กับ FCPE หลังจากที่ได้ถูกส่งมอบแล้วหุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทนจะไม่ถูกกันไว้อีกต่อไป

## กำไรผ่าน FCPE ของเงินปันผลใด ๆ ที่แจกจ่าย

มูลค่าหน่วยลงทุน (หรือเศษของหน่วยลงทุน) ของท่านจะเพิ่มด้วยเงินปันผล หุ้น Valeo ที่ถือโดย FCPE มีสิทธิได้รับเงินปันผลที่อาจจะจ่ายโดย Valeo เงินปันผลเหล่านี้ จะถูกนำกลับไปยังหุ้นโดยอัตโนมัติใน FCPE ซึ่งจะทำให้เกิดหน่วยลงทุนหรือเศษของหน่วยลงทุนใหม่ ซึ่งจะถูกรวมอยู่ในหน่วยลงทุนของท่าน

## หมายเหตุ:

➤ จะไม่มีการจ่ายเงินปันผลให้กับหุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทน จนกว่าจะมีการส่งมอบหุ้นเหล่านั้น (นั่นคือหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการกันไว้ (vesting period))

➤ ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา นั้น ไม่ได้รับประกันถึงผลตอบแทนในอนาคต

# ข้อเสนอขายหุ้นในเชิงตัวเลข

ตัวอย่างด้านล่างนี้ มีข้อสมมุติฐานดังต่อไปนี้:

- ราคาอ้างอิงของหุ้น Valeo ตามตัวอย่าง คือ 10 ยูโร;
- หลังหักส่วนลด 20% ราคาหุ้นจะเหลือ 8 ยูโร;
- ผู้ถือหุ้นปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ใช้บังคับสำหรับการมอบหุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทน

ตัวอย่างเหล่านี้ เป็นเพียงตัวอย่างประกอบเท่านั้นและไม่ได้บ่งบอกถึงมูลค่าของหุ้น Valeo หรือของหน่วยลงทุน FCPE ณ วันสิ้นสุดระยะเวลาการกักไว้ (lockup) หรือเงินปันผลใดๆ ที่อาจจ่ายให้ FCPE และนำไปลงทุนอีกครั้งเพื่อเพิ่มมูลค่าของการลงทุนลงทุน โดย FCPE ในหุ้นของ Valeo เพื่อให้การออกหุ้น FCPE หน่วย (หรือเศษส่วนของหน่วย) ให้แก่ท่าน

## เมื่อท่านจองซื้อหุ้น

ด้วยส่วนลดพิเศษ ท่านจะได้รับประโยชน์จากราคาหุ้นที่ต่ำกว่าราคาอ้างอิง

## หลังจากระยะเวลาสามปี

ต้นทุนของท่านจะลดลงเมื่อรวมหุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทนที่ได้รับเข้าไป เมื่อท่านได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการจ้างงานเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการกักไว้ 5 ปี (สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม โปรดดูเอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่น) หุ้นสมทบตามเงื่อนไขของบริษัทนายจ้างจะทำให้ท่านได้หุ้น Valeo เพิ่มโดยไม่มีค่าใช้จ่ายใดๆ ทั้งสิ้น โดยหุ้นที่ไม่มีคำตอบแทนจะไม่อยู่ใน vesting period หลังจากส่งมอบ

## หลังจาก 5 ปี

ท่านจะสามารถขายหุ้น หรือหน่วยลงทุน FCPE ในเวลาก็ได้

หากท่านยังถือหุ้นที่ไม่มีคำตอบแทนหลังจากเงินลงทุนสิ้นสุดระยะเวลาการกักไว้ 5 ปี (คือ หลังจาก 30 มิถุนายน 2574) ทรัพย์สินของท่านจะมี:

- กำไร ถ้าราคาหุ้น Valeo ที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีค่ามากกว่าต้นทุนต่อหุ้น
- ขาดทุน หากราคาหุ้น Valeo ที่จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีค่าน้อยกว่าต้นทุนต่อหุ้น

มูลค่าของเงินออมของท่านใน 5 ปีขึ้นอยู่กับเปลี่ยนแปลงในราคาหุ้น Valeo และในอัตราแลกเปลี่ยน (การคำนวณทั้งหมดในตัวอย่างด้านล่างแสดงไว้ในหน่วยเงินยูโร)



การจำลองการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินออมทรัพย์สินของท่าน  
ตัวจำลองการเปลี่ยนแปลงนั้นสามารถดูทางออนไลน์ได้ที่ [shares4u.valeo.com](https://shares4u.valeo.com)

ตัวอย่าง ตารางที่ 1

| มูลค่าเงินสมทบทุนของท่าน                                                                                              | A                  | 200 ยูโร  | 600 ยูโร  | 1,200 ยูโร | 2,000 ยูโร |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| อัตราสมทบทุนเทียบเท่าของ Valeo                                                                                        | B                  | 200 ยูโร  | 500 ยูโร  | 800 ยูโร   | 1,000 ยูโร |
| ผลประโยชน์ <sup>(1)</sup> ในรูปแบบของหุ้นสมทบที่ไม่มีคำตอบแทน (โดยการเปิดเผยตัวเลขลงให้เป็นเลขจำนวนเต็มที่ใกล้ที่สุด) | C = (B/8 ยูโร)     | 25        | 62        | 100        | 125        |
| จำนวนหุ้นรวมโดยประมาณ                                                                                                 | D = (A/8 ยูโร) + C | 50        | 137       | 250        | 375        |
| ราคาต้นทุน <sup>(1)</sup>                                                                                             | E = A/D            | 4.00 ยูโร | 4.38 ยูโร | 4.80 ยูโร  | 5.33 ยูโร  |

<sup>(1)</sup> ไม่รวมถึงภาษีและเงินประกันสังคม  
<sup>(2)</sup> 8 ยูโร ตัวอย่างตามการประเมินราคา

ตัวอย่าง - ตารางที่ 2

| มูลค่าเงินสมทบทุนของท่าน            |                     | 200 ยูโร                                                                 | 600 ยูโร                | 1,200 ยูโร                | 2,000 ยูโร                |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| หาก<br>ราคา<br>หุ้น<br>ของ<br>Valeo | มูลค่าเพิ่มขึ้น 50% | เงินออมทรัพย์สินของท่าน<br>กำไรของท่าน <sup>(2)</sup><br>+550 ยูโร       | 750 ยูโร<br>+1,455 ยูโร | 2,055 ยูโร<br>+2,550 ยูโร | 5,625 ยูโร<br>+3,625 ยูโร |
|                                     | มูลค่าคงที่         | เงินออมทรัพย์สินของท่าน<br>กำไรของท่าน <sup>(2)</sup><br>+300 ยูโร       | 500 ยูโร<br>+770 ยูโร   | 1,370 ยูโร<br>+1,300 ยูโร | 2,500 ยูโร<br>+1,750 ยูโร |
|                                     | มูลค่าลดลง 50%      | เงินออมทรัพย์สินของท่าน<br>กำไร/ขาดทุนของท่าน <sup>(2)</sup><br>+50 ยูโร | 250 ยูโร<br>+85 ยูโร    | 685 ยูโร<br>+50 ยูโร      | 1,875 ยูโร<br>-125 ยูโร   |

<sup>(2)</sup> รวมถึงหุ้นสมทบ และไม่รวมถึงภาษีประกันสังคม และเงินปันผล

# ในทางปฏิบัติ



## ข้าพเจ้าสามารถจองซื้อได้เมื่อไร?

ข้อเสนอนี้มีระยะเวลาที่จำกัด ระยะเวลาการจองซื้อเริ่มจากวันที่ 15 กันยายน สิ้นสุดภายในวันที่ 29 กันยายน 2569 การจองซื้อ นอกระยะเวลาที่กำหนดนี้ จะไม่ได้รับการประมวลผล



## ข้าพเจ้าจะเข้าร่วมจองซื้อหุ้นได้อย่างไร?

หากท่านมีคุณสมบัติตามที่กำหนด ท่านสามารถจองซื้อหุ้น Valeo ผ่าน FCPE Shares4U Relais 2026:

- วิธีที่แนะนำ: ดำเนินการออนไลน์โดยตรงที่ [shares4u.valeo.com](https://shares4u.valeo.com) โดยใช้รหัสและข้อมูลที่ส่งถึงท่านทางอีเมลบริษัท (หากท่านมีอีเมล @valeo.com), อีเมลส่วนตัวของท่าน (หากท่านไม่มีอีเมล @valeo.com แต่ได้แจ้งอีเมลส่วนตัวกับนายจ้างของท่านไว้), หรือส่งมอบให้ท่านเป็นการส่วนตัว
- หรือ โดยการกรอกแบบฟอร์มการจองซื้อหุ้น ซึ่งสามารถไปรับได้จากฝ่ายทรัพยากรบุคคลของท่าน และส่งแบบฟอร์มพร้อมลงนามก่อน 29 กันยายน 2569 (วันที่ฝ่ายบุคคลควรจะได้รับ) ถ้าส่งผ่านทางไปรษณีย์ แนะนำให้ส่งถึงก่อนหน้านั้น สองสัปดาห์ เพื่อให้ส่งถึงก่อนวันที่ 29 กันยายน 2569



## ข้าพเจ้าสามารถ ลงทุนได้เท่าไร?

จำนวนน้อยที่สุด

**10 ยูโร**

(ประมาณ 379,14 บาท <sup>(1)</sup>)

จำนวนมากที่สุด

**25%**

ของรายได้ทั้งหมด  
ก่อนหักรายจ่าย



## ราคาของหุ้นเป็นเท่าใด?

ท่านสามารถจองซื้อหุ้นพร้อมส่วนลด 20% จากราคาอ้างอิงที่กำหนดโดยประธานและผู้บริหารสูงสุดของ Valeo ซึ่งทำหน้าที่โดยได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ณ หรือประมาณวันที่ 14 กันยายน 2569 ราคาอ้างอิงเท่ากับราคาเฉลี่ย (ราคาเปิด) ของ 20 วันทำการซื้อขายก่อนวันที่กำหนด



## ข้าพเจ้าจะชำระ เงินได้ อย่างไร?

ท่านสามารถชำระเงินสำหรับการจองซื้อหุ้นของท่านโดยใช้วิธีการชำระเงินที่ระบุไว้ในแบบฟอร์มการจองซื้อ  
โปรดทราบว่า การชำระเงินนั้นจะต้องจ่ายก่อนวันที่กำหนดไว้ในเอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่นของท่าน



<sup>(1)</sup> เพื่อเป็นข้อมูลของท่านในเอกสารนี้ ใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 ยูโร เท่ากับ 36.8 บาท ส่วนการจองซื้อ หุ้นจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนใน วันที่ 11 กันยายน 2569

# คำนิยาม



## จะเกิดอะไรขึ้น หากมีการจองซื้อหุ้นมากกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขาย

คณะกรรมการบริษัท Valeo SE ได้มีมติเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2026 ให้ดำเนินการเสนอขายหุ้นที่สงวนไว้สำหรับพนักงาน ภายใต้ขอบเขตจำนวนไม่เกิน 1,200,000 หุ้นสามัญของ Valeo ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Euronext Paris (รหัสหลักทรัพย์ ISN FR0013176526) หากจำนวนหุ้นที่มีการจองซื้อ (สำหรับประเทศที่เข้าร่วมโครงการทั้งหมด) เกิน 1,200,000 แล้วมีความจำเป็นที่จะต้องลดจำนวนหุ้นที่จองซื้อ ลงดังต่อไปนี้

- **ขั้นตอนที่ 1:** ทุกค่าของจองซื้อหุ้นที่มีจำนวนหุ้นที่จองซื้อที่เท่ากับหรือน้อยกว่า 3,000 ยูโร จะได้รับหุ้นเต็มทั้งจำนวน
- **ขั้นตอนที่ 2:** ทุกค่าของจองซื้อหุ้นที่มีจำนวนหุ้นที่จองซื้อ มากกว่าจำนวน 3,000 ยูโร จะได้รับหุ้นตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นที่จองซื้อไว้และที่ยังไม่ได้รับการจัดสรร

ถ้าหากในกรณีนี้ขั้นตอนที่ 1 จำนวนหุ้นที่จะจัดสรรเกินกว่าจำนวน 1,200,000 หุ้นแล้ว การคำนวณจำนวนหุ้นที่ลดลงจะต้องดำเนินการดังนี้ : ค่าของจองซื้อหุ้นที่มีจำนวนสูงกว่าจะถูกลดลงโดยค่าของจองซื้อหุ้นในลำดับถัดลงไปจนกว่าหุ้นจำนวน 1,200,000 หุ้นที่เสนอขายภายใต้ Shares4U 2026 จะถูกจัดสรรจนเต็มทั้งจำนวน



## หลังการจองซื้อหุ้น

ต้นปี 2570 ท่านจะได้รับการยืนยันจำนวนการจองซื้อหลังจากส่วนลด และในทุกปีท่านจะได้รับรายงานประจำปีแสดงให้เห็นมูลค่าของการลงทุนของท่าน

**การสมทบทุนของบริษัทนายจ้าง:** เงินสนับสนุนเพิ่มเติมซึ่งอยู่ในรูปแบบของการให้หุ้นโดยไม่คิดค่าตอบแทน ซึ่งจัดทำโดย Valeo เพิ่มเติมจากการลงทุนของพนักงานใน PEGI และสมทบให้กับ FCPE เดียวกันกับหุ้นที่ท่านจองซื้อ (เมื่อสมทบหุ้นแบบไม่คิดค่าตอบแทนท่านจะได้รับหน่วย FCPE ตามจำนวนที่สอดคล้องกัน)

**ส่วนลด:** การลดราคาจากราคาอ้างอิงหุ้น ราคาอ้างอิงของหุ้นสอดคล้องกับราคาหุ้นเปิดตลาดเฉลี่ย 20 วันของหุ้นวาเลโอ ก่อนวันที่กำหนดราคาโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารของวาเลโอ ซึ่งกำหนดไว้ในวันที่ 14 กันยายน 2026

**FCPE (Fonds Commun de Placement d'Entreprise):** นิติบุคคลเพื่อกิจการสำหรับผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นพนักงานภายใต้กฎหมายฝรั่งเศส และเป็นรูปแบบของการร่วมเป็นเจ้าของหลักทรัพย์ สินทรัพย์ของ FCPE จะแบ่งออกเป็นหน่วย เมื่อท่านลงทุนใน FCPE ท่านจะกลายเป็น "ผู้ถือหุ้นรายย่อย" ระเบียบข้อบังคับและเอกสารสำคัญ (KIDs) ของ FCPEs ภายใต้แผนการออมเงินกลุ่มระหว่างประเทศ (PEGI) สามารถดูได้ที่เว็บไซต์ [shares4u.valeo.com](https://shares4u.valeo.com) หรือการร้องขอต่างๆ

**FCPE Shares4U Relais 2026:** FCPE ที่จัดตั้งขึ้นชั่วคราวนี้ ทำให้ผู้จองซื้อหุ้นได้รับประโยชน์จากส่วนลดที่ได้รับอนุมัติเป็นการเฉพาะสำหรับการเสนอขายหุ้นหลังการเพิ่มทุน FCPE Shares4U Relais 2026 จะควบกับ FCPE Valorizon ภายใต้การอนุมัติของคณะกรรมการกำกับการลงทุน FCPE และหน่วยงานกำกับหลักทรัพย์ของประเทศฝรั่งเศส (Autorité des marchés financiers - AMF)

**เอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่น:** เอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่นได้ถูกแสดงไว้ในสื่อออนไลน์ (หรือขอได้จากฝ่ายทรัพยากรบุคคลของท่าน) ซึ่งจะระบุรายละเอียดในกรณีที่มีการสมทบหุ้นที่เกินไว้ก่อนกำหนดเงื่อนไขการกำหนดหุ้นไว้สำหรับหุ้นสมทบที่ไม่มีค่าตอบแทน และข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีของประเทศผู้รับผลประโยชน์

**PEGI (Plan d'Épargne Groupe International, or International Group Savings Plan):** กลไกการออมทรัพย์ร่วมกันส่งเสริมให้พนักงานได้มีการออม

ทรัพย์จากการลงทุนในหลักทรัพย์ด้วยความช่วยเหลือของบริษัท จำนวนเงินลงทุนใน PEGI จะถูกนำไปเป็นระยะเวลา 5 ปี ยกเว้น ในกรณีที่มีการสมทบหุ้นที่เกินไว้ก่อนกำหนด ซึ่งมีการละเอียดระบุไว้ในเอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่นระเบียบข้อบังคับของแผนการออมเงินกลุ่มระหว่างประเทศ (PEGI) สามารถดูได้ที่เว็บไซต์ [shares4u.valeo.com](https://shares4u.valeo.com) หรือการร้องขอต่างๆ

**ระยะเวลาการกักไว้:** การลงทุนใน PEGI ในแต่ละครั้งจะถูกกักไว้เป็นระยะเวลา 5 ปี ในบางสถานการณ์ การลงทุนอาจได้รับการสมทบก่อนกำหนด เหตุการณ์ดังกล่าวเรียกว่า การสมทบ ก่อนกำหนด ถ้าหากเกิดเหตุการณ์สมทบก่อนกำหนดในระหว่างนี้ แต่ละระยะเวลาการจองซื้อหุ้นและวันที่เพิ่มทุน ค่าขอให้สมทบก่อนกำหนดจะต้องไม่ถูกจัดส่งและไม่ดำเนินการก่อนวันที่เพิ่มทุน หลังจากสิ้นสุดระยะเวลาการกักไว้ (Lock up period): การลงทุนอาจยังคงถูกถือไว้โดย PEGI ก็ได้ หรืออาจถูกถอนได้ตลอดเวลา

**Vesting Period:** หุ้นไม่มีค่าตอบแทนจะถูกส่งเมื่อสิ้นสุดระยะเวลา vesting สามปี (ในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2572) โดยขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการให้สิทธิ เงื่อนไขเหล่านี้ ได้อธิบายไว้ในเอกสารเสริมเฉพาะที่ เมื่อสมทบแล้ว หุ้นที่ไม่มีค่าตอบแทนจะไม่อยู่ภายใต้ระยะเวลาถือไว้ใดๆ

# SHARES4U

## สรุปข้อเสนอ...

การเพิ่มทุนสงวนไว้ สำหรับพนักงาน  
เท่านั้น ผ่าน FCPE Shares4U  
Relais 2026 ภายใต้เงื่อนไขพิเศษ

Shares4U มีพื้นฐานหลักจากหุ้นของ Valeo ดังนั้นจึงแนะนำให้ผู้จองซื้อลงทุนกระจายการลงทุนของตน เช่นเดียวกับหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนอื่น ๆ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่สามารถใช้เป็นตัวบ่งชี้ที่เชื่อถือได้สำหรับผลการดำเนินงานในอนาคต ไม่ว่า Valeo หรือบริษัทนายจ้างของท่าน หรือบริษัทย่อย กรรมการ เจ้าหน้าที่ หรือพนักงานของ แต่ละฝ่าย จะให้คำแนะนำทางการเงิน การลงทุน ภาษี หรือคำแนะนำอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับข้อเสนอนี้ Shares4U เสนอขายโดยอาศัยข้อยกเว้นในการเผยแพร่หนังสือชี้ชวนตามข้อ 1 4°i) และ 5°h) ของระเบียบ (EU) 2017/1129 ของรัฐสภายุโรปประจำวันที่ 14 มิถุนายน 2017 («ระเบียบ EU Prospectus») ข้อมูลที่ต้องจัดเตรียมให้กับพนักงานที่มีสิทธิ์ตามบทบัญญัติของระเบียบ EU Prospectus มีอยู่ในใบริชัวร์ฉบับนี้ และในเอกสารเพิ่มเติมส่วนท้องถิ่นซึ่งควอ่านร่วมกัน

### กำหนดการโดยประมาณ

- **กันยายน 2569**  
การประชุมเพื่อแจ้งข้อมูล
- **14 กันยายน 2569**  
การกำหนดราคาอ้างอิง
- **15 กันยายน 2569**  
ประกาศราคาอ้างอิงและจองซื้อหุ้น
- **จาก 15 กันยายน ถึง 29 กันยายน 2569** ระยะเวลาการจองซื้อ
- **ณ วันสุดท้ายของระยะเวลาการจองซื้อหุ้น**  
การแจ้งจำนวนเงินที่จะต้องชำระโดยผู้จองซื้อหุ้น (หรือภายหลังจากการคำนวณลดจำนวน ถ้ามี)
- **18 พฤศจิกายน 2569**  
เพิ่มทุน
- **30 กันยายน 2572**  
จรรยาบรรณ vesting period และการนำส่งหุ้นแบบไม่คิดค่าใช้จ่ายภายใต้เงื่อนไข
- **30 มิถุนายน 2574**  
สิ้นสุดระยะเวลาการกันไว้สำหรับหุ้นหรือหน่วยลงทุน FCPE ที่ท่านได้จองซื้อ

Valeo



## รายละเอียด การติดต่อ ของท่าน

ติดต่อ Shares4U ท้องถิ่นของท่าน

ทีม **Amundi ESR** พร้อมที่จะ ตอบ คำถาม  
ใดๆ เกี่ยวกับเว็บไซต์การจองหุ้น (พร้อมให้  
บริการในภาษาอังกฤษ ฝรั่งเศส และสเปน  
ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน ถึง 29 กันยายน  
2569):

➤ (บริษัทจัดการของ Group Employee  
Savings Plan) พร้อมตอบคำถามใด ๆ  
เกี่ยวกับเว็บไซต์สมัครสมาชิก (ให้บริการ  
เป็นภาษาอังกฤษ ฝรั่งเศส และสเปน  
ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน ถึง 29 กันยายน  
2569);

➤ อีเมลได้ที่ [valeo-ors@amundi-esr.com](mailto:valeo-ors@amundi-esr.com)



สำหรับข้อมูลเพิ่มเติม  
กรุณาเยี่ยมชม  
[shares4u.valeo.com](https://shares4u.valeo.com)