

ที่ SR E 2560/018

วันที่ 9 สิงหาคม 2560

เรื่อง: แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2560 (เพิ่มเติมครั้งที่ 3)

เรียน: กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย:

1. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ในการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เทคโทรนิค โฮลดิ้ง จำกัด
2. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด
3. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)

บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “SR”) ขอแจ้งมติที่สำคัญที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 เวลา 13.00 น. ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนี้

1. มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท เทคโทรนิค โฮลดิ้ง จำกัด (“เทคโทรนิค โฮลดิ้ง” หรือ “T-Holding”) รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด สัญญาตกลงกระทำการ และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการดังกล่าว รวมตลอดถึง การออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อใช้ชำระค่าซื้อและรับโอนกิจการให้แก่เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ซึ่งเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 313,450,000 บาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งหมายถึง ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดจาก เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการทั้งหมด รวมถึง หุ้นสามัญจำนวน 59,998 หุ้น (มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท) ในบริษัท เทคโทรนิค จำกัด (“เทคโทรนิค” หรือ “T”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย T-Holding (คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของเทคโทรนิค) บริษัทฯ จะแบ่งชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดเป็น 2 ส่วน ทั้งนี้ ตามความประสงค์ของผู้โอน ดังนี้

- (ก) เงินสดจำนวน 45,000,000 บาท (สี่สิบล้านบาทถ้วน) ให้กับเทคโทรนิค โฮลดิ้ง และ
- (ข) ส่วนที่เหลืออีกจำนวน 268,450,000 บาท บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 76,700,000 หุ้น (เจ็ดสิบล้านเจ็ดแสนหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ได้แก่ นายต่อโชค เล้าลือชัย และนายชัชวาล เจตจำนงกิจ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาเสนอขายที่ไม่มีส่วนลดจากราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวคิดเป็น ร้อยละ 12.78 ของจำนวนหุ้นที่

ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (คำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกใหม่จำนวน 76,700,000 หุ้น
หารด้วย จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำรายการ จำนวน
600,000,000 หุ้น)

(ราคาตลาด หมายถึง ราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาด
หลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่
คณะกรรมการจะมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่ม
ทุน ซึ่งได้แก่ช่วงระหว่างวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 3.02 บาทต่อ
หุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ การซื้อและรับโอนกิจการของบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติ
บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) นั้น บริษัทมหาชนดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่
ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมี
สิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ การรับโอนกิจการทั้งหมดมีลักษณะเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน
ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่มีนัยสำคัญที่
เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง
การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
พ.ศ. 2547 ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการ ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของ
สิ่งตอบแทนตามงบการเงินของบริษัทงวดหกเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งผู้สอบบัญชีของ
บริษัทสอบทานแล้วนั้น เข้าข่ายเป็นรายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ประเภทที่ 1 โดยมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ
63.09 (มูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100) ซึ่งคำนวณด้วยวิธีเกณฑ์มูลค่ารวมของ
สิ่งตอบแทน (รวมรายการที่เกิดขึ้น 6 เดือนก่อนหน้า คำนวณด้วยเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน เท่ากับร้อยละ
36.65) บริษัทจึงมีหน้าที่จัดทำรายงาน และเปิดเผยสารสนเทศการทำการรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ

นอกจากนี้ รายการเข้าซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน
เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าว โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคล
ในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง นั้น เป็นการทำการรายการกับบุคคลที่
เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำ
รายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล
และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 เนื่องจากนายต่อโชค เล้าล้อมชัย
กรรมการและผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง นั้น เป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอและแต่งตั้งให้เป็น
กรรมการบริหาร(ซึ่งเทียบเท่าผู้บริหาร)และกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการรับโอน
กิจการทั้งหมดของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ซึ่งรายการเกี่ยวข้องกันมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 37.03 ของ
มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องดำเนินการต่างๆ ดังต่อไปนี้

- แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และ
รายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียง
ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ในการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด (โปรดพิจารณาสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

อย่างไรก็ตาม รายการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดนั้น อยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อน (Condition Precedent) ดังต่อไปนี้

1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก เทคโนโลยี โฮลดิ้ง รวมทั้ง อนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด ในวันที่ 3 ตุลาคม 2560
2. คุณต่อโชค เล่าลือชัย และคุณชัชวาล เจตจำนงกิจ ลงนามในสัญญาตกลงกระทำการกับบริษัทฯ เกี่ยวกับระยะเวลาการห้ามขาย (Lock-up) โดยได้ลงนามในวันที่ 10 สิงหาคม 2560 เรียบร้อยแล้ว
3. ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรจะคาดได้ว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ เทคโนโลยี หรือขัดขวางการดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด โดยกำหนดการและการชำระราคาโอนกิจการทั้งหมดเป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
4. ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับของหน่วยงานราชการที่ประกาศหรืออยู่ระหว่างการประกาศใช้ และจะมีผลภายหลังจากวันโอนกิจการ ซึ่งห้ามมิให้มีการโอนกิจการทั้งหมด
5. ไม่มีการฟ้องร้องหรือดำเนินคดีใดๆ ไม่ว่า เทคโนโลยี โฮลดิ้ง หรือ เทคโนโลยี จะเป็นโจทก์หรือจำเลยก็ตาม ซึ่งจะมีผลต่อความสมบูรณ์ของการโอนกิจการทั้งหมดตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งไม่มีการดำเนินการทางกฎหมาย หรือการดำเนินการโดยบุคคลใดๆ เพื่อโต้แย้งการดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด
6. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ เทคโนโลยี โฮลดิ้ง มีมติอนุมัติในเรื่องการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท รวมถึง การเข้าทำสัญญาโอนกิจการ และดำเนินการอื่นใด เพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์ เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
7. เทคโนโลยี โฮลดิ้ง ดำเนินการให้คณะกรรมการของ เทคโนโลยี มีมติเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของเทคโนโลยี ในวันโอนกิจการ เพื่อพิจารณาและอนุมัติเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการผู้มีอำนาจของ เทคโนโลยี ตามที่ได้รับการเสนอชื่อจากบริษัท เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
8. เทคโนโลยี โฮลดิ้ง ดำเนินการให้ เทคโนโลยี ขอความยินยอมจากผู้ให้สินเชื่อในการโอนหุ้นเทคโนโลยี ให้แก่บริษัทฯ และยกเว้นมิให้เหตุดังกล่าวเป็นการปฏิบัติผิดสัญญาที่ เทคโนโลยี มีกับผู้ให้สินเชื่อ และส่งสำเนาเอกสารหลักฐานการให้ความยินยอมของธนาคารให้แก่บริษัทฯ เพื่อตรวจสอบ ก่อนวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560

ในการนี้ ได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหาร เป็นผู้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียด อื่นๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการรับโอนกิจการดังกล่าว ตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่ เกี่ยวข้อง

2. มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 38,350,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 300,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 338,350,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทน การโอนกิจการทั้งหมดจาก เทคโนโลยี โซลดิ้ง
3. มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	:	338,350,000 บาท	(สามร้อยสามสิบแปดล้าน สามแสนห้าหมื่นบาท)
แบ่งออกเป็น	:	676,700,000 หุ้น	(หกร้อยเจ็ดสิบหกล้านเจ็ด แสนหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	:	0.50 บาท	(ห้าสิบบาท)
โดยแบ่งออกเป็น	:		
หุ้นสามัญ	:	676,700,000 หุ้น	(หกร้อยเจ็ดสิบหกล้านเจ็ด แสนหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	:	-ไม่มี-	-

4. มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ ผู้ถือหุ้นของ เทคโนโลยี โซลดิ้ง มีราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท โดยราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ไม่มีส่วนลดจากราคาตลาด* ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และได้รับ อนุญาตจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการเสนอขาย

*ราคาตลาด หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลังไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการจะมีมติ อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งได้แก่ช่วงระหว่างวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 3.02 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ราคาที่ใช้ในการเสนอขายอ้างอิงมาจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นบริษัท ด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Model) โดยใช้สมมติฐานที่สำคัญ เช่น แผนธุรกิจ ผลการดำเนินงาน ศักยภาพในการเติบโตของธุรกิจในอนาคต

โดยการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง เป็นไปตามสัดส่วนดังนี้

ผู้ถือหุ้นของเทคโทรนิค โฮลดิ้ง	จำนวนหุ้นที่ถือใน เทคโทรนิค โฮลดิ้ง (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมดของเทคโทรนิค โฮลดิ้ง	จำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่ได้รับจากการจัดสรร (หุ้น)
1. นายต่อโชค เล่าลือชัย	36,000	60	46,020,000
2. นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	23,999	40	30,680,000
3. นางวรรณิ์ เจตจำนงกิจ	1	-	-
รวม	60,000	100	76,700,000

กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด จะเกิดขึ้นภายในระยะเวลาประมาณ 45 วัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน) ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก เทคโทรนิค โฮลดิ้ง รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด เทคโทรนิค โฮลดิ้ง จะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท และจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2560 โดยที่ภายใต้การชำระบัญชีของเทคโทรนิค โฮลดิ้ง ทรัพย์สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของเทคโทรนิค โฮลดิ้ง จะถูกโอนคืนให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจะถูกโอนให้กับผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ดังนั้น เพื่อเป็นการลดขั้นตอนดังกล่าว เทคโทรนิค โฮลดิ้ง จึงกำหนดในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเกี่ยวกับวิธีการชำระค่าตอบแทน โดยกำหนดให้บริษัทชำระค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินสดให้แก่ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง และค่าตอบแทนในส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง โดยตรง

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาตกลงระงับการ เกี่ยวกับการระยะเวลาการห้ามขาย (Lock-up) เป็นเวลาทั้งหมด 5 ปี นับจากวันที่หุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว โดยตกลงว่า จะไม่จำหน่าย ขาย หรือโอน หุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ก่อภาระผูกพันหรือกระทำการประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทตกไปอยู่กับบุคคลอื่น ตามสัดส่วนที่กำหนด ดังต่อไปนี้

ระยะเวลา	สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่ห้ามขาย
วันแรกที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จนถึงวันครบรอบปีที่ 2	ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 2 จนถึงวันครบรอบปีที่ 3	ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 3 จนถึงวันครบรอบปีที่ 4	ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 4 จนถึงวันครบรอบปีที่ 5	ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท

หาก ณ วันที่ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (ราคาตลาด หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้น) บริษัทฯ จะห้ามผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ไม่ให้นำหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยหากครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนให้ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

(โปรดพิจารณาสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

5. มีมติอนุมัติแต่งตั้งบุคคลซึ่งจะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท เทคโทรนิค จำกัด เพิ่มเติมจำนวน 3 ท่าน โดยนายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจำนงกิจ ยังคงดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและผู้บริหารของ เทคโทรนิค ตามเดิม

ภายหลังจากการโอนกิจการทั้งหมด กรรมการของ เทคโทรนิค จะมีทั้งหมด 5 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1. นายต่อโชค เล่าลือชัย	ประธานกรรมการ
2. นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	กรรมการ
3. นางวัชร อรรถการ	กรรมการ
4. นางอุดมพร จิระนากุลวัฒน์	กรรมการ
5. นายนพฤทธิ์ ภูมิตระกูล	กรรมการ

นอกจากนี้ เทคโทรนิค จะดำเนินการแก้ไขจำนวน และชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน เทคโทรนิค เป็นดังต่อไปนี้

“นางวัชร อรรถการ หรือนางอุดมพร จิระนากุลวัฒน์ หรือนายนพฤทธิ์ ภูมิตระกูล ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายต่อโชค เล่าลือชัย หรือนายชัชวาล เจตจำนงกิจ รวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท”

ทั้งนี้ ข้อความ (wordings) เกี่ยวกับกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน เทคโทรนิค ข้างต้นอาจมีการแก้ไขตามที่นายทะเบียนกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เห็นสมควร

6. มีมติอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ เพิ่มเติมจำนวน 1 ท่าน คือ นายต่อโชค เล่าลือชัย โดยหลังจากการแต่งตั้งดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะมีคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ชุดละจำนวน 8 ท่าน

ทั้งนี้ ให้การแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทเพิ่มเติมนี้ มีผลต่อเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก เทคโนโลยี โฮลดิ้ง รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมดเรียบร้อยแล้ว

7. มีมติอนุมัติการแต่งตั้งบริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
8. มีมติอนุมัติการกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 2/2560 ในวันที่ 3 ตุลาคม 2560 เวลา 13.30 น. ณ ห้องศรีนครินทร์ 2 โรงแรม ดุสิตปรีนเซส ศรีนครินทร์ ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร 10250 โดยมีวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

วาระที่ 2 พิจารณามติการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด โดยวิธีการโอนกิจการทั้งหมด รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด สัญญาตกลงกระทำการ และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการดังกล่าว รวมถึงการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อใช้ชำระค่าซื้อและรับโอนกิจการให้แก่เทคโนโลยี โฮลดิ้ง ซึ่งเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

วาระที่ 3 พิจารณามติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 38,350,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 300,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 338,350,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

วาระที่ 4 พิจารณามติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

วาระที่ 5 พิจารณามติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

9. มีมติอนุมัติกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 25 สิงหาคม 2560 และรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 28 สิงหาคม 2560 รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือกรรมการผู้จัดการ มีอำนาจพิจารณามติแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 (Record Date) และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยการปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้น รวมทั้งแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 หากบริษัทประสบปัญหาในการจัดเตรียมเอกสารและข้อมูล ซึ่งทำให้การจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลดังกล่าวเพื่อส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จะต้องทำภายในระยะเวลาที่กฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เกิดความล่าช้า หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้มีความจำเป็นต้องแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวันและเวลาดังกล่าวตามความเหมาะสม

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางวัชรีย์ อัตถากร)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

**สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน)
ในการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด (เพิ่มเติมครั้งที่ 3)**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “SR”) ครั้งที่ 8/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจากบริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด (“T-Holding”) ด้วยกระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer: EBT) รวมถึงการลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการดังกล่าว มีมูลค่าตอบแทนที่ตกลงในสัญญาโอนกิจการจำนวน 313,450,000 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระเป็นเงินสดจำนวน 45,000,000 บาท และส่วนที่เหลือจำนวน 268,450,000 บาทนั้น บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการของ T-Holding คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 12.78 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (คำนวณมาจากจำนวนหุ้นที่ออกใหม่จำนวน 76,700,000 หุ้น หารด้วย จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำรายการจำนวน 600,000,000 หุ้น) โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท เพื่อเป็นการตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ทั้งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดจาก T-Holding ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการทั้งหมด รวมไปถึงหุ้นสามัญของบริษัท เทคโนโลยี จำกัด (“T”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย T-Holding จำนวน 59,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของเทคโนโลยี (รวมเรียกว่า “กิจการทั้งหมดของ T-Holding”)

ทั้งนี้ การได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดของ T-Holding ถือว่าเป็นการได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดของบริษัทเอกชนเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไข) และเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศการเปิดเผยข้อมูลการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการมูลค่าสูงสุดร้อยละ 63.09 ซึ่งคำนวณด้วยวิธีเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (รวมรายการที่เกิดขึ้น 6 เดือนก่อนหน้า คำนวณด้วยเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน เท่ากับ ร้อยละ 36.65) จึงเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามประกาศการเปิดเผยข้อมูลการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงาน และเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ

นอกจากนี้ รายการได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดของ T-Holding และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นค่าตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding ยังเข้าข่ายเป็นการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 37.03 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

บริษัทฯ จึงขอเรียนแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวข้างต้น ดังนี้

1. วัน / เดือน / ปีที่ทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด สัญญาตกลงกระทำการ และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ อย่างไรก็ตาม การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องดังกล่าว จะเกิดขึ้นได้โดยเงื่อนไข (Condition Precedent) ดังต่อไปนี้

- (ก) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก T-Holding รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด ในวันที่ 3 ตุลาคม 2560
- (ข) คุณต่อโชค เล่าลือชัย และคุณชัชวาล เจตจำนงกิจ ลงนามในสัญญาตกลงกระทำการกับบริษัท เกี่ยวกับระยะเวลาการห้ามขาย (Lock-up) โดยได้ลงนามในวันที่ 10 สิงหาคม 2560 เรียบร้อยแล้ว
- (ค) ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรจะคาดได้ว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ T หรือขัดขวางการดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด โดยกำหนดการและการชำระราคาโอนกิจการทั้งหมดเป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
- (ง) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับของหน่วยงานราชการที่ประกาศหรืออยู่ระหว่างการประกาศใช้ และจะมีผลภายหลังจากวันโอนกิจการ ซึ่งห้ามมิให้มีการโอนกิจการทั้งหมด
- (จ) ไม่มีการฟ้องร้องหรือดำเนินคดีใดๆ ไม่ว่า T-Holding หรือ T จะเป็นโจทก์หรือจำเลยก็ตาม ซึ่งจะมีผลต่อความสมบูรณ์ของการโอนกิจการทั้งหมดตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งไม่มีการดำเนินการทางกฎหมาย หรือการดำเนินการโดยบุคคลใดๆ เพื่อโต้แย้งการดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด
- (ฉ) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ T-Holding มีมติอนุมัติในเรื่องการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท รวมถึง การเข้าทำสัญญาโอนกิจการ และดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์ เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
- (ช) T-Holding ดำเนินการให้คณะกรรมการของ T มีมติเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ T ในวันโอนกิจการ เพื่อพิจารณาและอนุมัติเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการผู้มีอำนาจของ T ตามที่ได้รับการเสนอชื่อจากบริษัท เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
- (ซ) เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ดำเนินการให้ เทคโทรนิค ขอความยินยอมจากผู้ให้สินเชื่อในการโอนหุ้น เทคโทรนิค ให้แก่บริษัท และยกเว้นมิให้เหตุดังกล่าวเป็นการปฏิบัติผิดสัญญาที่ เทคโทรนิค มีกับผู้ให้สินเชื่อ และส่งสำเนาเอกสารหลักฐานการให้ความยินยอมของธนาคารให้แก่บริษัท เพื่อตรวจสอบก่อนวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้รับโอน (ผู้ซื้อ) : บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน)

ผู้โอน (ผู้ขาย) : บริษัท เทคโนโลยีค โฮลดิ้ง จำกัด

3. รายชื่อบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน และลักษณะความสัมพันธ์

ผู้ถือหุ้น T-Holding	ลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัท	T-Holding		
		การดำรงตำแหน่ง	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้น
1 นายต่อโชค เล้าลือชัย	- ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริหาร (เทียบเท่าผู้บริหาร) ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมด - ถือหุ้นใน SR จำนวน 497,600 หุ้น	- กรรมการ	36,000	60.00
2 นางสาวนารีรัตน์ จิตแสนสวย	- ถือหุ้นใน SR จำนวน 180,000 หุ้น	-		
3 นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	- ถือหุ้นใน SR จำนวน 89,000 หุ้น	- กรรมการ	23,999	39.998
4 นางวรรณิ์ เจตจำนงกิจ		-	1	00.002
รวม			60,000	100.00

หมายเหตุ: 1) ข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นของ T-Holding ตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2560

2) นายต่อโชค เล้าลือชัยและนางสาวนารีรัตน์ จิตแสนสวยเป็นคู่สมรสกัน

3) นายชัชวาล เจตจำนง และนางวรรณิ์ เจตจำนงกิจ เป็นคู่สมรสกัน

4. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ

4.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding โดยมูลค่าของกิจการทั้งหมดของ T-Holding จะเท่ากับ 313,450,000 บาท ทั้งนี้ เป็นไปตามความตกลงและความประสงค์ของคู่สัญญา บริษัทฯ จะแบ่งชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการให้แก่ T-Holding ดังนี้

(1) เงินสดจำนวน 45,000,000 บาท หลังจากหักจำนวนหนี้สินที่ผู้รับโอนได้รับโอนมาจากผู้โอนออกแล้ว

(2) บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดเป็นจำนวน 268,450,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 76,700,000 หุ้น (เจ็ดสิบล้านเจ็ดแสนหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด (Private

Placement) ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding¹ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

- (3) ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการทำรายการดังกล่าวบริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งคือหุ้นสามัญของ T จำนวน 59,998 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ T

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 T ประกอบไปด้วย สินทรัพย์และส่วนของหนี้สิน ดังนี้

ณ วันที่ 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)	งบการเงินของ T (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	101.55
หนี้สินรวม	53.94

หมายเหตุ: 1) T-Holding ไม่ได้มีการจัดทำงบการเงินรวมที่สะท้อนผลประกอบการจาก T ผลประกอบการและสถานะทางการเงินของ T-Holding คือเงินลงทุนในกิจการ T ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ที่ T-Holding ถือหุ้นร้อยละ 99.99

2) งบการเงินงวด 6 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2560 เป็นเพียงงบการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายจัดการของ T ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการสอบทานและ/หรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของ T

ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding แล้ว บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นใน T ร้อยละ 99.99 โดยการรับโอนหุ้นของ T มายังบริษัทฯ การรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding จะในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน ซึ่งจะขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน (Condition Precedent) หลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปเป็นขั้นตอนได้ดังนี้

ขั้นตอนที่ 1 T-Holding จะโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดจาก T-Holding ที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ของ T-Holding ซึ่งคือหุ้นสามัญทั้งหมดของ T จำนวน 59,998 หุ้น ให้แก่บริษัทฯ

ขั้นตอนที่ 2 บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการให้แก่ T-Holding จำนวน 313,450,000 บาท เป็นดังนี้

¹ กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จะเกิดขึ้นภายในระยะเวลาประมาณ 45 วัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน) ซึ่งภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก T-Holding รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด T-Holding จะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ และจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2560 โดยที่ภายใต้การชำระบัญชีของ T-Holding ทรัพย์สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของ T-Holding จะถูกโอนคืนให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะถูกโอนให้กับผู้ถือหุ้นของ T-Holding ดังนั้น เพื่อเป็นการลดขั้นตอนดังกล่าว T-Holding จึงกำหนดในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเกี่ยวกับวิธีการชำระค่าตอบแทน โดยกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินสดให้แก่ T-Holding และค่าตอบแทนในส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding โดยตรง

- (1) เงินสดจำนวน 45,000,000 บาทให้แก่ T-Holding หลังจากหักจำนวนหนี้สินที่ผู้รับโอนได้รับโอนมาจากผู้โอนออกแล้ว
- (2) ส่วนค่าตอบแทนการโอนกิจการที่เหลือจำนวน 268,450,000 บาทนั้น บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding ในราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์("สำนักงาน ก.ล.ต.") ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จะเกิดภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก T-Holding รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือเกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด T-Holding และจะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ ในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน) และจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2560 โดยที่ภายใต้การชำระบัญชีของ T-Holding ทรัพย์สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของ T-Holding จะถูกโอนคืนให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะถูกโอนให้กับผู้ถือหุ้นของ T-Holding ดังนั้น เพื่อเป็นการลดขั้นตอนดังกล่าว T-Holding จึงกำหนดในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเกี่ยวกับวิธีการชำระค่าตอบแทน โดยกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินสดให้แก่ T-Holding และค่าตอบแทนในส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding โดยตรง

ขั้นตอนที่ 3

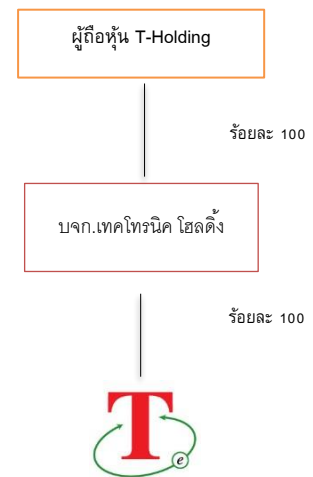
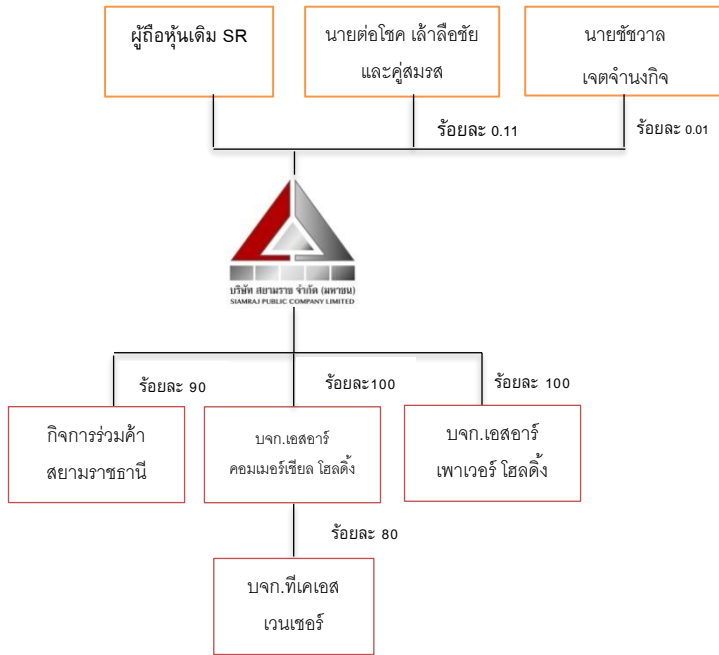
เมื่อการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่าง บริษัทฯ กับ T-Holding เรียบร้อยแล้ว ผู้โอนจะดำเนินการต่างๆ รวมถึงจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เริ่มต้นการชำระบัญชีและดำเนินการแจกจ่ายสินทรัพย์คืนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ T-Holding ตามสัดส่วน รวมถึงเงินสดที่ T-Holding ได้รับชำระเป็นค่าตอบแทนสำหรับการโอนกิจการด้วย ทั้งนี้ เงินจำนวนดังกล่าวที่จะแจกจ่ายคืนผู้ถือหุ้นเดิมของ T-Holding จะเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย และเป็นจำนวนที่หลังจากหักค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม หรือจำนวนเงินอื่นใดที่เกี่ยวข้องหรือเกิดขึ้นจากการเลิกบริษัท และดำเนินการชำระบัญชี เรียบร้อยแล้ว

ตารางการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของ SR ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding

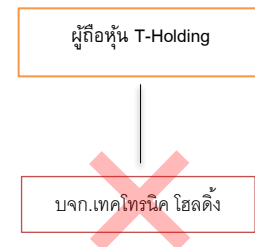
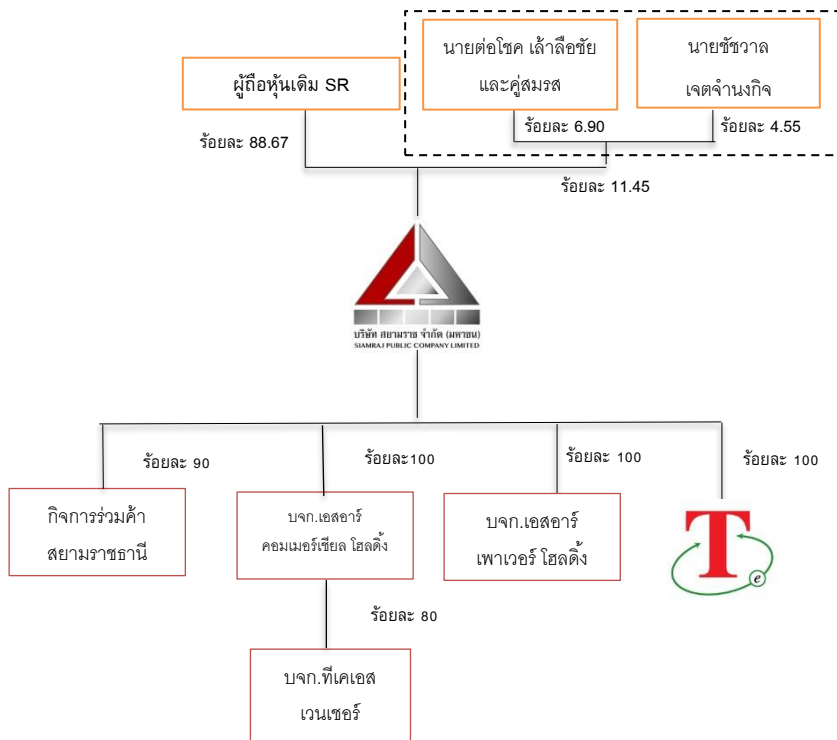
	ผู้ถือหุ้น T-Holding	จำนวนหุ้น T-Holding (หุ้น)	ร้อยละจำนวนหุ้นของ T-Holding	จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SR ที่ได้รับจัดสรร (หุ้น)
1.	นายต่อโชค เล้าลือชัย	36,000	60.00	46,020,000
2.	นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	23,999	40.00	30,680,000
3.	นางวรรณิ์ เจตจำนงกิจ	1	00.00	-
รวม		60,000	100.00	76,700,000

หมายเหตุ: นางวรรณิ์ เจตจำนงกิจ เป็นคู่สมรสของนายชัชวาล เจตจำนงกิจ

โครงสร้างกลุ่มธุรกิจก่อนเข้าทำรายการ



โครงสร้างกลุ่มธุรกิจหลังเข้าทำรายการ



ดำเนินการจดทะเบียนยกเลิกกิจการและแจกจ่ายสินทรัพย์คืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding ตามสัดส่วน

สรุปรายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนและหลังการรับโอนกิจการ

อ้างอิงรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2560

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเข้าทำรายการ		หุ้นจัดสรร		หลังการเข้าทำรายการ	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	ครอบครัววิมลเฉลา	366,000,000	61.00			366,000,000	54.09
	1.1.นาย เกียรติ วิมลเฉลา	212,100,000	35.35			212,100,000	31.34
	1.2 นาย กฤติน วิมลเฉลา	51,300,000	8.55			51,300,000	7.58
	1.3 น.ส. กฤตินา วิมลเฉลา	51,300,000	8.55			51,300,000	7.58
	1.4 นาง วัชรภรณ์ วิมลเฉลา	51,300,000	8.55			51,300,000	7.58
2.	ครอบครัวณิชนันท์	57,704,900	9.62			57,704,900	8.53
	2.1 นาย จารุพงษ์ ณิชนันท์	28,800,000	4.80			28,800,000	4.26
	2.2 น.ส. นกนันทน์ ณิชนันท์	26,007,000	4.33			26,007,000	3.84
	2.3 นาง อรุษา ณิชนันท์	2,897,900	0.48			2,897,900	0.43
3.	นาย วิพงษ์ รัตนศิริวิไล	15,600,000	2.60			15,600,000	2.31
4.	ครอบครัวมกรานนท์	14,049,000	2.34			14,049,000	2.08
	4.1 นาง พูลสุข มกรานนท์	8,414,000	1.40			8,414,000	1.24
	4.2 นาย ธนชิต มกรานนท์	5,485,000	0.91			5,485,000	0.81
	4.3 นาย ภากร มกรานนท์	150,000	0.03			150,000	0.02
5.	ครอบครัวตั้งคะประเสริฐ	8,532,000	1.42			8,532,000	1.26
	5.1 นาย สุพล ตั้งคะประเสริฐ	7,932,000	1.32			7,932,000	1.17
	5.2 น.ส. ศิริรัตน์ ตั้งคะประเสริฐ	600,000	0.10			600,000	0.09
6.	นาย ชาดิชา พุคยาภรณ์	7,200,000	1.20			7,200,000	1.06
7.	นาง อุไรพร เฉลิมทรัพย์ากร	5,900,000	0.98			5,900,000	0.87
8.	นาย สิริพงษ์ คณาคุปต์	4,628,900	0.77			4,628,900	0.68
9.	นาย พรสิน ไกรศักดิ์วัฒน์	4,266,300	0.71			4,266,300	0.63
10.	น.ส. วรางคณา เตไชยา	4,215,000	0.70			4,215,000	0.62
	รวมกลุ่มผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรก	488,096,100	81.35			488,096,100	72.13
	กลุ่มผู้ถือหุ้น T-Holding	766,600	0.12	76,700,000	100.00	77,466,600	11.45
	นาย ต่อโชค เล้าล้อชัย	497,600	0.08	46,020,000	60.00	46,517,600	6.87
	น.ส. นารัตน์ จิตแสนสวย	180,000	0.03	-	-	180,000	0.03
	นาย ชัชวาล เจตจำนงกิจ	89,000	0.01	30,680,000	40.00	30,769,000	4.55
	ผู้ถือหุ้นอื่น	111,137,300	18.52			111,137,300	16.42
	รวมทั้งหมด	600,000,000	100.00	76,700,000	100.00	676,700,000	100.00

4.2. การคำนวณขนาดของรายการ

4.2.1. รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding เข้าขายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 ตามประกาศการเปิดเผยข้อมูลการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ซึ่งเมื่อคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดโดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดเกณฑ์หนึ่ง โดยอ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 63.09 จากการคำนวณด้วยเกณฑ์สิ่งตอบแทน (รวมรายการที่เกิดขึ้น 6 เดือนก่อนหน้า คำนวณด้วยเกณฑ์สิ่งตอบแทน เท่ากับ ร้อยละ 36.65) บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดทำและเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ การคำนวณขนาดของรายการที่จะได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	การคำนวณ	ขนาดรายการครั้งนี้	รายการที่ได้มา 6 เดือนย้อนหลัง	รวมขนาดรายการ
1) มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{(NTA \text{ ของเงินลงทุนใน } T - Holding \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป})}{NTA \text{ ของบริษัท}}$	4.73	4.06	8.79
2) กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของเงินลงทุนใน } T - Holding \times \text{สัดส่วนที่ซื้อหรือขาย})}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท}}$	34.70	0.00	34.70
3) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}}$	26.44	36.65	63.09
4) มูลค่าหุ้นที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$	12.78	0.00	12.78

หมายเหตุ การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ 6 เดือนย้อนหลัง ด้วยเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน

รายละเอียดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์		ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1.	สิทธิการเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างและบริหารอาคารจอดรถโรงพยาบาลธรรมศาสตร์เฉลิมพระเกียรติ	29.38
2.	จ่ายเงินลงทุนในบริษัท เอสอาร์ เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99	0.56
3.	จ่ายเงินลงทุนในบริษัท เอสอาร์ คอมเมอร์เชียล โฮลดิ้ง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99	6.11
4.	จ่ายเงินลงทุนในบริษัท ทีเคเอส เวเนเซอร์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 80	0.60
รวมรายการได้มาย้อนหลัง 6 เดือน		36.65

4.2.2. รายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดเข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากนายต่อโชค เล้าลือชัย กรรมการและผู้จัดการหุ้นปัจจุบันของ T-Holding นั้นเป็นบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัท (เทียบเท่ากับผู้บริหารของบริษัทฯ) อันเนื่องมาจากการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 37.03 ของ NTA ของบริษัทฯ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียและจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว ทั้งนี้ ในการขออนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวจากผู้ถือหุ้นบริษัทฯ จะแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการดังกล่าวด้วย

NTA ของบริษัทฯ และ T ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ปรากฏดังนี้

ณ วันที่ 30 มิ.ย. 60	งบการเงินของบริษัทฯ (ล้านบาท) (สอบทานแล้ว)	งบการเงินของ T (ล้านบาท) (โดยฝ่ายจัดการ)
สินทรัพย์รวม	1,185.43	101.59
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(1.02)	-
หัก : สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(42.86)	-
หัก : หนี้สินรวม	(290.86)	(51.49)
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(4.10)	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	846.59	50.10

หมายเหตุ: 1) T-Holding ไม่ได้มีการจัดทำงบการเงินรวมที่สะท้อนผลประกอบการจาก T

2) ผลประกอบการและสถานะทางการเงินของ T-Holding คือเงินลงทุนในกิจการ T ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ที่ T-Holding ถือหุ้นร้อยละ 99.99

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

ภายหลังจากเงื่อนไขในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและรับโอนกิจการ รวมถึงที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ได้แก่ ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดจาก T-Holding ที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการทั้งหมด และหมายรวมถึงหุ้นสามัญจำนวน 59,998 หุ้นของ T (คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ T) โดยมีรายละเอียดดังนี้

5.1. รายละเอียดของ T

5.1.1. ข้อมูลการประกอบธุรกิจ

วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	29 กรกฎาคม 2547
ประเภทธุรกิจ	1) ออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ 2) ตัวแทนจัดจำหน่าย และให้บริการ เกี่ยวกับอุปกรณ์ ควบคุม และวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ
ที่ตั้งสำนักงาน	เลขที่ 14 ซอยสามแยกบายพาส ถนนสุขุมวิท ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21000
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	6,000,000 บาท
จำนวนหุ้นจดทะเบียนและชำระแล้ว	60,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท ต่อหุ้น

5.1.2. คณะกรรมการ T มีดังนี้

รายชื่อกรรมการ T		ตำแหน่ง
1.	นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	กรรมการ
2.	นายต่อโชค เล้าลือชัย	กรรมการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม: กรรมการคนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

5.1.3. ผู้ถือหุ้น T ตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2560 ปรากฏดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น T		จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1.	บริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด	59,998	100.00
2.	นายต่อโชค เล้าลือชัย	1	0.00
3.	นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	1	0.00
รวมจำนวนหุ้น		60,000	100.00

5.1.4. ข้อมูลสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ T

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)
	ปี 2557 ตรวจสอบ	ปี 2558 ตรวจสอบ	ปี 2559 ตรวจสอบ	
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.19	14.88	15.86	17.78
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	35.11	22.33	46.62	34.41
สินค้าคงเหลือ	2.14	3.57	3.43	2.83
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	49.78	50.49	87.25	73.73
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	15.40	15.33	18.24	16.80

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)
	ปี 2557 ตรวจสอบ	ปี 2558 ตรวจสอบ	ปี 2559 ตรวจสอบ	
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	27.98	23.59	29.29	27.82
รวมสินทรัพย์	77.75	74.08	116.54	101.55
หนี้สิน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	29.54	40.29	46.81	24.26
รวมหนี้สินหมุนเวียน	35.19	46.98	66.47	45.69
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	24.93	12.86	10.02	8.25
รวมหนี้สิน	60.12	59.84	76.49	53.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	6.00	6.00	6.00	6.00
กำไรสะสม	11.63	8.24	34.05	41.61
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	17.63	14.24	40.05	50.06
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	77.75	74.08	116.54	101.55

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)
	ปี 2557 ตรวจสอบ	ปี 2558 ตรวจสอบ	ปี 2559 ตรวจสอบ	
รายได้จากการขายและบริการ	133.09	199.57	254.83	82.15
ต้นทุนขายและบริการ	107.64	150.30	188.40	55.15
กำไรขั้นต้น	25.45	49.27	66.43	27.00
รายได้อื่น	1.63	1.03	4.80	0.46
ค่าใช้จ่ายในการขายและ บริการ	23.21	38.87	37.51	17.18
ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	1.50	4.86	7.90	2.72
กำไรสำหรับงวด	2.37	6.57	25.81	7.56

5.2. รายละเอียดของกลุ่มบริษัท SR หลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมด และ T กลายเป็นบริษัทย่อยของ SR

ภายหลังการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding แล้ว บริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจเดิม คือ เป็นผู้ให้บริการออกแบบและก่อสร้างสถานีวิัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ และระบบปั๊มอุตสาหกรรม โดยที่ T จะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และดำเนินธุรกิจออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของไหลในระบบท่อ ทั้งนี้ การบริหารงานใน T บริษัทฯ จะแต่งตั้งผู้บริหารชุดเดิมให้ดำเนินธุรกิจต่อไป และจะเป็นผู้สนับสนุนธุรกิจในด้านต่างๆ ให้แก่ T อาทิ ด้านการเงิน ด้านบุคคลากร หรือด้านอื่นๆ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท พร้อมกันนี้หลังจากที่ซื้อและรับโอนกิจการแล้ว บริษัทฯ จะแต่งตั้งนายต่อโชค เล่าลือชัย ซึ่งเป็นกรรมการและผู้บริหารใน T มาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริหารใน SR เพิ่มเติม 1 ตำแหน่ง (ซึ่งเทียบเท่าผู้บริหาร) และกรรมการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้มีมติแต่งตั้ง กรรมการ

ผู้แทนของบริษัทฯ เข้าเป็นกรรมการของ T เพิ่มเติม 3 ตำแหน่ง โดยการบริหารของ T ยังคงเป็นการบริหารงานโดยนายต่อโชค เล้าลือชัย และ นายชัชวาล เจตจำนงกิจ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริหาร SR

ดังนั้น หลังการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะมีกรรมการบริหารและ T จะมีกรรมการบริษัทชุดใหม่ ดังนี้

- กรรมการบริหารชุดใหม่ของบริษัทฯ

ชื่อ- สกุล	ตำแหน่ง
1. นายเกียรติ วิมลเฉลา	ประธานกรรมการบริหาร
2. นางวัชรภรณ์ วิมลเฉลา	กรรมการบริหาร
3. นางวัชรีย์ อรรถการ	กรรมการบริหาร
4. นางอุดมพร จิระนากุลวัฒน์	กรรมการบริหาร
5. นายนพฤทธิ์ ภูมิตระกูล	กรรมการบริหาร
6. นายโกศล สมบัติศิริ	กรรมการบริหาร
7. นายวราวุฒิ ไวสาลี	กรรมการบริหาร
8. นายต่อโชค เล้าลือชัย	กรรมการบริหาร (เพิ่มเติม)

- กรรมการบริษัทชุดใหม่ของ T

ชื่อ- สกุล	ตำแหน่ง
1. นายต่อโชค เล้าลือชัย	ประธานกรรมการ
2. นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	กรรมการ
3. นางวัชรีย์ อรรถการ	กรรมการ (เพิ่มเติม)
4. นางอุดมพร จิระนากุลวัฒน์	กรรมการ (เพิ่มเติม)
5. นายนพฤทธิ์ ภูมิตระกูล	กรรมการ (เพิ่มเติม)

ทั้งนี้ เทคโนโลยี จะดำเนินการแก้ไขจำนวน และชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันเทคโนโลยี เป็นดังต่อไปนี้

“นางวัชรีย์ อรรถการ หรือนางอุดมพร จิระนากุลวัฒน์ หรือนายนพฤทธิ์ ภูมิตระกูล ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายต่อโชค เล้าลือชัย หรือนายชัชวาล เจตจำนงกิจ รวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท”

ทั้งนี้ ข้อความ (wordings) เกี่ยวกับกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน เทคโนโลยี ข้างต้นอาจมีการแก้ไขตามที่นายทะเบียนกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เห็นสมควร

หมายเหตุ ให้การแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทเพิ่มเติมนี้ มีผลต่อเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก เทคโนโลยี โฮลดิ้ง รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมดเรียบร้อยแล้ว

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

- 6.1. บริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding เป็นมูลค่า 313,450,000 บาท และจะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการ ด้วยเงินสดจำนวน 45,000,000 บาท และส่วนที่เหลือจำนวน 268,450,000 บาท นั้น บริษัทฯ จะชำระด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งจำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่ออกเพื่อเป็นค่าตอบแทนการรับโอนกิจการนั้น คิดเป็นร้อยละ 12.78 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยการกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ 3.50 บาทต่อหุ้นนั้น ซึ่งเป็นการเสนอขายที่ไม่มีส่วนลดจากราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดเพื่อเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการดังกล่าว เป็นกรณีที่มีราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนไว้อย่างชัดเจน โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 2/2560 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 3 ตุลาคม 2560 และจะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการจาก T-Holding อีกด้วย

- 6.2. การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น โดยมีราคาเสนอขายเท่ากับ 3.50 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ ได้ใช้หลักเกณฑ์การกำหนดราคาของบริษัทฯ รวมไปถึงราคาของ T โดยอ้างอิงการประเมินมูลค่ายุติธรรมตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) โดยมีสมมติฐานที่สำคัญได้แก่ ผลการดำเนินงานในอดีต และศักยภาพการเติบโตของรายได้และกำไรในอนาคต เป็นต้น ซึ่งได้จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในการปรับปรุงข้อมูลธุรกิจทั้งของบริษัทฯ และ T ให้สะท้อนถึงการดำเนินงานในอนาคต

นอกจากนี้ เกณฑ์ที่บริษัทฯ ใช้ในการกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะออกให้กับ T-Holding นั้น พิจารณาจากราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เฉลี่ยในช่วง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน คือระหว่างวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 3.02 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน www.setsmart.com ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทฯ ได้รับโอนสินทรัพย์ (ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญของ T) และหนี้สินทั้งหมดของ T-Holding ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีรายละเอียด ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธ.ค.59	บาท
เงินสด	10,000
หุ้นสามัญของ T จำนวน 60,000 หุ้น	6,000,000
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	61,650

8. แหล่งที่มาของเงินทุนและวิธีการชำระสิ่งตอบแทน

- 1) เงินสด 45,000,000 บาท มาจากกระแสเงินสดภายในกิจการและ/หรือเงินที่ได้รับจากการระดมทุน IPO
- 2) การออกหุ้นเพิ่มทุนใหม่จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน T-Holding

9. ลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย

9.1. กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

9.2. ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

รายชื่อ	การดำรงตำแหน่ง ใน T-Holding	การดำรงตำแหน่ง ใน T	จำนวนหุ้นของ SR ก่อนการเข้าทำ รายการ (หุ้น)
1. นายต่อโชค เล้าลือชัย	- กรรมการ	- กรรมการ	497,600
น.ส. นาวิรัตน์ จิตแสนสวย (คู่สมรสนายต่อโชค)		- กรรมการผู้จัดการ	180,000
2. นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	- กรรมการ	- กรรมการ	89,000
		- ผู้จัดการทั่วไป	
รวม			766,600

ทั้งนี้ ภายหลังจากการทำรายการนายต่อโชค เล้าลือชัย เป็นบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัท ซึ่งเป็นตำแหน่งที่เทียบเท่ากับผู้บริหารของบริษัทฯ

10. ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

ภายหลังการเข้าทำรายการ T จะกลายเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท SR (ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 99.99) โดยบริษัทฯ คาดว่าบริษัทย่อยจะเพิ่มศักยภาพในการประกอบธุรกิจให้กับกลุ่มบริษัท SR และก่อให้เกิดการสร้างเสริมประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) โดยสรุป ได้ดังนี้

10.1. ช่วยเสริมสร้างการดำเนินธุรกิจให้มีความได้เปรียบในการแข่งขันเพิ่มขึ้น (Competitive Advantage) ให้แก่ทั้งสองบริษัท

1) ขยายสายงานการให้บริการ และการขยายผลิตภัณฑ์ (Product and Service Line Extension) ให้แก่กลุ่มบริษัท ในกลุ่มธุรกิจการสร้างสถานีวัด (Metering) และกลุ่มระบบปั๊มอุตสาหกรรม

เนื่องจาก T เป็นบริษัทที่มีความชำนาญการออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ เช่น น้ำมันเชื้อเพลิง ปิโตรเคมี น้ำมันดิบ LPG เป็นต้น และเป็นตัวแทนจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการวัดอัตราการไหล และควบคุมให้แก่แบรนด์ชั้นนำระดับโลก และเป็นที่นิยมใช้ในอุตสาหกรรม มีกลุ่มลูกค้าสำคัญโดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจพลังงานเชื้อเพลิง โรงกลั่นน้ำมัน โรงไฟฟ้า รวมไปถึงกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ และอื่นๆ ในเขตจังหวัดระยอง และกรุงเทพมหานคร โดย T มีบุคลากรและผู้บริหารที่มีประสบการณ์ดำเนินงานมากกว่า 20 ปี นับได้ว่าเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหล (Flow Specialist) ได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มลูกค้าให้เป็นผู้ออกแบบระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ อาทิ กลุ่ม ปตท. กลุ่มไทยออยล์ กลุ่มบางจาก กลุ่มเอสซีจี เป็นต้น

ดังนั้น ภายหลังการซื้อและรับโอน T มาเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทจะส่งเสริมให้บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์และการให้บริการที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้นในการเป็นผู้ออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของก๊าซแรงดันสูงและของเหลว รวมทั้งเป็นผู้จัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องด้วย เดิมบริษัทฯ เป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดระบบท่อส่งก๊าซแรงดันสูงและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงระบบปั๊มอุตสาหกรรม

2) การให้บริการมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้เกิดความได้เปรียบและความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรม และทำให้สามารถรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นและครบวงจรมากยิ่งขึ้น

หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว T จะกลายเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท SR ซึ่ง T จะได้รับประโยชน์จากการมีบริษัทฯ เป็นผู้สนับสนุนทางการเงิน บุคลากร เป็นต้น T สามารถรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นและครบวงจรมากยิ่งขึ้น ที่ผ่านมา T จะมีความชำนาญทางด้านสถานีวัด และการควบคุมของไหล แต่จะไม่ได้รับงานปั๊มหรืองานท่อ จึงต้องเจรจากับเจ้าของโครงการเพื่อขอรับงานสถานีวัดและการควบคุมของไหลเพียงอย่างเดียว เนื่องจากปัจจัยทางการเงิน และบุคลากร หลังจากการทำรายการแล้วทำให้ T สามารถเติบโตในธุรกิจสถานีวัดและการควบคุมของได้อย่าง

รวดเร็วและรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากจะได้รับการสนับสนุนจากบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ เองยังสามารถขยายผลิตภัณฑ์ในโครงการใหญ่ๆ ได้เพิ่มขึ้นอีกด้วย

- 3) บริษัทฯ สามารถเพิ่มโอกาสในการเปิดรับโครงการที่มีขนาดเล็กสำหรับธุรกิจการสร้างสถานีวัดก๊าซ (Gas Metering)

เนื่องจากปกติแล้ว บริษัทฯ รับงานโครงการสร้างสถานีวัดก๊าซที่มีขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ขึ้นไป ซึ่งไม่ได้รับงานโครงการที่มีขนาดเล็กเพราะไม่คุ้มค่ากับการลงทุนโดยเฉพาะอย่างยิ่งทางด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายในการบริหาร แต่หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะวางกลยุทธ์ให้ T เข้าไปรับงานโครงการขนาดเล็กได้ เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการบริหารน้อยกว่าบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะเป็นผู้สนับสนุนงานทางด้านเทคนิคพิเศษที่มีความเฉพาะทางให้แก่บุคลากรของ T

10.2. การบูรณาการองค์ความรู้และเทคโนโลยี เพื่อการพัฒนาระบบการให้บริการ

เนื่องจากบริษัทฯ และ T มีความรู้และความชำนาญ (know-how) เกี่ยวกับการติดตั้งสถานีวัดและวางระบบในด้านที่แตกต่างกัน ทำให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้ซึ่งกันและกัน ทั้งนี้ความชำนาญด้านการออกแบบสถานีวัดของ T ทำให้ T สามารถคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ (Innovative Product) ที่ยังไม่มีผู้ใดนำเสนอในตลาดมาก่อน และ T ยังสามารถ ปรับปรุงผลิตภัณฑ์โดยการปรับเปลี่ยนดัดแปลง ซึ่งสามารถตอบสนองกับความต้องการและสร้างความพึงพอใจให้ลูกค้ามากขึ้นกว่าเดิม ตัวอย่างเช่น การติดตั้งสถานีวัดของไหลโดยไม่กระทบต่อกระบวนการผลิต การนำเครื่องวัดอัตราการไหลของก๊าซมาประยุกต์ใช้ในการควบคุมเครื่องปั๊มผลเพื่อควบคุมการใช้กำลังไฟฟ้า (Energy Saving and Air Loss Protection ในโรงงานอุตสาหกรรม (Utilities Management)

10.3. เพิ่มศักยภาพในการเป็นผู้นำด้านการออกแบบ และติดตั้งสถานีวัดในพื้นที่ เขตพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Thailand's Eastern Economic Corridor: EEC)

จากการที่ภาครัฐบาลมีนโยบายส่งเสริมและกระตุ้นการลงทุนในพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออกหรืออีสเทิร์นซีบอร์ดถือเป็นพื้นที่ยุทธศาสตร์การลงทุนและเป็นฐานการผลิต อุตสาหกรรมชั้นนำของประเทศ อาทิปิโตรเคมี อุตสาหกรรมยานยนต์ และพลังงาน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ และ T มีฐานลูกค้าอยู่ในเขตพื้นที่พิเศษดังกล่าวจำนวนหนึ่งโดยเฉพาะ T ซึ่งมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่จังหวัดระยอง เพื่อรองรับลูกค้าในเขตดังกล่าวโดยเฉพาะ ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้วจะทำให้กลุ่มบริษัทฯมีฐานลูกค้าในเขตพื้นที่ภาคตะวันออกมากยิ่งขึ้น และเป็นการเพิ่มศักยภาพในการเป็นผู้นำการออกแบบ และติดตั้งงานสถานีวัดและควบคุมการไหลที่ครอบคลุมก๊าซแรงดันสูงและของไหล เพื่อรองรับการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

10.4. บริษัทฯ มีรายได้และสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น

ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ซึ่งจะต้องรวมผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของ T ตามสัญญาการโอนกิจการ บริษัทฯ จะรับโอน T มาเป็นบริษัทย่อยในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ผลประกอบการประจำปี 2559 ของ T มีรายได้รวมจำนวน 259.62 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 25.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 10.13 อีกทั้งยังมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.66 เท่า

11. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

รายการรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding จัดเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และเป็นรายการเกี่ยวโยงของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ บริษัทฯ จะต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศของรายการ ทั้งนี้ ในการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการดังกล่าวด้วย

อนึ่ง สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียง ประกอบด้วย นายต่อโชค เล่าลือชัย ซึ่งถือหุ้นของบริษัทจำนวน 497,600 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.08 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท นางสาวนารีรัตน์ จิตแสนสวย ในฐานะภรรยาของนายต่อโชค เล่าลือชัย ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 180,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.03 และนายชัชวาล เจตจำนงกิจ ปัจจุบันถือหุ้นของบริษัทจำนวน 89,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.02 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทก่อนการทำรายการ รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 766,600 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.13 (ข้อมูลปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2560) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทก่อนการทำรายการ

นอกจากนี้ การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding ยังต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ระหว่างบริษัท และ T-Holding (“สัญญาโอนกิจการทั้งหมด”) และสัญญาตกลงกระทำการระหว่างบริษัท นายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจำนงกิจ (“สัญญาตกลงกระทำการ”)

สรุปสาระสำคัญของสัญญาโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ (“ผู้รับโอน”) และ T-Holding (“ผู้โอน”) มีดังนี้

(1) สรุปสัญญาโอนกิจการทั้งหมด

ผู้โอน	บริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด (T-Holding)
ผู้รับโอน	บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (บริษัท)
วันที่ของสัญญา	10 สิงหาคม 2560
วันโอนกิจการ	1 พฤศจิกายน 2560 หรือ วันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
สินทรัพย์ที่จะโอน	ทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดของผู้โอน ณ เวลา 23.59 น. ของวันที่ 31 ตุลาคม 2560 ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญของบริษัท เทคโนโลยี จำกัด จำนวน 59,998 หุ้น เลขหมายของหุ้น เลขที่ 1-59,998
ราคารับโอน และ การชำระ ค่าตอบแทน	มูลค่า 313.45 ล้านบาท จะแบ่งการชำระออกเป็น 1) ชำระเป็นเงินสดจำนวน 45.00 ล้านบาท หลังจากหักจำนวนหนี้สินที่ผู้รับโอนได้รับโอนมาจากผู้โอนออกแล้ว 2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น ในราคาหุ้นละ 3.50 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 286.45 ล้านบาท ผู้โอนและผู้รับโอนตกลงให้ ผู้รับโอนจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้โอนโดยตรง และโดยให้ถือ ว่า การจัดสรรหุ้นดังกล่าวเป็นการชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการในส่วนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดให้แก่ผู้โอนแล้ว
ระยะเวลาในการ ชำระค่าตอบแทน	ณ วันโอนกิจการ หรือภายใน 30 วันหลังจากวันโอนกิจการ
เงื่อนไขบังคับก่อน ทั่วไป	1) ณ วันโอนกิจการ ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรจะคาดได้ว่า จะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ T หรือขัดขวางการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญา 2) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับของหน่วยงานราชการที่ประกาศหรืออยู่ระหว่างการประกาศใช้ และจะมีผลภายหลัง จากวันโอนกิจการ ซึ่งห้ามมิให้มีการโอนกิจการทั้งหมด 3) ไม่มีการฟ้องร้องหรือดำเนินคดีใดๆ ไม่ว่า T-Holding หรือ T จะเป็นโจทก์หรือจำเลยก็ตาม ซึ่งจะมีผลต่อความ สมบูรณ์ของการโอนกิจการทั้งหมดตามสัญญา รวมทั้งไม่มีการดำเนินการทางกฎหมาย หรือการดำเนินการ โดยบุคคลใดๆ เพื่อโต้แย้งการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญา 4) ผู้รับโอน นายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจำนงกิจ ลงนามในสัญญาตกลงกระทำการ ฉบับลงวันที่ 10 สิงหาคม 2560
เงื่อนไขข้อบังคับ ก่อน (Condition Precedent) ของ ผู้รับโอน	1) คำรับรองและคำรับประกันของผู้รับโอนถูกต้องแท้จริงทุกประการ 2) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของผู้รับโอน มีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้ ก) การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอน – รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินและการทำรายการระหว่างกัน ข) การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) จำนวน 76,700,000 หุ้น (เจ็ดสิบล้านเจ็ดแสนหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท ค) การเข้าทำสัญญาระหว่างกับผู้โอน และ ง) การดำเนินการอื่นใดเพื่อปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้รับโอนตามสัญญาฉบับนี้และเพื่อให้การโอนกิจการ ทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์
เงื่อนไขข้อบังคับ ก่อน (Condition	1) คำรับรองและรับประกันของผู้โอนถูกต้องแท้จริงทุกประการ 2) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของผู้โอนมีมติอนุมัติในเรื่อง ดังต่อไปนี้

Precedent) ของผู้ โอน	ก) การโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้รับโอนตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาฉบับนี้ ข) การเข้าทำสัญญาฉบับนี้กับผู้รับโอน และ ค) การดำเนินการอื่นใดเพื่อปฏิบัติตามหน้าที่ของผู้โอนตามสัญญาฉบับนี้และเพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์ ง) การเลิกบริษัท จ) การแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ฉ) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน 3) ผู้โอนดำเนินการให้คณะกรรมการของ T มีมติเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ T ในวันโอนกิจการ เพื่อพิจารณาและอนุมัติเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการผู้มีอำนาจของ T ตามที่ได้รับการเสนอชื่อจากผู้รับโอน 4) ผู้โอนดำเนินการให้ T ขอความยินยอมจาก ธนาคารที่ 3 ในการโอนหุ้น T ให้กับผู้รับโอน และยกเว้นมิให้เหตุดังกล่าวเป็นการปฏิบัติผิดสัญญาที่ T มีกับ ธนาคารที่ 3 และส่งสำเนาเอกสารหลักฐานการให้ความยินยอมของธนาคารให้แก่ผู้รับโอนตรวจสอบ 5) ผู้โอนดำเนินการให้ T ได้มาซึ่งใบรับรองการก่อสร้างอาคาร ดัดแปลงอาคารหรือเคลื่อนย้ายอาคาร (แบบ อ. 6) ของการก่อสร้างอาคารหลังที่ใช้เป็นคลังสินค้าและสำนักงาน ณ ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง ในโฉนดที่ดินเลขที่ 92335 ตามใบอนุญาตก่อสร้างอาคาร ดัดแปลงอาคาร หรือรื้อถอนอาคาร (แบบ อ. 1) เลขที่ ศ. 038/2559 ออกให้ ณ วันที่ 15 กันยายน 2559 และส่งสำเนาใบรับรองการก่อสร้างอาคาร ดัดแปลงอาคารหรือเคลื่อนย้ายอาคาร (แบบ อ. 6) ดังกล่าวให้แก่ผู้รับโอนตรวจสอบ 6) ผู้โอน และ T ต้องดำเนินการขอความยินยอมจาก ธนาคารที่ 3 ในการ (1) ยกเลิกสัญญาค้ำประกันของผู้โอนทั้งหมด หรือ (2) โอนสิทธิและหน้าที่ภายใต้สัญญาค้ำประกันของ ผู้โอนให้กับบุคคลอื่น และส่งสำเนาหนังสือยกเลิกสัญญาค้ำประกัน หรือเอกสารการให้ความยินยอมของธนาคารดังกล่าวให้แก่ผู้รับโอนตรวจสอบ 7) ผู้โอน และ T ต้องดำเนินการขอความยินยอมจาก ธนาคารที่ 1 ในการ (1) ยกเลิกสัญญาค้ำประกันของผู้โอน หรือ (2) โอนสิทธิและหน้าที่ภายใต้สัญญาค้ำประกันของ ผู้โอนให้กับบุคคลอื่น และส่งสำเนาหนังสือยกเลิกสัญญาค้ำประกัน หรือเอกสารการให้ความยินยอมของธนาคารดังกล่าวให้แก่ผู้รับโอนตรวจสอบ
การดำเนินการโอน กิจการทั้งหมด	1) วันโอนกิจการ เว้นแต่จะกำหนดเป็นประการอื่นเป็นการเฉพาะในสัญญาฉบับนี้ ในวันโอนกิจการ ผู้โอนจะดำเนินการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้รับโอน โดยการ (ก) ส่งมอบตราสารการโอนหุ้นของ T ให้แก่ผู้รับโอน ที่ลงลายมือชื่อของผู้โอนพร้อมประทับตราสำคัญ (ถ้ามี) และพยาน โดยระบุชื่อผู้รับโอน เป็นผู้รับโอนหุ้นของ T (ข) ส่งมอบสำเนาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ T ที่มีการบันทึกการโอนหุ้นของ T พร้อมทั้งรับรองความถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ T (ค) ส่งมอบใบหุ้นใหม่ของ T โดยระบุชื่อผู้รับโอน เป็นผู้ถือหุ้น T แทนใบหุ้นเดิม และส่งมอบใบหุ้นดังกล่าวให้ผู้รับโอน (ง) ดำเนินการให้ T ยื่นบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหม่ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เพื่อแสดงว่าผู้รับโอนเป็นผู้ถือหุ้นของ T ในส่วนของหุ้นที่ได้รับมาจากการโอนกิจการทั้งหมด (จ) ส่งมอบสำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ T ซึ่งรับรองความถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจของ T โดยมีมติอนุมัติเรื่องดังต่อไปนี้ (กก) การแต่งตั้งกรรมการใหม่และแก้ไขอำนาจกรรมการ ตามที่ผู้รับโอนเสนอ (ขข) เปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจในการส่งจ่ายเงินในบัญชีของ T ตามที่ผู้รับโอนเสนอ

	(จ) ดำเนินการให้ T ยื่นขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการและแก้ไขอำนาจกรรมการต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญา (ข) ดำเนินการให้ T ขอเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจในการส่งจ่ายเงินในบัญชีของ T ต่อธนาคารที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในสัญญา (ค) ส่งมอบสำเนารายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของผู้โอน ซึ่งมีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้รับโอนตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ รวมถึงมติอนุมัติการเลิกบริษัทของผู้โอน การแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนด้วย เว้นแต่จะกำหนดเป็นประการอื่นเป็นการเฉพาะในสัญญานี้ ในวันโอนกิจการ ผู้รับโอนจะดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอน โดยการ (ก) ชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้โอน ตามเงื่อนไขในการชำระค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอนและระยะเวลาการชำระค่าตอบแทนของสัญญานี้ และส่งมอบหลักฐานการชำระค่าตอบแทนดังกล่าว (ข) ส่งมอบสำเนารายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของผู้รับโอน ซึ่งมีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอนตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ 2) ค่าใช้จ่ายในการโอนกิจการ ผู้โอนตกลงรับผิดชอบค่าธรรมเนียม ค่าอากร หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดภายใต้สัญญานี้ตามที่กฎหมายกำหนด (หากมี)
--	--

(2) สรุปสัญญาตกลงกระทำการ

คู่สัญญา	1. บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) “บริษัท” 2. ผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัท “ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท” ได้แก่ - นายต่อโชค เล้าลือชัย - นายชัชวาล เจตจำนงกิจ										
วันที่ของสัญญา	10 สิงหาคม 2560										
วันที่สัญญามีผล บังคับใช้และ เงื่อนไขที่สำคัญ	- ให้สัญญานี้มีผลใช้บังคับนับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท เพื่อเป็น คำตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด ตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมด - ในกรณีที่ T-Holding ไม่สามารถโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ได้ ให้ถือว่า สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลง โดยคู่สัญญาไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหาย หรือค่าใช้จ่ายใดๆ ต่อ คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งภายใต้สัญญาฉบับนี้ ทั้งนี้ การที่สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดผูกพันด้วยเหตุดังกล่าว ไม่ถือว่าเป็น การผิดสัญญาฉบับนี้แต่อย่างใด										
ข้อตกลงที่สำคัญ	ตลอดระยะเวลาที่สัญญาฉบับนี้ มีผลใช้บังคับ ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดและ เงื่อนไขการห้ามขาย (Lock-up) หุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ดังนี้ ก) ข้อกำหนดและเงื่อนไขการห้ามขาย (Lock-up) มีระยะเวลาทั้งหมด 5 (ห้า) ปี นับจากวันที่หุ้นเพิ่มทุนของ บริษัท ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ (“ระยะเวลาการห้ามขาย”) ข) ตลอดระยะเวลาการห้ามขาย ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ตกลงว่า จะไม่จำหน่าย จ่าย หรือโอน หุ้นเพิ่มทุน ของบริษัท ก่อนการผูกพันหรือกระทำการประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ตกไปอยู่กับ บุคคลอื่น ตามสัดส่วนที่กำหนด ดังต่อไปนี้ <table border="1"> <thead> <tr> <th>ระยะเวลา</th><th>สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ที่ห้ามขาย</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>วันแรกที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จนถึงปีที่ 2</td><td>ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท</td></tr> <tr> <td>ตั้งแต่ปีที่ 2 จนถึงปีที่ 3</td><td>ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท</td></tr> <tr> <td>ตั้งแต่ปีที่ 3 จนถึงปีที่ 4</td><td>ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท</td></tr> <tr> <td>ตั้งแต่ปีที่ 4 จนถึงปีที่ 5</td><td>ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท</td></tr> </tbody> </table> ค) ตลอดระยะเวลาการห้ามขาย ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ตกลงจะดำเนินการให้นายทะเบียนหลักทรัพย์ ของบริษัท ออกใบหุ้นสำหรับหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท และส่งมอบใบหุ้นดังกล่าวทั้งหมด ให้แก่บริษัท โดย บริษัท ตกลงที่จะคืนใบหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ตามสัดส่วนที่ไม่ถูกจำกัดการห้ามขาย ที่กำหนดในข้อ (ข) ตามระยะเวลาที่กำหนด	ระยะเวลา	สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ที่ห้ามขาย	วันแรกที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จนถึงปีที่ 2	ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท	ตั้งแต่ปีที่ 2 จนถึงปีที่ 3	ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท	ตั้งแต่ปีที่ 3 จนถึงปีที่ 4	ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท	ตั้งแต่ปีที่ 4 จนถึงปีที่ 5	ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ระยะเวลา	สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ที่ห้ามขาย										
วันแรกที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จนถึงปีที่ 2	ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท										
ตั้งแต่ปีที่ 2 จนถึงปีที่ 3	ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท										
ตั้งแต่ปีที่ 3 จนถึงปีที่ 4	ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท										
ตั้งแต่ปีที่ 4 จนถึงปีที่ 5	ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท										

(3) สรุปสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาตกลงกระทำการ ฉบับที่ 1

คู่สัญญา	1. บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") 2. ผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัท ("ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท") ได้แก่ - นายต่อโชค เล้าลือชัย - นายชัชวาล เจตจำนงกิจ
วันที่ของสัญญา	22 สิงหาคม 2560
ข้อตกลงที่สำคัญ	หาก ณ วันที่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (ราคาตลาด หมายถึง ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้น) บริษัท จะห้ามผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ไม่ให้นำหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ดังกล่าวออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยหากครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนให้ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ("การห้ามขายตามประกาศตลาดหลักทรัพย์")

(4) สรุปสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาตกลงกระทำการ ฉบับที่ 2

คู่สัญญา	1. บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") 2. ผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัท ("ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท") ได้แก่ - นายต่อโชค เล้าลือชัย - นายชัชวาล เจตจำนงกิจ
วันที่ของสัญญา	7 กันยายน 2560
ข้อตกลงที่สำคัญ	ข้อห้ามประกอบธุรกิจแข่งขัน 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใหม่จากการดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร ของ T และ/หรือ บริษัท (แล้วแต่กรณี) ผู้ถือหุ้นรายใหม่ตกลงกับบริษัท ว่าในช่วงระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นรายใหม่จากการดำรงตำแหน่งดังกล่าว ผู้ถือหุ้นรายใหม่ ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม โดยตนเอง หรือร่วมกับผู้อื่น หรือในฐานะตัวการ ตัวแทน ผู้ถือหุ้น กรรมการ ที่ปรึกษา ผู้รับจ้าง หรือโดยประการอื่น และไม่ว่าเพื่อผลประโยชน์ตนเอง หรือของผู้อื่น ตกลงที่จะไม่กระทำการต่อไปนี้ (ก) ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะคล้ายคลึง เหมือนกัน หรือแข่งขันกับธุรกิจประเภทเดียวกับของ T และ/หรือ บริษัท ในประเทศไทย (ข) ชักชวนลูกค้าหรือผู้จำหน่ายของ T และ/หรือ บริษัท เพื่อไม่ให้บุคคลดังกล่าวดำเนินธุรกิจกับ T และ/หรือ บริษัท 2 คู่สัญญาตกลงกันว่า ภาระหน้าที่ระบุในข้อ 1 เป็นไปอย่างสมเหตุสมผล หากข้อความในข้อ 1 นี้ถือว่าเกินกำหนดเวลา ข้อจำกัดทางภูมิศาสตร์ หรือข้อกำหนดอื่นๆ ภายใต้กฎหมายที่บังคับใช้ จะไม่ถือว่าข้อความส่วนดังกล่าวเป็นโมฆะ แต่จะถือว่าข้อความส่วนดังกล่าวจะถูกแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายที่บังคับใช้"

12. ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเข้าร่วมประชุม มีมติอนุมัติการทำรายการนี้ เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การซื้อและรับโอนสินทรัพย์ทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งรวมถึงหุ้นของ T เป็นจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด จะทำให้เกิดการสร้างเสริมประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) เนื่องจาก T เป็นผู้ดำเนินธุรกิจด้านการออกแบบและติดตั้งสถานีวัดของไหล

การทำรายการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding และ T มีประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามที่กล่าวโดยละเอียดในข้อ 10) นอกจากนี้ การกำหนดราคาการรับโอนกิจการมูลค่า 313,450,000 บาท นั้น เหมาะสมและสมเหตุสมผลเนื่องจากในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนดังกล่าวมีหลักเกณฑ์การกำหนดราคาโดยอ้างอิงการประเมินมูลค่ายุติธรรมตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) โดยมีสมมุติฐานที่สำคัญ ได้แก่ ผลการดำเนินงานในอดีต และศักยภาพการเติบโตของรายได้และกำไรในอนาคต เป็นต้น

นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนการซื้อและรับโอนส่วนหนึ่งด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ยังเป็นการช่วยรักษาสภาพคล่องของกิจการให้มีกระแสเงินสดไปใช้ในการขยายธุรกิจที่จะสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อตอบแทนการรับโอนยังเป็นการสร้างแรงจูงใจให้แก่ผู้บริหารของ T ในการสร้างผลประโยชน์ร่วมกันกับกลุ่มบริษัทอีกทางด้วย

คณะกรรมการจึงมีความเห็นให้สมควรให้ผู้ถือหุ้นลงมติเห็นด้วยในวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ ในการประชุมถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 2/2560

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัท ที่แตกต่างจากความคิดเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัท ข้างต้น

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงขอเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางวัชรีย์ อัดถากร)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน)
ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (เพิ่มเติมครั้งที่ 3)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “SR”) ครั้งที่ 8/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นให้ของบริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด (“T-Holding”) จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท คิดเป็นมูลค่า 268,450,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding ได้แก่ ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมด ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งรวมถึง หุ้นสามัญของ บริษัท เทคโนโลยี จำกัด (“T”) ซึ่ง T เป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย T-Holding จำนวน 59,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของเทคโนโลยี ด้วยวิธีการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer: EBT) (รวมเรียกว่า “กิจการทั้งหมดของ T-Holding”) โดยค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding มีมูลค่าเท่ากับ 313,450,000 บาท บริษัทฯ แบ่งชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวน 45,000,000 บาทให้แก่ T-Holding และชำระเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SR จำนวน 76,700,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding¹ ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญ SR จำนวน 76,700,000 หุ้น มีราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท ซึ่งเป็นการเสนอขายที่**ไม่มี**ส่วนลดจากราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด จะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และจะต้องได้รับความเห็นจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 2/2560

แม้ว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด สัญญาตกลงกระทำการ และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการแล้ว การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องดังกล่าวจะเกิดขึ้นได้โดยเงื่อนไข (Condition Precedent) ดังต่อไปนี้

- (ก) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก T-Holding รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด ในวันที่ 3 ตุลาคม 2560

¹ กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จะเกิดขึ้นภายในระยะเวลาประมาณ 45 วัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน) ซึ่งภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก T-Holding รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด T-Holding จะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ และจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2560 โดยที่ภายใต้การชำระบัญชีของ T-Holding ทรัพย์สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของ T-Holding จะถูกโอนคืนให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะถูกโอนให้กับผู้ถือหุ้นของ T-Holding ดังนั้น เพื่อเป็นการลดขั้นตอนดังกล่าว T-Holding จึงกำหนดในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเกี่ยวกับวิธีการชำระค่าตอบแทน โดยกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินสดให้แก่ T-Holding และค่าตอบแทนในส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding โดยตรง

- (ข) คุณต่อโชค เล้าลือชัย และคุณชัชวาล เจตจำนงกิจ ลงนามในสัญญาตกลงกระทำการกับบริษัทฯ เกี่ยวกับระยะเวลาการห้ามขาย (Lock-up) โดยได้ลงนามในวันที่ 10 สิงหาคม 2560 เรียบร้อยแล้ว
- (ค) ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรคาดได้ว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ T หรือขัดขวางการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด โดยกำหนดการและการชำระราคาโอนกิจการทั้งหมดเป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
- (ง) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับของหน่วยงานราชการที่ประกาศหรืออยู่ระหว่างการประกาศใช้ และจะมีผลภายหลังจากวันโอนกิจการ ซึ่งห้ามมิให้มีการโอนกิจการทั้งหมด
- (จ) ไม่มีการฟ้องร้องหรือดำเนินคดีใดๆ ไม่ว่า T-Holding หรือ T จะเป็นโจทก์หรือจำเลยก็ตาม ซึ่งจะมีผลต่อความสมบูรณ์ของการโอนกิจการทั้งหมดตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งไม่มีการดำเนินการทางกฎหมาย หรือการดำเนินการโดยบุคคลใดๆ เพื่อโต้แย้งการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด
- (ฉ) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ T-Holding มีมติอนุมัติในเรื่องการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ รวมถึง การเข้าทำสัญญาโอนกิจการ และดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นสมบูรณ์ เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
- (ช) T-Holding ดำเนินการให้คณะกรรมการของ T มีมติเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ T ในวันโอนกิจการ เพื่อพิจารณาและอนุมัติเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการผู้มีอำนาจของ T ตามที่ได้รับการเสนอชื่อจากบริษัทฯ เป็นวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน
- (ซ) เทคโนโลยี โฮลดิ้ง ดำเนินการให้ เทคโนโลยี ขอความยินยอมจากผู้ให้สินเชื่อในการโอนหุ้นเทคโนโลยี ให้แก่บริษัทฯ และยกเว้นมิให้เหตุดังกล่าวเป็นการปฏิบัติผิดสัญญาที่ เทคโนโลยี มีกับผู้ให้สินเชื่อ และส่งสำเนาเอกสารหลักฐานการให้ความยินยอมของธนาคารให้แก่บริษัทฯ เพื่อตรวจสอบก่อนวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560

การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด มีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. **รายละเอียดการเสนอขาย การกำหนดราคาเสนอขาย ความเหมาะสมของราคาหุ้นเสนอขายที่ออกใหม่ และราคาตลาด**

1.1. รายละเอียดของการเสนอขาย

บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding เพื่อเป็นการตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ราคาเสนอ

ขายหุ้นละ 3.50 บาท ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ไม่มีส่วนลดจากราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 โดยภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SR แล้ว ผู้ถือหุ้นเดิมของ T-Holding จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SR เป็นจำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 11.33 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

ภายหลังจากที่ T-Holding โอนกิจการทั้งหมดให้กับบริษัท แล้ว T-Holding จะจดทะเบียนเลิกกิจการ กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายในปี 2560 และดำเนินการแจกจ่ายทรัพย์สินตามกระบวนการชำระบัญชี ให้แก่ผู้ถือหุ้นต่อไป ส่วน T-Holding จะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทั้งนี้ คุณต่อโชค เล่าลือชัย และคุณชัชวาล เจตจำนงกิจ จะดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน T ต่อไป

ตารางการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของ SR ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding

ผู้ถือหุ้น T-Holding		จำนวนหุ้น T-Holding (หุ้น)	ร้อยละจำนวนหุ้น ของ T-Holding	จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SR ที่ได้รับ จัดสรร (หุ้น)
1	นายต่อโชค เล่าลือชัย	36,000	60.00	46,020,000
2	นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	23,999	39.998	30,680,000
3	นางวรรณิ เจตจำนงกิจ	1	0.002	-
รวม		60,000	100.00	76,700,000

หมายเหตุ: นางวรรณิ เจตจำนงกิจ เป็นคู่สมรสของนายชัชวาล เจตจำนงกิจ

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ SR เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding เป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากนายต่อโชค เล่าลือชัย กรรมการและผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ T-Holding นั้น เป็นบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัท อันเนื่องมาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ต่อไป โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 37.03 (ข้อมูลเพิ่มเติม บริษัทฯ แจ้งในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ในการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding) โดยมีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ดังนี้

ผู้รายชื่อผู้ที่มีความสัมพันธ์		T-Holding		T
		ดำรงตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ดำรงตำแหน่ง
1	นายต่อโชค เล่าลือชัย	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	60.00	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2	นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	40.00	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

หมายเหตุ: T เป็น บริษัทย่อย ของ T-Holding และ หลังการโอนกิจการทั้งหมด T จะเป็นบริษัทย่อยของ SR โดยนายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจำนงกิจ จะยังคงดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ T ต่อไป

1.2. การกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน SR ในราคาหุ้นละ 3.50 บาท จำนวน 76,700,000 หุ้นโดย บริษัทฯ ได้ใช้หลักเกณฑ์การกำหนดราคาของบริษัทฯ รวมไปถึงราคาของ T โดยอ้างอิงการประเมินมูลค่า ยุติธรรมตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) และมีสมมติฐานที่สำคัญได้แก่ ผลการดำเนินงานในอดีต และศักยภาพการเติบโตของรายได้และกำไรในอนาคต เป็นต้น ซึ่งได้จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในการปรับปรุงข้อมูลธุรกิจทั้งบริษัทฯ และ T ให้สะท้อนถึงการดำเนินงานในอนาคต

หาก ณ วันที่ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าว เป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (ราคาตลาด หมายถึง ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้น) บริษัทฯ จะห้ามผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง ไม่ให้นำหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยหากครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนให้ผู้ถือหุ้นของ เทคโทรนิค โฮลดิ้ง สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัทฯ ตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขการห้ามขาย (Lock-up) หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังนี้

- (ก) ข้อกำหนดและเงื่อนไขการห้ามขาย (Lock-up) มีระยะเวลาทั้งหมด 5 (ห้า) ปี นับจากวันที่หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ (“ระยะเวลาการห้ามขาย”)
- (ข) ตลอดระยะเวลาการห้ามขาย ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัทฯ ตกลงว่า จะไม่จำหน่าย จ่าย หรือโอน หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ก่อภาระผูกพันหรือกระทำการประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตกไปอยู่กับบุคคลอื่น ตามสัดส่วนที่กำหนด ดังต่อไปนี้

ระยะเวลา	สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ห้ามขาย
วันแรกที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จนถึงวันครบรอบปีที่ 2	ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 2 จนถึงวันครบรอบปีที่ 3	ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 3 จนถึงวันครบรอบปีที่ 4	ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 4 จนถึงวันครบรอบปีที่ 5	ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ

(ค) ตลอดระยะเวลาการห้ามขาย ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ตกลงจะดำเนินการให้นายทะเบียน หลักทรัพย์ของบริษัท ออกใบหุ้นสำหรับหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท และส่งมอบใบหุ้นดังกล่าว ทั้งหมด ให้แก่บริษัท โดยบริษัท ตกลงที่จะคืนใบหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ของบริษัท ตามสัดส่วนที่ไม่ถูกจำกัดการห้ามขายที่กำหนดในข้อ (ข) ตามระยะเวลาที่กำหนด

1.3. การกำหนดราคาตลาด

ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้น SR ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติเรื่องการเสนอขายหุ้นดังกล่าว คือ ตั้งแต่วันที่ 18 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 3.02 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน www.setsmart.com ของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน แผนการใช้เงิน และรายละเอียดโครงการ

2.1. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน และแผนการใช้เงิน

วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท คือ เพื่อเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding โดยบริษัท จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท และจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ T-Holding ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการทำรายการดังกล่าวของบริษัท .จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งคือหุ้นสามัญของ T จำนวน 59,998 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

เหตุที่บริษัท เลือกชำระค่าตอบแทนการกิจการทั้งหมดของ T – Holding จำนวน 313,450,000 บาท ส่วนหนึ่งเป็นหุ้นจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท คิดเป็น 268,450,000 บาท ทำให้บริษัท ไม่ต้องจ่ายค่าตอบแทนจำนวนดังกล่าวในรูปของเงินสด โดยทั้งรายการนี้จะมีการชำระค่าตอบแทนในรูปของเงินสดจำนวนไม่เกิน 45,000,000 บาท ทำให้บริษัท มีสภาพคล่องไปใช้สำหรับการลงทุนในธุรกิจอื่นเพิ่มเติม นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนในรูปของหุ้นสามัญของบริษัท ถึงแม้จะเกิด Control Dilution และ EPS Dilution ประมาณร้อยละ 11.33 แต่คาดว่า T จะสามารถทำกำไรสุทธิเพื่อทดแทนในส่วนของ EPS Dilution ได้

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 T ประกอบไปด้วย สินทรัพย์และส่วนของหนี้สิน ดังนี้

ณ วันที่ 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)	งบการเงินของ T (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	101.55
หนี้สินรวม	53.94

- หมายเหตุ: 1) T-Holding ไม่ได้มีการจัดทำงบการเงินรวมที่สะท้อนผลประกอบการจาก T
- 2) ผลประกอบการและสถานะทางการเงินของ T-Holding คือเงินลงทุนในกิจการ T ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ที่ T-Holding ถือหุ้นร้อยละ 99.99
- 3) งบการเงินงวด 6 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2560 เป็นเพียงงบการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายจัดการของ T ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการสอบทานและ/หรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของ T ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อเปิดเผยให้ทราบข้อมูลเท่านั้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ไม่ได้มีหน้าที่ สอบทานและ/หรือตรวจสอบ ความถูกต้องของงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่ได้รับการยอมรับเป็นการทั่วไป

2.2. รายละเอียดโครงการที่บริษัทฯ และหรือบริษัทย่อยจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้ในโครงการ

ทั้งนี้ ภายหลังจากการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding แล้ว บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ใน T ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียดของ T

1) ข้อมูลการประกอบธุรกิจ

วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	29 กรกฎาคม 2547
ประเภทธุรกิจ	1) ออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ (Flow Specialist) 2) ตัวแทนจัดจำหน่าย และให้บริการ เกี่ยวกับอุปกรณ์ ควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ
ที่ตั้งสำนักงาน	14 ซอยสามแยกบายพาส ถนนสุขุมวิท ตำบลเนินพระ อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21000
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	6,000,000 บาท
จำนวนหุ้นจดทะเบียนและชำระแล้ว	60,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท ต่อหุ้น

2) คณะกรรมการของ T มีดังนี้

รายชื่อกรรมการ T			ตำแหน่ง
1.	นายชัชวาล	เจตจำนงกิจ	กรรมการ
2.	นายต่อโชค	เล้าลือชัย	กรรมการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม: กรรมการคนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

3) ผู้ถือหุ้นของ T ตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2560 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น T			จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1.	บริษัท เทคโคโนมิค โฮลดิ้ง จำกัด		59,998	100.00
2.	นายต่อโชค	เล้าลือชัย	1	0.00
3.	นายชัชวาล	เจตจำนงกิจ	1	0.00
รวมจำนวนหุ้น			60,000	100.00

4) ข้อมูลสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ T

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)
	ปี 2557 ตรวจสอบ	ปี 2558 ตรวจสอบ	ปี 2559 ตรวจสอบ	
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12.19	14.88	15.86	17.78
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	35.11	22.33	46.62	34.41
สินค้ายคงเหลือ	2.14	3.57	3.43	2.83
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	49.78	50.49	87.25	73.73
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	15.40	15.33	18.24	16.80
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	27.98	23.59	29.29	27.82
รวมสินทรัพย์	77.75	74.08	116.54	101.55
หนี้สิน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	29.54	40.29	46.81	24.26
รวมหนี้สินหมุนเวียน	35.19	46.98	66.47	45.69
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	24.93	12.86	10.02	8.25
รวมหนี้สิน	60.12	59.84	76.49	53.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	6.00	6.00	6.00	6.00
กำไรสะสม	11.63	8.24	34.05	41.61
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	17.63	14.24	40.05	50.06
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	77.75	74.08	116.54	101.55

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 60 (โดยฝ่ายจัดการ)
	ปี 2557 ตรวจสอบ	ปี 2558 ตรวจสอบ	ปี 2559 ตรวจสอบ	
รายได้จากการขายและบริการ	133.09	199.57	254.83	82.15
ต้นทุนขายและบริการ	107.64	150.30	188.40	55.15
กำไรขั้นต้น	25.45	49.27	66.43	27.00
รายได้อื่น	1.63	1.03	4.80	0.46
ค่าใช้จ่ายในการขายและ บริการ	23.21	38.87	37.51	17.18
ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	1.50	4.86	7.90	2.72
กำไรสำหรับงวด	2.37	6.57	25.81	7.56

2.3. โอกาสที่จะสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ และผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินโครงการได้สำเร็จและความเสี่ยงจากการดำเนินการโครงการ

2.3.1. โอกาสที่จะสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ

เดิมบริษัทฯ เป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจก่อสร้างสถานีวิดระบบท่อส่งก๊าซแรงดันสูงและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงระบบปั๊มอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ภายหลังจากการรับโอนหุ้นของ T มาจากการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมด และ T เป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทแล้ว T จะช่วยส่งเสริมให้บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์และการให้บริการที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้นสำหรับการเป็นผู้ออกแบบ และติดตั้งระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของก๊าซแรงดันสูงและของเหลว รวมทั้งเป็นผู้จัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องด้วย

2.3.2. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินโครงการได้สำเร็จและความเสี่ยงจากการดำเนินการโครงการ

- กรณีที่ T ไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผนที่คาดการณ์ไว้อาจจะส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรของบริษัทฯ ที่อาจจะลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความมั่นใจในศักยภาพของ T เนื่องจาก T เป็นบริษัทที่มีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า อีกทั้งยังเป็นธุรกิจที่มีความคล้ายคลึงกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มธุรกิจ พลังงานและปิโตรเคมี จากข้อมูล T ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ออกแบบ และติดตั้งระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของก๊าซแรงดันสูงและของเหลว รวมทั้งเป็นผู้จัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องด้วย โดยมีกลุ่มลูกค้าในกลุ่มธุรกิจพลังงานและปิโตรเคมีเป็นหลัก ในกรณีที่ธุรกิจดังกล่าวมีการเติบโตติดลบอาจจะส่งผลกระทบทางตรงต่อรายได้ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม T ได้ตระหนักถึงปัจจัยเสี่ยงดังกล่าว จึงได้เพิ่มการให้บริการในลักษณะงานวัดที่มีการประยุกต์ใช้นวัตกรรม (Innovative Service) เช่น การใช้เทคโนโลยีไร้สายในการวัดเพื่อบำรุงซ่อมแซมมาตรวัด รวมไปถึงการขยายการให้บริการไปยังกลุ่มลูกค้าอื่น เช่น Power Saving Management ในโรงงานอุตสาหกรรมผลิต โดยใช้มาตรวัดลม เพื่อลดการพึ่งพิงกลุ่มลูกค้าพลังงานและปิโตรเคมี
- ความเสี่ยงในการลาออกของผู้บริหารหลักของ T คือ นายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจานงกิจ อาจลาออกและไปดำเนินธุรกิจลักษณะเดียวกัน อย่างไรก็ตามตามข้อตกลงบริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนส่วนหนึ่งเป็นหุ้นให้แก่ทั้งสองท่าน และสามารถขายได้ตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้ เพื่อเป็นแรงจูงใจในการทำงานร่วมกับกลุ่ม SR อีกทั้ง นอกจากนั้นบริษัทฯ ยังแต่งตั้งนายต่อโชค เล่าลือชัย เป็นกรรมการบริหารของบริษัทฯ เทียบเท่ากับผู้บริหาร และให้สิทธิในการบริหารตามกรอบนโยบายของบริษัทฯ แก่นายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจานงกิจ ในการบริหาร T ทั้งนี้ นายต่อโชค เล่าลือชัย และนายชัชวาล เจตจานงกิจ ได้ลงนามในสัญญาใน

สัญญาแก้ไขเพิ่มเติมตกลงกระทำการ ลงวันที่ 7 กันยายน 2560 ซึ่งจะระบุระยะเวลาห้ามทำธุรกิจที่แข่งขันกันได้หลังจากที่ทั้งสองท่านลาออกเป็นระยะเวลา 2 ปี รวมไปถึง บริษัทฯ จะดำเนินการจัดทำ Succession Plan เพื่อให้สืบทอดการบริหารต่อจากทั้งสองท่านในอนาคตเพื่อลดความเสี่ยงในการพึ่งพิงทั้งสองท่าน

- ความเสี่ยงจากการเข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อแทนผู้ถือหุ้นเดิม สืบเนื่องจาก T มีวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงิน และ T-Holding ในฐานะผู้ถือหุ้นของ T ได้เข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อตามเงื่อนไขของสถาบันการเงิน ทั้งนี้เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นมาเป็นบริษัท ผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ทางสถาบันการเงินอาจขอให้บริษัทฯ ดำเนินการเป็นผู้ค้ำประกันแทนผู้ถือหุ้นเดิม อย่างไรก็ตามทางบริษัทฯ จะดำเนินการเจรจากับสถาบันการเงิน รวมไปถึงการกำหนดนโยบายการกู้เงินของบริษัทฯต่อไปในอนาคต

2.4. งบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ

บริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 313,450,000 บาท โดยบริษัทฯ จะแบ่งชำระค่าซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวเป็นเงินสด จำนวน 45,000,000 บาทให้แก่ T-Holding และส่วนที่เหลือจำนวน 268,450,000 บาท บริษัทฯ จะชำระด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่หุ้นละ 3.50 บาท อย่างไรก็ตาม การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding โดยกระบวนการโอนกิจการทั้งหมดนั้น บริษัทฯ เบื้องต้นคาดว่าจะไม่มีงบประมาณเพิ่มเติมประการใดที่ต้องใช้เพิ่ม เพื่อให้ดำเนินธุรกิจได้อย่างเนื่องและสร้างรายได้ให้กับกลุ่มบริษัท

3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

3.1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{3.02 - 3.08}{3.02} \\
 &= -\text{ร้อยละ 1.66}
 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาหลังเสนอขาย

$$\text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(\text{จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}) + (\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน})}$$

- จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว 600,000,000 หุ้น
- จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน 76,700,000 หุ้น
- ราคาตลาดก่อนเสนอขาย 3.02 บาทต่อหุ้น
- ราคาเสนอขาย 3.50 บาทต่อหุ้น

$$\text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(600,000,000 \text{ หุ้น} \times 3.02) + (76,700,000 \text{ หุ้น} \times 3.50)}{(600,000,000 \text{ หุ้น} + 76,700,000 \text{ หุ้น})}$$

$$= 3.07 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

การที่บริษัทฯ ออกหุ้นเพิ่มทุนและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding นั้น จะไม่ส่งผลให้เกิดการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลจำกัดในครั้งนี้เป็นราคาเสนอขายที่สูงกว่าราคาตลาดร้อยละ 15.89

3.2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}$$

$$= \frac{76,700,000 \text{ หุ้น}}{(600,000,000 \text{ หุ้น} + 76,700,000 \text{ หุ้น})}$$

$$= \text{ร้อยละ } 11.33$$

3.3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earing per Share Dilution)

$$= \frac{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย} - \text{กำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขาย}}{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{0.1240 - 0.1099}{0.1240}$$

$$= \text{ร้อยละ } 11.33$$

การคำนวณกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายและหลังการเสนอขาย

อ้างอิงกำไรสุทธิจากการดำเนินการ 4 ไตรมาสย้อนหลังคือ ไตรมาส 2 ปี 2559 ถึง ไตรมาส 2 ปี 2560 เป็นจำนวนเท่ากับ 74,387,000 บาท

	ก่อนการเสนอขาย	หลังการเสนอขาย
กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง (บาท)	74,387,000	
จำนวนหุ้น (หุ้น)	600,000,000	676,700,000
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.1240	0.1099

3.4. **ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น**

อ้างอิงข้อมูลจากประมาณการทางการเงินของทั้งบริษัทฯ และ T ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2561 โดยเสมือนว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินรวมผลการดำเนินงานของ T ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป แสดงให้เห็นว่าถ้าบริษัทฯ ได้รวมผลกำไรสุทธิของ T ในปี 2561 ตามประมาณการจะทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 28 ซึ่งสูงกว่าการลดลงของกำไรต่อหุ้น ที่คำนวณได้จากข้อ 3.3

	กลุ่ม SR ก่อนรวม T	T	งบรวมกลุ่ม SR หลังรวม T	เพิ่มขึ้น/ลดลง
กำไรสุทธิ (บาท)	100,000,000	28,000,000	128,000,000	เพิ่มขึ้นร้อยละ 28
EPS (บาทต่อหุ้น)	0.1478	0.32	0.1892	เพิ่มขึ้นร้อยละ 28

หมายเหตุ: 1) จำนวนหุ้นที่ใช้ในการคำนวณ EPS จำนวน 676,700,000 หุ้น เป็นจำนวน Fully-Dilute

- 2) ข้อมูลข้างต้นเป็นการประมาณการจากฝ่ายจัดการของบริษัทฯ เพื่อใช้ในการนำเสนอให้แก่กรรมการพิจารณาการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ยังไม่รวมรายการที่อาจจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชี เช่น ค่าความนิยมหรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประเภทอื่น เป็นต้น
- 3) ทั้งนี้ตัวเลขกำไรของบริษัทฯ และ T อ้างอิงจากประมาณที่จัดทำโดยฝ่ายจัดการ โดยปี 2559 บริษัทฯ และ T มีกำไรสุทธิ 101.81 ล้านบาท และ 25.81 ล้านบาท ตามลำดับ

3.5. ภายหลังจากเข้าทำรายการ T จะกลายเป็นบริษัทย่อย ในกลุ่มบริษัท (ถือหุ้นโดย SR ร้อยละ 99.99) คาดว่าบริษัทย่อยจะเพิ่มศักยภาพในการประกอบธุรกิจให้กับกลุ่ม SR และก่อให้เกิดการสร้างเสริมประโยชน์ร่วมกัน (Synergy) โดยสรุป ได้ดังนี้

- (1) **ช่วยเสริมสร้างการดำเนินธุรกิจให้มีความได้เปรียบในการแข่งขันเพิ่มขึ้น (Competitive Advantage) ให้แก่ทั้งสองบริษัท**

- ก. ขยายสายงานการให้บริการ และการขายผลิตภัณฑ์ (Product and Service Line Extension) ให้แก่กลุ่มบริษัท ในกลุ่มธุรกิจการสร้างสถานีวัด (Metering) และกลุ่มระบบปั๊มอุตสาหกรรม

เนื่องจาก T เป็นบริษัทที่มีความชำนาญด้านการออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ เช่น น้ำมันเชื้อเพลิง ปิโตรเคมี น้ำมันดิบ LPG เป็นต้น และเป็นตัวแทนจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการวัดอัตราการไหล และควบคุมให้แก่แบรนด์ชั้นนำระดับโลก และเป็นที่ยอมรับใช้ในอุตสาหกรรม มีกลุ่มลูกค้าสำคัญโดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจพลังงานเชื้อเพลิง โรงกลั่นน้ำมัน โรงไฟฟ้า รวมไปถึงกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ และอื่นๆ ในเขตจังหวัดระยอง และกรุงเทพมหานคร โดย T ดำเนินงานมามากกว่า 30 ปี ซึ่งนับได้ว่าเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหล (Flow Specialist) ได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มลูกค้าให้เป็นผู้ออกแบบระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ อาทิ กลุ่ม ปตท. กลุ่มไทยออยล์ กลุ่มบางจาก กลุ่มเอสซีจี เป็นต้น

ดังนั้น ภายหลังจากการรับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด T จะเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทซึ่งจะส่งเสริมให้บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์และการให้บริการที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้นในการเป็นผู้ออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของก๊าซแรงดันสูงและของเหลว รวมทั้งเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งแต่เดิมนั้น บริษัทฯ เป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดระบบท่อส่งก๊าซแรงดันสูงและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องเนื่อง รวมไปถึงระบบปั๊มอุตสาหกรรม

- ข. การให้บริการมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้เกิดความได้เปรียบและความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรม และทำให้สามารถรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นและครบวงจรมากยิ่งขึ้น

หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว T จะกลายเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท ซึ่ง T จะได้รับประโยชน์จากการมีบริษัทฯ เป็นผู้สนับสนุนทางการเงิน บุคคลากร เป็นต้น นอกจากนั้น T สามารถรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นและครบวงจรมากยิ่งขึ้น ที่ผ่านมา T จะมีความชำนาญทางด้านสถานีวัดและการควบคุมของไหล แต่จะไม่ได้รับงานปั๊มหรืองานท่อ จึงต้องเจรจากับเจ้าของโครงการเพื่อขอรับงานสถานีวัดและการควบคุมของไหลเพียงอย่างเดียว เนื่องจากปัจจัยทางการเงิน และบุคคลากร หลังจากการทำรายการแล้วทำให้ T สามารถเติบโตในธุรกิจสถานีวัดและการควบคุมของไหลอย่างรวดเร็วและรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากจะได้รับการสนับสนุนจากบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ เองยังสามารถขยายผลิตภัณฑ์ในโครงการใหญ่ๆ ได้เพิ่มขึ้นอีกด้วย

- ค. บริษัทฯ สามารถเพิ่มโอกาสในการเปิดรับโครงการที่มีขนาดเล็กสำหรับธุรกิจการสร้างสถานีวัดก๊าซ (Gas Metering)

ปกติแล้ว บริษัทฯ รับงานโครงการสร้างสถานีวิัดก๊าซที่มีขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ขึ้นไป และไม่ได้รับงานโครงการที่มีขนาดเล็กเพราะไม่คุ้มค่ากับการลงทุนโดยเฉพาะอย่างยิ่งทางด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายในการบริหาร แต่หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะวางกลยุทธ์ให้ T เข้าไปรับงานโครงการขนาดเล็กได้ เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการบริหารน้อยกว่าบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะเป็นผู้สนับสนุนงานทางด้านเทคนิคพิเศษที่มีความเฉพาะทางให้แก่บุคลากรของ T

(2) การบูรณาการองค์ความรู้และเทคโนโลยี เพื่อการพัฒนากระบวนการให้บริการ

เนื่องจากบริษัทฯ และ T มีความรู้และความชำนาญ (know-how) เกี่ยวกับการติดตั้งสถานีวิัดและวางระบบในด้านที่แตกต่างกัน ทำให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้ซึ่งกันและกัน นอกจากนี้ ความชำนาญด้านการออกแบบสถานีวิัดของ T ทำให้ T สามารถคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ (Innovative Product) ที่ยังไม่มีผู้ใดนำเสนอในตลาดมาก่อน และ T ยังสามารถปรับปรุงผลิตภัณฑ์โดยการปรับเปลี่ยนดัดแปลง (Replacement Product of Modify Product) ซึ่งสามารถตอบสนองกับความต้องการและสร้างความพึงพอใจให้ลูกค้ามากขึ้นกว่าเดิม ตัวอย่างเช่น การติดตั้งสถานีวิัดของไหลโดยไม่กระทบต่อกระบวนการผลิต การนำเครื่องวัดอัตราการไหลของก๊าซมาประยุกต์ใช้ในการควบคุมเครื่องปั๊มผลเพื่อควบคุมการใช้กำลังไฟฟ้าในโรงงานอุตสาหกรรม (Utilities Management)

(3) เพิ่มศักยภาพในการเป็นผู้นำด้านการออกแบบ และติดตั้งสถานีวิัดในพื้นที่ เขตพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Thailand's Eastern Economic Corridor: EEC)

การที่ภาครัฐบาลมีนโยบายส่งเสริมและกระตุ้นการลงทุนในพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออกหรืออีสเทิร์นซีบอร์ดถือเป็นพื้นที่ยุทธศาสตร์การลงทุนและเป็นฐานการผลิต อุตสาหกรรมชั้นนำของประเทศ อาทิ ปิโตรเคมี อุตสาหกรรมยานยนต์ และพลังงาน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัท และ T มีฐานลูกค้าอยู่ในเขตพื้นที่พิเศษดังกล่าวจำนวนหนึ่ง โดยเฉพาะ T ซึ่งมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่จังหวัดระยอง เพื่อรองรับลูกค้าในเขตดังกล่าว โดยเฉพาะ ดังนั้น ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะมีฐานลูกค้าในเขตพื้นที่ภาคตะวันออกมากยิ่งขึ้น และเป็นการเพิ่มศักยภาพในการเป็นผู้นำการออกแบบ และติดตั้งงานสถานีวิัดและควบคุมการไหลที่ครอบคลุมก๊าซแรงดันสูงและของของไหล เพื่อรองรับการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

(4) บริษัทฯ มีรายได้และสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น

ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ซึ่งจะต้องรวมผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของ T ตามสัญญาการโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ จะรับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99 ของ T ซึ่งมีผลทำให้ T เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ หากพิจารณาผลประกอบการประจำปี 2559 ของ T นั้น T มีรายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 254.83 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 25.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 10.13 อีกทั้งยังมี อัตรานี้สะท้อนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.66 เท่า

4. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องต่างๆ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน ที่ ทจ.73/2558 เรื่อง รายการในหนังสือนัดเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขอ อนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์**

4.1. ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและความเหมาะสมของราคารัฐเพิ่มทุนที่เสนอขาย

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทต่อหุ้น โดยมีราคาเสนอขายเท่ากับหุ้นละ 3.50 บาท บริษัทฯ ได้ใช้หลักเกณฑ์การกำหนด ราคาของบริษัทฯ รวมไปถึงราคาของ T โดยอ้างอิงการประเมินมูลค่ายุติธรรมตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) โดยมีสมมติฐานที่สำคัญได้แก่ ผลการดำเนินงานในอดีต และศักยภาพการเติบโต ของรายได้และกำไรในอนาคต เป็นต้น ซึ่งได้จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ในการปรับปรุงข้อมูลธุรกิจทั้ง ของบริษัทฯ และ T ให้สะท้อนถึงการดำเนินงานในอนาคต

ทั้งนี้ ราคาที่ฝ่ายจัดการได้ทำการประเมินมูลค่า T เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณา อยู่ในระหว่างช่วง ราคา 300,560,000 – 364,940,000 บาท โดยมีสมมติฐานทางการเงินที่สำคัญและผลตอบแทนอื่นๆ ซึ่ง สามารถสรุปได้ ดังนี้

บริษัท	K _e	Marketability Discount	Terminal Growth	NPV (บาท)	IRR
T	13.34%	20%	1%	7,452,068	14.33%

คณะกรรมการได้พิจารณาข้อมูลตามตารางข้างต้น จึงมีความเห็นว่าราคาที่ตกลงในการเจรจาปรับโอน กิจการทั้งหมดของ T-Holding จำนวน 313,450,000 บาท จึงเป็นราคาที่มีความเหมาะสมเนื่องจากอยู่ในช่วง ราคาที่บริษัทฯ ประเมินมูลค่า T ได้ รวมทั้งผลตอบแทน IRR ร้อยละ 14.33 มากกว่าต้นทุนเงินทุนของบริษัทฯ ตามข้อสมมติฐานข้างต้น

นอกจากนี้ เกณฑ์ที่บริษัทฯ ใช้ในการกำหนดราคารัฐเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะออกให้กับ T-Holding นั้น พิจารณาจากราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เฉลี่ยในช่วง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน คือระหว่างวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 3.02 บาทต่อหุ้น (ข้อมูล จาก SETSMART ใน www.setsmart.com ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

4.2. เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ T-Holding เพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด มีความเหมาะสมแล้วเนื่องจาก บริษัทฯ มีความประสงค์จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ซึ่งก็คือ ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมด ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึง หุ้นสามัญของ T ซึ่ง T ประกอบธุรกิจที่มีความคล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ ทางด้านการออกแบบ ติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหล และเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจมาอย่างยาวนาน มีผลกำไรในการประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ตามข้อ 3.4 ที่ได้กล่าวมาข้างต้นและยังได้พิจารณาถึงอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นของ T มากถึง ร้อยละ 98.72 (อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบแล้ว ปี 2559) เป็นข้อพิจารณาในการตัดสินใจ

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการได้พิจารณาเกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นคือ คุณต่อโชค เล้าลือชัย และคุณชัชวาล เจตจำนงกิจ แล้วว่าเป็นบุคคลที่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจร่วมกับกลุ่ม SR ได้เป็นอย่างดี โดยทั้งสองท่านมีประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องและมีประวัติส่วนตัวโดยสังเขป ดังนี้

ชื่อ –สกุล	นายต่อโชค เล้าลือชัย	นายชัชวาล เจตจำนงกิจ
อายุ	47 ปี	42 ปี
คู่สมรส	นางสาวนารีรัตน์ จิตแสนสวย	นางวรรณิ์ เจตจำนงกิจ
การศึกษา	- ปริญญาโท การจัดการภาครัฐและเอกชน สถาบันบัณฑิตพัฒนศาสตร์ - ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ - ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้า พระนครเหนือ	- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ (ฟิสิกส์) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้า ธนบุรี
ประวัติการทำงาน	- 2549 – ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บจก.เทคโทรนิค - 2542 – 2549 General Manager and Director Oval Group - 2536 -2541 Product Manager บจก.สยามราชธานี	- 2549 – ปัจจุบัน ผู้จัดการทั่วไป บจก.เทคโทรนิค - 2542 - 2549 Asst. Sales Manager Oval Group - 2539 -2542 Sales Engineer บจก.สยามราชธานี

4.3. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

ไม่มีประเด็นเรื่องการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน เนื่องจากเป็นการออกหุ้นเพื่อชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding

4.4. ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมกับงบประมาณทั้งหมดที่ต้องการใช้ในการดำเนินงาน

ไม่มีประเด็นเรื่องการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น เนื่องจากเป็นการออกหุ้นเพื่อชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding โดยในส่วนของการชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวน 45,000,000 บาท บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินจากการระดมทุนเมื่อตอน IPO รวมถึงกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานซึ่งไม่กระทบกับสภาพคล่องกิจการ จากงบการเงินไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 151,800,000 บาท

4.5. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงิน

หลังจากการเข้าทำรายการเสร็จสิ้นแล้ว บริษัทฯ จะได้รับโอนหุ้นสามัญของ T จำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ T และ T จะเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท ด้วยกระบวนการโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding และภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดแล้ว T-Holding จะดำเนินจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายในปี 2560 และเริ่มต้นกระบวนการชำระบัญชี โดย T จะดำเนินธุรกิจตามเดิม คือเป็นผู้ออกแบบและติดตั้งระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหล (Flow Specialist) และจัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป

ภายหลังที่บริษัทฯ ซื้อและรับโอนกิจการแล้ว ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จประมาณไตรมาส 4/2560 บริษัทฯ จะจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของ T อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาผลประกอบการของ T ในอดีตที่ผ่านมา T เป็นบริษัทที่มีรายได้และสร้างกำไรสุทธิอย่างสม่ำเสมอ เพราะฉะนั้น การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก T-Holding ครั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่า T จะสร้างรายได้และผลกำไรให้แก่กลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 28 ในปี 2561 (ตามข้อ 3.4) รวมไปถึงอัตราหนี้สินต่อทุนของเฉพาะบริษัทฯ จะลดลงจาก 0.32 เท่า เหลือ 0.25 เท่า

5. คำรับรองของกรรมการเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผู้ถือ

หุ้นมีสิทธิแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งแล้ว ผู้ถือหุ้นนั้นๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการต้องรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด สามารถเรียกร้องให้บริษัทฯ ดำเนินการดังกล่าวได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมฉบับแก้ไขเพิ่มเติม)

จึงขอเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางวัชรีย์ อัครถาวร)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

แบบรายงานการเพิ่มทุน (เพิ่มเติมครั้งที่ 3)

บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน)

วันที่ 9 สิงหาคม 2560

บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอรายงานมติคณะกรรมการครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 เวลา 13.00 น. เกี่ยวกับการเพิ่มทุน และการจัดสรร ดังนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 8/2560 ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 38,350,000 บาท จากทุนจดทะเบียน 300,000,000 บาท เป็น ทุนจดทะเบียน 338,350,000 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ การใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	76,700,000	0.50	38,350,000
☐ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน (แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน)

2.1. รายละเอียดการจัดสรร

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จอชื้อ และชำระเงินค่าหุ้น
1. นายต่อโชค เล้าลือชัย	46,020,000	3.50	วันที่โอนกิจการตามสัญญาโอนกิจการ ทั้งหมด
2. นายชัชวาล เจตจำนงกิจ	30,680,000		
รวม	76,700,000		

หมายเหตุ

- ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จะเกิดภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนกิจการจาก T-Holding รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมด T-Holding และจะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ ในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน) และจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2560 โดยที่ภายใต้การชำระบัญชีของ T-

Holding ทรัพย์สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของ T-Holding ซึ่งในกรณีนี้ ค่าตอบแทนส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะถูกโอนให้กับผู้ถือหุ้นของ T-Holding ดังนั้น เพื่อเป็นการลดขั้นตอนดังกล่าว T-Holding จึงกำหนดในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเกี่ยวกับวิธีการชำระค่าตอบแทน โดยกำหนดให้บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนส่วนที่เป็นเงินสดให้แก่ T-Holding จำนวน 45,000,000 บาทและค่าตอบแทนในส่วนที่เป็นหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding โดยตรง ได้แก่ นายต่อโชค เล่าลือชัย และ นายชัชวาล เจตจำนงกิจ ด้วยราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท

(โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับกระบวนการโอนกิจการทั้งหมดและโครงสร้างการถือหุ้นของ T-Holding ได้ในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงของบริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดของ บริษัท เทคโนโลยี โฮลดิ้ง จำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2))

- 2) นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของ เทคโนโลยี โฮลดิ้ง ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาตกลงกระทำการ เกี่ยวกับระยะเวลาการห้ามขาย (Lock-up) เป็นเวลาทั้งหมด 5 ปี นับจากวันที่หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ถูกจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว โดยตกลงว่า จะไม่จำหน่าย จ่าย หรือโอน หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ก่อภาระผูกพันหรือกระทำการประการอื่นใด อันมีผลทำให้หุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตกไปอยู่กับบุคคลอื่น ตามสัดส่วนที่กำหนด ดังต่อไปนี้

ระยะเวลา	สัดส่วนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่ห้ามขาย
วันแรกที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จนถึงวันครบรอบปีที่ 2	ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 2 จนถึงวันครบรอบปีที่ 3	ร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 3 จนถึงวันครบรอบปีที่ 4	ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท
ตั้งแต่วันครบรอบปีที่ 4 จนถึงวันครบรอบปีที่ 5	ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ T-Holding ตามข้อนี้เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาเสนอขายที่ไม่มีส่วนลดจากตลาด

- 3) ทั้งนี้ ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน คือระหว่างวันที่ 18 กรกฎาคม 2560 ถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2560 เท่ากับ 3.02 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน www.setsmart.com ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

(โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่ไม่มีส่วนลดจากราคาตลาดได้ในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3))

- 4) อนึ่ง เนื่องจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหุ้นโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ดังนั้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (**“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558”**) แม้บริษัท จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2560 ให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้น T-Holding แล้ว บริษัท จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 ก่อนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding
- 5) นอกจากนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้น T-Holding ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการทำรายการเกี่ยวโยงของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (**“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”**) เนื่องจากนายต่อโชค เล่าลือชัย กรรมการและผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ T-Holding นั้น เป็นบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัท อันเนื่องมาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding ต่อไป โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 37.03 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของ บริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มี ตัวตนสุทธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนน เสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการ เกี่ยวโยงของบริษัทฯ
- (โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องของ บริษัทฯ ได้ในสารสนเทศรายการได้มาซึ่ง สินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงของบริษัทฯ สยามราช จำกัด (มหาชน) ในการรับโอนกิจการทั้งหมดของ บริษัท เทคโนโลยี จำกัด จำกัด (**สิ่งที่ส่งมาด้วย 1**))

2.2. การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

เนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด จึงไม่มีเศษหุ้น

3. กำหนดวันประชุมใหญ่วิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 เป็นวันที่ 3 ตุลาคม 2560 เวลา 13.30 น. ณ ห้องศรีนครินทร์ 2 โรงแรม ดุสิตปรีนเซส ศรีนครินทร์ ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร ทั้งนี้ ให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 25 สิงหาคม 2560 และรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 28 สิงหาคม 2560 รวมทั้งมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือกรรมการผู้จัดการ มีอำนาจพิจารณาอนุมัติแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิการเข้าร่วม

ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 (Record Date) และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยการปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้น รวมทั้งแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 หากบริษัท ประสบปัญหาในการจัดเตรียมเอกสารและข้อมูล ซึ่งทำให้การจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลดังกล่าวเพื่อส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จะต้องทำภายในระยะเวลาที่กฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เกิดความล่าช้า หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้มีความจำเป็นต้องแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวันและเวลาดังกล่าวตามความเหมาะสม

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไข การขออนุญาต

- 4.1. บริษัทฯ จะจดทะเบียนการเพิ่มทุน และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.2. บริษัทฯ จะขออนุมัติต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 4.3. บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ คือ เพื่อเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดของ T-Holding โดยบริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น ในราคาหุ้นละ 3.50 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่า 268,450,000 บาท และจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding (การซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดมีมูลค่าตกลงซื้อขาย 313,450,000 บาท โดยบริษัทฯ แบ่งชำระเป็นเงินสดจำนวน 45,000,000 บาท ให้แก่ T-Holding และชำระเป็นหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 76,700,000 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding)

เหตุที่บริษัทฯ เลือกชำระค่าตอบแทนการกิจการทั้งหมดของ T – Holding จำนวน 313,450,000 บาท ส่วนหนึ่งเป็นหุ้นจำนวน 76,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 3.50 บาท คิดเป็น 268,450,000 บาท ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องจ่ายค่าตอบแทนจำนวนดังกล่าวในรูปของเงินสด โดยทั้งรายการนี้จะมีการชำระค่าตอบแทนในรูปของเงินสดจำนวนไม่เกิน 45,000,000 บาท ทำให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องไปใช้สำหรับการลงทุนในธุรกิจอื่นเพิ่มเติม นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนในรูปของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถึงแม้จะเกิด Control Dilution และ EPS Dilution ประมาณร้อยละ 11.33 แต่คาดว่า T จะสามารถทำกำไรสุทธิเพื่อทดแทนในส่วนของ EPS Dilution ได้

6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

(1) ช่วยเสริมสร้างการดำเนินธุรกิจให้มีความได้เปรียบในการแข่งขันเพิ่มขึ้น (Competitive Advantage) ให้แก่ทั้งสองบริษัท

ก. ขยายสายงานการให้บริการ และการขายผลิตภัณฑ์ (Product and Service Line Extension) ให้แก่กลุ่มบริษัท ในกลุ่มธุรกิจการสร้างสถานีวัด (Metering) และกลุ่มระบบปั๊มอุตสาหกรรม

เนื่องจาก T เป็นบริษัทที่มีความชำนาญด้านการออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ เช่น น้ำมันเชื้อเพลิง ปิโตรเคมี น้ำมันดิบ LPG เป็นต้น และเป็นตัวแทนจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการวัดอัตราการไหล และควบคุมให้แก่แบรนด์ชั้นนำระดับโลกและเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรม มีกลุ่มลูกค้าสำคัญโดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจพลังงานเชื้อเพลิง โรงกลั่นน้ำมัน โรงไฟฟ้า รวมไปถึงกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ และอื่นๆ ในเขตจังหวัดระยอง และ กรุงเทพมหานคร โดย T ดำเนินงานมามากกว่า 30 ปี ซึ่งนับได้ว่าเป็นบริษัทที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหล (Flow Specialist) ได้รับความไว้วางใจจากกลุ่มลูกค้าให้เป็นผู้ออกแบบระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของของไหลในระบบท่อ อาทิ กลุ่ม ปตท. กลุ่มไทยออยล์ กลุ่มบางจาก กลุ่มเอสซีจี เป็นต้น

ดังนั้น ภายหลังจากการรับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด T จะเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทซึ่งจะส่งเสริมให้บริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์และการให้บริการที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้นในการเป็นผู้ออกแบบ และติดตั้ง ระบบควบคุมและวัดอัตราการไหลของก๊าซแรงดันสูงและของเหลว รวมทั้งเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องด้วย ซึ่งแต่เดิมนั้น บริษัทฯ เป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดระบบท่อส่งก๊าซแรงดันสูงและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงระบบปั๊มอุตสาหกรรม

ข. การให้บริการมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้เกิดความได้เปรียบและความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรม และทำให้สามารถรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นและครบวงจรมากยิ่งขึ้น

หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว T จะกลายเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท ซึ่ง T จะได้รับประโยชน์จากการมีบริษัทฯ เป็นผู้สนับสนุนทางการเงิน บุคคลากร เป็นต้น นอกจากนั้น T สามารถรับงานโครงการที่มีขนาดใหญ่ขึ้นและครบวงจรมากยิ่งขึ้น ที่ผ่านมา T จะมีความชำนาญทางด้านสถานีวัดและการควบคุมของไหล แต่จะไม่ได้รับงานปั๊มหรืองานท่อ จึงต้องเจรจากับเจ้าของโครงการเพื่อขอรับงานสถานีวัดและการควบคุมของไหลเพียงอย่างเดียว เนื่องจากปัจจัยทางการเงิน และบุคคลากร หลังจากการทำรายการแล้วทำให้ T สามารถเติบโตในธุรกิจสถานีวัดและการควบคุมของได้อย่างรวดเร็วและรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากจะได้รับการสนับสนุนจากบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ เองยังสามารถขายผลิตภัณฑ์ในโครงการใหญ่ๆ ได้เพิ่มขึ้นอีกด้วย

ค. บริษัทฯ สามารถเพิ่มโอกาสในการเปิดรับโครงการที่มีขนาดเล็กสำหรับธุรกิจการสร้างสถานีวัดก๊าซ (Gas Metering)

ปกติแล้ว บริษัทฯ รับงานโครงการสร้างสถานีวัดก๊าซที่มีขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ขึ้นไป และไม่ได้รับงานโครงการที่มีขนาดเล็กเพราะไม่คุ้มค่ากับการลงทุนโดยเฉพาะอย่างยิ่งทางด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายในการบริหาร แต่หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะวางกลยุทธ์ให้ T เข้าไปรับงานโครงการขนาดเล็กได้ เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการบริหารน้อยกว่าบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะเป็นผู้สนับสนุนงานทางด้านเทคนิคพิเศษที่มีความเฉพาะทางให้แก่บุคลากรของ T

(2) การบูรณาการองค์ความรู้และเทคโนโลยี เพื่อการพัฒนากระบวนการให้บริการ

เนื่องจากบริษัทฯ และ T มีความรู้และความชำนาญ (know-how) เกี่ยวกับการติดตั้งสถานีวัดและวางระบบในด้านที่แตกต่างกัน ทำให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้ซึ่งกันและกัน นอกจากนี้ ความชำนาญด้านการออกแบบสถานีวัดของ T ทำให้ T สามารถคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ (Innovative Product) ที่ยังไม่มีผู้นำเสนอในตลาดมาก่อน และ T ยังสามารถปรับปรุงผลิตภัณฑ์โดยการปรับเปลี่ยนดัดแปลง (Replacement Product of Modify Product) ซึ่งสามารถตอบสนองกับความต้องการและสร้างความพึงพอใจให้ลูกค้ามากขึ้นกว่าเดิม ตัวอย่างเช่น การติดตั้งสถานีวัดของไหลโดยไม่กระทบต่อกระบวนการผลิต การนำเครื่องวัดอัตราการไหลของก๊าซมาประยุกต์ใช้ในการควบคุมเครื่องปั๊มเพื่อควบคุมการใช้กำลังไฟฟ้าในโรงงานอุตสาหกรรม (Utilities Management)

(3) เพิ่มศักยภาพในการเป็นผู้นำด้านการออกแบบ และติดตั้งสถานีวัดในพื้นที่ เขตพื้นที่เศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Thailand's Eastern Economic Corridor: EEC)

การที่ภาครัฐบาลมีนโยบายส่งเสริมและกระตุ้นการลงทุนในพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออกหรืออีสเทิร์นซีบอร์ดถือเป็นพื้นที่ยุทธศาสตร์การลงทุนและเป็นฐานการผลิต อุตสาหกรรมชั้นนำของประเทศ อาทิ ปิโตรเคมี อุตสาหกรรมยานยนต์ และพลังงาน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัท และ T มีฐานลูกค้าอยู่ในเขตพื้นที่พิเศษดังกล่าวจำนวนหนึ่ง โดยเฉพาะ T ซึ่งมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่จังหวัดระยอง เพื่อรองรับลูกค้าในเขตดังกล่าวโดยเฉพาะ ดังนั้น หลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะมีฐานลูกค้าในเขตพื้นที่ภาคตะวันออกมากยิ่งขึ้น และเป็น การเพิ่มศักยภาพในการเป็นผู้นำการออกแบบ และติดตั้งงานสถานีวัดและควบคุมการไหลที่ครอบคลุมก๊าซแรงดันสูงและของไหล เพื่อรองรับการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต

(4) บริษัทฯ มีรายได้และสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น

ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัทฯ จะจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ซึ่งจะต้องรวมผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของ T ตามสัญญาการโอนกิจการทั้งหมด

บริษัท จะรับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99 ของ T ซึ่งมีผลทำให้ T เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ หากพิจารณาผลประกอบการประจำปี 2559 ของ T นั้น T มีรายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 254.83 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 25.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 10.13 อีกทั้งยังมี อัตรานี้สะท้อนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.66 เท่า

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

7.1. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัท มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และหลังหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามกฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งการพิจารณาจ่ายเงิน ปันผลจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด ความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน การจ่าย ชำระคืนเงินกู้ยืม เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัท ผู้ถือหุ้นอยู่ รวมทั้ง ข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

7.2. ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงานเริ่มตั้งแต่งวด

ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน เริ่มตั้งแต่เมื่อผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ได้รับการจัด ทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว

7.3. อื่น ๆ

- ไม่มี -

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อให้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

8.1. การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาเสนอก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{3.02 - 3.08}{3.02} \\
 &= -\text{ร้อยละ 1.66}
 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาหลังเสนอขาย

$$\text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(\text{จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}) + (\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน})}$$

- จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว 600,000,000 หุ้น
- จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน 76,700,000 หุ้น
- ราคาตลาดก่อนเสนอขาย 3.02 บาทต่อหุ้น
- ราคาเสนอขาย 3.50 บาทต่อหุ้น

$$\begin{aligned} \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{(600,000,000 \text{ หุ้น} \times 3.02) + (76,700,000 \text{ หุ้น} \times 3.50)}{(600,000,000 \text{ หุ้น} + 76,700,000 \text{ หุ้น})} \\ &= 3.07 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

การที่บริษัท ออกหุ้นเพิ่มทุนและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ T-Holding นั้น จะไม่ส่งผลให้เกิดการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลจำกัดในครั้งนี้เป็นราคาเสนอขายที่สูงกว่าราคาตลาดร้อยละ 15.89

8.2. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{76,700,000 \text{ หุ้น}}{(600,000,000 \text{ หุ้น} + 76,700,000 \text{ หุ้น})} \\ &= \text{ร้อยละ 11.33} \end{aligned}$$

8.3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earing per Share Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย} - \text{กำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขาย}}{\text{กำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขาย}} \\ &= \frac{0.1882 - 0.1661}{0.1882} \\ &= \text{ร้อยละ 11.33} \end{aligned}$$

การคำนวณกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายและหลังการเสนอขาย

อ้างอิงกำไรสุทธิจากการดำเนินการ 4 ไตรมาสย้อนหลังคือ ไตรมาส 2 ปี 2559 ถึง ไตรมาส 2 ปี 2560 เป็นจำนวนเท่ากับ 74,387,000 บาท

	ก่อนการเสนอขาย	หลังการเสนอขาย
กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง (บาท)	74,387,000	
จำนวนหุ้น (หุ้น)	600,000,000	676,700,000
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.1240	0.1099

8.4. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

อ้างอิงข้อมูลจากประมาณการทางการเงินของทั้งบริษัทฯ และ T ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2561 โดยเสมือนว่า บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินรวมผลการดำเนินงานของ T ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป แสดงให้เห็นว่า ถ้าบริษัทฯ ได้รวมผลกำไรสุทธิของ T ในปี 2561 ตามประมาณการจะทำให้ บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 28 ซึ่งสูงกว่าการลดลงของกำไรต่อหุ้น ที่คำนวณได้จากข้อ 3.3

	กลุ่ม SR ก่อน รวม T	T	งบรวมกลุ่ม SR หลังรวม T	เพิ่มขึ้น/ลดลง
กำไรสุทธิ (บาท)	100,000,000	28,000,000	128,000,000	เพิ่มขึ้นร้อยละ 28
EPS (บาทต่อหุ้น)	0.1478	0.32	0.1892	เพิ่มขึ้นร้อยละ 28

หมายเหตุ: 1) จำนวนหุ้นที่ใช้ในการคำนวณ EPS จำนวน 676,700,000 หุ้น เป็นจำนวน Fully-Dilute

- ข้อมูลข้างต้นเป็นการประมาณการจากฝ่ายจัดการของบริษัทฯ เพื่อใช้ในการนำเสนอให้แก่กรรมการพิจารณาการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ยังไม่รวมรายการที่อาจเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชี เช่น ค่าความนิยม หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประเภทอื่น เป็นต้น
- ทั้งนี้ตัวเลขกำไรของบริษัทฯ และ T อ้างอิงจากประมาณที่จัดทำโดยฝ่ายจัดการ โดยปี 2559 บริษัทฯ และ T มีกำไรสุทธิ 101.81 ล้านบาท และ 25.81 ล้านบาท ตามลำดับ

9. คำรับรองของคณะกรรมการ

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผู้ถือหุ้นมีสิทธิแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งแล้ว ผู้ถือหุ้น

นั้นๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการต้องรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด สามารถเรียกร้องให้บริษัท ดำเนินการดังกล่าวได้ แต่หากบริษัท ไม่ดำเนินการตามที่ถูกถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมฉบับแก้ไขเพิ่มเติม)

10. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท มีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	การดำเนินการ	วัน / เดือน / ปี
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560	9 ส.ค. 60
2.	วันกำหนด รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 (Record Date)	25 ส.ค. 60
3.	วันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น	28 ส.ค. 60
4.	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2560	3 ต.ค. 60
5.	จดทะเบียนนิติเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 17 ต.ค. 60

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงขอเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางวัชรีย์ อัดถากร)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ