

**สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยง
ของบริษัท สยามอีสต์ ไทลูนัน จำกัด (มหาชน)
ในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เคสเซล (ประเทศไทย) จำกัด**

6 มีนาคม 2564

ตามที่ ประชุมคณะกรรมการบริษัท สยามอีสต์ ไทลูนัน จำกัด (มหาชน) (“SE” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 2/2564 เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการซื้อหุ้นของบริษัท เคสเซล (ประเทศไทย) จำกัด (“KESSEL”) จำนวน 73,826 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 92.28 ของหุ้นที่ชำระแล้วของ KESSEL ในราคาหุ้นละ 3,521.79 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 260.00 ล้านบาท (“ธุรกรรมการซื้อหุ้น KESSEL”) จาก 1) บริษัท พีพีเอ็มเอ็นจีเนียร์ จำกัด (“PPM”) ถือหุ้นจำนวน 73,820 หุ้น 2) นางสาวอรสา วิมลเฉลา ถือหุ้นจำนวน 5 หุ้น และ 3) นายสิทธิชัย ลีเกษม ถือหุ้นจำนวน 1 หุ้น (รวมเรียกว่า “กลุ่มผู้ชาย”)

ดังนั้น การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งต้องคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ ที่กำหนดโดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดเกณฑ์หนึ่ง โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 71.84 ซึ่งมากกว่าร้อยละ 50.00 แต่น้อยกว่าร้อยละ 100 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน จึงถือเป็นขนาดรายการประเภทที่ 1 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการฯ ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET” หรือ “ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

นอกจากนี้ บริษัทฯ และ KESSEL ยังมีผู้ถือหุ้นใหญ่และกรรมการร่วมกัน โดยในส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่คือ นางสาวอรสา วิมลเฉลา เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ SE และ KESSEL ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากนางอรสา วิมลเฉลา มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ SE โดยถือหุ้นถือหุ้นจำนวน 95,796,400 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 39.92 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ PPM ถือหุ้นถือหุ้นจำนวน 149,998 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ PPM และเป็นผู้ถือหุ้นของ KESSEL ถือหุ้นถือหุ้นจำนวน 5 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ KESSEL ในส่วนของกรรมการบริษัทฯ และ PPM มีกรรมการร่วมกัน 2 ท่านคือ นางสาวอรสา วิมลเฉลา และนายสิทธิชัย ลีเกษม

ลำดับ	รายชื่อ	สถานะใน SE ^{1/}	สัดส่วนการถือ หุ้นใน SE (ร้อยละ) ^{1/}	สถานะใน PPM ^{2/}	สัดส่วนการถือ หุ้นใน PPM (ร้อยละ) ^{2/}	สถานะใน KESSEL ^{3/}	สัดส่วนการถือ หุ้นใน KESSEL (ร้อยละ) ^{3/}
1	นางสาวอรสา วัฒนเฉลา	กรรมการ	39.92	กรรมการ	99.99	กรรมการ	0.01
2	นายสิทธิชัย ลีเกษม	กรรมการ	0.01	กรรมการ	0.01	กรรมการ	0.00

หมายเหตุ: 1/ ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2563

2/ ณ วันที่ 29 มกราคม 2564

3/ ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564

ดังนั้น การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 71.14 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ เมื่อคำนวณตามงบการเงินของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยรายละเอียดของการเข้าทำรายการสรุปได้ดังนี้

1. วัน/ เดือน/ ปีที่ทำรายการ

ภายใน 3 เดือนหลังได้รับอนุมัติเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยง จากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 29 เมษายน 2564

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ : บริษัท สยามอีสต์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)

กลุ่มผู้ขาย : บริษัท พีพีเอ็มเอ็นจีเนียร์ริง จำกัด

นางอรสา วัฒนเฉลา

นายสิทธิชัย ลีเกษม

ลักษณะความสัมพันธ์ : นางอรสา วัฒนเฉลา และนายสิทธิชัย ลีเกษม ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ SE และ KESSEL ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

โครงสร้างความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้น SE



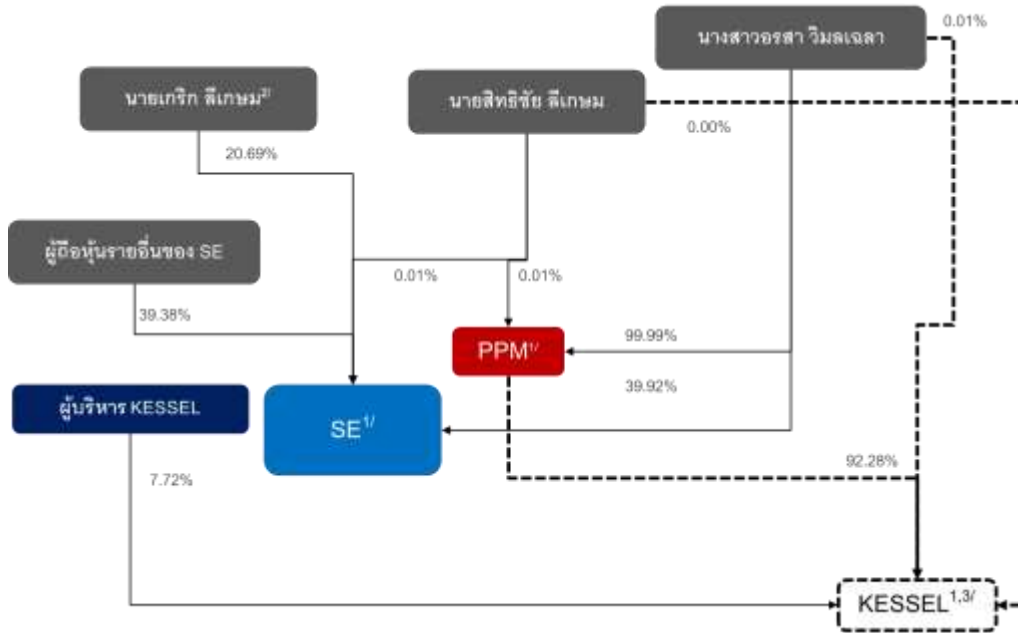
นางสาวอรสา นายสิทธิชัย และนายเกริก เป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยนางสาวอรสา และนายสิทธิชัยมีสถานะเป็น สามีภรรยากัน โดยมีนายเกริก เป็นบุตร ซึ่งตามประกาศ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผย ข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 นายเกริก และนางสาวอรสา ถือเป็นญาติสนิทตามคำนิยามของประกาศดังกล่าว ทั้งนี้ นายเกริก มิได้เป็นกรรมการหรือผู้ถือหุ้นใน KESSEL อย่างไรก็ดีจากมติ คณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2564 วันที่ 6 มีนาคม 2564 คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า นายเกริก สามารถใช้สิทธิ ออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการเข้าทำรายการซื้อหุ้น KESSEL ได้ภายใต้เงื่อนไขที่ว่านายเกริก ลิเกษมไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลหรือการควบคุมของนางสาวอรสา และนายสิทธิชัย ที่จะทำให้เกิดความไม่อิสระในการ ลงคะแนนเสียงที่จะเข้าทำหรือไม่เข้าทำธุรกรรมกรซื้อหุ้น KESSEL ของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่บริษัทฯ ต้องได้รับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการอนุมัติการตกลงเข้าทำรายการในรายการที่เกี่ยวข้องซึ่งต้องมีคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดย ไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภทและขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะซื้อหุ้นของ KESSEL จำนวน 73,826 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 92.28 ของหุ้นที่ชำระแล้วของ KESSEL ในราคา หุ้นละ 3,521.79 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 260.00 ล้านบาท จากกลุ่มผู้ขายด้วยการชำระค่าตอบเป็นเงินสด โดยมีนางอรสา วิมล เจลา และนายสิทธิชัย ลิเกษม เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ SE และ KESSEL ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่ เกี่ยวข้องกัน

โครงสร้างความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ

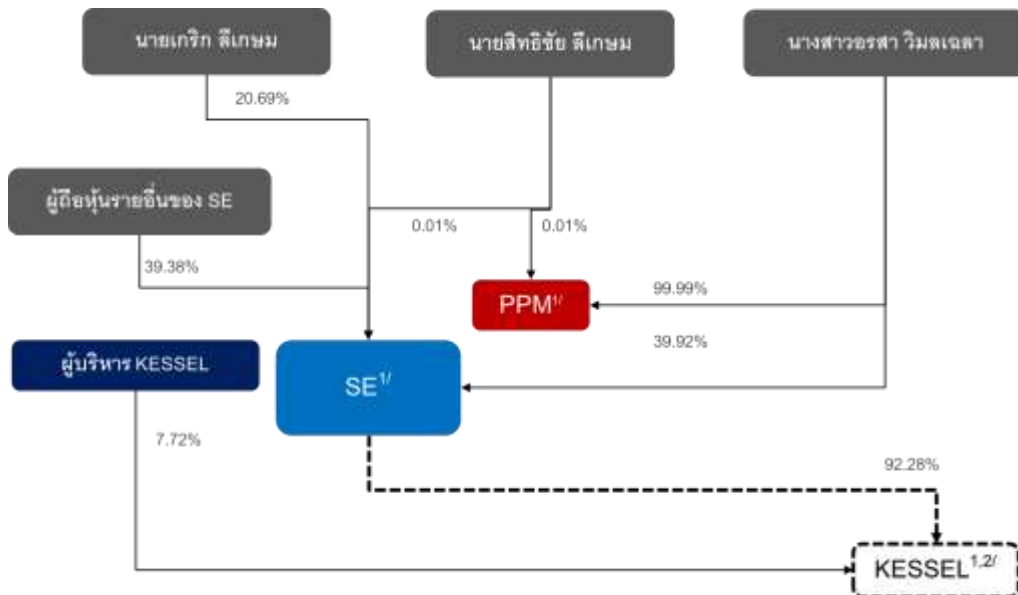


หมายเหตุ: 1/ บริษัทที่ นางสาวอรสา และ นายสิทธิชัย เป็นกรรมการ

2/ นายเกริก เป็นกรรมการของบริษัทฯ เท่านั้น

3/ ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 KESSEL มีกรรมการ 3 ท่านคือ 1) นางสาวอรสา 2) นายสิทธิชัย และ 3) นายสุวัฒน์

โครงสร้างความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ



หมายเหตุ: 1/ บริษัทที่ นางสาวอรสา และ นายสิทธิชัย เป็นกรรมการ

2/ คณะกรรมการบริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาเรื่องการแต่งตั้งคณะกรรมการ

3.2 การคำนวณขนาดของรายการ

3.2.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 ซึ่งต้องคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ที่กำหนดโดยใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากหลักเกณฑ์ใดเกณฑ์หนึ่ง โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 71.84 ซึ่งมากกว่าร้อยละ 50.00 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานจึงถือเป็นขนาดรายการประเภทที่ 1 ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการฯ ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

โดยการคำนวณขนาดของรายการที่จะได้มาซึ่งสินทรัพย์มีรายละเอียดดังนี้

- ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ (งบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563)

รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม (1)	477.64
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (2)	-
หนี้สินรวม (3)	112.18
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (4)	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA = (1) - (2) - (3) - (4))	365.45
กำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (4 ไตรมาสล่าสุด) ^{1/}	40.58

หมายเหตุ: 1/ จำนวนจากงบการเงินของระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 - 31 ธันวาคม 2563

- ข้อมูลทางการเงินของ KESSEL

รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม (1)	101.86
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (2)	-
หนี้สินรวม (3)	17.90
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (4)	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA = (1) - (2) - (3) - (4))	83.96
กำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (4 ไตรมาสล่าสุด) ^{1/}	31.59

หมายเหตุ: 1/ จำนวนจากงบการเงินของระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 - 31 ธันวาคม 2563

- ข้อมูลสิ่งตอบแทนในการเข้าทำรายการ
การเข้าทำรายการ ในครั้งนี้ SE จะต้องชำระเงินจำนวน 260.00 ล้านบาท เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนค่าหุ้นจำนวน 73,826 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.28 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ KESSEL ให้แก่ กลุ่มผู้ชาย

- การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์คำนวณเปรียบเทียบ

เกณฑ์	การคำนวณ (ล้านบาท)	มูลค่า (ร้อยละ)
1. มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$NTA \text{ สินทรัพย์ที่จะได้มา } (83.96)^{1/}$ $/ NTA \text{ ของ SE } (365.45)^{1/}$	21.20
2. กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (4 ไตรมาสล่าสุด)	$\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของสินทรัพย์ที่จะได้มา } (31.59)^{1/} \times \text{สัดส่วนการถือหุ้น } (92.28\%) \times 100$ $/ \text{กำไรสุทธิของ SE } (40.58)^{1/}$	71.84
3. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมด (260.00) $/ \text{สินทรัพย์รวมของ SE } (477.64)^{1/}$	54.43
4. มูลค่าหุ้นทุนที่บริษัทจดทะเบียน ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่มีการออกหุ้นใหม่	ไม่มีการออกหุ้นใหม่

หมายเหตุ: 1/ จำนวนจากงบการเงินของระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2563 – 31 ธันวาคม 2563

3.2.2 การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เนื่องจาก บริษัทฯ และ KESSEL มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ นางสาวอรสา วิมลเจลาและนายสิทธิชัย สีเกษม ดังนั้น การเข้าทำรายการ ดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวข้องอื่นใดที่เกิดขึ้นในหกเดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผลให้ขนาดรายการมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 71.14 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ เมื่อคำนวณตามงบการเงินของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์	การคำนวณ (ล้านบาท)	มูลค่า (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมด (260.00) $/ NTA \text{ ของ SE } (365.45)^{1/}$	71.14

ดังนั้น ในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

- 1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- 2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (“IFA” หรือ “ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- 3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4. รายละเอียดของทรัพย์สินที่จะได้มา

หุ้นสามัญของของบริษัท เคสเซล (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 73,826 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 92.28 ของหุ้นที่ชำระแล้วของ KESSEL ในราคาหุ้นละ 3,521.79 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 260.00 ล้านบาท จากผู้ถือหุ้นของ KESSEL ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

▪ ข้อมูลธุรกิจของ KESSEL

ลักษณะการประกอบธุรกิจ	<p>ธุรกิจหลักของ KESSEL คือ ผู้จัดจำหน่าย ประกอบ นำเข้า ให้บริการติดตั้ง ท่อ Pipe Lining วาล์ว หรืออุปกรณ์อื่นๆ ที่มีคุณสมบัติพิเศษทนทานต่อการกัดกร่อนของสารเคมีและความร้อน ให้กับโรงงานอุตสาหกรรมในประเทศ โดยลูกค้าส่วนใหญ่ของ KESSEL จะเป็นโรงงานที่ดำเนินธุรกิจให้อุตสาหกรรมหนัก เช่น โรงงานเคมี โรงงานปิโตรเคมี โรงงานผลิตพลาสติก เป็นต้น ประเภทสินค้าและรายได้ของ KESSEL สามารถแบ่งได้เป็น 5 ประเภทหลักๆ ได้แก่ 1) กลุ่มผลิตภัณฑ์ท่อ Pipe Lining (ภายใต้เครื่องหมายการค้า Resistoflex ที่ถือสิทธิบัตรโดย กลุ่ม Crane Co. โดย KESSEL เป็นตัวแทนจำหน่ายบริษัทเดียวในประเทศไทย) 2) กลุ่มผลิตภัณฑ์วาล์ว (ภายใต้เครื่องหมายการค้า XOMOX ที่ถือสิทธิบัตรโดย กลุ่ม Crane Co. โดย KESSEL เป็นตัวแทนจำหน่ายบริษัทเดียวในประเทศไทย) 3) ผลิตภัณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง 4) รายได้จากค่าคอมมิชชั่น และ 5) งานบริการ เช่น งานเคลือบพื้นผิว งานติดตั้งระบบท่อน้ำ ฝอลม งานบริการเกี่ยวกับระบบบิ๊ม</p>
-----------------------	--

	<p>1. กลุ่มผลิตภัณฑ์ท่อ Pipe Lining (แบรนด์ Resistoflex)</p>   <p>2. กลุ่มผลิตภัณฑ์วาล์ว (แบรนด์ Xomox)</p>   <p>3. ผลิตภัณฑ์อื่นๆ</p>   <p>4. รายได้จากค่าคอมมิชชั่น</p> <p>5. งานบริการ เช่น งานเคลือบพื้นผิว งานติดตั้งระบบท่อน้ำ ท่อลม งานบริการเกี่ยวกับระบบปั๊ม</p>
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	128/240 หมู่ที่ 1 ซอย ไทยประกัน 1/4 ตำบลบางเสาธง อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ
ทุนจดทะเบียน	8,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	8,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท/หุ้น

▪ คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการของ KESSEL ข้อมูล ณ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2564

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวอรสา วิมลเฉลา	กรรมการบริษัท
2.	นายสิทธิชัย สีเกษม	กรรมการบริษัท
3.	นายสุวัฒน์ มหิตินาญ	กรรมการบริษัท

▪ ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ KESSEL ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	อัตรา (ร้อยละ)
1	PPM ^{1/}	73,820	92.28
2	นายสุวัฒน์ มหิทธิหาญ	3811	4.76
3	นางสาวสิวนิด ธวินชัย	1560	1.95
4	นางสาวธัญญธรณ์ พิณีจพรมนตรี	803	1.00
5	นางสาวอรสา วิมลเฉลา	5	0.01
6	นายสิทธิชัย ลีเกษม	1	0.00
รวม		80,000	100.00

ที่มา: KESSEL

หมายเหตุ : 1/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ PPM ณ วันที่ 29 มกราคม 2564 มีดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	อัตรา (ร้อยละ)
1	นางสาวอรสา วิมลเฉลา	149,998	99.98
2	นายสิทธิชัย ลีเกษม	1	0.01
3	นายเสรี ลีเกษม	1	0.01
รวม		150,000	100.00

ที่มา: PPM

▪ สรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	สิ้นสุด 31 ธ.ค.61 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.62 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.63 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30.89	17.91	38.46
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	14.55	28.61	14.03
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	18.52	27.75	24.17
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.03	0.36	0.27
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	63.99	74.63	76.94
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	0.05	0.06	0.06
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	25.90	26.03	24.70
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.16	0.16	0.16
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26.12	26.25	24.92
รวมสินทรัพย์	90.10	100.88	101.86

รายการ	สิ้นสุด 31 ธ.ค.61 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.62 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.63 (ตรวจสอบแล้ว)
หนี้สิน			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	8.40	10.87	9.82
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.61	3.34	4.39
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.61	1.56	0.70
รวมหนี้สินหมุนเวียน	12.62	15.77	14.91
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.10	2.74	2.99
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.10	2.74	2.99
รวมหนี้สิน	14.73	18.51	17.90
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียนออกจำหน่ายและเรียกชำระเต็มมูลค่า	8.00	8.00	8.00
ทุนสำรองตามกฎหมาย	0.8	0.8	0.8
กำไร (ขาดทุน) สะสม	66.58	73.57	75.16 ^{1/}
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	75.38	82.37	83.96

หมายเหตุ 1/ เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ KESSEL ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิโดยการจ่ายปันผลจำนวน 38.50 ล้านบาท และ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ KESSEL ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิโดยการจ่ายปันผลจำนวน 36.66 ล้านบาท ดังนั้น จากการอนุมัติการจ่ายเงินปันผล 2 ครั้ง รวมจำนวน 75.16 ล้านบาท ทำให้ภายหลังจากวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564 KESSEL ไม่มีกำไรสะสมคงเหลือ

งบกำไรขาดทุน

รายการ	สิ้นสุด 31 ธ.ค.61 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.62 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.63 (ตรวจสอบแล้ว)
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	96.18	115.58	119.70
ต้นทุนขายและบริการ	(50.40)	(66.04)	(64.45)
กำไรขั้นต้น	45.79	49.53	55.25
รายได้อื่น	0.25	0.76	0.37
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	46.03	50.29	55.63
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(5.94)	(6.08)	(6.85)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(8.59)	(10.30)	(9.10)
รวมค่าใช้จ่าย	(14.53)	(16.37)	(15.95)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	31.50	33.92	39.67
ต้นทุนทางการเงิน	0.00	0.00	0.00
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	31.50	33.92	39.67
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(6.34)	(6.93)	(8.09)

รายการ	สิ้นสุด 31 ธ.ค.61 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.62 (ตรวจสอบแล้ว)	สิ้นสุด 31 ธ.ค.63 (ตรวจสอบแล้ว)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	25.16	26.99	31.59

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ในการเข้าลงทุนครั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนในการซื้อหุ้นสามัญของ KESSEL ในสัดส่วนร้อยละ 92.28 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ KESSEL เป็นเงินสดจำนวนรวมทั้งสิ้น 260,000,000 บาทให้แก่ กลุ่มผู้ขาย โดยจะเป็นการชำระเต็มจำนวน ณ วันที่รัฐกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ KESSEL เสร็จสมบูรณ์ ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการ

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของการซื้อหุ้นสามัญของ KESSEL ในสัดส่วนร้อยละ 92.28 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ KESSEL นั้น บริษัทฯ พิจารณาเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมของสิ่งที่ได้รับมา ซึ่งได้แก่หุ้นสามัญของ KESSEL ในสัดส่วนร้อยละ 92.28 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ KESSEL

โดยที่เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ KESSEL ในสัดส่วนร้อยละ 92.28 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ KESSEL ที่ได้มาถูกประเมินโดยอ้างอิงวิธีการคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เนื่องจาก KESSEL ประกอบธุรกิจจัดจำหน่าย ประกอบ นำเข้า ให้บริการติดตั้ง ท่อ Pipe Lining วาล์ว หรืออุปกรณ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ให้กับโรงงานอุตสาหกรรมในประเทศ ดังนั้น บริษัทฯ เห็นว่าการใช้วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) จะเป็นวิธีที่สามารถสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของ KESSEL ได้เป็นอย่างดี และสามารถสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นของ KESSEL ได้ บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของมูลค่าหุ้นสามัญของ KESSEL บนข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 ในสัดส่วนร้อยละ 92.28 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ KESSEL ที่ประเมินได้อยู่ในช่วง 635.96 – 701.03 ล้านบาท ซึ่งการเข้าทำรายการดังกล่าวต่ำกว่ามูลค่าที่บริษัทฯ ประเมินได้ซึ่งจะส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้น

7. แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KESSEL จำนวน 260,000,000 บาท มีรายละเอียดดังนี้

- 1) เงินสดคงเหลือจากการดำเนินงานของบริษัทฯ จำนวน 80,000,000 บาท
- 2) เงินเพิ่มทุนจำนวน 180,000,000 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right offering: RO) ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 6 มีนาคม 2564

ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 360,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 3 หุ้นใหม่ ในราคาจองซื้อหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจะไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียง (control dilution) หากผู้ถือหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วน

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ มีเงินสดคงเหลือจากการดำเนินงานรวมกับเงินเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน RO ตามข้อ 1) และ 2) ข้างต้นไม่เพียงพอต่อการชำระค่าหุ้น KESSEL จำนวน 260.00 ล้านบาท บริษัทฯ จะใช้เงินกู้จากสถาบันการเงิน บางส่วนเพิ่มเติมเพื่อนำมาชำระค่าหุ้นดังกล่าว

โดย คณะกรรมการมีความเห็นว่า ในกรณีที่การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินเพื่อปฏิบัติตามสัญญาในการเข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวน 73,826 หุ้น ของ KESSEL ต่อไป แต่ในกรณีที่การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ไม่อนุมัติในการเข้าทำ รายการซื้อหุ้นสามัญบางส่วนของบริษัทฯ ก็ยังคงดำเนินการตามวัตถุประสงค์และแผนกลยุทธ์เพื่อการเติบโตในระยะยาวของกลุ่มบริษัท โดยการเข้าซื้อกิจการอื่นที่จะส่งผลให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้นในระยะยาว และ/ หรือ นำกระแสเงินสดดังกล่าวไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ เพื่อขยายฐานกิจการเดิมต่อไป

8. ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

- 1) เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการซื้อหุ้นของ KESSEL จะทำให้บริษัทฯ รับรู้รายได้ของ KESSEL ได้ทันทีภายหลังจากการเข้าทำรายการฯ สำเร็จ
- 2) KESSEL มีอัตรากำไรขั้นต้น และ อัตรากำไรสุทธิในอดีตสูงกว่า SE ดังนั้น หากธุรกิจของ KESSEL ดำเนินการภายใต้สภาวะปกติโดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงหรือมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญภายหลังการเข้าทำรายการฯ จะทำให้ SE มีอัตรากำไรขั้นต้น และ อัตรากำไรสุทธิเพิ่มสูงขึ้น
- 3) บริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์จากการประสานความร่วมมือทางธุรกิจ (Synergy) โดยบริษัทฯ และ KESSEL สามารถใช้ศูนย์บริการทางวิศวกรรม (Workshop) เครื่องจักรและอุปกรณ์ร่วมกัน เพื่อให้ครอบคลุมการบริการแก่ลูกค้าทั้งก่อนและหลังการขาย นอกจากนี้ยังสามารถใช้ทรัพยากรบุคคล โดยการแบ่งปันบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ระบบขนส่ง และการจัดซื้อจัดจ้างร่วมกัน เพื่อเป็นการลดต้นทุนในการดำเนินธุรกิจ
- 4) บริษัทฯ และ KESSEL จะช่วยเพิ่มความหลากหลายผลิตภัณฑ์และการให้บริการแก่ลูกค้าซึ่งกันและกัน
- 5) การเข้าลงทุนใน KESSEL น่าจะช่วยเพิ่มมูลค่าหุ้น มูลค่าการตลาดและอัตราผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ บริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจาก KESSEL เป็นบริษัทที่มีผลการดำเนินงานที่ดีอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ในอดีต

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการเข้าทำรายการนี้ เป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันทั้งนี้ แหล่งเงินทุนที่บริษัทฯ มีแผนที่จะใช้เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนนั้นจะมาจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right offering: RO) หรือ การกู้เงินจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดให้เป็นการเข้าทำรายการธุรกรรมซื้อหุ้น KESSEL ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายงานการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า ถึงแม้การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่และกรรมการของบริษัท ซึ่งได้แก่ นางสาวอรสา วิมลเฉลา และนายสิทธิชัย ลีเกษม แต่บริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KESSEL มีเงื่อนไขและราคาที่เหมาะสมและมีความสมเหตุสมผลในเชิงธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัท ได้พิจารณาความคุ้มค่าของการลงทุนจากมูลค่าสิ่งตอบแทนที่บริษัท ต้องชำระเป็นค่าหุ้นของ KESSEL ให้แก่ กลุ่มผู้ขายนั้น มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าที่คำนวณได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

การเข้าซื้อหุ้น KESSEL นั้นสอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจในส่วนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและประกอบสินค้าประเภทท่อเพื่อจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้าต่างๆ ซึ่งเป็นธุรกิจต่อเนื่องจากธุรกิจเดิมของบริษัท ซึ่งธุรกิจปัจจุบันของบริษัท มีความเสี่ยงจากการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่ และมีการเติบโตได้อย่างจำกัด (ในช่วงก่อนหน้าการเข้าทำรายการบริษัท มิได้มีความประสงค์ที่จะลงทุนใน KESSEL เนื่องจากในช่วงก่อนปี 2561 KESSEL ถูกถือหุ้นส่วนหนึ่งโดย Crane Asia Pacific Pte Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 และ Crane Asia Pacific Pte Ltd. มิได้มีความประสงค์ที่จะขายหุ้น KESSEL ให้กับบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้มีความประสงค์จะนำ KESSEL เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ดังนั้น การเข้าลงทุนใน KESSEL ซึ่งเป็นผู้ผลิต จัดหา ติดตั้ง ประกอบ ท่อในโรงงานอุตสาหกรรมภายใต้เครื่องหมายการค้า XOMOX และ Resistoflex (KESSEL เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าภายใต้แบรนด์ XOMOX และ Resistoflex รายเดียวในประเทศไทย, XOMOX และ Resistoflex เป็นเครื่องหมายการค้าภายใต้กลุ่ม Crane Co. ซึ่งเป็นแบรนด์ที่ได้รับการยอมรับจากผู้ผลิตภัณฑ์ทั่วโลก) มีสินค้าที่มีคุณสมบัติพิเศษทนทานต่อการกัดกร่อนของสารเคมีและความร้อนซึ่งมีความแตกต่างกับผลิตภัณฑ์ของ SE ในปัจจุบัน จะเป็นการต่อยอดธุรกิจพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัท พร้อมทั้งสามารถลดค่าใช้จ่ายและเพิ่มรายได้จากการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกัน และเพิ่มศักยภาพในการทำกำไรให้แก่กลุ่มธุรกิจของบริษัทต่อไปในอนาคต ตลอดจนจะช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างมั่นคงและมีสถานภาพทางการเงินที่เข้มแข็งและมั่นคงมากยิ่งขึ้นอันจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นทุกราย นอกจากนี้การลงทุนดังกล่าวยังสอดคล้องกับนโยบายและผลตอบแทนการลงทุนซึ่งน่าจะมียieldผลตอบแทนการลงทุนมากกว่าร้อยละ 12.50 (บริษัท ได้จัดประมาณการทางการเงินภายใต้เงินลงทุนที่ 260 ล้านบาทสำหรับสัดส่วนการถือหุ้นที่ร้อยละ 92.28 บริษัท จะมีผลตอบแทนจากการลงทุนประมาณร้อยละ 39.87 ซึ่งสูงกว่าผลตอบแทนตามนโยบายการลงทุนที่ร้อยละ 12.50 ฝ่ายบริหารจึงมีความเห็นว่า การลงทุนดังกล่าว สมเหตุสมผล) และยังทำให้บริษัท สามารถกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ และขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ในระยะยาวอีกด้วย

ธุรกิจที่ได้มาจากการเข้าทำรายการครั้งนี้ มีลักษณะของธุรกิจที่เสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ ภายหลังจากการเข้าทำรายการสำเร็จ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลัก โดยบริษัทฯ จะยังคงดำเนินธุรกิจจัดหาสินค้าที่เกี่ยวข้องกับระบบท่อในโรงงานอุตสาหกรรมต่อไป และยังคงดำรงคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป อีกทั้ง บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการนอกจากการแต่งตั้งกรรมการเพื่อแทนที่กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ยังคงเป็นบุคคลเดิม

นอกจากนี้ แหล่งเงินทุนที่มาจาก การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) และเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ เป็นวิธีที่จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้นได้ อีกทั้งยังช่วยให้บริษัทฯ ไม่ต้องแบกรับภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจ่ายจากการใช้เงินกู้จากสถาบันการเงินในการเข้าทำรายการ

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัทตามข้อ 10) ข้างต้น

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทข้างต้น ซึ่งเป็นความเห็นหลังจาก
คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการ
ที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท สยามอีสต์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)



.....
นายเกริก ดีเกษม

กรรมการ

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร