

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(แบบ 247-4)

ของ



บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

โดย

บริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด

(ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

หลักทรัพย์กสิกรไทย
开票证券 KASIKORN SECURITIES



บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

IB 135/2567

วันที่ 18 กันยายน 2567

เรื่อง: นำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
เรียน: เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.")
คณะกรรมการและผู้ถือหลักทรัพย์ของ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
สิ่งที่ส่งมาด้วย: คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด ("โซ วอเตอร์" หรือ "ผู้ทำคำเสนอซื้อ") ครั้งที่ 3/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ("SSC" หรือ "กิจการ") เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") ("การเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC") โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ SSC ซึ่งถือหุ้นสามัญใน SSC เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 171,954,804 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 64.67 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SSC) จะเข้าทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของ SSC จำนวน 93,945,680 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SSC (ซึ่งเป็นส่วนที่มีได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ) ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 63.00 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 5,918,577,840.00 บาท

ในการนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC ภายหลังจากที่เงื่อนไขดังต่อไปนี้สำเร็จครบถ้วน

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SSC มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SSC และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SSC และ
- (2) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC จะต้องได้รับอนุมัติ และ/หรือผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ สถาบันการเงิน และคู่สัญญาอื่นๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่เกี่ยวข้อง)

เนื่องด้วยในปัจจุบัน เงื่อนไขบังคับก่อนการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวได้สำเร็จครบถ้วนแล้ว โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ SSC ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC และต่อมา SSC ได้รับหนังสืออนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นสามัญของ SSC ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2567 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ SSC เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ”) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อขอ
นำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ SSC (แบบ 247-4) พร้อมทั้งเอกสารประกอบอื่น ๆ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์
ฯ กิจการ กรรมการและผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการ เพื่อประกอบการพิจารณาเสนอขายหุ้นตามคำเสนอซื้อในครั้งนี้

ขอแสดงความนับถือ

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)



(นายพงศ์ศักดิ์ พุกษ์ไพศาล)

กรรมการผู้จัดการ

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ส่วนที่ 1 หน้า 1

ส่วนที่ 2 รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

- | | |
|---|------------------|
| 1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ | ส่วนที่ 2 หน้า 1 |
| 2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ | ส่วนที่ 2 หน้า 5 |
| 3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น | ส่วนที่ 2 หน้า 5 |
| 4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการ
ของกิจการ | ส่วนที่ 2 หน้า 6 |
| 5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์ | ส่วนที่ 2 หน้า 8 |

ส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการ

- | | |
|--|------------------|
| 1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ | ส่วนที่ 3 หน้า 1 |
| 2. แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ | ส่วนที่ 3 หน้า 8 |

ส่วนที่ 4 รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

- | | |
|---|-------------------|
| 1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ | ส่วนที่ 4 หน้า 1 |
| 2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์ | ส่วนที่ 4 หน้า 9 |
| 3. วันชำระราคา | ส่วนที่ 4 หน้า 9 |
| 4. วิธีการชำระราคา | ส่วนที่ 4 หน้า 10 |
| 5. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว | ส่วนที่ 4 หน้า 13 |
| 6. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ | ส่วนที่ 4 หน้า 14 |
| 7. วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ | ส่วนที่ 4 หน้า 17 |
| 8. การกำหนดราคาเสนอซื้อ | ส่วนที่ 4 หน้า 18 |
| 9. การได้หลักทรัพย์ก่อนการทำคำเสนอซื้อ | ส่วนที่ 4 หน้า 37 |
-

เอกสารแนบ 1 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์ม

- แบบฟอร์ม A-1 ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- แบบฟอร์ม A-2 แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- แบบฟอร์ม A-3 แบบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย
(เฉพาะนิติบุคคลที่ไม่ได้ประกอบกิจการในไทย)
- แบบฟอร์ม A-4 หนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 2 วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และแบบฟอร์ม

- แบบฟอร์ม B-1 ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
- แบบฟอร์ม B-2 แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
- แบบฟอร์ม B-3 หนังสือมอบอำนาจในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 3 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับ NVDR

- แบบฟอร์ม C-1 ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อสำหรับ NVDR
- แบบฟอร์ม C-2 แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
- แบบฟอร์ม C-3 แบบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
- แบบฟอร์ม C-4 หนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์สำหรับ NVDR

เอกสารแนบ 4 แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์

- แบบฟอร์ม D แบบฟอร์ม ศรท-301

เอกสารแนบ 5 แบบคำขอโอน / รับโอนหลักทรัพย์ ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์

- แบบฟอร์ม E แบบฟอร์ม ศรท-403

**เอกสารแนบ 6 วิธีการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ผ่านทางช่องทางออนไลน์ (E-Tender)
(กรณีผู้ที่มีหุ้นบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ที่บริษัท
หลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน))**

เอกสารแนบ 7 หนังสือรับรองด้านการเงินในการทำคำเสนอซื้อ

เอกสารแนบ 8 ข้อมูลสรุปรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระ

เอกสารแนบ 9 งบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 2565 และ 2566

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

(ข้อเสนอนี้ระบุไว้ในคำเสนอซื้อเป็นราคาเสนอซื้อและระยะเวลาการรับซื้อสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขอีก
เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า บริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด (“โซ วอเตอร์” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) (“ไทยเบฟ”) มีความประสงค์ขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“SSC” หรือ “กิจการ”) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 93,945,680 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ (“คำเสนอซื้อ”) เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ส่วนที่ 1

สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

วันที่ 18 กันยายน 2567

2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด

3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ” และ “ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”)

4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อมีความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของ SSC เพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ SSC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีเหตุผลและวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- (1) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจะช่วยให้การบริหารจัดการและการดำเนินธุรกิจของกิจการมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น อันเนื่องมาจากการลดขั้นตอนการดำเนินการต่าง ๆ ของกิจการในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะส่งผลให้การบริหารกิจการและการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจมีความคล่องตัวมากขึ้น และนอกจากนี้ เนื่องด้วยกลุ่มไทยเบฟอยู่ในระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ และ/หรือเพิ่ม

ศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ โดยอาจมีการดำเนินการปรับโครงสร้างภายในและการปรับโครงสร้างของธุรกิจในด้านต่าง ๆ (ซึ่งอาจดำเนินการในลักษณะของการซื้อ จำหน่าย หรือโอนทรัพย์สินหรือสิทธิต่าง ๆ การควบรวมกิจการ การโอนสิทธิตามสัญญาทางการเงิน การปรับเปลี่ยนกลยุทธ์หรือแนวทางในการดำเนินธุรกิจ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบริหารงาน การกู้ยืม-ให้กู้ยืมเงิน ตลอดจนการระดมทุนในรูปแบบต่าง ๆ เป็นต้น) โดยที่การปรับโครงสร้างดังกล่าวอาจประกอบด้วยการทำรายการหรือธุรกรรมระหว่างกิจการ และ/หรือบริษัทในกลุ่มไทยเบฟ ดังนั้น การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจะช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการของกิจการและเป็นการรองรับแผนการปรับโครงสร้างข้างต้นด้วย ทั้งนี้ แผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน และอาจมีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมในอนาคต

- (2) เนื่องจากในปัจจุบันปริมาณการซื้อขายหุ้นของกิจการในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีจำนวนไม่มากนัก การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจะเป็นประโยชน์ต่อสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ โดยเป็นการช่วยเพิ่มทางเลือกและโอกาสในการขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยของกิจการ
- (3) เนื่องจากภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการ กิจการจะไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกต่อไป การดำเนินการดังกล่าวจะช่วยลดภาระค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม และหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการเป็นบริษัทจดทะเบียนด้วย

อย่างไรก็ดี ภายหลังการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการจะยังมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และจะยังคงปฏิบัติตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการดำเนินการตามหลักการค้ากับคู่แลกิจการที่ดีต่อไป

ในการนี้ การขอเพิกถอนหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการ ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 ด้วยคะแนนเสียงเห็นชอบจำนวน 259,032,373 เสียง คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.42 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ และไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดคัดค้านการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้นเกินกว่าร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติการขอเพิกถอนหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้ว เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2567 โดยมีเงื่อนไขให้กิจการดำเนินการให้ผู้ทำคำเสนอซื้อจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) กำหนด โดยมีระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ 45 วันทำการ

5. ประเภทหลักทรัพย์และรุ่นที่เสนอซื้อ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กิจการมีหลักทรัพย์ประเภทเดียว คือ หุ้นสามัญ โดยกิจการมีหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 265,900,484 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยหุ้นสามัญ 1 หุ้นมีสิทธิออกเสียงเท่ากับ 1 เสียง โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของกิจการ อันได้แก่ หุ้นสามัญจำนวน 93,945,680 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการและของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (อันเป็นส่วนที่มีได้ถือครองโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่ง ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ ถือหุ้นสามัญในกิจการ

เป็นจำนวนทั้งสิ้น 171,954,804 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 64.67 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการและของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ)

6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการหุ้นละ 63.00 บาท (หกสิบสามบาท) (“**ราคาเสนอซื้อ**”) ซึ่งราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ตามวิธีการกำหนดราคาเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 12/2554**”) โดยในระหว่างระยะเวลารับซื้อ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้หากเกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (“**ผู้แสดงเจตนาขาย**”) มีภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้นในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้น ดังนั้น ราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเท่ากับหุ้นละ 62.831475 บาท (หกสิบสองจุดแปดสามหนึ่งสี่เจ็ดห้าบาท) ซึ่งราคาเสนอซื้อดังกล่าว

(☒) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (Final Offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

(☐) ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

โดยผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นทั้งหมดเป็นเงินบาท และมีทศนิยม 2 ตำแหน่งเป็นหน่วยสตางค์ สำหรับการคิดทศนิยม 2 ตำแหน่งในหน่วยสตางค์ ถ้าเศษมากกว่าหรือเท่ากับ 0.005 บาท จะทำการปัดเศษขึ้น แต่ถ้าเศษน้อยกว่า 0.005 บาท จะทำการปัดเศษทิ้ง

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร (เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นโดยชัดแจ้งภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้บังคับในแต่ละกรณี) ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศที่ไม่ได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่ไม่มียุทธสนธิสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15.00 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือผลต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและต้นทุนของหลักทรัพย์ โดยที่ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามเอกสารแนบ 1 แบบฟอร์ม A-3 สำหรับหุ้นสามัญ และตามเอกสารแนบ 3 แบบฟอร์ม C-3 สำหรับใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (“**NVDR**” หรือ “**เอ็นวีดีอาร์**”)

ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายไม่ได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าวมาพร้อมแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหลักทรัพย์ของกิจการหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์ และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

7. ระยะเวลารับซื้อ

ระยะเวลาการรับซื้อรวมทั้งสิ้น 45 วันทำการ หรือตั้งแต่วันที่ 19 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 22 พฤศจิกายน 2567 ในทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. (“ระยะเวลารับซื้อ”) ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวเป็น

- (☒) ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (Final Period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)
- (☐) ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้ระยะเวลารับซื้อไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศที่ ทจ. 12/2554

8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

- (☐) ไม่มีเงื่อนไข
- (☒) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้
 - (☒) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลารับซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ
 - (☒) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นนั้น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- (1) มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยที่เหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ หรือ
- (2) มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระงับไป

10. วันชำระราคา

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกรับชำระเงินค่าหุ้นของกิจการได้ 2 กรณี โดยแจ้งความประสงค์ไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยที่แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมายื่นต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

- (1) เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หรือก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่ขยายเพิ่มเติม (แล้วแต่กรณี)

ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระ
เงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน

ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์
รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR
ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบ
ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง
ครบถ้วน

ทั้งนี้ การใช้สิทธิเลือกรับชำระเงินค่าหุ้นในกรณีตามข้อ 10 (1) นี้ จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายสละสิทธิ
ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยผู้แสดงเจตนาขายจะไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
ตามส่วนที่ 4 ข้อ 6.1 ได้

(2) เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นภายในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัด
จากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ) ทั้งนี้ ในกรณีตามข้อ 10 (2) หากมีการขยายระยะเวลารับซื้อ ผู้แสดง
เจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่ขยายแล้ว
และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะแจ้งระยะเวลาในการใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายที่มีการ
ขยายออกไป โดยการยื่นแบบยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

การแจ้งความประสงค์ในการรับชำระเงินตามข้อ 10 (1) หรือ 10 (2) ข้างต้น เมื่อได้ดำเนินการแล้วไม่สามารถ
แก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ ในกรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่ได้ระบุแจ้งความประสงค์ดังกล่าวในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายเลือกรับชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ตามข้อ 10 (2) และมีสิทธิในการ
ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของกิจการ ตามวิธีที่กำหนดในส่วนที่ 4 ข้อ 6

11. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

กรณีผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ที่จะรับชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อตาม
ข้อ 10 (2) ผู้แสดงเจตนาขายมีสิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนา
ขายหลักทรัพย์ได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 19 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 17 ตุลาคม 2567
ทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. (รวม 20 วันทำการ) โดยผู้แสดงเจตนา
ขายจะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตามเอกสารแนบ 2 วิธียกเลิกการแสดงเจตนา
ขายหลักทรัพย์ (แบบฟอร์ม B-1)

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลารับซื้อที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถ
ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
ออกไป เพื่อให้ระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่า 20 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศที่ ทจ. 12/2554

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งความประสงค์ที่จะรับชำระเงินค่าหุ้นก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อตามข้อ 10 (1) จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายสละสิทธิการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย และจะไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ไม่ว่ากรณีใด ๆ

12. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหลักทรัพย์บางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศที่ ทจ. 12/2554)

ไม่บังคับใช้ในกรณีนี้ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของกิจการ

13. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาที่จะขายหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการตามคำเสนอซื้อครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการเป็นจำนวนทั้งสิ้น 93,945,680 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ในราคาเสนอซื้อที่หุ้นละ 63.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินทุนสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการตามคำเสนอซื้อครั้งนี้จำนวน 5,918,577,840.00 บาท (ห้าพันเก้าร้อยสิบแปดล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นเจ็ดพันแปดร้อยสี่สิบบาท)

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้จะมาจากการกู้ยืมเงินจากไทยเบฟ ซึ่งตกลงให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดย ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2567 ไทยเบฟมีวงเงินสินเชื่อกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ที่สามารถเบิกถอน (drawdown) ได้จำนวนไม่น้อยกว่า 5,918,577,840.00 บาท (ห้าพันเก้าร้อยสิบแปดล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นเจ็ดพันแปดร้อยสี่สิบบาท) ซึ่งเพียงพอสำหรับการใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ทั้งนี้ การให้เงินสนับสนุนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขระหว่างธนาคารกับไทยเบฟ และระเบียบภายในของธนาคาร

เมื่อพิจารณาจากหนังสือให้คำรับรองด้านการเงินที่ออกโดยธนาคารให้แก่ไทยเบฟ และจากหนังสือให้การสนับสนุนด้านการเงินที่ออกโดยไทยเบฟให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการในครั้งนี้ (รวมเรียกว่า “หนังสือรับรองด้านการเงิน”) ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อมีความเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ และไม่มีเงื่อนไขและกฎระเบียบการให้สินเชื่อของธนาคารที่มีนัยสำคัญประการใด ที่จะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่สามารถใช้วงเงินดังกล่าวเพื่อเข้าซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ได้ โดยหนังสือรับรองด้านการเงินข้างต้นมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ออกหนังสือฉบับดังกล่าว จนถึงวันชำระราคาในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการ รายละเอียดปรากฏตามหนังสือรับรองด้านการเงินที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ ตามเอกสารแนบ 7

14. ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	อาคารธนาคารกสิกรไทย เลขที่ 400/22 ชั้น 3 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
ผู้ติดต่อ	คุณกนกวรรณ เกษชนก คุณสาธิตี บริหารพานิช หรือ คุณคัมภีร์ สันตุนานนท์

หัวข้อ	รายละเอียด
โทรศัพท์	0-2796-0127, 0-2796-0124, 0-2796-0089
โทรสาร	0-2796-0146

ส่วนที่ 2

รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด ("โซ วอเตอร์" หรือ "ผู้ทำคำเสนอซื้อ")
ที่อยู่	เลขที่ 14 อาคารแสงโสม ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์	66 (0) 2783 9100
โทรสาร	66 (0) 2783 9122
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	0105558185049

1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่นๆ

1.2.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

ปัจจุบัน โซ วอเตอร์ ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งปัจจุบันมีการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจัดจำหน่าย เครื่องดื่ม

นอกจากการลงทุนในกิจการ โซ วอเตอร์ยังมีการลงทุนในบริษัท เอส.พี.เอ็ม อาหารและเครื่องดื่ม จำกัด (ในสัดส่วนร้อยละ 99.84) ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการให้เช่าสังฆาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และ บริษัท ไทยดรีมส์ จำกัด (ในสัดส่วนร้อยละ 4.95) ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่ม และหัวน้ำเชื้อในการผลิตเครื่องดื่ม

1.2.2 ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2567 (อ้างอิงข้อมูลจากหนังสือรับรองบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2567) โซ วอเตอร์ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้นจำนวน 10,740.00 ล้านบาท และมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งสิ้นจำนวน 10,654.09 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,074 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท

1.2.3 รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของโซ วอเตอร์ ณ วันที่ 19 เมษายน 2567

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท เบฟโค จำกัด ⁽¹⁾	1,073,999,999	100.00

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด
2. บริษัท แคชแวน แมนเนจเม้นท์ จำกัด	1	0.00
รวม	1,074,000,000	100.00

ที่มา: สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ. 5) ของโซ วอเตอร์ ณ วันที่ 19 เมษายน 2567

หมายเหตุ:

(1) บริษัทย่อยของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ("ไทยเบฟ") โดย ไทยเบฟถือหุ้นร้อยละ 100.0

ผู้ถือหุ้นของบริษัท เบฟโค จำกัด ณ วันที่ 19 เมษายน 2567

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. ไทยเบฟ ⁽²⁾	547,999,999	100.00
2. บริษัท แคชแวน แมนเนจเม้นท์ จำกัด	1	0.00
รวม	548,000,000	100.00

ที่มา: สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ. 5) ของ บริษัท เบฟโค จำกัด ณ วันที่ 19 เมษายน 2567

(2) รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ของไทยเบฟ ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2567

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท สิริwana จำกัด ⁽³⁾	11,368,060,000	45.24
2. The Central Depository (PTE) Limited ⁽⁴⁾	7,166,877,351	28.52
3. บริษัท สิริวานันต์ จำกัด ⁽⁵⁾	5,176,627,762	20.60
4. นายณัฐวรวัจน์ เตชะไพบูลย์	129,827,500	0.52
5. นายปณต สิริวัฒนภักดี	107,000,000	0.43
6. นายสุภาพ สิริวัฒนภักดี	107,000,000	0.43
7. นางสุภาพณี เตชะเจริญวิกุล	107,000,000	0.43
8. นางวัลลภา ไตรโสรัส	107,000,000	0.43
9. นางอาทิตย์นันท พิษานนท์	88,660,756	0.35
10. นางชมนุช เตชะไพบูลย์	70,000,000	0.28
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	24,428,053,369	97.22
ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	699,621,541	2.78
รวม	25,127,674,910	100.00

ที่มา: สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ ไทยเบฟ ฉบับลงวันที่ 29 พฤษภาคม 2567

(3) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท เสริมสุข จำกัด ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2567

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. ไชนี เทริชเชอ โฮลดิ้งส์ ลิมิเตด ⁽¹⁾	710,500,000	49.00
2. นายเจริญ สิริวัฒนภักดี	369,750,000	25.50
3. คุณหญิงวรรณา สิริวัฒนภักดี	369,750,000	25.50
รวม	1,450,000,000	100.00

ที่มา: สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ. 5) ของบริษัท เสริมสุข จำกัด ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2567

(1) มีนายเจริญ สิริวัฒนภักดี และกองมรดกของคุณหญิงวรรณา สิริวัฒนภักดี เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง

(4) รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ของ The Central Depository (PTE) Limited จำกัด ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2566

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. Citibank Nominees Singapore Pte Ltd	1,649,273,238	17.47
2. Raffles Nominees (Pte.) Limited	1,375,112,963	14.57
3. DBS Nominees (Private) Limited	926,863,222	9.82
4. CGS-CIMB Securities (Singapore) Pte. Ltd.	875,176,158	9.27
5. HSBC (Singapore) Nominees Pte Ltd	811,165,640	8.59
6. DB Nominees (Singapore) Pte Ltd	772,057,036	8.18
7. BNP Paribas Nominees Singapore Pte. Ltd.	473,930,128	5.02
8. Nomura Singapore Limited	461,156,235	4.88
9. Bank J. Safra Sarasin Ltd, Singapore Branch	402,000,000	4.26
10. DBSN Services Pte. Ltd.	280,748,116	2.97
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	8,027,482,736	85.03
ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	1,413,134,012	14.97
รวม	9,440,616,748	100.0

ที่มา: ข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นจากการปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2566 ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2566 ของไทยเบฟ

(5) รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เสริมสุข จำกัด ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2567

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1. บริษัท เสริมสุข จำกัด	4,999,999,998	100.00
2. บริษัท ทีซีที บริหารธุรกิจ จำกัด	1	0.00
3. บริษัท ทีซีที รีเทล จำกัด	1	0.00
รวม	5,000,000,000	100.00

ที่มา: สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ. 5) ของบริษัท เสริมสุข จำกัด ณ วันที่ 9 พฤษภาคม 2567

1.2.4 รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ของโซ วอเตอร์ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2567

ลำดับที่	ชื่อกรรมการบริษัท	ตำแหน่ง
1	นายโฆสิต สุขสิงห์	กรรมการ
2	นายประภากร ทองเทพไพโรจน์	กรรมการ
3	นางสาวนันทิกา นิลวรรณกุล	กรรมการ
4	นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล	กรรมการ
5	นายกฤษฎา วรรณะภาคิน	กรรมการ

ที่มา: สำเนาทะเบียนรับรองของโซ วอเตอร์ ฉบับลงวันที่ 1 สิงหาคม 2567

1.2.5 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 2565 และ 2566 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว

(หน่วย: ล้านบาท) ยกเว้นได้ระบุเป็นอย่างอื่น	สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		
	2564	2565	2566
สินทรัพย์รวม	10,762.71	10,821.98	10,885.21
หนี้สินรวม	1.98	2.53	6.35
ส่วนของผู้ถือหุ้น	10,760.73	10,819.45	10,878.86
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	10,654.09	10,654.09	10,654.09
รายได้รวม ⁽¹⁾	65.84	61.33	62.59
ค่าใช้จ่ายรวม	2.04	2.55	2.87
กำไรสุทธิ	62.93	58.71	59.42
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ⁽²⁾ (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.05	0.06
เงินปันผลต่อหุ้น ⁽³⁾ (บาทต่อหุ้น)	-	-	-

(หน่วย: ล้านบาท) ยกเว้นได้ระบุเป็นอย่างอื่น	สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		
	2564	2565	2566
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ⁽⁴⁾ (บาทต่อหุ้น)	10.02	10.07	10.13

ที่มา: งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบแล้วจากผู้สอบบัญชีของผู้ทำคำเสนอซื้อ

หมายเหตุ:

- (1) รายได้รวม โดยหลักประกอบด้วย เงินปันผลรับ และดอกเบี้ยรับ
- (2) คำนวณจากกำไรสุทธิสำหรับปี ต่อจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- (3) เงินปันผลต่อหุ้น อ้างอิงจากการประกาศจ่ายเงินปันผลของผู้ทำคำเสนอซื้อตามรอบปีบัญชีแต่ละงวด
- (4) คำนวณจากหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด

1.2.6 ภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญ

– ไม่มี –

1.2.7 ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำความผิดทางอาญา

– ไม่มี –

1.2.8 ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด (ที่อาจมีผลกระทบด้านลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ)

– ไม่มี –

2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 1, 3, 11 และ 19 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์	0-2796-0000
โทรสาร	0-2796-0099

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น

3.1 ที่ปรึกษากฎหมาย

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายธนาธิป แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด
ที่อยู่	900 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	0-2089-8902

หัวข้อ	รายละเอียด
โทรสาร	0-2089-8910

3.2 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด
ที่อยู่	ชั้น 15 อาคารมหาพลาซ่า 888/150 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	0-2651-4447
โทรสาร	-

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ

4.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าการทำสัญญา/ ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

ผู้ทำคำเสนอซื้อได้มีการเข้าทำสัญญา ข้อตกลง หรือบันทึกความเข้าใจใด ๆ กับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อหรือการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการแต่อย่างใด

โดยเมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2567 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของกิจการเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปยังกิจการเพื่อขอให้กิจการดำเนินการตามกฎหมายเท่านั้น ดังรายละเอียดตามที่ได้มีการแจ้งสารสนเทศผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ผู้ถือหุ้นของกิจการทราบไปก่อนหน้านี้

4.2 การถือหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

4.2.1 การถือหลักทรัพย์โดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ

จากข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2567 ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ โดยถือหุ้นสามัญ รวมเป็นจำนวน 171,954,804 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 64.67 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ทั้งนี้ ผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อไม่ได้ถือหุ้นในกิจการ

4.2.2 การถือหลักทรัพย์โดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

- ไม่มี -

4.3 การถือหลักทรัพย์ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

4.3.1 การถือหลักทรัพย์โดยกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.2 การถือหลักทรัพย์โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.3 การถือหลักทรัพย์โดยกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.4 ความสัมพันธ์อื่นๆ

4.4.1 การมีกรรมการร่วมกัน

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ กรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ มีดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่งในผู้ทำคำเสนอซื้อ	ตำแหน่งในกิจการ
1. นายเมษิต สุขสิงห์	กรรมการ	กรรมการ/กรรมการบริหาร
2. นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล	กรรมการ	กรรมการ/กรรมการบริหาร/ กรรมการผู้จัดการ

4.4.2 การทำรายการระหว่างกัน

ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ (รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ) ไม่มีรายการระหว่างกัน นอกเหนือจากรายการระหว่างกันที่เปิดเผยในแบบ 56-1 One Report ประจำปี 2566 และแบบ 56-1 One Report สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ งบการเงินและข้อมูลทางการเงินของกิจการ

4.4.3 การดำเนินธุรกิจร่วมกัน หรือการร่วมลงทุนในบริษัทอื่น

- ไม่มี -

5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

5.1 หลักทรัพย์ในกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

5.1.1 หุ้นสามัญ

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละเมื่อเทียบกับ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของกิจการ ⁽¹⁾ และ ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิ ออกเสียงทั้งหมด
I. ผู้ทำคำเสนอซื้อ	หุ้นสามัญ	171,954,804	64.67
II. บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำ คำเสนอซื้อ	-	-	-
III. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I และ II	-	-	-
IV. ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้ บุคคลตาม I ถึง III ได้ หลักทรัพย์เพิ่มขึ้น	-	-	-
รวม		171,954,804	64.67

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ จำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการเท่ากับ 265,900,484 หุ้น ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2567

5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

- ไม่มี-

5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายแสดงเจตนาที่จะขายหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการตามคำเสนอซื้อครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการเป็นจำนวนทั้งสิ้น 93,945,680 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35.33 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ในราคาเสนอซื้อที่หุ้นละ 63.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินทุนสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการตามคำเสนอซื้อครั้งนี้จำนวน 5,918,577,840.00 บาท (ห้าพันเก้าร้อยสิบแปดล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นเจ็ดพันแปดร้อยสี่สิบบาท)

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ตอบรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยแหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จะมาจากการกู้ยืมเงินจากไทยเบฟ ซึ่งตกลงให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดย ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2567 ไทยเบฟมีวงเงินสินเชื่อกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ที่สามารถเบิกถอน (drawdown) ได้จำนวนไม่น้อยกว่า 5,918,577,840.00 บาท (ห้าพันเก้าร้อยสิบแปดล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นเจ็ดพันแปดร้อยสี่สิบบาท) ซึ่งเพียงพอสำหรับการใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ทั้งนี้ การให้เงินสนับสนุนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขระหว่างธนาคารกับไทยเบฟ และระเบียบภายในของธนาคาร

เมื่อพิจารณาจากหนังสือให้คำรับรองด้านการเงินที่ออกโดยธนาคารให้แก่อายุเบฟ และจากหนังสือให้การสนับสนุนด้านการเงินที่ออกโดยอายุเบฟให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการในครั้งนี้ (รวมเรียกว่า “หนังสือรับรองด้านการเงิน”) ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อที่มีความเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ และไม่มีเงื่อนไขและกฎระเบียบการให้สินเชื่อของธนาคารที่มีนัยสำคัญประการใด ที่จะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่สามารถใช้วงเงินดังกล่าวเพื่อเข้าซื้อและชำระเงินค่าหุ้นสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้ได้ โดยหนังสือรับรองด้านการเงินข้างต้นมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ออกหนังสือฉบับดังกล่าว จนถึงวันชำระราคาในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการ รายละเอียดปรากฏตามหนังสือรับรองด้านการเงินที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ ตามเอกสารแนบ 7

5.3 แผนการขายหลักทรัพย์ของกิจการ

ณ วันที่ทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะขายหรือโอนหลักทรัพย์ของกิจการในจำนวนที่มีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ทำคำเสนอซื้อเห็นว่าต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องที่มีผลบังคับใช้ ณ ขณะนั้น
- (2) ผู้ทำคำเสนอซื้อ ขาย หรือโอนหุ้นให้กับบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ
- (3) เป็นการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นหรือปรับโครงสร้างทางธุรกิจ หรือโครงสร้างเงินทุนภายในกลุ่มของผู้ทำคำเสนอซื้อ ตามความเหมาะสมในการดำเนินธุรกิจ และเพิ่มประสิทธิภาพในการแข่งขัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินธุรกิจในฐานะบริษัทในกลุ่มของผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นสำคัญ

5.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

- ไม่มี-

ส่วนที่ 3

รายละเอียดของกิจการ

1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ

1.1. ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

1.1.1. ข้อมูลทั่วไป

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อ	บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	เลขที่ 90 อาคารซีดับเบิลยู ทาวเวอร์ ชั้นที่ 31-32 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
หมายเลขโทรศัพท์	0-2783-9000
หมายเลขโทรสาร	0-2783-9092-3
เลขที่จดทะเบียนกิจการ	0107537001650
เว็บไซต์	http://www.sermsukplc.com/
กลุ่มอุตสาหกรรม	เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
หมวดธุรกิจ	อาหารและเครื่องดื่ม

1.1.2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“SSC” หรือ “กิจการ”) ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มในประเทศไทย โดยเริ่มเปิดดำเนินการ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2495 ปัจจุบัน กิจการและบริษัทย่อยของกิจการประกอบธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจเครื่องดื่มประเภทอัดลม และธุรกิจเครื่องดื่มประเภทไม่อัดลม

(1) **ธุรกิจเครื่องดื่มประเภทอัดลม:** ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มน้ำอัดลม และเครื่องดื่มเกลือแร่ รวมถึงเป็นผู้จัดจำหน่ายโซดา โดยสำหรับปี 2566 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 กิจการมีรายได้จากการขายและการให้บริการจากเครื่องดื่มประเภทอัดลม คิดเป็นร้อยละ 36.78 และร้อยละ 39.93 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ตามลำดับ

(2) **ธุรกิจเครื่องดื่มประเภทไม่อัดลม:** ผลิตและจัดจำหน่ายน้ำดื่ม เครื่องดื่มบำรุงกำลัง และเครื่องดื่มชนิดอื่น รวมถึงเป็นผู้จัดจำหน่ายชา โดยสำหรับปี 2566 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 กิจการมีรายได้จากการขายและการให้บริการจากเครื่องดื่มประเภทไม่อัดลม คิดเป็นร้อยละ 63.22 และร้อยละ 60.07 ของรายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ

สินค้าและบริการของบริษัทสามารถแบ่งตามการดำเนินการ ดังนี้

- **การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำดื่ม**
 - น้ำดื่มภายใต้เครื่องหมายการค้า “คริสตัล”
- **การผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มไม่อัดลม**
 - ชาเขียวพร้อมดื่มชนิดคั้นขวด ภายใต้เครื่องหมายการค้า “โออิชิ”
 - เครื่องดื่มบำรุงกำลัง ภายใต้เครื่องหมายการค้า “แรงเจอร์”
 - เครื่องดื่มเกลือแร่ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “พาวเวอร์พลัส”
 - เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “วีบิวส์”
- **การผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มอัดลม**
 - เครื่องดื่มอัดลม ภายใต้เครื่องหมายการค้า “เอส”
 - เครื่องดื่มอัดลมเพื่อสุขภาพ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “100 พลัส”
 - เครื่องดื่มอัดลม ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ซาสี”
- **ผู้จัดจำหน่ายเครื่องดื่ม**
 - ชาเขียวพร้อมดื่มชนิดกระป๋องและขวดพีอีที ภายใต้เครื่องหมายการค้า “โออิชิ”
 - น้ำโซดา ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Rock Mountain”
 - เครื่องดื่มสมุนไพรสูตรจับเลี้ยงพร้อมดื่ม ภายใต้เครื่องดื่ม “จับใจ”
 - เครื่องดื่ม “น้ำแร่ธรรมชาติ ตราช้าง”
 - เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพรูปแบบใหม่ “ซี ทูนาเอสเซนส์” ซุปปลาทูนาสกัด

กิจการมุ่งเน้นการพัฒนาและสร้างมูลค่าผลิตภัณฑ์ให้สามารถตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคได้ตลอดเวลาและทุกโอกาส รวมถึงการยกระดับการให้บริการเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับผู้บริโภคพร้อมการกระจายสินค้าให้ครอบคลุมทั่วประเทศไทย เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงสินค้าได้ง่ายและสะดวกยิ่งขึ้น อีกทั้งยังมีการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าอย่างต่อเนื่องในระยะยาวผ่านการสื่อสารและกิจกรรมการตลาดที่น่าสนใจทั้งในช่องทางออฟไลน์และออนไลน์ และด้วยประสิทธิผลผลิตภัณฑ์ของกิจการและบริษัทในเครือที่มีความหลากหลาย จึงทำให้สามารถตอบโจทย์ผู้บริโภคได้ทุกช่วงวัย

กิจการและบริษัทในเครือมีช่องทางการจัดจำหน่ายที่หลากหลาย ทั้งช่องทางการจำหน่ายทางตรงและช่องทางการจำหน่ายทางอ้อม เพื่อให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าได้อย่างทั่วถึง ซึ่งปัจจุบันช่องทางการจำหน่ายทางอ้อมนั้น มีกลุ่มลูกค้าที่เป็นร้านค้าหลากหลายประเภทตั้งแต่ระดับเล็กจนถึงระดับใหญ่ทั่วประเทศ ไม่ว่าจะเป็น ร้านค้าส่ง ร้านค้าปลีก ร้านอาหาร เป็นต้น อีกทั้งยังมีเครือข่ายโลจิสติกส์ขนาดใหญ่ของกลุ่มไทยเบฟเข้ามาช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับการบริหารจัดการขนส่งสินค้า ซึ่งช่วยให้กิจการสามารถกระจายสินค้าได้อย่าง

รวดเร็วและครอบคลุมยิ่งขึ้น นอกจากนี้ เพื่อรองรับนโยบายการขยายการเติบโต (Expansion & Growth) ในทุกช่องทาง กิจกรรมจึงเร่งเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านร้านอาหารและร้านค้าปลีก ตลอดจนการดูแลรักษาร้านค้าเดิมผ่าน Line Official Account “เสริมสุข แฟมิลี่” (Sermasuk Family) เพื่อเพิ่มโอกาสในการขายสินค้า พร้อมสร้างความสัมพันธ์และความภักดีต่อแบรนด์ให้คงอยู่อย่างถาวร

กิจการมีโรงงานผลิตสินค้าเพื่อจัดจำหน่าย 6 แห่ง ตั้งอยู่ ณ จังหวัด (1) ปทุมธานี (2) นครราชสีมา (3) นครสวรรค์ (4) สุราษฎร์ธานี (5) ชลบุรี (6) นครปฐม

นอกเหนือจากโรงงานทั้ง 6 แห่งข้างต้น กิจการยังมีบริษัทในเครือ ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตสินค้าเพื่อจำหน่ายอีก 2 แห่ง คือ (1) บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด ตั้งอยู่ที่จังหวัดชลบุรี และ (2) บริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด ตั้งอยู่ที่จังหวัดนครปฐม

ที่มา: แบบ 56-1 One Report สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และงบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

1.2. สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

(หน่วย: ล้านบาท) ยกเว้นได้ระบุเป็นอย่างอื่น	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน						สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566		2567	
	งบการเงิน เฉพาะ กิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะ กิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะ กิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะ กิจการ	งบการเงิน รวม
สินทรัพย์รวม	12,385.17	12,781.69	13,990.16	13,671.14	14,387.89	14,080.32	14,589.13	14,396.20
หนี้สินรวม	3,988.61	3,780.22	4,627.65	4,356.03	4,866.18	4,526.91	5,034.59	4,654.77
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,396.56	9,001.47	9,362.51	9,315.12	9,521.71	9,553.41	9,554.55	9,741.43
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	265.90	265.90	265.90	265.90	265.90	265.90	265.90	265.90
รายได้รวม ⁽¹⁾	10,249.57	9,760.82	11,871.07	11,058.81	12,709.51	12,592.68	10,080.39	10,074.29
ค่าใช้จ่ายรวม ⁽²⁾	9,685.72	9,731.33	11,029.82	11,041.09	12,458.90	12,435.96	9,863.83	9,824.40
กำไรสุทธิ	464.88	83.24	671.21	12.66	169.75	248.00	170.51	325.70
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ⁽³⁾ (บาทต่อหุ้น)	1.75	0.31	2.52	0.05	0.64	0.93	0.64	1.22
เงินปันผลต่อหุ้น ⁽⁴⁾ (บาทต่อหุ้น)	0.34	0.34	0.34	0.34	0.52	0.52	-	-
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ⁽⁵⁾ (บาทต่อหุ้น)	31.58	33.85	35.21	35.03	35.81	35.93	35.93	36.64

ที่มา: งบการเงินของกิจการ

หมายเหตุ:

- (1) รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการขายและการให้บริการ รายได้เงินปันผล กำไรจากการจำหน่ายตราสารทุน และรายได้อื่น
- (2) ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหาร
- (3) กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยการนำกำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ในรอบผลประกอบการดังกล่าว หักด้วยจำนวนหุ้นถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ที่ออกสำหรับงวดปีหรืองวดนั้นๆ
- (4) เงินปันผลต่อหุ้นที่ประกาศจ่ายตามผลประกอบการของกิจการในรอบผลประกอบการดังกล่าว

(5) มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นใช้วิธีคำนวณด้วยจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกสำหรับงวดปีหรืองวดนั้นๆ

1.3. โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการ

1.3.1. รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของ จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ กิจการ ^{(1) (2)}	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของ กิจการ
1. บริษัท โช วอเตอร์ จำกัด	171,954,804	64.67	64.67
2. บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด	53,499,807	20.12	20.12
3. DBS BANK LTD. AC DBS NOMINEES-PB CLIENTS	12,500,000	4.70	4.70
4. BANK OF SINGAPORE LIMITED-THB SEG AC	10,800,000	4.06	4.06
5. UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED - Client Account	7,200,000	2.71	2.71
6. บริษัท เพรสทีจ 2015 จำกัด	2,924,100	1.10	1.10
7. นาง ดวงแก้ว ตระกูลพิพัฒน์	572,600	0.22	0.22
8. ร้อยเอก ณรงค์ ภัทรเลาหะ	505,700	0.19	0.19
9. น.ส. นันทนา แยมมนัส	274,400	0.10	0.10
10. นาย สุทธเนตร ณ ระนอง	249,200	0.09	0.09
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	260,480,611	97.96	97.96
ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	5,419,873	2.04	2.04
รวม	265,900,484	100.00	100.00

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ, แบบ 56-1 One Report สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หมายเหตุ:

(1) จำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการเท่ากับ 265,900,484 หุ้น ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2567

(2) ข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าว บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) มีข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าว (Foreign Limit) ไว้ร้อยละ 35 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 17 กรกฎาคม 2567 มีบุคคลต่างด้าวถือหุ้นของกิจการ ร้อยละ 11.48 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

1.3.2. โครงสร้างผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก กรณีที่ผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ทั้งหมดในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของจำนวน หุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด ของกิจการ
บริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด	265,900,484	100.00	100.00
รวม	265,900,484	100.00	100.00

1.4. รายชื่อคณะกรรมการ

1.4.1. รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของกิจการ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนล่าสุดของกิจการ มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ ⁽¹⁾	ตำแหน่ง
1. นายสมชาย บุลสุข	ประธานกรรมการ ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ
2. นายสุจินต์ หวังหลี	รองประธานกรรมการคนที่ 1 และกรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน กรรมการตรวจสอบ
3. นายโชติพัฒน์ พิษานนท์	รองประธานกรรมการคนที่ 2
4. นายฐานันท์ สิริวัฒนภักดี	รองประธานกรรมการคนที่ 3 ประธานคณะกรรมการบริหาร กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
5. นายอวยชัย ตันทโสภาส	รองประธานกรรมการคนที่ 4 รองประธานคณะกรรมการบริหารคนที่ 1 กรรมการกำกับดูแลกิจการ
6. ศาสตราจารย์ ดร. คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง
7. ศาสตราจารย์พิเศษ ดร. เรวัต งามาเฉลิม	กรรมการอิสระ

รายชื่อ ⁽¹⁾	ตำแหน่ง
8. นางสาววิบูลย์ลักษณ์ ร่วมรักษ์ ⁽²⁾	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง
9. นายปราโมทย์ พรประภา	กรรมการอิสระ กรรมการกำกับดูแลกิจการ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง
10. นายสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร	กรรมการ รองประธานคณะกรรมการบริหารคนที่ 2 กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง
11. นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย	กรรมการ
12. นายรังสรรค์ ธรรมมณีวงศ์	กรรมการ
13. นายจิตติวุฒิ บุลสุข	กรรมการ รองประธานคณะกรรมการบริหารคนที่ 3 กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง
14. นายโมเชิต สุขสิงห์	กรรมการ กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง กรรมการบริหาร
15. นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล ⁽³⁾	กรรมการ กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ

ที่มา: แบบ 56-1 One Report สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หมายเหตุ:

- (1) เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2560 นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ เข้ารับตำแหน่งประธานกิตติมศักดิ์
- (2) เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2567 นางสาววิบูลย์ลักษณ์ ร่วมรักษ์ เข้ารับตำแหน่งกรรมการ กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง
- (3) เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2567 นางนงนุช บุรณะเศรษฐกุล เข้ารับตำแหน่งกรรมการบริหารความยั่งยืนและความเสี่ยง และ กรรมการบริหาร และเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2567 เข้ารับตำแหน่งกรรมการและกรรมการผู้จัดการ

1.4.2. รายชื่อคณะกรรมการที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ กรรมการอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมเพื่อประโยชน์ของกิจการ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงกรรมการจะต้องเป็นไปตามข้อบังคับของกิจการ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์ฯ

1.5. ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ไตรมาส	ราคาสูงสุด (บาทต่อหุ้น)	ราคาต่ำสุด (บาทต่อหุ้น)
2567	เม.ย. – มิ.ย.	47.25	34.00
	ม.ค. – มี.ค.	36.75	31.50
2566	ต.ค. – ธ.ค.	35.00	30.00
	ก.ค. – ก.ย.	38.25	31.00
	เม.ย. – มิ.ย.	38.25	31.25
	ม.ค. – มี.ค.	42.00	31.00
2565	ต.ค. – ธ.ค.	35.25	29.00
	ก.ค. – ก.ย.	35.00	27.75
	เม.ย. – มิ.ย.	37.50	27.50
	ม.ค. – มี.ค.	31.50	29.00
2564	ต.ค. – ธ.ค.	32.25	28.00
	ก.ค. – ก.ย.	33.00	29.75
	เม.ย. – มิ.ย.	35.00	29.00
	ม.ค. – มี.ค.	44.00	33.25

ที่มา: SETSMART (www.setsmart.com)

หมายเหตุ: ข้อมูลระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

2. แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

2.1. สถานภาพของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อมีความประสงค์ที่จะเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังจากที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสิ้นสุดลง แต่กิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปและยังคงสถานภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตมีการแก้ไขกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการแปรสภาพของกิจการและกิจการเข้าเงื่อนไขที่จะดำเนินการได้ตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาตามความเหมาะสมและจะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

อย่างไรก็ดี เนื่องจากกิจการยังคงมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดไว้ต่อไป แต่ภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนจะสิ้นสุดลงรวมทั้งกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ. 6/2567 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

นอกจากนี้ ภายหลังจากสิ้นสุดการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว หากกิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย จะส่งผลให้ (1) กิจการจะสิ้นสุดหน้าที่การจัดทำและนำเสนอรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (2) กิจการ รวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่อยู่ภายใต้ข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการ และหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร เป็นต้น

2.2. นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้และสถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สิ้นสุดลงแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อในฐานะผู้ถือหุ้นที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้เกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการดำเนินงานภายในกลุ่ม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ และ/หรือเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ โดยอาจมีการดำเนินการปรับโครงสร้างภายในและการปรับโครงสร้างของธุรกิจในด้านต่าง ๆ (ซึ่งอาจดำเนินการในลักษณะของการซื้อ จำหน่าย หรือโอนทรัพย์สินหรือสิทธิต่าง ๆ การควบรวมกิจการ การโอนสิทธิตามสัญญาทางการเงิน การปรับเปลี่ยนกลยุทธ์หรือแนวทางในการดำเนินธุรกิจ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบริหารงาน การกู้ยืม-ให้กู้ยืมเงิน ตลอดจนการระดมทุนในรูปแบบต่าง ๆ เป็นต้น) ซึ่งการปรับโครงสร้างที่กล่าวมานี้อาจมีการทำรายการหรือธุรกรรมระหว่างกิจการ กับผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือบริษัทในกลุ่มของผู้ทำคำเสนอซื้อได้

ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาดำเนินการตามแผนการดังกล่าวตามความเหมาะสมในอนาคต ซึ่งอาจมีการดำเนินการภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ และภายหลังจากนั้น เนื่องจากแผนการดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน จึงอาจมีการเพิ่มเติม และ/หรือ เปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมในอนาคต

อย่างไรก็ดี หากผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใด ๆ อย่างมีนัยสำคัญที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการตามแผนการดังกล่าวข้างต้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กิจการมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 จากกำไรสุทธิของงบการเงินรวมในแต่ละงวดบัญชี หลังจากหักสำรองตามกฎหมายและขาดทุนสะสมยกมาแล้ว (ถ้ามี) ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนค่าใช้จ่าย และการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นจะต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ ในปัจจุบันผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเสนอเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม ในอนาคตหากมีความจำเป็น หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสภาพทางการเงินหรือสถานะธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเสนอเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ ให้มีความชัดเจนและเหมาะสมกับการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของกิจการ โดยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการและผู้ถือหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าว จะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

2.3. รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน มีการกำหนดนโยบายและขั้นตอนในปฏิบัติการอนุมัติรายการระหว่างกันตามหลักเกณฑ์และระเบียบข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการและบริษัทย่อยของกิจการ และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้แล้ว และสถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ สิ้นสุดลง หากมีรายการระหว่างกันอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต กิจการไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อีกต่อไป (หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด กล่าวคือ กิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งมิใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ หรือมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมกันไม่เกิน 100 ราย) และการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวจะคำนึงถึงความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ และผลประโยชน์ของผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการร่วมกัน

ส่วนที่ 4

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อและวิธีการอื่นใดตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสมในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย และเพื่อให้การทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ประสบความสำเร็จ โดยคำตัดสินของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่ว่าในกรณีใด ๆ ถือเป็นที่สุด โดยผู้แสดงเจตนาขายไม่มีสิทธิโต้แย้ง หรือเรียกร้องค่าเสียหาย หรือเรียกร้องให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์รับผิดชอบในความเสียหาย หรือสูญเสียใด ๆ ที่เกิดจากการดำเนินการดังกล่าว

1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

- 1.1 ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ของกิจการที่ถืออยู่ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน จะต้องปฏิบัติตาม ขั้นตอนดังต่อไปนี้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามส่วนที่ 4 และเอกสารแนบ 1 และ 3 (แล้วแต่กรณี) ที่แนบมาพร้อมกันนี้

กรอกข้อความในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์”) ตามเอกสารแนบ 1 แบบฟอร์ม A-2 สำหรับหุ้นสามัญ หรือเอกสารแนบ 3 แบบฟอร์ม C-2 สำหรับ NVDR แล้วแต่กรณี ให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้แสดงเจตนาขาย

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแปลงหลักทรัพย์ให้ตรงกับสัญญาซื้อขายของผู้ถือหลักทรัพย์ก่อน จึงจะนำมาแสดงเจตนาขายกับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับซื้อหลักทรัพย์จากผู้แสดงเจตนาขายที่มีสัญญาซื้อขายไม่ตรงกัน

ทั้งนี้ กรณีที่ผู้ถือหลักทรัพย์มีหุ้น SSC ฝากไว้ที่บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สามารถพิจารณาวิธีตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ผ่านช่องทางออนไลน์ (E-Tender) ได้ตามเอกสารแนบ 6

1.2 แนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขาย ดังต่อไปนี้

1.2.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น (Script)

ให้ผู้แสดงเจตนาขายลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นในช่อง “ลงลายมือชื่อผู้โอน” ในด้านหลังของใบหุ้นทุกใบ พร้อมแนบเอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย ตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 จำนวน 2 ชุด ทั้งนี้ ลายมือชื่อที่สลักหลังใบหุ้น และในเอกสารประกอบทุกฉบับของผู้แสดงเจตนาขายในฐานะผู้ถือหลักทรัพย์ จะต้องเป็นลายมือชื่อเดียวกัน เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องนำใบหุ้นที่นำมายื่นไปตรวจสอบความถูกต้อง และฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ก่อน ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายที่ถือหลักทรัพย์เป็นใบหุ้น ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารประกอบการเสนอขาย

ตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 ภายในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการประสานงานตรวจสอบใบหุ้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสารในหรือหลังวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 และ 22 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็น 2 วันทำการสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายและจะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 วันทำการ ภายหลังจากผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสาร

ในกรณีที่ค่านำหน้าซื้อ ชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ปรากฏในใบหุ้นไม่ตรงกับที่ปรากฏในบัตรประจำตัวประชาชน หรือกรณีที่ชื่อนิติบุคคลของผู้แสดงเจตนาขายที่ปรากฏในใบหุ้นไม่ตรงกับที่ปรากฏในหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ (ในกรณีที่ชื่อนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย) หรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท (ในกรณีที่ชื่อนิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย) ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (“**แบบสรท-301**”) ตามเอกสารแนบ 4 แบบฟอร์ม D พร้อมทั้งแนบสำเนาเอกสารประกอบการแก้ไขที่ออกโดยส่วนราชการ เช่น สำเนาทะเบียนสมรส ใบสำคัญการหย่า หรือใบแจ้งเปลี่ยนชื่อ แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องทุกหน้า โดยชื่อที่เปลี่ยนนั้นต้องถูกต้องตรงกันกับบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงาน รัฐวิสาหกิจ หนังสือรับรองนิติบุคคล หรือหนังสือสำคัญการจัดตั้งนิติบุคคลของผู้แสดงเจตนาขายตามแต่กรณี

ในกรณีที่ชื่อบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ บัตรข้าราชการ หรือ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงชื่อและเลขที่บ้านที่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดก ให้แนบสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันที่ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องและใบหุ้นที่สลักหลังโดยผู้จัดการมรดก

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ ผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) ของผู้เยาว์ต้องลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นและแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง และผู้เยาว์ (ถ้ามี) และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครองและผู้เยาว์ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ

ในกรณีที่ใบหุ้นสูญหาย ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ดำเนินการออกใบหุ้นใหม่เพื่อนำใบหุ้นที่ออกใหม่มาเสนอขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เนื่องจากขั้นตอนในการออกใบหุ้นใหม่อาจจะต้องใช้ระยะเวลาตามขั้นตอนของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้แสดงเจตนาขายจึงควรติดต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อออกใบหุ้นใหม่ล่วงหน้าก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

หมายเหตุ: การแสดงเจตนาขายในกรณีที่เป็นใบหุ้น การตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสมบูรณ์ เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

1.2.2 กรณีที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และมีหลักทรัพย์ที่จะแสดงเจตนาขายฝากอยู่ พร้อมแนบเอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย ตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 จำนวน 1 ชุด เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Thai Shareholders)

บัญชีชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อ เทนเดอร์”

เลขที่บัญชี 011-000000014-9

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้มีสัญชาติไทย (Foreign Shareholders) และผู้ถือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือ NVDR

บัญชีชื่อ “KASIKORN SECURITIES PCL FOR TENDER”

เลขที่บัญชี 011-000000014-9

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ พร้อมเอกสารประกอบการเสนอขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3 จำนวน 1 ชุด ได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ โดยบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะทำการรวบรวม และนำส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายลงนามครบถ้วนแล้วให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต่อไป

กรณีที่ได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องกรอก “แบบคำขอโอน/รับโอนหลักทรัพย์ ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์” (“แบบ ศรท-403”) ตามเอกสารแนบ 5 แบบฟอร์ม E ที่กรอกรายละเอียดพร้อมลงลายมือชื่อในเอกสารอย่างถูกต้องครบถ้วน พร้อมทั้งแนบเอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์ ตามประเภทบุคคลที่ระบุไว้ในแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด เพิ่มเติมจากแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3 เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Thai Shareholders)

บัญชีชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อ เทนเดอร์”

เลขที่บัญชี 011-000000014-9

- สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์ที่ไม่ได้มีสัญชาติไทย (Foreign Shareholders)

บัญชีชื่อ “KASIKORN SECURITIES PCL FOR TENDER”

เลขที่บัญชี 011-000000014-9

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบการเสนอขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3 จำนวน 1 ชุด พร้อมทั้งแนบบแบบ ศรท-403 และเอกสารประกอบสำหรับการโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบ ศรท-403 และเอกสารประกอบไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากไว้กับบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารประกอบการเสนอขาย ภายในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการประสานงานในการโอนหลักทรัพย์ หากแบบ ศรท-403 ดังกล่าว ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของวงสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขาย ยื่นเอกสารในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 และ 22 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็น 2 วันทำการสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของวงสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย หากแบบ ศรท-403 ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 วันทำการภายหลังผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสาร

เนื่องจากในกรณีที่เป็น NVDR จะมีขั้นตอนการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่สามารถรับซื้อ NVDR ได้หากผู้ถือ NVDR ไม่สามารถดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้นได้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายในกรณีที่เป็น NVDR ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ พร้อมเอกสารประกอบการเสนอขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3 จำนวน 1 ชุดภายในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 หรือ ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้มีเวลาเพียงพอเพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้น ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสารในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 และ 22 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็น 2 วันทำการสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของวงสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย หากไม่สามารถดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้น ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 วันทำการ ภายหลังผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสาร

1.2.3 เอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย

■ บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลักและยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับด้วย

กรณีผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ ต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดาและมารดา) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือเอกสารแสดงตัวตนของผู้ปกครอง และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้ปกครองและผู้เยาว์ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับโดยผู้ปกครอง

กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้จัดการมรดก ผู้แสดงเจตนาขายต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันที่ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ สำเนาใบมรณบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องทุกฉบับ

■ บุคคลธรรมดาที่มีได้มีสัญชาติไทย

สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับด้วย และภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้

■ นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย

สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และ

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของผู้มีอำนาจลงนามที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก และยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับด้วย

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทยมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 3 ของภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่ายให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

■ นิติบุคคลที่ไม่ได้จดทะเบียนในประเทศไทย (“นิติบุคคลต่างประเทศ”)

สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพัน นิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และ

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของผู้มีอำนาจลงนามที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก และยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบของนิติบุคคลต่างประเทศข้างต้น ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองความถูกต้องโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่จัดทำเอกสารดังกล่าวด้วยการรับรองลายมือชื่อ และตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public โดยเอกสารทั้งหมดและการรับรองเอกสารข้างต้น ต้องรับรองไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน อ่านออก โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายทุกฉบับด้วย

- นิติบุคคลต่างประเทศที่ไม่ได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในประเทศไทย

ผู้แสดงเจตนาขายต้องกรอกรายละเอียดของต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายในแบบยื่นยันราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตามเอกสารแนบ 1 แบบฟอร์ม A-3 สำหรับหุ้นสามัญ และเอกสารแนบ 3 แบบฟอร์ม C-3 สำหรับ NVDR เพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือผลต่างระหว่างราคาที่เสนอซื้อและต้นทุนของหลักทรัพย์

ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าวมาพร้อมแบบยื่นยันราคาหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหลักทรัพย์ของกิจการหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายทั้งหมด

1.2.4 กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยตนเอง

ให้แนบหนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 1 แบบฟอร์ม A-4 สำหรับหุ้นสามัญ และเอกสารแนบ 3 แบบฟอร์ม C-4 สำหรับ NVDR พร้อมติดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท แล้วแต่กรณี พร้อมหลักฐานเอกสารแสดงตนของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 ตามแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

1.2.5 เอกสารอื่นใดตามแต่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอ

1.2.6 หากมีข้อสงสัยประการใดเกี่ยวกับวิธีตอบรับคำเสนอซื้อ กรุณาติดต่อ

คุณกนกวรรณ เกษชนก คุณสาธิตี บริหารพานิช หรือ คุณคัมภีร์ สันสุตนาพันธ์
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 400/22 อาคาร ธนาคารกสิกรไทย ชั้น 3 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2796-0127, 0-2796-0124, 0-2796-0089
โทรสาร 0-2796-0146

1.3 การยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

1.3.1 กรณีใบหุ้น (Script)

เนื่องจากใบหุ้นที่นำมายื่นพร้อมแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะต้องได้รับการตรวจสอบความถูกต้องจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ก่อน ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายที่ถือหลักทรัพย์เป็นใบหุ้นยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ซึ่งกรอกข้อความอย่างครบถ้วนพร้อมใบหุ้นที่ลงลายมือชื่อสลักหลังทุกใบ และเอกสารประกอบการเสนอขายจำนวน 2 ชุด ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 – 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 19 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 อย่างไรก็ตาม ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายที่ถือหลักทรัพย์เป็นใบหุ้นยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารประกอบภายในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการ ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ตามที่อยู่ด้านล่าง ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสารในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 และ 22 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็น 2 วันทำการสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขายและจะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 วันทำการภายหลังผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสาร

คุณกนกวรรณ เกษชนก คุณสาธิตี บริหารพานิช หรือ คุณคัมภีร์ สันสุตนาพันธ์
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 400/22 อาคาร ธนาคารกสิกรไทย ชั้น 3 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2796-0127, 0-2796-0124, 0-2796-0089
โทรสาร 0-2796-0146

นอกจากนี้ ในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่รับการยื่นเอกสารทางไปรษณีย์ กรณีผู้แสดงเจตนาขายถือหลักทรัพย์เป็นใบหุ้น แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสมบูรณ์เมื่อใบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

1.3.2 กรณีที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหลักทรัพย์ฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless) ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้แล้วนั้น ผู้แสดงเจตนา

ขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ พร้อมเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวภายในวันที่บริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งได้กำหนด เพื่อบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะได้รับรวมและนำส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ

1.3.3 กรณีฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบการเสนอขายตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2.3 จำนวน 1 ชุด พร้อมทั้งแบบ ศรท-403 และเอกสารประกอบสำหรับการโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ ที่ระบุไว้ในแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด ได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการส่งแบบ ศรท-403 และเอกสารประกอบไปยังศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อดำเนินการตรวจสอบและโอนหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากไว้ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์มายังบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และเอกสารประกอบอื่นๆ ภายในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการประสานงานในการโอนหลักทรัพย์ หากแบบ ศรท-403 ดังกล่าว ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสารในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 และ 22 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็น 2 วันทำการสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย หากแบบ ศรท-403 ได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 วันทำการภายหลังผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสาร

1.3.4 กรณี NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายต้องดำเนินการตามขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ตามเอกสารแนบ 3 แบบฟอร์ม C-1 เนื่องจากในกรณีที่ เป็น NVDR จะมีขั้นตอนการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่สามารถรับซื้อ NVDR ได้หากผู้ถือ NVDR ไม่สามารถดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้นได้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ของผู้แสดงเจตนาขายที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลารับซื้อ ขอความร่วมมือผู้แสดงเจตนาขายในกรณีที่ เป็น NVDR ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ พร้อมเอกสารประกอบการเสนอขายที่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้ภายในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2567 หรือล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการดำเนินการเปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไว้ใบหุ้น ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสารในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 และ 22 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็น 2 วันทำการสุดท้ายก่อนระยะเวลารับซื้อ) ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย หากไม่สามารถดำเนินการ

เปลี่ยน NVDR เป็นหุ้นสามัญในระบบไร้ใบหุ้น ซึ่งจะใช้เวลาประมาณ 2 วันทำการ ภายหลังผู้แสดงเจตนาขายยื่นเอกสาร

- 1.4 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหุ้นสามัญที่ต้องการเสนอขาย ติดจำนำหรือภาระผูกพัน ผู้แสดงเจตนาขายต้องดำเนินการเพิกถอนจำนำหรือภาระผูกพันก่อนที่จะดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อตามข้อ 1.1 ถึง 1.3
- 1.5 ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ตามความเหมาะสมในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่อให้การทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดที่มีผู้แสดงเจตนาขายภายใต้คำเสนอซื้อครั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 4 นี้ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9 เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อของเอกสารฉบับนี้ และกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 4 ข้อ 6 เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

3. วันชำระราคา

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกขอรับชำระเงินค่าหุ้นได้ 2 กรณี ดังนี้

3.1 เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายใช้สิทธิเลือกวันชำระเงินค่าหุ้นตามข้อ 3.1 นี้ จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายละสิทธิการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยในกรณีนี้ ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายตามข้อ 6.1 ได้

3.2 เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นภายในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุด ระยะเวลารับซื้อ) หรือ หากมีการขยายระยะเวลารับซื้อ ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับชำระเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่ขยายออกไป

ทั้งนี้ การแจ้งความประสงค์ในการรับชำระเงินตามข้อ 3.1 หรือ 3.2 ข้างต้น เมื่อได้ดำเนินการแล้วไม่สามารถแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้ ในกรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่ได้ระบุแจ้งความประสงค์ดังกล่าวในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายเลือกรับชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ตามข้อ 3.2 ข้างต้น และมีสิทธิในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของกิจการ ตามวิธีที่กำหนดในข้อ 6

4. วิธีการชำระราคา

เมื่อแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใบหุ้น เอกสารแสดงกรรมสิทธิ์อื่น ๆ และเอกสารหลักฐานตามส่วนที่ 4 ข้อ 1.2 ของผู้แสดงเจตนาขายได้รับการตรวจสอบว่าถูกต้องครบถ้วน และได้มีการยืนยันการโอนหลักทรัพย์เข้าบัญชีครบถ้วนเรียบร้อยแล้วจากบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้แสดงเจตนาขายแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย โดยผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามวิธีการในการรับชำระค่าหุ้นที่ผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

4.1 ผู้แสดงเจตนาขายรับชำระเงินค่าหุ้นโดยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชี

ให้ผู้แสดงเจตนาขายแจ้งรายละเอียดของบัญชีธนาคารที่ต้องการจะรับชำระค่าหุ้น ซึ่งต้องเป็นบัญชีออมทรัพย์ หรือบัญชีกระแสรายวันที่สามารถทำธุรกรรมผ่านระบบการโอนอัตโนมัติได้ และเปิดไว้กับ (1) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (2) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (3) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (4) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (5) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (6) ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (7) ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) หรือ (8) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) เท่านั้น โดยที่ชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และจะต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรก หรือ สำเนารายงานบัญชีกระแสรายวันที่ระบุชื่อบัญชีและเลขที่บัญชี อย่างใดอย่างหนึ่ง พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับ จะต้องมีความชัดเจน สามารถอ่านได้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์โอนเงินเข้าบัญชีของผู้แสดงเจตนาขาย ดังนี้

ในกรณีที่เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

- ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scriptless)

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์โอนเงินเข้าบัญชีของผู้แสดงเจตนาขายภายใน เวลา 16.00 น. ของวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

- ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์โอนเงินเข้าบัญชีของผู้แสดงเจตนาขายภายใน เวลา 16.00 น. ของวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

ในกรณีที่เลือกชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์โอนเงินเข้าบัญชีของผู้แสดงเจตนาขายภายในเวลา 16.00 น. ของวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีดังกล่าวได้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ผู้ทำคำเสนอซื้อสงวนสิทธิ์ที่จะให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ชำระค่าหุ้นเป็นเช็ค โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนไปให้ผู้แสดงเจตนาขาย ตามที่อยู่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ภายใน 15 วันหลังวันชำระราคา ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 4.2.3 ทั้งนี้ เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการรับเงินของผู้แสดงเจตนาขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้แสดงเจตนาขายเลือกรับเงินโดยการโอนเงินเข้าบัญชี ซึ่งจะไม่เสียค่าใช้จ่ายในการโอนใด ๆ ทั้งสิ้น

4.2 ผู้แสดงเจตนาขายรับชำระเงินค่าหุ้นโดยขอรับเป็นเช็ค

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเลือกที่จะรับชำระค่าหุ้นเป็นเช็ค ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ชำระค่าหุ้นเป็นเช็ค ซึ่งในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายนำเช็คดังกล่าวเข้าบัญชีธนาคารที่อยู่นอกเขตสำนักหักบัญชีกรุงเทพมหานคร อาจต้องใช้เวลาในการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ประมาณ 7 - 15 วัน (ซึ่งเป็นไปตามขั้นตอนของแต่ละธนาคาร) โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการรับเช็คได้ 3 วิธี ได้แก่

4.2.1 มารับเช็คด้วยตนเอง

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถมารับเช็คชำระค่าหุ้นซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

ในกรณีที่เลือกชำระเงินค่าหุ้นก่อนสิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ

- ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถมารับเช็คชำระเงินค่าหุ้นซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

- ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถมารับเช็คชำระเงินค่าหุ้นซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบการแสดงเจตนาขายที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

ในกรณีที่เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อ

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถรับเช็คชำระเงินค่าหุ้นซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อ)

โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถรับเช็คชำระเงินค่าหุ้นซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ (เฉพาะวันทำการ) เวลา 9.00 – 16.00 น. เป็นต้นไป ตามที่ อยู่ด้านล่าง

คุณกนกวรรณ เกษชนก คุณสารณี บริหารพานิช หรือ คุณคัมภีร์ สัตยสุนานนท์
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 400/22 อาคาร ธนาคารกสิกรไทย ชั้น 3 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2796-0127, 0-2796-0124, 0-2796-0089
โทรสาร 0-2796-0146

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่มารับเช็คชำระเงินค่าหุ้นภายใน 14 วันทำการหลังจากวันชำระราคาตาม ข้อ 3 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนไปให้ผู้แสดงเจตนาขาย ตามที่อยู่ที่จะระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ภายในวันทำการที่ 15 หลังจากวันชำระราคา

อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้ดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้รับชำระค่าหุ้นแล้วโดยชอบ และผู้แสดงเจตนาขายจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

4.2.2 ผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ให้บุคคลอื่นมารับเช็คชำระค่าหุ้น

ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ดำเนินการแทน โดยจะต้องส่งมอบหนังสือมอบอำนาจ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท หรือ 30 บาท แล้วแต่กรณี และหลักฐานของผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 ของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยให้บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจมารับเช็คได้ตามวิธีการและเงื่อนไขในข้อ 4.2.1 ในวันที่มารับเช็คจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้รับมอบอำนาจไม่มารับเช็คชำระค่าหุ้นภายใน 14 วันทำการ หลังจากวันชำระราคา ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนไปให้ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ภายในวันทำการที่ 15 หลังจากวันชำระราคา

อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้ดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้รับชำระค่าหุ้นแล้วโดยชอบ และผู้แสดงเจตนาขายจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

4.2.3 ขอให้จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกให้ส่งเช็คไปทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้

ในกรณีที่เลือกชำระเงินค่าหุ้นก่อนสิ้นสุดระยะเวลาซื้อ

ในกรณีที่หุ้นที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ผู้แสดงเจตนาขายอาจได้รับเช็คชำระค่าหุ้นช้ากว่าวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว **หรือ** ในกรณีที่หลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR ผู้แสดงเจตนาขายอาจได้รับเช็คชำระค่าหุ้นช้ากว่าวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

ในกรณีที่เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นภายหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อ

ผู้แสดงเจตนาขายอาจได้รับเช็คชำระค่าหุ้นช้ากว่าวันทำการที่ 2 นับจากวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อ)

อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้ดำเนินการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้แสดงเจตนาขายได้รับชำระค่าหุ้นแล้วโดยชอบ และผู้แสดงเจตนาขายจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

หมายเหตุ: ในกรณีที่เสนอขายหลักทรัพย์ด้วยใบหุ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหุ้นให้กับผู้แสดงเจตนาขายก็ต่อเมื่อใบหุ้นนั้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หากใบหุ้นนั้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ของสวสสิทธิในการปฏิเสธการตอบรับคำเสนอซื้อของผู้แสดงเจตนาขาย และผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่ชำระเงินค่าหุ้นหรือไม่ให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ชำระเงิน และดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อรับใบหุ้นคืน

5. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามวิธีการชำระราคาที่คุณแสดงเจตนาขายเลือกไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (ตามเอกสารแนบ 1 แบบฟอร์ม A-2 สำหรับหุ้นสามัญ หรือเอกสารแนบ 3 แบบฟอร์ม C-2 สำหรับ NVDR แล้วแต่กรณี) ดังนี้

ในกรณีที่เลือกชำระเงินค่าหุ้นก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

- ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการชำระค่าหุ้นภายในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น และมีผลสมบูรณ์แล้ว
- ในกรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบ (1) ใบหุ้น (Script) (2) การฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 หรือ (3) NVDR

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการชำระราคาภายในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันที่ผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมเอกสารถูกต้อง ครบถ้วน และการโอนหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นและมีผลสมบูรณ์แล้ว

ในกรณีที่เลือกรับชำระเงินค่าหุ้นหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการชำระราคาภายในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2567 (ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ)

ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ใดที่มีผลทำให้ราคาเสนอซื้อเปลี่ยนแปลงตามที่ระบุไว้ใน ส่วนที่ 1 ข้อ 8 เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการตามวิธีดังต่อไปนี้

- 5.1 ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อลดลง ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่ลดลงนั้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายตกลงและยอมรับในราคาที่ลดลงนั้นแล้ว เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้แสดงเจตนาขายได้แสดงเจตนาขายไว้ก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอ นั้น เป็นเจตนาที่ไม่สามารถยกเลิกได้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไข
- 5.2 ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อสูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่สูงขึ้นนั้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกราย โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะถือว่าผู้แสดงเจตนาขายตกลงและยอมรับในราคาที่สูงขึ้นนั้นแล้ว
6. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
 - 6.1 ในกรณีเลือกรับชำระเงินภายในหลังจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายที่มีสิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายจะสามารถใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์คือ วันทำการที่ 20 ของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 17 ตุลาคม 2567 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น
 - 6.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
 - 6.2.1 กรอกข้อความในแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขาย”) ตามเอกสารแนบ 2 แบบฟอร์ม B-2 ให้ถูกต้อง ครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
 - 6.2.2 แนบเอกสาร ซึ่งประกอบด้วย

- 1) หลักฐานการรับใบหุ้นที่ออกโดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์/ใบโอนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์หรือ NVDR ที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าของผู้แสดงเจตนาขาย และแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

- 2) กรณีที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายเป็น

- บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก และยังไม่หมดอายุก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน อ่านออก โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกการแสดงเจตนาขายทุกฉบับด้วย

- บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน อ่านออก โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกการแสดงเจตนาขายทุกฉบับด้วย

- นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย

- สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และ
- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของผู้มีอำนาจลงนามที่แสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลักและยังไม่หมดอายุก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน อ่านออก โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกการแสดงเจตนาขายทุกฉบับด้วย

- นิติบุคคลต่างประเทศ

- สำเนาหนังสือสำคัญการจดทะเบียนของนิติบุคคลและหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลที่ออกไม่เกิน 6

เดือนก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และ

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของผู้มีอำนาจลงนามแสดงเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก และยังไม่หมดอายุก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามที่ยังไม่หมดอายุก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบของนิติบุคคลต่างประเทศข้างต้น ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองความถูกต้องโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่จัดทำเอกสารดังกล่าว ด้วยการรับรองลายมือชื่อ และตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public โดยเอกสารทั้งหมดและการรับรองเอกสารข้างต้น ต้องรับรองไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ

ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถมายื่นด้วยตนเอง ต้องมีหนังสือมอบอำนาจตามเอกสารแนบ 2 แบบฟอร์ม B-3 พร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท และสำเนาหลักฐานตามข้อ 6.2.2 ของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ ภาพถ่ายสำเนาทุกฉบับจะต้องมีความชัดเจน อ่านออก โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการแสดงเจตนาขายทุกฉบับด้วย

- 3) กรณีที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600

เมื่อยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ จะต้องยื่นแบบ ศรท-403 ตามเอกสารแนบ 5 แบบฟอร์ม E ที่กรอกรายละเอียด พร้อมลงลายมือชื่อในเอกสารอย่างถูกต้องครบถ้วน พร้อมทั้งแนบเอกสารแสดงตนของผู้ถือหลักทรัพย์ ตามประเภทของบุคคลที่ระบุไว้ในแบบ ศรท-403 จำนวน 1 ชุด เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการยื่นต่อศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อรับโอนหลักทรัพย์คืนต่อไป

- 6.2.3 ยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ซึ่งกรอกข้อความอย่างครบถ้วน พร้อมเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2 ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3.1

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารการแสดงเจตนาขาย และ/หรือคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์

6.2.4 เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับและตรวจสอบแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และเอกสารประกอบ ครบถ้วน ถูกต้องและเรียบร้อยแล้วภายในเวลาที่กำหนด ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

- กรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบของใบหุ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์คืนใบหุ้นให้ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย หรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ โดยให้มารับที่สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
- กรณีหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายอยู่ในรูปแบบไร้ใบหุ้น (Scriptless) จะเป็นการขอรับคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (เพื่อนำฝากเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายเปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์) ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายต้องชำระค่าธรรมเนียมการโอนหลักทรัพย์รายการละ 50 บาท ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์โอนหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เข้าบัญชีฝากหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในแบบยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย หรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย หรือ โอนเข้าบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ในกรณีที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account)

หมายเหตุ: การรับหลักทรัพย์คืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ Scriptless จะเป็นไปตามลักษณะของหลักทรัพย์ (ใบหุ้นหรือ Scriptless) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขาย ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้

7. วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. และส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการ และผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการทุกรายตามรายชื่อที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุดในวันทำการหลังจากพ้นวันสุดท้ายที่สำนักงาน ก.ล.ต. อาจแจ้งทั่วทั้งเหตุแห่งการยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อ (ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแจ้งเหตุแห่งการยกเลิกดังกล่าว) และผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการดังต่อไปนี้

7.1 กรณีใบหุ้น (Script)

ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์คืนใบหุ้นให้แก่ผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถติดต่อรับใบหุ้นคืนได้ตามที่อยู่ด้านล่าง ตั้งแต่เวลา 9.00 – 16.00 น. ของทุกวันทำการ นับแต่วันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิก โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องปฏิบัติตามขั้นตอนที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์กำหนด โดยผู้แสดงเจตนาขายต้องรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการคืนใบหุ้นทั้งหมด และขั้นตอนในการออกหลักทรัพย์ใช้เวลาตามขั้นตอนของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

คุณกนกวรรณ เกษชนก คุณสาธิต บริหารพานิช หรือ คุณคัมภีร์ สันตุนานนท์
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 400/22 อาคาร ธนาคารกลีกรไทย ชั้น 3 ถนนพหลโยธิน
แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2796-0127, 0-2796-0124, 0-2796-0089
โทรสาร 0-2796-0146

7.2 กรณีที่ฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) และ NVDR

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการคืนหลักทรัพย์ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อฝากเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่เปิดไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หรือเข้าบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิกเลขที่ 600 ในกรณีที่ได้ฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ในบัญชีของผู้ออกหลักทรัพย์ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หมายเหตุ: การรับคืนหลักทรัพย์เป็นใบหุ้นหรือไร้ใบหุ้นจะเป็นไปตามลักษณะของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ผู้แสดงเจตนาขายจะเปลี่ยนแปลงลักษณะของหลักทรัพย์ไม่ได้

8. การกำหนดราคาเสนอซื้อ

8.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญหุ้นละ 63.00 บาท (หกสิบสามบาท) เป็นราคาที่กำหนดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554 ในข้อ 56 เกี่ยวกับราคาเสนอซื้อหุ้นในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดว่าราคาเสนอซื้อจะต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่คำนวณได้จาก 4 หลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

- 1) ราคาสูงสุดที่บุคคลดังต่อไปนี้ ได้หุ้นสามัญนั้นมาในระหว่างระยะเวลา 90 วันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ด.
 - (ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อ
 - (ข) บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ
 - (ค) บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อ
 - (ง) บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อ
- 2) ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Market Price: VWAP) ของหุ้นนั้น ในระหว่าง 5 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้น หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วแต่วันใดจะเกิดก่อน
- 3) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว (Adjusted Book Value: Adjusted BV) และ

4) มูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ SSC ตามข้อ 4 ได้จัดทำโดยบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของผู้ทำคำเสนอซื้อ (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) ลงวันที่ 14 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมของกิจการสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567) และฉบับปรับปรุงลงวันที่ 26 สิงหาคม 2567 (อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมของกิจการสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567) โดยใช้วิธีการประเมินมูลค่า ดังนี้ (1) วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) (2) วิธีการปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) (3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach) (4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach: P/E Ratio) และ (5) วิธีการประเมินมูลค่าแบบรวมส่วน (Sum of The Parts)

โดยมูลค่าหุ้นตามหลักเกณฑ์ข้างต้น สรุปได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าหุ้น SSC (บาทต่อหุ้น) ⁽¹⁾	มูลค่า SSC (ล้านบาท)
1. ราคาสูงสุดที่ได้มาในช่วง 90 วัน ก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
2. ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 5 วันทำการล่าสุด ก่อนวันที่ 3 กรกฎาคม 2567	44.59	11,857.14
3. วิธีการปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) ⁽²⁾	48.87 - 53.47	12,993.87 – 14,218.90
4. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) ⁽²⁾	36.64	9,741.43
5. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)	34.29 – 35.25	9,117.37 – 9,374.10
6. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach: P/E Ratio) ⁽²⁾	40.42 – 44.01	10,746.52 – 11,701.18
7. วิธีมูลค่าแบบรวมส่วน (Sum of The Parts Approach) ^{(2) (3)}	53.57 - 60.38	14,245.29 – 16,055.52

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท จำนวน 265,900,484 หุ้น (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

⁽²⁾ ปรับปรุงข้อมูลตามงบการเงินรวมของ SSC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

⁽³⁾ อัตราคิดลดของ SSC (Discount rate) เท่ากับ ร้อยละ 7.37

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) และวิธีมูลค่าแบบรวมส่วน (Sum of The Parts) มีความเหมาะสม โดยมูลค่าหุ้นสูงสุดจากการประเมินมูลค่าหุ้นของ SSC ด้วยวิธีทั้งหมด โดยจะได้มูลค่าหุ้นของ SSC เท่ากับ 60.38 บาทต่อหุ้น

รายละเอียดการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการในแต่ละวิธี**8.1.1 วิธีราคาสูงสุดที่ได้มาในช่วง 90 วัน ก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อ**

- ไม่มี -

8.1.2 วิธีราคาตลาดถัวเฉลี่ย 5 วันทำการล่าสุด ก่อนวันที่ 3 กรกฎาคม 2567

วันที่	มูลค่าการซื้อขายต่อวัน (ล้านบาท)	ปริมาณการซื้อขายต่อวัน (พันหุ้น)
26 มิถุนายน 2567	0.11	2.60
27 มิถุนายน 2567	0.36	8.72
28 มิถุนายน 2567	0.48	10.90
1 กรกฎาคม 2567	0.44	9.41
2 กรกฎาคม 2567	0.32	6.72
รวม	1.71	38.36
รวมราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วง น้ำหนักของหุ้นช่วง 5 วันทำการ	44.59	

ที่มา: SETSMART

8.1.3 วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นการนำสินทรัพย์รวมของ SSC หักด้วยหนี้สินทั้งหมด ซึ่งปรากฏตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และปรับปรุงด้วยรายการต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นภายหลังจากวันที่ปิดงบการเงิน หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น เช่น ส่วนเพิ่มหรือส่วนลดจากการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่ยังไม่ได้บันทึกในงบการเงิน รายการบวกกลับหนี้สงสัยจะสูญหรือหนี้สูญที่ได้รับชำระคืน มูลค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจ กู๊ดวิลล์ (Goodwill) สิทธิบัตร (Patent) มูลค่าตราสินค้า (Brand Value) เงินปันผลจ่าย หรือรายการขาดทุนที่สามารถนำมาลดภาษีได้ในอนาคต (Losses Carried Forward) เป็นต้น หลังจากนั้น จึงนำผลลัพธ์ที่คำนวณได้หารด้วยจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ SSC

ในการประเมินมูลค่าหุ้นของ SSC โดยวิธีนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้อ้างอิงมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรากฏตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและปรับปรุงด้วยส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของสินทรัพย์ที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าอาจมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าจากที่บันทึกไว้ในงบการเงินของ SSC ได้หากสินทรัพย์ดังกล่าวถูกประเมินมูลค่าให้เป็นปัจจุบัน ทั้งนี้หากแบ่งสินทรัพย์หลักของ SSC ออกเป็นส่วนๆ SSC จะมีสินทรัพย์หลัก 3 รายการที่สำคัญ และเป็นสินทรัพย์ที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อมูลค่าของกิจการอย่างมีนัยสำคัญภายหลังจากการประเมิน ได้แก่

- 1) ทรัพย์สินถาวรของ SSC ซึ่งประกอบด้วย ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือเครื่องใช้ ยานพาหนะ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- 2) เงินลงทุนในบริษัท เพ็ทฟอร์ม (ไทยแลนด์) จำกัด ("PETFORM") และ
- 3) เงินลงทุนในบริษัท ฝ้าย จำกัด (มหาชน) ("CSC")

1) การประเมินมูลค่าทรัพย์สินถาวรของ SSC

การประเมินมูลค่าทรัพย์สินถาวรของ SSC ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้มูลค่าตามบัญชีตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และปรับปรุงด้วยส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของราคาประเมินใหม่ของทรัพย์สินถาวรในงบการเงิน ซึ่งประกอบด้วย การประเมินที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือเครื่องใช้ ยานพาหนะ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน โดยการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจัดทำโดยบริษัท ไทยประเมินราคา ลิ้นี่ ฟิลลิปส์ จำกัด (“LYNN” หรือ “ผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ”) ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และได้รับความเห็นชอบจากสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย (VAT) และเป็นบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินในตลาดทุนและได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต.

ทั้งนี้ จากการประเมินของผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ พบว่ามูลค่าของทรัพย์สินถาวรของ SSC ที่ทำการประเมินเพิ่มเติมมีมูลค่าทั้งสิ้น 9,685.38 ล้านบาท โดยมีมูลค่าส่วนเพิ่มจากมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ที่ 2,573.94 ล้านบาท โดยสามารถสรุปรายละเอียดการประเมินมูลค่าได้ดังต่อไปนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67 (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินจาก ผู้ประเมินทรัพย์สินอิสระ (ล้านบาท)
1. ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	5,501.37	5,859.96
2. อาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร	775.13	1,406.83
3. เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือ เครื่องใช้	453.70	1,570.94
4. ยานพาหนะ	23.27	478.38
5. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	357.98	369.25
รวม	7,111.44	9,685.38
ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจากผู้ประเมินสินทรัพย์อิสระ		2,573.94

หมายเหตุ : ทรัพย์สินถาวรอื่นที่มีได้ถูกประเมินมูลค่าโดย LYNN มีมูลค่า 1,030.38 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วย เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน กระดาษพลาสติก ภาชนะบรรจุอุปกรณ์ส่งเสริมการตลาด และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง เป็นต้น

2) การประเมินมูลค่าเงินลงทุนใน PETFORM

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินมูลค่าของ PETFORM (ตามสัดส่วนการลงทุนของ SSC) ได้ 1,783.39 - 3,008.41 ล้านบาท โดยมีมูลค่าส่วนเพิ่มจากมูลค่าตามบัญชีในรายการเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ที่ 640.97 – 1,866.00 ล้านบาท

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าวิธีที่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่า PETFORM ในครั้งนี้ จากข้อมูลที่สามารถเข้าถึงได้ คือวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E Ratio) โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมน่าจะอยู่ระหว่าง 4,458.47 – 7,521.03 ล้านบาท และหากนำมูลค่าของ PETFORM จากที่ประเมินได้ไปคำนวณส่วนปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน PETFORM ตามสัดส่วนการถือหุ้นของ SSC จะได้ 1,783.39 – 3,008.41 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

การประเมินโดยวิธีนี้เป็น การนำกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share) รวม 4 ไตรมาสล่าสุดของ PETFORM ตามงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยนำผลกำไรต่อหุ้น 57.79 บาท คูณกับ

ค่ามัธยฐานของอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (P/E) 7 วัน 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน 120 วัน 180 วัน และ 360 วัน ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีธุรกิจใกล้เคียงกับหรือเกี่ยวเนื่องกันกับ PETFORM

โดยค่า P/E ของบริษัทจดทะเบียนที่นำมาเปรียบเทียบ เป็นข้อมูลถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2567 สรุปได้ดังนี้:

P/E: (เท่า)	ค่าเฉลี่ย (Average) (วัน)							
	7	15	30	60	90	120	180	360
PDG	18.09	18.07	20.49	23.21	28.90	34.99	39.47	33.69
TPAC	9.83	9.92	9.78	9.78	10.24	10.42	10.54	12.66
PJW	10.74	11.16	11.44	11.88	12.90	13.98	16.15	22.05
SITHAI	8.45	8.49	8.76	8.69	8.99	9.14	9.13	10.03
ค่ามัธยฐาน	10.29	10.54	10.61	10.83	11.57	12.20	13.34	17.35
มูลค่าหุ้น PETFORM (บาทต่อหุ้น)	594.46	609.17	613.21	625.95	668.52	704.94	771.17	1,002.80

ที่มา: SETSMART

รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
มูลค่าของ PETFORM จากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	4,458.47 – 7,521.03
สัดส่วนการถือหุ้นของ SSC	40.00%
มูลค่าของ PETFORM จากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ตามสัดส่วนการลงทุนของ SSC	1,783.39 – 3,008.41
มูลค่าตามบัญชีของรายการเงินลงทุนใน PETFORM ตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	1,142.42
ส่วนเพิ่ม (ลด) จากมูลค่าตามบัญชี	640.97 – 1,866.00

3) การประเมินมูลค่าเงินลงทุนใน CSC

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประเมินมูลค่าของ CSC (ตามสัดส่วนการลงทุนของ SSC) ได้ 83.01 ล้านบาท โดยมีมูลค่าส่วนเพิ่มจากมูลค่าตามบัญชีในรายการเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ที่ 37.53 ล้านบาท

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าวิธีที่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่า CSC คือ วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยมีมูลค่าที่เหมาะสมอยู่คือ 4,089.34 ล้านบาท และหากนำมูลค่าของ CSC จากที่ประเมินได้ไปคำนวณส่วนปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน CSC ตามสัดส่วนการถือหุ้นของ SSC จะได้ 83.01 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
มูลค่าของ CSC จากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	4,089.34
สัดส่วนการถือหุ้นของ SSC	2.03%
มูลค่าของ CSC จากการประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ตามสัดส่วนการลงทุนของ SSC	83.01
มูลค่าตามบัญชีของรายการเงินลงทุนใน CSC ตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	45.48
ส่วนเพิ่ม (ลด) จากมูลค่าตามบัญชี	37.53

ดังนั้น จากการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี โดยนำรายการที่กล่าวไว้ข้างต้นมาพิจารณา จะได้มูลค่าหุ้นของ SSC ดังนี้

ลำดับ	รายละเอียด	มูลค่า (ล้านบาท)
1	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	9,741.43
2	บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินถาวรของ SSC (ตาม 8.1.3 (1))	2,573.94
3	บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุนใน PETFORM (ตาม 8.1.3 (2))	640.97 – 1,866.00
4	บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าเงินลงทุนใน CSC (ตาม 8.1.3 (3))	37.53
5	ส่วนของผู้ถือหุ้นสุทธิหลังปรับปรุง	12,993.87 – 14,218.90
6	จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ SSC (ล้านหุ้น) ⁽¹⁾	265.90
7	มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นภายหลังการปรับปรุง (บาท)	48.87 - 53.47

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของ SSC เท่ากับ 1.00 บาทต่อหุ้น

จากการประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (ทุนชำระแล้วปัจจุบัน) จะได้มูลค่า SSC เท่ากับ 12,993.87 ล้านบาท ถึง 14,218.90 ล้านบาท หรือ ราคาหุ้นเท่ากับ 48.87 บาทต่อหุ้น ถึง 53.47 บาทต่อหุ้น

แม้ว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้จะได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานของ SSC และสถานะอุตสาหกรรมของเครื่องดื่มอัดลมและเครื่องดื่มไม่อัดลมในอนาคต อย่างไรก็ตาม มูลค่าสินทรัพย์ถาวรและอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนตามบัญชีของ SSC ในงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีมูลค่า 8,141.82 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 56.56 ของสินทรัพย์รวมทั้งหมด มิได้ถูกประเมินมูลค่าให้เป็นราคาตลาด ณ ปัจจุบัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งมูลค่าของอาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือเครื่องใช้ และยานพาหนะ ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักที่ SSC ใช้ในการผลิตเครื่องดื่ม และมีการบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้อยู่ในสภาพดี ซึ่งทำให้มูลค่าสินทรัพย์ของ SSC ตามบัญชีนั้น อาจมิได้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริง นอกจากนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้ยังได้ปรับปรุงมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่นๆ ที่ SSC มีการลงทุนให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่ามูลค่าสินทรัพย์ที่ถูกประเมินเพิ่มเติมโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระน่าจะสะท้อนมูลค่าปัจจุบันของกิจการได้มากขึ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีมีความเหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นของ SSC และสามารถสะท้อนมูลค่าพื้นฐานของกิจการได้ในขณะนี้

8.1.4 วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือเท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของ SSC ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้น จะได้เป็นมูลค่าหุ้นตามบัญชี โดยมีรายละเอียดดังนี้:

ลำดับ	รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
1	ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	265.90

ลำดับ	รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
2	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,342.45
3	กำไร (ขาดทุน) สะสม	4,051.76
4	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	4,081.33
5	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของ SSC (5) = (1) + (2) + (3) + (4)	9,741.43
6	จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ SSC (ล้านหุ้น) ⁽¹⁾	265.90
7	มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท) (7) = (5) / (6)	36.64

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของ SSC เท่ากับ 1.00 บาทต่อหุ้น

จากการประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (ทุนชำระแล้วปัจจุบัน) จะได้มูลค่า SSC เท่ากับ 9,741.43 ล้านบาท หรือ ราคาหุ้นเท่ากับ 36.64 บาทต่อหุ้น

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) สะท้อนฐานะทางการเงินของ SSC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่านั้น โดยไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์ที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งยังไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของ SSC และความสามารถในการแข่งขันของ SSC ในอนาคต ทั้งนี้ วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชีสามารถใช้อ้างอิงราคาหุ้นพื้นฐานได้ **ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชีอาจไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นของ SSC และอาจไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้ในขณะนี้**

8.1.5 วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ จะใช้ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ SSC ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในอดีต ณ ช่วงเวลาต่างๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้น SSC (มูลค่าการซื้อขายหุ้นของ SSC/ปริมาณการซื้อขายหุ้นของ SSC) ย้อนหลังในช่วงเวลา 7 วัน 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน 120 วัน 180 วัน และ 360 วัน ติดต่อกัน ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าช่วงเวลาดังกล่าวสามารถสะท้อนให้เห็นแนวโน้มและการเคลื่อนไหวของมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดได้อย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับความเป็นจริงในการดำเนินธุรกิจของ SSC ในการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาข้อมูลถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2567 ดังนั้น ราคาตลาดของหุ้น SSC จากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าตามราคาตลาดสามารถคำนวณได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)	ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ของ SSC (Weighted Average) (วัน)							
	7	15	30	60	90	120	180	360
High	35.70	35.75	35.88	36.50	36.50	36.50	37.70	37.70
Low	34.42	34.42	34.42	34.21	33.00	32.32	30.38	29.00
Weighted Average	35.14	35.05	35.25	35.24	35.16	34.82	34.29	34.41

ที่มา: SETSMART

หมายเหตุ: ข้อมูลถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2567

จากการประเมินราคาหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด จะได้มูลค่า SSC เท่ากับ 9,117.37 ล้านบาท ถึง 9,374.10 ล้านบาท หรือ ราคาหุ้นเท่ากับ 34.29 บาทต่อหุ้น ถึง 35.25 บาทต่อหุ้น

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach) จะใช้ราคาตลาดซึ่งเป็นกลไกที่ถูกกำหนดโดยอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนที่มีต่อหุ้นของ SSC ในการคำนวณมูลค่ากิจการ ดังนั้น วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดจึงสามารถสะท้อนถึงมูลค่าหุ้นของกิจการในขณะนั้น ๆ ได้ดีพอสมควร ซึ่งเป็นผลสะท้อนมาจากปัจจัยพื้นฐาน และความต้องการของนักลงทุน อันเกิดจากความคาดหวังในศักยภาพและการเติบโตของกิจการในอนาคต อย่างไรก็ตาม ข้อข้อมูลผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 6 ธันวาคม 2566 จากตลาดหลักทรัพย์ฯ SSC มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) 790 ราย มีจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 1,091 ราย และ ในช่วง 360 วันที่มีการซื้อขายที่ผ่านมามีจำนวนถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2567 หุ้นของ SSC มีอัตราหมุนเวียนการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันคิดเป็นร้อยละ 0.0008 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ SSC เมื่อเปรียบเทียบกับสภาพคล่องของ SSC กับ HTC, ICHI, OSP, SAPPE และ CBG ซึ่งมีอัตราหมุนเวียนการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันคิดเป็นร้อยละ 0.19, 0.67, 0.35, 0.28 และ 0.48 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า SSC มีสภาพคล่องการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่ำกว่าบริษัทอื่น ๆ อย่างมีนัยสำคัญ ด้วยเหตุดังกล่าวอาจทำให้การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้อาจไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของหุ้น SSC ได้ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าวิธีประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด อาจไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นของ SSC และอาจไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้ในขณะนี้

8.1.6 วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Per Share Ratio Approach: P/E Ratio)

วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach) เป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรของกิจการโดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของกลุ่มบริษัทที่ใช้อ้างอิง ซึ่งถือเป็นวิธีประเมินมูลค่าหุ้นที่เป็นที่นิยมกันพอสมควรสำหรับนักลงทุน โดยการประเมินมูลค่าของ SSC โดยวิธีดังกล่าวมีสมมติฐานว่า SSC จะต้องมีความคล้ายคลึงกับบริษัทอื่นๆ ในกลุ่ม

การประเมินโดยวิธีนี้เป็นการนำกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share) รวมกัน 4 ไตรมาสล่าสุดของ SSC ตามงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยนำกำไรต่อหุ้น 1.57 บาทต่อหุ้น คูณกับอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E) 7 วัน 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน 120 วัน 180 วัน และ 360 วัน ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีธุรกิจใกล้เคียงกับ SSC โดยวิธีการคัดเลือกบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนั้นจะคัดเลือกจากบริษัทที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับ SSC ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่ม (ที่มีได้จำหน่ายน้ำผลไม้เป็นหลัก) โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเลือกใช้บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 5 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่คล้ายคลึงกันหรือเกี่ยวเนื่องกันกับ SSC โดยรายละเอียดของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับ SSC มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท / ชื่อย่อ	ตลาด หลักทรัพย์	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	สินทรัพย์ (ล้านบาท) 31 มี.ค. 67	รายได้ (ล้านบาท) 12 เดือน สิ้นสุด 31 มี.ค. 67	กำไรสุทธิ (ล้านบาท) 12 เดือน สิ้นสุด 31 มี.ค. 67	มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 10 มี.ย. 67
1.บริษัท หาด ทิพย์ จำกัด (มหาชน) / HTC	SET	ผลิตและจำหน่ายเครื่องต้มน้ำอัดลม ซึ่งได้รับลิขสิทธิ์จากโคคา-โคลา คัมปะนี (ประเทศสหรัฐอเมริกา) เมืองแอตแลนต้า มลรัฐจอร์เจีย ให้ผลิตและจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้า โคคา-โคลา แพนด้า สไปร์ท และผลิตภัณฑ์อื่นที่โคคา-โคลา คัมปะนี เป็นเจ้าของ ได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้มีนิท เมด เครื่องดื่มอควาเรียส และน้ำดื่มกีฬา มีขอบเขตการผลิตเพื่อจำหน่ายเฉพาะใน 14 จังหวัดภาคใต้	6,483.40	8,069.72	667.00	6,551.00
2.บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) / ICHI	SET	บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจเครื่องดื่ม เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มชาเขียวพร้อมดื่ม อิชิตัน กรีนที, เครื่องดื่มสมุนไพร เย็นเย็น โดยอิชิตัน และเครื่องดื่มผลไม้ไม่อัดลม ไบเล่ ในปี 2557 บริษัทได้เข้าทำสัญญาร่วมลงทุนกับบริษัท พีที อาทรี แป ซิฟิค (AP) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยอินโดนีเซีย เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท พีที อิชิ ตัน อินโดนีเซีย ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ในประเทศไทยอินโดนีเซีย และมีวัตถุประสงค์เพื่อผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มพร้อมดื่มแบรนด์อิชิตัน ในประเทศอินโดนีเซีย โดยบริษัทและ AP เข้าลงทุนในกิจการร่วมค้าในอัตราส่วนที่เท่ากัน (อัตราร้อยละ 50 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของกิจการร่วมค้า)	7,205.19	8,118.49	1,169.07	21,580.00
3.บริษัท โอสด สภา จำกัด (มหาชน) / OSP	SET	การดำเนินธุรกิจหลักของโอสดสภา แบ่งเป็น 3 กลุ่มตามลักษณะธุรกิจ กลยุทธ์ทางการตลาด และกลุ่มลูกค้า โดยมีกลุ่มธุรกิจหลักประกอบด้วย (1) กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม (2) กลุ่มผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคล และ (3) กลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพและลูกอม ส่วนธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักประกอบด้วย	24,401.98	27,382.08	2,856.69	69,687.00

บริษัท / ชื่อย่อ	ตลาด หลักทรัพย์	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	สินทรัพย์ (ล้านบาท) 31 มี.ค. 67	รายได้ (ล้านบาท) 12 เดือน สิ้นสุด 31 มี.ค. 67	กำไรสุทธิ (ล้านบาท) 12 เดือน สิ้นสุด 31 มี.ค. 67	มูลค่าตลาด (ล้านบาท) 10 มี.ย. 67
		ธุรกิจการให้บริการรับจ้างผลิตสินค้าและ บรรจุภัณฑ์ (OEM) และธุรกิจให้บริการ เทคโนโลยีการตลาด				
4.บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) / SAPPE	SET	บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่าย ผลิตภัณฑ์ และเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและ ความงาม โดยแบ่งเป็น 5 กลุ่มผลิตภัณฑ์ หลัก ภายใต้ กว่า 20 ตราสินค้าทั้งในและ ต่างประเทศ ซึ่งประกอบด้วย 1) ผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ และความงาม ได้แก่ เชีปเป้ บิวตี้ ดริงค์, เครื่องดื่มน้ำผสมวิตามินบลู และ เครื่องดื่มผสม CBD คาโมมายล์ และ วิตามินบีแบรนดส์ 2) ผลิตภัณฑ์ ประเภทผงพร้อมชงเพื่อสุขภาพและ ความงาม ได้แก่ เปรียว คอฟฟี่, เปรียว คลอโรฟิลล์, สลิมฟิต คอฟฟี่ และกาแฟ ทอรีน และสินค้ากลุ่มผงชงดื่มเพื่อ สุขภาพและความงาม ภายใต้แบรนด์ เชีปเป้ บิวตี้ พาวเดอร์ 3) ผลิตภัณฑ์ ประเภทเครื่องดื่มน้ำผลไม้ (มีและไม่มีชิ้น เนื้อ) ได้แก่ โมกู โมกู, เชีปเป้ อโล เวอร์รา, น้ำมะพร้าวหอม ออลโคโค และ กูมิ กู มิ by โมกู โมกู 4) ผลิตภัณฑ์ขนมเพื่อ สุขภาพ ได้แก่ เชีปเป้ บิวตี้ เยลลี่, แม็กซ์ ทีฟ, โมกู โมกู เยลลี่, กูมิ กูมิ เยลลี่, ออล โคโค พุดดิ้ง และลูกอมครุเพ็ญศรี 5) ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารและอื่นๆ ได้แก่ เชีปเป้ อินโน ซายน์, เชีปเป้ อินหยาง, เม็คอมลิมิตเลส, เครื่องหอมสมุนไพร สุด และชาคิฟ	5,680.24	6,850.57	1,241.70	31,907.00
5.บริษัท คาราบาว กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) / CBG	SET	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีการลงทุนหลัก ในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจ ผลิต ทำ การตลาด จำหน่าย และบริหารจัดการ การจัดจำหน่ายเครื่องดื่มบำรุงกำลังและ เครื่องดื่มอื่น ๆ อย่างครบวงจร	19,543.50	18,661.10	1,874.00	70,000.00

โดยค่า P/E ของบริษัทจดทะเบียนที่นำมาเปรียบเทียบ เป็นข้อมูลถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2567 สรุปได้ดังนี้:

P/E: (เท่า)	ค่าเฉลี่ย (Average) (วัน)							
	7	15	30	60	90	120	180	360
HTC	11.18	11.32	11.52	11.60	11.54	11.40	11.39	12.90
ICHI	17.82	18.10	19.29	19.78	20.50	20.44	21.19	23.26
OSP	28.27	27.34	26.91	26.06	26.30	26.81	30.10	36.72
SAPPE	28.09	27.74	27.65	26.95	26.36	25.82	25.80	27.61
CBG	30.83	30.69	32.26	32.69	35.41	38.49	41.16	40.42
ค่ามัธยฐาน	28.09	27.34	26.91	26.06	26.30	25.82	25.80	27.61
มูลค่าหุ้นของ SSC (บาทต่อหุ้น)	44.01	42.84	42.16	40.84	41.21	40.46	40.42	43.26

ที่มา: SETSMART

การประเมินมูลค่าบริษัทโดยวิธีนี้ จะได้มูลค่า SSC อยู่ระหว่าง 10,746.52 ล้านบาท ถึง 11,701.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้นของ SSC เท่ากับ 40.42 บาทต่อหุ้นถึง 44.01 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่ากิจการของ SSC โดยวิธีดังกล่าว มีสมมติฐานว่า SSC มีศักยภาพใกล้เคียงกับบริษัทอื่น ๆ ในกลุ่มที่นำมาเปรียบเทียบ โดยมีได้คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานของ SSC ในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น อาจไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นของ SSC และอาจไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้ในขณะนี้

8.1.7 วิธีมูลค่ารวมส่วน (Sum of the Parts)

วิธีรวมส่วนของกิจการ (Sum of the parts หรือ "SOTP") เป็นวิธีการประเมินมูลค่ารวมของกลุ่มกิจการทั้งหมด โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะประเมินมูลค่าหุ้นในส่วนของ SSC โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เป็นหลัก ซึ่งมาจากการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดสุทธิ (Free Cash Flow: FCF) ด้วยอัตราคิดลด (Discount Rate) ที่เหมาะสม ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณหาอัตราต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) เพื่อใช้เป็นอัตราส่วนลด และคำนวณหากระแสเงินสดสุทธิในอนาคตจากประมาณการทางการเงินของ SSC ในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า (ปี 2567 – 2572 ตามรอบปีบัญชีของกิจการ ซึ่งรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน) ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่รายได้ของ SSC มีอัตราการเติบโตคงที่จนมี FCF เป็นบวกอย่างสม่ำเสมอ โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานว่าธุรกิจของ SSC จะยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้น และเป็นไปภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ในปัจจุบัน รวมทั้งไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญจากเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติในอนาคต หลังจากนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะนำมูลค่าหุ้นของ SSC ที่ประเมินได้ บวกด้วยมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น ๆ ที่ SSC ได้ลงทุนเพิ่มเติม ซึ่งได้แก่ PETFORM CSC และเงินลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ เพื่อให้ได้มูลค่ารวมทั้งหมดของกิจการ

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำประมาณการทางการเงินของ SSC โดยอ้างอิงข้อมูล และสมมติฐานที่ได้รับจากกิจการ และจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม หากภาวะ

เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานของกลุ่มกิจการ รวมทั้งสถานการณ์ภายในของ SSC มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญจากสมมติฐานที่กำหนด มูลค่าหุ้นที่ประเมินได้ตามวิธีนี้จะเปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน สมมติฐานที่สำคัญของประมาณการทางการเงินของ SSC สามารถสรุปได้ดังนี้

รายได้

รายได้จากการขาย

SSC เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่ม เครื่องดื่มน้ำอัดลม "เอส" และ "ซาสี" น้ำดื่ม "คริสตัล" ชาเขียว "โออิชิ" เครื่องดื่มอัดลมเพื่อสุขภาพ "100พลัส" เครื่องดื่มสมุนไพร "จับใจ" น้ำโซดา "ร็อค เมาทัน" เครื่องดื่มบำรุงกำลัง "แรงเจอร์" เครื่องดื่มเกลือแร่ "พาวเวอร์พลัส" เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ วิบุลย์ และอื่น ๆ เป็นต้น

ปริมาณการจัดจำหน่าย

ในการคาดการณ์ปริมาณการจัดจำหน่ายเครื่องดื่มของ SSC นั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะพิจารณาเป็นรายผลิตภัณฑ์ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้อ้างอิงประมาณการยอดขายสินค้าแต่ละผลิตภัณฑ์จากการคาดการณ์ของ SSC เป็นหลัก (เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการตลาดของ SSC ณ ปัจจุบัน) พร้อมทั้งปรับปรุงด้วยอัตราการเติบโตของยอดขายในอดีต และข้อมูลภาวะอุตสาหกรรมและแนวโน้มธุรกิจเครื่องดื่มในอนาคต ทั้งนี้ ในการแสดงสมมติฐานอัตราการเติบโตของปริมาณการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะแสดงเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ เครื่องดื่มอัดลม และ เครื่องดื่มไม่อัดลมและผลิตภัณฑ์อื่นๆ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(ล้านลิตร)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
เครื่องดื่มอัดลม	206.71	217.67	238.87	274.42	288.14	302.55	314.65	324.09	330.57
อัตราการเติบโต		5.30%	9.74%	14.88%	5.00%	5.00%	4.00%	3.00%	2.00%
เครื่องดื่มไม่อัดลมและผลิตภัณฑ์อื่นๆ	1,019.74	1,140.04	1,223.85	1,289.82	1,354.51	1,422.26	1,479.16	1,523.54	1,554.01
อัตราการเติบโต		11.80%	7.35%	5.39%	5.02%	5.00%	4.00%	3.00%	2.00%

ราคาขายต่อลิตร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ราคาเครื่องดื่มแต่ละประเภทอ้างอิงจากราคาต่อลิตรเฉลี่ยจากงวด 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งราคาเครื่องดื่มเฉลี่ยต่อลิตรในงวดดังกล่าวน่าจะสะท้อนสถานะของตลาดเครื่องดื่มล่าสุดได้อย่างเหมาะสม และ กำหนดให้มีค่าคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ ทั้งนี้ จากสมมติฐานข้างต้นสามารถสรุปรายได้จากการจำหน่ายเครื่องดื่มได้ดังนี้

(ล้านบาท)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รวมรายได้จากการจำหน่าย	9,618.49	10,904.85	12,371.03	13,551.78	14,236.30	14,948.42	15,546.43	16,012.82	16,333.08
อัตราการเติบโต		13.37%	13.45%	9.54%	5.05%	5.00%	4.00%	3.00%	2.00%

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการบริการอื่น รายได้จากการขายอื่น รายได้อื่น และรายได้จากค่าเช่าโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไปจนสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ SSC มีรายได้จากการบริการอื่น รายได้จากการขายอื่น รายได้อื่น เท่ากับร้อยละ 0.93 ของรายได้จากการขาย โดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยย้อนหลังระหว่างปี 2565 – ไตรมาส 2 ปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 สำหรับรายได้จากค่าเช่าที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.00 ต่อปีจากปีก่อนหน้า

ต้นทุนขาย

ในการประมาณการต้นทุนขาย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะพิจารณาต้นทุนขายเป็น 3 ประเภท ได้แก่ ต้นทุนผันแปร (Variable Cost) ต้นทุนคงที่ (Fixed Cost) และค่าเสื่อมราคา โดยแต่ละประเภทมีสมมติฐานทางการเงินดังต่อไปนี้

- ต้นทุนผันแปร (Variable Cost) ประกอบด้วย ค่าหัวเชื้อ ค่าบรรจุภัณฑ์ ค่าแรงทางตรง ค่าสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้องกับการผลิต ค่าเสียห่วยที่เกี่ยวกับการผลิต โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ต้นทุนผันแปรผันทุกผลิตภัณฑ์ยกเว้นสินค้าแบรนด์ F&N น้ำแร่ตราช้าง และซี ภูเขาเอสเซนส์ อ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเฉลี่ยย้อนหลังระหว่างปี 2565 – ไตรมาส 2 ปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยช่วงระยะเวลาดังกล่าวต้นทุนขายมีสัดส่วนค่อนข้างคงที่ซึ่งสามารถสะท้อนต้นทุนผันแปรที่เกิดขึ้นจากการผลิตสินค้าในระยะยาวของ SSC ได้ อย่างไรก็ดี SSC มีแผนที่จะลงทุนในเครื่องเป่าขวด PET (PET Blowing Machine) ในช่วงระหว่างปี 2567 – 2568 ซึ่งจะทำให้ต้นทุนบรรจุภัณฑ์ของเอสและคริสตัลลดลง ซึ่ง SSC คาดว่าจะสามารถลดต้นทุนผันแปรโดยรวมได้ร้อยละ 2.00 ของต้นทุน โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 2568 – 2570 สำหรับต้นทุนผันแปรของสินค้าแบรนด์ F&N น้ำแร่ตราช้าง และซี ภูเขาเอสเซนส์ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเฉลี่ยย้อนหลังระหว่างปี 2566 – ไตรมาส 2 ปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เนื่องจากตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นมา คู่ค้าที่เป็นผู้ผลิตกลุ่มสินค้าดังกล่าวมีการปรับโครงสร้างต้นทุนและราคาขาย ส่งผลให้ต้นทุนในปี 2565 นั้น ไม่สามารถนำมาใช้อ้างอิงเป็นสมมติฐานทางการเงินเพื่อใช้คาดการณ์ต้นทุนตลอดระยะเวลาประมาณการได้
- ต้นทุนคงที่ (Fixed Cost) ประกอบด้วย ค่าเช่า ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคส่วนที่ไม่เกี่ยวข้องกับการผลิต และอื่นๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ต้นทุนคงที่ทุกรายการตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไปจนสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.67 ต่อปี อ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี (2562 - 2566) จากธนาคารแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายของสินทรัพย์แต่ละประเภทมีการคิดค่าเสื่อมในอัตราคงที่ตามวิธีเส้นตรง โดยค่าเสื่อมราคาของแต่ละสินทรัพย์จะถูกคำนวณแตกต่างกันออกไปตามมาตรฐานบัญชีที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และอ้างอิงการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาจาก SSC

(หน่วย: ล้านบาท)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ต้นทุนขายรวม	6,643.94	7,823.54	8,869.46	9,615.17	10,011.18	10,469.90	10,889.11	11,212.22	11,406.02
สัดส่วนต่อรายได้จากการขาย	69.07%	71.74%	71.70%	70.95%	70.32%	70.04%	70.04%	70.02%	69.83%

ต้นทุนการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงาน ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซม ค่าเช่า ประกัน และอื่นๆ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายอื่นๆ ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายการตลาดและการส่งเสริมการขาย ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยมีสมมติฐานดังต่อไปนี้

- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงาน ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไปจนถึงสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปีอ้างอิงจากข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เปิดเผยตามงบการเงินของ SSC
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซม ค่าเช่า ประกัน และอื่นๆ ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไป จนถึงสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.67 ต่อปี อ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี (2562 - 2566) จากธนาคารแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายอื่นๆ ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายการตลาดและการส่งเสริมการขาย ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไปจนถึงสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ เท่ากับสัดส่วนต่อรายได้เฉลี่ยย้อนหลังตั้งแต่ปี 2565 - งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายของสินทรัพย์แต่ละประเภทมีการคิดค่าเสื่อมในอัตราคงที่ตามวิธีเส้นตรง โดยค่าเสื่อมราคาของแต่ละสินทรัพย์จะถูกคำนวณแตกต่างกันออกไปตามมาตรฐานบัญชีที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และอ้างอิงการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาจาก SSC

(หน่วย: ล้านบาท)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	2,351.04	2,559.92	2,875.19	3,070.94	3,187.59	3,310.41	3,426.77	3,535.39	3,635.24
สัดส่วนต่อรายได้รวม	24.44%	23.48%	23.24%	22.66%	22.39%	22.15%	22.04%	22.08%	22.26%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงาน ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซม ค่าเช่า ประกัน และอื่นๆ ค่าที่ปรึกษา ค่าเดินทาง ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมธนาคาร และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ โดยมีสมมติฐานดังต่อไปนี้

- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงาน ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไปจนถึงสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.00 ต่อปีอ้างอิงจากข้อสมมติฐานหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เปิดเผยตามงบการเงินของ SSC
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซม ค่าเช่า ประกัน และอื่นๆ ค่าที่ปรึกษา ค่าเดินทาง ค่าธรรมเนียมธนาคาร และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ ตั้งแต่ปี 2567 เป็นต้นไปจนถึงสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการ ปรับเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.67 ต่อปี อ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี (2562 - 2566) จากธนาคารแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายของสินทรัพย์แต่ละประเภทมีการคิดค่าเสื่อมในอัตราคงที่ตามวิธีเส้นตรง โดยค่าเสื่อมราคาของแต่ละสินทรัพย์จะถูกคำนวณแตกต่างกันออกไปตามมาตรฐานบัญชีที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และอ้างอิงการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาจาก SSC

(หน่วย: ล้านบาท)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	736.35	657.63	691.31	765.28	789.05	813.69	839.23	865.72	893.19
สัดส่วนต่อรายได้รวม	7.66%	6.03%	5.59%	5.65%	5.54%	5.44%	5.40%	5.41%	5.47%

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

อัตราภาษีร้อยละ 20.00 ของกำไรสุทธิก่อนภาษีตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ

ค่าเสื่อมราคา

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้สินทรัพย์แต่ละประเภทมีการคิดค่าเสื่อมในอัตราคงที่ตามวิธีเส้นตรง โดยค่าเสื่อมราคาของแต่ละสินทรัพย์จะถูกคำนวณแตกต่างกันออกไปซึ่งเป็นการประมาณจากระยะเวลาที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินทรัพย์	ระยะเวลาคิดค่าเสื่อมราคาโดยประมาณ (ปี)
อาคารสิ่งปลูกสร้างและส่วนปรับปรุงอาคาร	20
เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือเครื่องใช้	12
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	4
กระบะพลาสติก	5
ภาชนะบรรจุ	12
ยานพาหนะ	5
อุปกรณ์ส่งเสริมการตลาด	5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5

ค่าใช้จ่ายลงทุน (Capital Expenditure)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ปี 2567 เป็นต้นไปจนสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการอ้างอิงตามประมาณการของ SSC โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ค่าใช้จ่ายเงินลงทุน	608.19	700.00	500.00	500.00	500.00	500.00

อัตราส่วนอื่นๆ ในงบแสดงฐานะการเงิน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดโดยใช้ข้อมูลในอดีตของ SSC ในช่วงปี 2564 – 2566 เนื่องจากข้อมูลในช่วงระยะเวลาดังกล่าวใกล้เคียงกัน มีความผันผวนค่อนข้างน้อยจึงน่าจะสะท้อนข้อมูลไปยังอนาคตได้ ทั้งนี้ จากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร SSC ยังคงมีแนวทางการดำเนินธุรกิจเดิมส่งผลให้อัตราส่วนลูกหนี้การค้าและเจ้าหนี้การค้ามีแนวโน้มคงเดิม ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงกำหนดให้อัตราส่วนต่างๆ ในงบดุลเท่ากับค่าเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลังตลอดระยะเวลาประมาณการ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ระยะเวลาลูกหนี้การค้า	17.53	วัน
ระยะเวลาดินค้าคงเหลือ	30.71	วัน
ระยะเวลาเจ้าหนี้การค้า	30.79	วัน

อัตราการขยายตัวของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ประมาณการทางการเงินมีอัตราการขยายตัวของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการเท่ากับร้อยละ 1.67 โดยยึดหลักความระมัดระวัง (Conservative basis) อ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง (2562 - 2566) จากธนาคารแห่งประเทศไทย

อัตราคิดลด (Discount Rate)

อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มาจากการคำนวณต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างทุนของ SSC ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณค่า WACC จากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ (K_d) และต้นทุนของทุน (K_e) ของ SSC โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานให้ SSC โดยรายละเอียดการประมาณการอัตราคิดลด จะเป็นดังต่อไปนี้

$$WACC = K_e * E / (D + E) + K_d * (1 - T) * D / (D + E)$$

โดยที่

K_e	=	ต้นทุนของทุน หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
K_d	=	ต้นทุนของหนี้ หรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของ SSC
T	=	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล
E	=	ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
D	=	หนี้สินที่มีดอกเบี้ย

ต้นทุนของทุน (K_e) หรืออัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (R_e) คำนวณได้จาก Capital Asset Pricing Model (CAPM) ดังนี้

$$K_e \text{ (หรือ } R_e) = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

โดยที่

Risk Free Rate (R_f) = อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 15 ปี มีค่าเท่ากับร้อยละ 3.07 ต่อปี (ข้อมูล ณ วันที่ 10 มิถุนายน 2567) ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีการออกและเสนอขายอย่างต่อเนื่องสอดคล้องกับการประเมินมูลค่าหุ้นที่มีสมมติฐานว่าธุรกิจยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis)

Beta (β) = อ้างอิงจาก Beta เฉลี่ยของ SSC, HTC, ICHI, OSP, SAPPE และ CBG ทั้งนี้ ระยะเวลาที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใช้ข้อมูล Beta ในระยะเวลา 3 ปีย้อนหลัง จนถึงวันที่ 10 มิถุนายน 2567 ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าเป็นระยะเวลาที่สะท้อนการเปลี่ยนแปลงราคาและภาพรวมของมุมมองนักลงทุนที่มีต่อ SSC และกลุ่มบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ ณ สถานะตลาดปัจจุบันได้ดีที่สุด เพื่อกำหนดหา Beta เฉลี่ย ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.72 (ที่มา: Reuters)

Market Risk (R_m) = อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เฉลี่ยย้อนหลัง 15 ปี ซึ่งเท่ากับร้อยละ 9.03 ต่อปี (ที่มา: Reuters)

K_d = อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของ SSC เท่ากับร้อยละ 0.00 ต่อปี เนื่องจาก SSC ไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

D/E Ratio = ประเมินการอัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในแต่ละปี

T = อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

จากข้อมูลคำนวณข้างต้นสามารถสรุปอัตราคิดลดได้ดังนี้

(ล้านบาท)	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
อัตราคิดลด (WACC)	7.37%	7.37%	7.37%	7.37%	7.37%	7.37%

จากสมมติฐานทางการเงินทั้งหมด สามารถสรุปประมาณการทางการเงิน ปี 2567 – 2572 ได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
สินทรัพย์รวม	12,781.69	13,671.14	14,080.32	14,474.18	14,865.17	15,369.95	15,904.12	16,441.67	16,963.43
หนี้สินรวม	3,780.22	4,356.03	4,526.91	4,649.78	4,738.07	4,848.84	4,953.92	5,051.45	5,130.80
ส่วนของผู้ถือหุ้น	9,001.47	9,315.12	9,553.41	9,824.40	10,127.10	10,521.11	10,950.20	11,390.22	11,832.62
รายได้รวม	9,760.82	11,058.81	12,592.68	13,719.89	14,375.15	15,094.10	15,697.87	16,168.81	16,492.25
รวมค่าใช้จ่าย	9,731.33	11,041.09	12,435.96	13,451.40	13,987.82	14,594.00	15,155.11	15,613.33	15,934.45
ดอกเบี้ยจ่าย	(11.55)	(13.03)	(14.24)	(10.61)	(8.96)	(7.59)	(6.40)	(5.45)	(4.80)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	83.24	12.66	248.00	269.77	302.70	394.01	429.09	440.02	442.40
EBIT (1)				134.25 ⁽¹⁾	387.33	500.11	542.76	555.48	557.80

(หน่วย: ล้านบาท)	2564A	2565A	2566A	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ภาษี (2)				(33.72) ⁽¹⁾	(75.67)	(98.50)	(107.27)	(110.00)	(110.60)
ค่าเสื่อมราคา (3)				195.47 ⁽¹⁾	466.84	595.59	771.32	771.97	742.12
ค่าใช้จ่ายเงินลงทุนในอาคารและอุปกรณ์ (4)				(454.09) ⁽¹⁾	(700.00)	(500.00)	(500.00)	(500.00)	(500.00)
เงินทุนหมุนเวียนจากการดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น) (5)				70.70 ⁽¹⁾	62.20	67.90	68.92	65.84	60.48
หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงินลดลง (เพิ่มขึ้น) และดอกเบี้ยจ่ายสัญญาเช่าทางการเงิน (6)				(37.79) ⁽¹⁾	(62.75)	(77.53)	(76.84)	(68.18)	(64.36)
Free Cash Flow to Firm (8) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)+(6)				(125.18)	77.95	487.57	698.89	715.11	685.44

หมายเหตุ : (1) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณากระแสเงินสดเฉพาะครึ่งปีหลังของปี 2567

จากข้อมูลข้างต้นสามารถสรุปอัตราคิดลดและมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิของกิจการได้ดังนี้

(ล้านบาท)	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
กระแสเงินสดสุทธิของกิจการ	(125.18)	77.95	487.57	698.89	715.11	685.44
อัตราคิดลด (WACC)	7.37%	7.37%	7.37%	7.37%	7.37%	7.37%
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิของกิจการ	(120.81)	70.06	408.19	544.95	519.34	463.63
กระแสเงินสดของกิจการหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ						12,232.20
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (PV of Terminal Value)						8,273.93

(หน่วย: ล้านบาท)

มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรวม	10,159.30
บวก : เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567	2,296.90
หัก : ภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567	0.00
หัก : เงินปันผลค้างจ่าย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567	(0.60)
บวก : เงินปันผลค้างรับจาก PETFORM ⁽¹⁾	51.00
บวก : เงินปันผลค้างรับจาก CSC ⁽²⁾	1.94
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด – สุทธิ	12,508.53

หมายเหตุ :

(1) ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 คณะกรรมการบริษัทของ PETFORM ได้อนุมัติการจ่ายปันผลรวมเป็นจำนวนเงิน 127.50 ล้านบาท โดยหากคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นของ SSC ที่ร้อยละ 40.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดจะมีมูลค่าเท่ากับ 51.00 ล้านบาท

(2) ณ วันที่ 26 เมษายน พ.ศ. 2567 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2566 ของ CSC ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปี พ.ศ. 2566 ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญในอัตราหุ้นละ 1.83 บาท โดยหากคิดเป็นมูลค่าตามการถือหุ้นของ SSC จำนวน 1,057,742 หุ้น จะมีมูลค่าเท่ากับ 1.94 ล้านบาท

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของมูลค่าหุ้น โดยปรับค่าของอัตราคิดลด (Discount Rate) จากเดิมที่คำนวณได้ข้างต้นที่ร้อยละ 7.37 ต่อปี ให้เพิ่มขึ้นและลดลงประมาณร้อยละ 0.15 ต่อปี

	อัตราคิดลด (Discount Rate) (ร้อยละต่อปี)		
	+0.15%	0%	-0.15%
	7.52%	7.37%	7.22%
มูลค่าบริษัท SSC (ล้านบาท)	12,223.67	12,508.53	12,808.88

ผลจากการวิเคราะห์ความอ่อนไหว โดยการเปลี่ยนแปลงอัตราคิดลด จะได้มูลค่าหุ้นของ SSC อยู่ระหว่าง 12,223.67 – 12,808.88 ล้านบาท

ภายหลังจากรวมมูลค่าเงินลงทุนใน PETFORM CSC และมูลค่าเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ จะสามารถสรุปมูลค่าของกิจการ ได้ดังนี้

ลำดับ	รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
1	มูลค่า SSC	12,223.67 – 12,808.88
2	มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม PETFORM ⁽¹⁾	1,783.39 – 3,008.41
3	มูลค่าเงินลงทุนใน CSC ⁽²⁾	83.01
4	มูลค่าเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ ⁽³⁾	155.23
5	รวมมูลค่าของ SSC (5) = (1) + (2) + (3) + (4)	14,245.29 – 16,055.52
6	จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ SSC (ล้านหุ้น) ⁽¹⁾	265.90
7	มูลค่าต่อหุ้น (บาท) (7) = (5) / (6)	53.57 - 60.38

หมายเหตุ :

(1) อ้างอิงมูลค่าเงินลงทุนของ PETFORM ตามข้อ 8.1.3 (2)

(2) อ้างอิงมูลค่าเงินลงทุนของ CSC ตามข้อ 8.1.3 (3)

(3) อ้างอิงตามมูลค่าตามบัญชี

การประเมินมูลค่าบริษัทโดยวิธีนี้ จะได้มูลค่า SSC อยู่ระหว่าง 14,245.29 – 16,055.52 ล้านบาท หรือราคาหุ้นเท่ากับ 53.57 – 60.38 บาทต่อหุ้น วิธีรวมส่วนของกิจการ (SOTP) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าของกิจการ โดยการหาผลรวมของมูลค่าที่เหมาะสมของแต่ละหน่วยธุรกิจหรือแต่ละบริษัท ซึ่งเป็นที่นิยมใช้สำหรับประเมินมูลค่าบริษัทที่มีการลงทุนในกิจการอื่น ๆ ในลักษณะกิจการร่วมค้า หรือ บริษัทร่วม เนื่องจากสามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของแต่ละธุรกิจที่เข้าลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นได้เหมาะสม โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะประเมินมูลค่าหุ้นในส่วนของ SSC โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เป็นหลัก และบวกด้วยมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น ๆ เช่น PETFORM CSC และเงินลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ เพื่อให้ได้มูลค่ารวมทั้งหมดของกิจการ ทั้งนี้ จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสามารถประเมินมูลค่าในแต่ละธุรกิจที่ SSC ดำเนินงานหรือเข้าลงทุนตามแต่ละวิธีที่เหมาะสมได้อย่างครบถ้วนและน่าเชื่อถือสะท้อนมูลค่าของ SSC ได้ทั้งหมด ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าวิธีประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีรวมส่วนของกิจการ (SOTP) เหมาะสมสำหรับการประเมินหุ้นของกิจการในครั้งนี้

- 8.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.

- ไม่มี -

9. การได้หลักทรัพย์ก่อนการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหลักทรัพย์บางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศที่ ทจ. 12/2554)

- ไม่ใช้บังคับกับกรณีนี้ -

ส่วนที่ 5

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

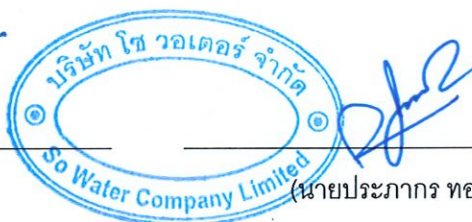
ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- (2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) แล้ว
- (3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อ
- (4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัท โซ วอเตอร์ จำกัด


(นายกฤษฎา วรรณะภาคิน)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



(นายประภากร ทองเทพไพโรจน์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบของที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงานแล้ว และขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ข้าพเจ้า

- (1) ได้พิจารณาข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อถูกต้องและครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่สามารถทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง
- (2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้วเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง
- (3) ได้สอบทานนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้ว เห็นว่า
 - (ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการดังกล่าวได้
 - (ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และ
 - (ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการ และความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์อย่างชัดเจนเพียงพอ
- (4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลที่กระทำการร่วมกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้น ไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)
- (5) ได้สอบทานความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่น ๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบแล้ว เห็นว่าข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่สามารถทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ก. ก. ร.

(นายพงศ์ศักดิ์ พงษ์ไพศาล)

กรรมการผู้จัดการ

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ