

วันที่ 18 กรกฎาคม 2560

- เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4) ครั้งที่ 2
- เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
คณะกรรมการและผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
- อ้างถึง คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 16 มิถุนายน 2560
เอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 ลงวันที่ 7
กรกฎาคม 2560

ตามที่ บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“**ผู้ทำคำเสนอซื้อ**”) ได้ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (“**กิจการ**”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2560 และเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2560 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (“**ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ**”) เป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการนั้น

ผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อขอเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ครั้งที่ 2 ดังมีรายละเอียดตามเอกสารที่ส่งมาพร้อมกันนี้

บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อขอเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ของกิจการ ครั้งที่ 2 ดังมีรายละเอียดตามเอกสารที่ส่งมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ



(นายสำเร็จ มนุษย์ผล)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

(นายวิชัย กุลสมภพ)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อขอเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ของกิจการ ครั้งที่ 2 ดังมีรายละเอียดตามเอกสารที่ส่งมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ



นายศุภวุฒิ สายเชื้อ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



นางพชณี ลิ้มอภิชาติ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

เอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2

ข้อความที่เพิ่มเติมปรากฏเป็นตัวอักษรที่ขีดเส้นใต้ และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรที่ถูกขีดออก

1. **เพิ่มเติม ส่วนที่ 1 ข้อ 12 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์**

จากเดิม

กรณี	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมด	เงินทุน (บาท)
ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ผู้ทำคำ เสนอซื้อ แสดงเจตนาขายหุ้น สามัญของกิจการทั้งหมด	96,167,014	64.24	5,111,276,794
ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาไม่ ขายหลักทรัพย์	44,574,437	29.78	2,369,131,327
จำนวนหลังหักจำนวนที่มีผู้แสดง เจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ครั้งนี้	51,592,577	34.46	2,742,145,468

SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR มีแหล่งเงินทุนเป็นวงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,266,000,000 บาท (เก้าพันสองร้อยหกสิบล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PR โดยรายละเอียดเพิ่มเติมสามารถพิจารณาได้ในเอกสารแนบ 5 หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อจากธนาคารผู้ให้กู้

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลด้านแหล่งเงินทุนทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งได้แก่ วงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) รวมถึงเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ซึ่งเป็นเงื่อนไขตามปกติสากล เช่น ระยะเวลาการเบิกใช้วงเงิน กำหนดการใช้วงเงิน และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง ผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อมีความมั่นใจว่าจะสามารถดำเนินการตามเงื่อนไขต่าง ๆ ได้ ดังนั้น ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อจึงมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

นอกจากหน้าที่ของ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ PR ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้แล้ว เนื่องจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก PH ตามที่กล่าวในข้อ 4 ข้างต้นนั้น จะทำให้ SPI ได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน PB จนมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PB ทั้งทางตรงและทางอ้อมผ่าน PR ซึ่งเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของ SPI ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.12/2554 ดังนั้น SPI จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ด้วยเช่นกัน โดยบริษัท ไทยเพซิเดนทรีโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (“TF”) ได้เข้าร่วมกับ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB (Co-Tender Offer) โดย TF จะรับซื้อหุ้นสามัญใน PB เป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมดในการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว โดยเงินทุนที่ SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ PB ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ SPI และ TF แสดงเจตนา

ที่จะขายหุ้นของ PB เป็นจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 18,197,461,082 บาท (หนึ่งหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเก้าสิบล้านเจ็ดพันสี่แสนหกหมื่นหนึ่งพันแปดสิบสองบาท) ซึ่งในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB SPI มีแหล่งเงินทุนจำนวน 31,087,000,000 บาท (สามหมื่นหนึ่งพันแปดสิบล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PB ดังนี้

ตารางแสดงการให้วงเงินสินเชื่อของธนาคารผู้ให้วงเงินสินเชื่อแก่ SPI สำหรับการทำคำเสนอซื้อ

ธนาคารผู้ให้วงเงินสินเชื่อ	จำนวน (บาท)
1. ธนาคาร ชุมิโตโม มิทซุบาย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น สาขา กรุงเทพฯ	3,000,000,000
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,044,000,000
3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	14,043,000,000
รวม	31,087,000,000

โดยสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th) และ สำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

เพิ่มเติมเป็น

กรณี	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	เงินทุน (บาท)
ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการทั้งหมด	96,167,014	64.24	5,111,276,794
ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์	44,574,437	29.78	2,369,131,327
จำนวนหลังหักจำนวนที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ครั้งนี้	51,592,577	34.46	2,742,145,468

SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR มีแหล่งเงินทุนเป็นวงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,266,000,000 บาท (เก้าพันสองร้อยหกสิบล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PR โดยรายละเอียดเพิ่มเติมสามารถพิจารณาได้ในเอกสารแนบ 5 หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อจากธนาคารผู้ให้กู้

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลด้านแหล่งเงินทุนทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งได้แก่ วงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) รวมถึงและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ซึ่งเป็นเงื่อนไขตามปกติสากล เช่น ระยะเวลาการเบิกใช้วงเงิน กำหนดการใช้วงเงิน และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง โดยวงเงินสินเชื่อดังกล่าว

ไม่มีเงื่อนไขใดที่เกี่ยวข้องกับการมีหลักประกัน ผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อมีความมั่นใจว่าจะสามารถดำเนินการตามเงื่อนไขต่าง ๆ ได้ ดังนั้น ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อจึงมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

นอกจากหน้าที่ของ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ PR ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้แล้ว เนื่องจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก PH ตามที่กล่าวในข้อ 4 ข้างต้นนั้น จะทำให้ SPI ได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน PB จนมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PB ทั้งทางตรงและทางอ้อมผ่าน PR ซึ่งเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ของ SPI ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.12/2554 ดังนั้น SPI จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ด้วยเช่นกัน โดยบริษัท ไทยเพรชิลเดนท์ไพโรติกส์ จำกัด (มหาชน) (“TF”) ได้เข้าร่วมกับ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB (Co-Tender Offer) โดย TF จะรับซื้อหุ้นสามัญใน PB เป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมดในการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว โดยเงินทุนที่ SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ PB ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ SPI และ TF แสดงเจตนาที่จะขายหุ้นของ PB เป็นจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 18,197,461,082 บาท (หนึ่งหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเก้าสิบเจ็ดล้านสี่แสนหกหมื่นหนึ่งพันแปดสิบสองบาท) ซึ่งในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB SPI มีแหล่งเงินทุนจำนวน 31,087,000,000 บาท (สามหมื่นหนึ่งพันแปดสิบเจ็ดล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PB ดังนี้

ตารางแสดงการไถ่เงินสินเชื่อของธนาคารผู้ไถ่เงินสินเชื่อแก่ SPI สำหรับการทำคำเสนอซื้อ

ธนาคารผู้ไถ่เงินสินเชื่อ	จำนวน (บาท)
1. ธนาคาร ชูมิโตโม มิทซึบาย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น สาขา กรุงเทพฯ	3,000,000,000
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,044,000,000
3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	14,043,000,000
รวม	31,087,000,000

โดยสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th) และ สำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

- เพิ่มเติม ส่วนที่ 2 ข้อ 4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2560

จากเดิม

- 1) SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 53,537,000 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 35.76 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR

- 2) นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ซึ่งเป็นประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารของ SPI ถือหุ้นใน PR ร่วมกับบุคคลตามมาตรา 258 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 719,850 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 0.48 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 3) นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI ถือหุ้นใน PR ร่วมกับบุคคลตามมาตรา 258 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 25,005,824 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 16.70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 4) นายบุญเกียรติ โชควัฒนา ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 19,987 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 5) นางสาวศิริกุล ธนสารศิลป์ ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 18,125 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 6) นายกำธร พูนศักดิ์อุดมสิน ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,550,938 คิดเป็นจำนวนร้อยละ 1.70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR

รายละเอียดบุคคลตามมาตรา 258

	รายชื่อ	บุคคลตามมาตรา 258
1	SPI	PR
2	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ จำกัด
3	นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์	คู่สมรส
4	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	คู่สมรส
5	นางสาวศิริกุล ธนสารศิลป์	-
6	นายกำธร พูนศักดิ์อุดมสิน	-

ที่มา: SPI และ PR

เพิ่มเติมเป็น

- 1) SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 53,537,000 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 35.76 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 2) นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ซึ่งเป็นประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารของ SPI ถือหุ้นใน PR ร่วมกับบุคคลตามมาตรา 258 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 719,850 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 0.48 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 3) นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI ถือหุ้นใน PR ร่วมกับบุคคลตามมาตรา 258 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 25,005,824 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 16.70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 4) นายบุญเกียรติ โชควัฒนา ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 19,987 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 5) นางสาวศิริกุล ธนสารศิลป์ ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 18,125 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR
- 6) นายกำธร พูนศักดิ์อุดมสิน ซึ่งเป็นกรรมการของ SPI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,550,938 คิดเป็นจำนวนร้อยละ 1.70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR

รายละเอียดบุคคลตามมาตรา 258

	รายชื่อ	การถือหุ้นใน PR		บุคคลตามมาตรา 258	การถือหุ้นใน PR	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	SPI	53,537,000	35.76	PR	=	=
2	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	663,850	0.44	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ จำกัด	56,000	0.04
3	นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์	24,848,849	16.60	คู่สมรส	156,975	0.10
4	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	19,987	0.01	คู่สมรส	=	=
5	นางสาวศิริกุล ธนสารศิลป์	18,125	0.01	-	=	=
6	นายกำธร พูนศักดิ์อุดมสิน	2,550,938	1.70	-	=	=

ที่มา: SPI และ PR

3. **เพิ่มเติม ส่วนที่ 2 ข้อ 4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ กรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2560 สำหรับการถือหุ้นใน SPI**

จากเดิม

- 1) นายเพชร พะเนียงเวทย์ ซึ่งเป็นกรรมการของ PR ถือหุ้นใน SPI เป็นจำนวนทั้งสิ้น 15,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.003 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน SPI
- 2) นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน PR ถือหุ้น PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 24,848,849 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.60 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงใน PR และรวมกับบุคคลตามมาตรา 258 ถือหุ้น PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 25,005,824 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 16.70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPI เป็นจำนวนทั้งสิ้น 8,260 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.002 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงใน SPI

รายละเอียดบุคคลตามมาตรา 258

	รายชื่อ	บุคคลตามมาตรา 258
1	นายเพชร พะเนียงเวทย์	คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ
2	นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์	คู่สมรส

ที่มา: SPI และ PR

เพิ่มเติมเป็น

- 1) นายเพชร พะเนียงเวทย์ ซึ่งเป็นกรรมการของ PR ถือหุ้นใน SPI เป็นจำนวนทั้งสิ้น 15,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.003 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน SPI
- 2) นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน PR ถือหุ้น PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 24,848,849 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.60 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงใน PR และรวมกับบุคคลตามมาตรา 258 ถือหุ้น PR เป็นจำนวนทั้งสิ้น 25,005,824 หุ้น คิดรวมกันเป็นร้อยละ 16.70 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPI เป็นจำนวนทั้งสิ้น 8,260 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.002 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงใน SPI

รายละเอียดบุคคลตามมาตรา 258

	รายชื่อ	การถือหุ้นใน SPI		บุคคลตามมาตรา 258	การถือหุ้นใน SPI	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นายเพชร พะเนียงเวทย์	15,100	0.003	คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
2	นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์	8,260	0.002	คู่สมรส	-	-

ที่มา: SPI และ PR

4. เพิ่มเติม ส่วนที่ 2 ข้อ 5.2 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์

จากเดิม

กรณี	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	เงินทุน (บาท)
ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการทั้งหมด	96,167,014	64.24	5,111,276,794
ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์	44,574,437	29.78	2,369,131,327
จำนวนหลังหักจำนวนที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ครั้งนี้	51,592,577	34.46	2,742,145,468

SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR มีแหล่งเงินทุนเป็นวงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,266,000,000 บาท (เก้าพันสองร้อยหกสิบล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PR โดยรายละเอียดเพิ่มเติมสามารถพิจารณาได้ในเอกสารแนบ 5 หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อจากธนาคารผู้ให้กู้

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลด้านแหล่งเงินทุนทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งได้แก่ วงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) รวมถึงเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ซึ่งเป็นเงื่อนไขตามปกติสากล เช่น ระยะเวลาการเบิกใช้วงเงิน กำหนดการใช้วงเงิน และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง ผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อมีความมั่นใจว่าจะสามารถดำเนินการตามเงื่อนไขต่าง ๆ ได้ ดังนั้น ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อจึงมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

นอกจากหน้าที่ของ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ PR ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้แล้ว เนื่องจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก PH ตามที่กล่าวในข้อ 4 ข้างต้นนั้น จะทำให้ SPI ได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน PB จนมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PB ทั้งทางตรงและทางอ้อมผ่าน PR ซึ่งเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของ SPI ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.12/2554 ดังนั้น SPI จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ด้วยเช่นกัน โดยบริษัท ไทยเพรซิเดนทึฟูดส์ จำกัด (มหาชน) ("TF") ได้เข้าร่วมกับ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB (Co-

Tender Offer) โดย TF จะรับซื้อหุ้นสามัญใน PB เป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมดในการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว โดยเงินทุนที่ SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ PB ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ SPI และ TF แสดงเจตนาที่จะขายหุ้นของ PB เป็นจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 18,197,461,082 บาท (หนึ่งหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเก้าสิบล้านเจ็ดพันสี่แสนหกหมื่นหนึ่งพันแปดสิบบาท) ซึ่งในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB SPI มีแหล่งเงินทุนจำนวน 31,087,000,000 บาท (สามหมื่นหนึ่งพันแปดสิบล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PB ดังนี้

ตารางแสดงการให้เงินสินเชื่อของธนาคารผู้ให้เงินสินเชื่อแก่ SPI สำหรับการทำคำเสนอซื้อ

ธนาคารผู้ให้เงินสินเชื่อ	จำนวน (บาท)
1. ธนาคาร ชุมิโตมิ มิตรูย แบงกิง คอร์ปอเรชั่น สาขา กรุงเทพฯ	3,000,000,000
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,044,000,000
3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	14,043,000,000
รวม	31,087,000,000

โดยสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th) และ สำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

เพิ่มเติมเป็น

กรณี	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	เงินทุน (บาท)
ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ผู้ทำคำเสนอซื้อ แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการทั้งหมด	96,167,014	64.24	5,111,276,794
ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์	44,574,437	29.78	2,369,131,327
จำนวนหลังหักจำนวนที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ครั้งนี้	51,592,577	34.46	2,742,145,468

SPI ในฐานะผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR มีแหล่งเงินทุนเป็นวงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,266,000,000 บาท (เก้าพันสองร้อยหกสิบล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PR โดยรายละเอียดเพิ่มเติมสามารถพิจารณาได้ในเอกสารแนบ 5 หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อจากธนาคารผู้ให้กู้

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลด้านแหล่งเงินทุนทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ซึ่งได้แก่ วงเงินสินเชื่อจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) รวมถึงและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ซึ่งเป็นเงื่อนไขตามปกติสากล เช่น ระยะเวลาการเบิกใช้วงเงิน กำหนดการใช้วงเงิน และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง โดยวงเงินสินเชื่อดังกล่าวไม่มีเงื่อนไขใดที่เกี่ยวข้องกับการมีหลักประกัน ผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อมีความมั่นใจว่าจะสามารถดำเนินการตามเงื่อนไขต่าง ๆ ได้ ดังนั้น ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อจึงมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

นอกจากหน้าที่ของ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ PR ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้แล้ว เนื่องจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก PH ตามที่กล่าวในข้อ 4 ข้างต้นนั้น จะทำให้ SPI ได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน PB จนมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PB ทั้งทางตรงและทางอ้อมผ่าน PR ซึ่งเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของ SPI ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.12/2554 ดังนั้น SPI จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ด้วยเช่นกัน โดยบริษัท ไทยเพซิเดนทีย์ จำกัด (มหาชน) (“TF”) ได้เข้าร่วมกับ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB (Co-Tender Offer) โดย TF จะรับซื้อหุ้นสามัญใน PB เป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมดในการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว โดยเงินทุนที่ SPI ในฐานะผู้ถือหุ้นที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดต้องใช้สำหรับการเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่เหลือทั้งหมดของ PB ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายซึ่งไม่ใช่ SPI และ TF แสดงเจตนาที่จะขายหุ้นของ PB เป็นจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 18,197,461,082 บาท (หนึ่งหมื่นแปดพันหนึ่งร้อยเก้าสิบเจ็ดล้านสี่แสนหกหมื่นหนึ่งพันแปดสิบสองบาท) ซึ่งในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB SPI มีแหล่งเงินทุนจำนวน 31,087,000,000 บาท (สามหมื่นหนึ่งพันแปดสิบเจ็ดล้านบาท) ซึ่งครอบคลุมถึงจำนวนเงินที่ต้องใช้ในการเสนอซื้อทั้งหมดก่อนหักจำนวนหุ้นสามัญที่มีผู้แสดงเจตนาไม่ขายหลักทรัพย์ของ PB ดังนี้

ตารางแสดงการไหลเวียนเงินสินเชื่อของธนาคารผู้ให้วงเงินสินเชื่อแก่ SPI สำหรับการทำคำเสนอซื้อ

ธนาคารผู้ให้วงเงินสินเชื่อ	จำนวน (บาท)
1. ธนาคาร ชูมิโตโม มิทซึยุ แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น สาขา กรุงเทพฯ	3,000,000,000
2. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	14,044,000,000
3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	14,043,000,000
รวม	31,087,000,000

โดยสามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ PB ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th) และ สำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

5. เพิ่มเติม ส่วนที่ 3 ข้อ 1.5 รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อและที่คาดว่าจะป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

จากเดิม

รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2560 (ภายหลังผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาซึ่งหุ้นสามัญของกิจการ)

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายพันธ์ พะเนียงเวทย์	กรรมการผู้จัดการและกรรมการ
3. นางสาวไส หาดูชนะ	กรรมการ
4. น.ส.หทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์	กรรมการ
5. น.ส.พจณี พะเนียงเวทย์	กรรมการ
6. นายเพชร พะเนียงเวทย์	กรรมการ
7. พลโทพิศาล เทพลีธา	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
8. นางสาวสนม ประดิษฐ์ดวง	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
9. นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

หมายเหตุ: ณ ปัจจุบันผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงกรรมการ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะเปลี่ยนแปลงกรรมการได้ตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เพื่อผลประโยชน์ต่อ PR เป็นหลัก เช่น แผนการดำเนินงาน แนวทางเชิงกลยุทธ์ ความสามารถในการแข่งขัน และการเติบโตในอนาคต โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะปฏิบัติตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลใช้บังคับในขณะนั้น

เพิ่มเติมเป็น

รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2560 (ภายหลังจากผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาซึ่งหุ้นสามัญของกิจการ)

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายพันธ์ พะเนียงเวทย์	กรรมการผู้จัดการและกรรมการ
3. นางสาวไส หาดูชนะ	กรรมการ
4. น.ส.หทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์	กรรมการ
5. น.ส.พจณี พะเนียงเวทย์	กรรมการ
6. นายเพชร พะเนียงเวทย์	กรรมการ
7. พลโทพิศาล เทพลีธา	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
8. นางสาวสนม ประดิษฐ์ดวง	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
9. นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

หมายเหตุ: ณ ปัจจุบันผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงกรรมการ ในช่วงระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจจะเปลี่ยนแปลงกรรมการได้ตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เพื่อผลประโยชน์ต่อ PR เป็นหลัก เช่น แผนการดำเนินงานและแนวทางเชิงกลยุทธ์เพื่อการปรับตัวตามการเปลี่ยนแปลงของตลาดและความต้องการของผู้บริโภค ความสามารถในการแข่งขัน และการเติบโตในอนาคต โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะปฏิบัติตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลใช้บังคับในขณะนั้น

6. **เพิ่มเติม ส่วนที่ 3 ข้อ 2.2 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ**

จากเดิม

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ นโยบาย แผนการประกอบธุรกิจ และ/หรือการดำเนินธุรกิจหลักของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ และยังคงมีความตั้งใจที่จะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจของกิจการเช่นเดิม

อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็น เช่น การปรับตัวขององค์กรตามการเปลี่ยนแปลงของตลาด และความต้องการของผู้บริโภค ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของกิจการ เช่น สินค้าหรือบริการ กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และนโยบายการตลาด หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสถานภาพทางการเงินหรือสภาวะทางธุรกิจของกิจการหรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่นๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจขององค์กร โครงสร้างองค์กร บุคลากร โครงสร้างทางการเงิน (รวมถึงการจำหน่ายสินทรัพย์ดำเนินงานของกิจการ) เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการและเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบใดๆ ที่จะกระทบกับการดำเนินงานของกิจการหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและศักยภาพในการแข่งขันในอนาคต

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญ ที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการและได้รับการอนุมัติอื่นๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

เพิ่มเติมเป็น

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ นโยบาย ซึ่งรวมถึงนโยบายการจ่ายเงินปันผล แผนการประกอบธุรกิจ และ/หรือการดำเนินธุรกิจหลักของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อและยังคงมีความตั้งใจที่จะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจของกิจการเช่นเดิม

อย่างไรก็ตาม หากมีความจำเป็น เช่น การปรับตัวขององค์กรตามการเปลี่ยนแปลงของตลาด และความต้องการของผู้บริโภค ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจของกิจการ เช่น สินค้าหรือบริการ กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และนโยบายการตลาด หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของสถานภาพทางการเงินหรือสภาวะทางธุรกิจของกิจการหรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่นๆ ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจขององค์กร โครงสร้างองค์กร บุคลากร โครงสร้างทางการเงิน (รวมถึงการจำหน่ายสินทรัพย์ดำเนินงานของกิจการ) เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการและเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบใดๆ ที่จะกระทบกับการดำเนินงานของกิจการหรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและศักยภาพในการแข่งขันในอนาคต

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญ ที่แตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ

กิจการและได้รับการอนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับ กฎหมาย และกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและ มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

7. เพิ่มเติม ส่วนที่ 4 ข้อ 7.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

จากเดิม

ราคาเสนอซื้อ 53.15 บาท (ห้าสิบสามจุดหนึ่งห้าบาท) ต่อหุ้น เป็นราคาที่มาจากการเจรจาต่อรองระหว่าง PH และ SPI ในการโอนและรับโอนกิจการ โดยได้มีการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่าง ๆ ตามหลักสากล เช่น การคิดลด กระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) การเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมูลค่าของบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (Trading Multiples) และราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง และราคาดังกล่าวเป็นมูลค่าที่อยู่ในช่วงราคายุติธรรมและเป็นราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้หุ้นของกิจการมาภายในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ 12/2554

ทั้งนี้ สามารถพิจารณาเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของรายการและสิ่งตอบแทนเพิ่มเติมได้ใน ข้อ 7 ของ สารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องของ SPI (ฉบับแก้ไข 2) ที่ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 5 เมษายน 2560 ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

เพิ่มเติมเป็น

ราคาเสนอซื้อ 53.15 บาท (ห้าสิบสามจุดหนึ่งห้าบาท) ต่อหุ้น เป็นราคาที่มาจากการเจรจาต่อรองระหว่าง PH และ SPI ในการโอนและรับโอนกิจการ โดยได้มีการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่าง ๆ ตามหลักสากล เช่น การคิดลด กระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) การเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมูลค่าของบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (Trading Multiples) และราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง ซึ่งแต่ละวิธีมีหลักการในการคำนวณ ดังนี้

1) วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)

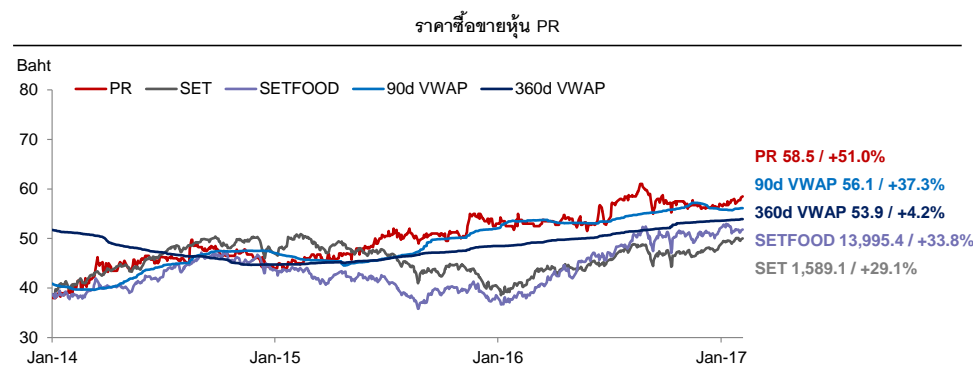
- ในช่วงปี 2554 – 2559 PR มีอัตราการเติบโตของรายได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ 1.5 โดยประมาณการรายได้ในช่วงปี 2560 – 2564 บนสมมติฐานที่อัตราการเติบโตของรายได้ที่ประมาณร้อยละ 0.6 – 2.3 เนื่องจากคาดว่า PR จะเน้นการเติบโตจากตลาดต่างประเทศซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตสูง ในขณะที่จะมีการทำการตลาดในเชิงรุกมากขึ้น สำหรับตลาดในประเทศโดยการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อกระตุ้นยอดขายและรักษาส่วนแบ่งการตลาดในประเทศ ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของผู้บริหาร
- ในช่วงปี 2554 – 2559 PR มีอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA margin) เฉลี่ยที่ร้อยละ 15.4 โดยประมาณการ EBITDA margin ในช่วงปี 2560 – 2564 ที่ประมาณร้อยละ 14.8 ซึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1.00 – 2.00 อันเนื่องมาจากการบุกตลาดต่างประเทศและการทำการตลาดเชิงรุกมากขึ้น

- อัตราคิดลด (Discount Rate) คำนวณจากต้นทุนถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) จากค่าเฉลี่ยต้นทุนของหนี้สินหลังหักภาษี และต้นทุนส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งอ้างอิงจากทฤษฎี Capital Asset Pricing Model (CAPM) โดยอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (Risk Free Rate) เท่ากับร้อยละ 2.8 อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี และผลตอบแทนเฉลี่ยตลาดหลักทรัพย์ (Market Risk Premium) ในอัตราร้อยละ 8.1 เพื่อสะท้อนอัตราผลตอบแทนในระยะยาว ประกอบกับผลตอบแทนย้อนหลังจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับปรุงด้วยค่าความผันแปรของผลตอบแทนหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันเมื่อเทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ อัตราคิดลดที่ใช้ในการประเมินมูลค่าตามหลักการข้างต้นอยู่ที่ร้อยละ 8.5 ถึงร้อยละ 10.5 ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงทางธุรกิจของ PR ที่อาจสูงกว่า TF เนื่องจากขนาดของบริษัทที่เล็กกว่า และความผันผวนของรายได้ในช่วงที่บริษัทปรับกลยุทธ์เพื่อรุกตลาดในและต่างประเทศมากขึ้น โดยอัตราคิดลดดังกล่าว คำนวณจากค่า Unlevered Beta ที่ 0.7 ถึง 0.9 โดยมีสมมติฐานว่า PR จะไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยในระยะยาวซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการกู้ยืมเงินเงินของ PR ที่จะไม่กู้ยืมเงินหากมีกระแสเงินสดเพียงพอ

2) การเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมูลค่าของบริษัทที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (Trading Multiples)

- คำนวณบนสมมติฐานที่ว่า บริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน ควรมีอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งในกระบวนการเลือกบริษัทเพื่อเทียบเคียงนั้น SPI ได้คำนึงถึงสัดส่วนและแหล่งที่มาของรายได้ อัตราการเติบโตของรายได้และกำไร โครงสร้างของต้นทุน และขนาดของกิจการ เพื่อวิเคราะห์หาบริษัทที่สามารถเทียบเคียงได้อย่างแท้จริง
- ในการประเมินมูลค่า SPI คัดเลือกบริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับ PR ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจอาหารประเภทก๋วยเตี๋ยว / บะหมี่กึ่งสำเร็จรูปและสำเร็จรูปเป็นหลัก ได้แก่ Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, Tingyi (Cayman Island) Holding Corp, Nissin Foods Holdings Co. Ltd, Toyo Suisan Kaisha Ltd, Nongshim Co. Ltd, Want Want China Holdings Ltd, Universal Robina Corp, Tiga Pilar Sejahtera Food, RFM Corporation, Uni-President Enterprises Corp, Nestle (Malaysia) Berhad, Indofood Sukses Makmur Tbk PT นอกจากนี้ ยังคำนึงถึงอัตราส่วนที่หลากหลาย โดยใช้ข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้
 - อัตราส่วน P/E มีการซื้อขายอยู่ที่อัตรา P/E ช่วง 13.0 – 18.0 เท่า
 - อัตราส่วน P/BV มีการซื้อขายอยู่ที่อัตรา P/BV ช่วง 2.0 – 3.0 เท่า
 - อัตราส่วน EV/EBITDA มีการซื้อขายอยู่ที่อัตรา EV/EBITDA ช่วง 10.0 – 14.0 เท่า
 - อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield) มีการซื้อขายอยู่ที่อัตราผลตอบแทนเงินปันผลร้อยละ 2.0 ถึงร้อยละ 4.0

- 3) ราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 360 วันของ PR ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้ราคาเฉลี่ยย้อนหลังในระยะยาวเพื่อที่จะสามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการซึ่งมีสภาพคล่องในการซื้อขายต่ำ



ที่มา: SETSMART ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2560

อนึ่ง ราคาดังกล่าวเป็นมูลค่าที่อยู่ในช่วงราคายุติธรรมและเป็นราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้หุ้นของกิจการมาภายในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ 12/2554

ทั้งนี้ สามารถพิจารณาเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของรายการและสิ่งตอบแทนเพิ่มเติมได้ใน ข้อ 7 ของสารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องของ SPI (ฉบับแก้ไข 2) ที่ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 5 เมษายน 2560 ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)