

เอกสารที่ส่งมาด้วย 5

สารสนเทศของบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) เรื่อง การได้มาซึ่งหลักทรัพย์เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการรับ
โอนกิจการทั้งหมดและจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2566 ของบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2566 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อิน โน ฟริคาสท์ จำกัด (“อินโน ฟริคาสท์”) ในสัดส่วนร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของอิน โน ฟริคาสท์ (ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,020,000 หุ้น จากหุ้นสามัญทั้งหมดของอิน โน ฟริคาสท์ จำนวน 2,000,000 หุ้น) ซึ่งการเข้าลงทุนจะดำเนินการโดยบริษัทเข้าซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของบริษัท ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 จำกัด (“ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นสามัญจำนวน 1,020,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของอิน โน ฟริคาสท์ ทั้งนี้ อิน โน ฟริคาสท์ และ ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 เป็นบริษัทย่อยในกลุ่มของบริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“PSH”) โดยอิน โน ฟริคาสท์ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายฟริคาสท์ (ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง) และ ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในอิน โน ฟริคาสท์ (Holding Company) ในสัดส่วนร้อยละ 51 ซึ่ง PSH จัดตั้งขึ้นตามแผนปรับโครงสร้างธุรกิจฟริคาสท์ (“ธุรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมด”)

การเข้าลงทุนในหุ้นสามัญจำนวน 1,020,000 หุ้น (ร้อยละ 51.00) ของอิน โน ฟริคาสท์ ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของ ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 ข้างต้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 581,910,000 บาท โดยบริษัทจะชำระค่าตอบแทนทั้งจำนวนด้วยเงินสดหรือโดยวิธีการแลกหุ้น (Share Swap) โดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (Private Placement) ตามมูลค่าการเข้าลงทุนดังกล่าวให้แก่ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 (PSH) ซึ่งมูลค่าการเข้าลงทุนดังกล่าวประเมินจากมูลค่ายุติธรรมของอิน โน ฟริคาสท์ ที่สัดส่วนร้อยละ 51.00 โดยเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมของบริษัทและภายหลังจากการเจรจาต่อรองแล้ว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนทั้งสิ้น 1,572,729,730 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท ให้แก่ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 (PSH) ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมดจากควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 ทั้งนี้ หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะออกและจัดสรรเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนข้างต้นจะคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.26 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุนและทำรายการสำเร็จ และคิดเป็นราคาเสนอขายที่ราคา 0.37 บาทต่อหุ้น (“ธุรกรรมการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน”)

ธุรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมดเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”) ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินฉบับสอบทานล่าสุดประจำไตรมาส 3/2565 ของบริษัทแล้ว ขนาดรายการสูงสุดจะเป็นไปตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระราคาซึ่งคิดเป็นร้อยละ 22.34 ดังนั้น จึงเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน ประเภทที่ 2 ที่มีขนาดรายการสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50

ในการนี้ บริษัทได้ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน กล่าวคือ จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยทันที และจัดทำหนังสือเวียนแจ้งต่อผู้ถือหุ้น โดยมีสารสนเทศตามที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน

อย่างไรก็ตาม ชุกรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวถือเป็นรายการซื้อและรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น บริษัทจะต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทคาดว่า การเข้าลงทุนและธุรกรรมทั้งหมดที่เกี่ยวข้องจะสามารถดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนพฤษภาคม 2566 (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ครบถ้วนของเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมทั้งหมดที่กำหนดไว้) และภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้มีมติอนุมัติธุรกรรม การเข้าลงทุน โดยการรับโอนกิจการทั้งหมด ธุรกรรมการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

2.1. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้รับโอน : บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

ผู้โอน : บริษัท ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 จำกัด เป็นบริษัทย่อยในกลุ่ม PSH ทั้งนี้ ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการลงทุนถือหุ้นของอินโน ฟริคาสท์ เพียงอย่าง เดียว ซึ่ง PSH จัดตั้งขึ้นตามแผนปรับโครงสร้างธุรกิจฟริคาสท์
ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 มีผู้ถือหุ้น 4 รายประกอบด้วย (1) บริษัท พกษา โฮลดิ้ง จำกัด(มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.9 (2) นายอุเทน โลหิตพิทักษ์ (3) นางสาวสุรวิทย์ ชัยธำรงกุล และ (4) นายพรเทพ ศุภธราธาร ซึ่งถือหุ้นรายละ 1 หุ้น

2.2. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย

บริษัทและผู้สัญญา ซึ่งรวมถึง PSH ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 ตลอดจน อินโน ฟริคาสท์ ไม่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกันใด ๆ จึงไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดรายการ

3.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าลงทุนโดยรับโอนกิจการทั้งหมดของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 ซึ่งได้แก่หุ้นสามัญในอินโน ฟริคาสท์ จำนวน 1,020,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของอินโน ฟริคาสท์) มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นมูลค่า 581,910,000 บาท โดยบริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 1,572,729,730 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท ให้แก่ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 (PSH) ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เพื่อใช้ชำระเป็นค่าตอบแทนสำหรับการรับโอนกิจการทั้งหมดจากควอตซ์ โฮลดิ้ง 1

บริษัทได้เข้าทำสัญญาเกี่ยวกับธุรกรรมกับกลุ่ม PSH เป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2566 ดังนี้

(1) สัญญาจองซื้อหุ้น: กำหนดสาระสำคัญและเงื่อนไขเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่บุคคลในวงจำกัดเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในการเข้าลงทุนด้วยวิธีการแลกหุ้น

- (2) สัญญาโอนกิจการทั้งหมด: กำหนดสาระสำคัญและเงื่อนไขในส่วนที่ ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 จะโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท
- (3) สัญญาตกลงกระทำการ: กำหนดเงื่อนไขเกี่ยวกับการให้การสนับสนุนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ รวมถึงการกำหนดความร่วมมือทางธุรกิจในภายหน้าระหว่างบริษัทกับกลุ่ม PSH ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจ
- (4) สัญญาให้สิทธิซื้อหุ้น: กำหนดข้อตกลงซึ่งให้สิทธิแก่บริษัทในการเสนอซื้อหุ้นสามัญของอินโน พริคาสท์ ส่วนที่เหลือของ PSH เพิ่มเติมได้ตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน (หุ้นสามัญของอินโน พริคาสท์ ส่วนที่เหลือที่บริษัทมีสิทธิซื้อตามสัญญา คือ หุ้นสามัญทั้งหมดในอินโน พริคาสท์ที่ PSH ถือผ่านทางบริษัทควอตซ์ โฮลดิ้ง 2 จำกัด (“ควอตซ์ โฮลดิ้ง 2”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ PSH ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 โดยควอตซ์ โฮลดิ้ง 2 ถือหุ้นสามัญจำนวน 979,997 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของอินโน พริคาสท์)

สัญญาต่างๆ ข้างต้น ยังรวมถึงข้อตกลงที่เกี่ยวกับการสนับสนุนการเข้าทำธุรกรรมและการให้ความร่วมมือทางธุรกิจเพิ่มเติมระหว่างกลุ่มบริษัท กับกลุ่ม PSH ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจด้วย ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- (1) PSH ซึ่งจะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทภายหลังจากทำรายการ สวณสิทธิในการเสนอซื้อบุคคลเพื่อเข้ารับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท (ซึ่งไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน) จำนวน 1 ตำแหน่ง
- (2) บริษัทตกลงจะไม่ดำเนินการใดๆ ที่จะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของ PSH ในบริษัทลดลง (Dilution) ตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่ตกลงกัน
- (3) PSH ตกลงที่จะสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของอินโน พริคาสท์ โดยการซื้อผลิตภัณฑ์พริคาสท์ จากอินโน พริคาสท์ เพื่อใช้ในกิจการของกลุ่ม PSH ภายใต้กรอบเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ตกลงกัน

โดยภายหลังจากการ ได้มาซึ่งสิทธิเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เสร็จสิ้น ธุรกิจพริคาสท์ทั้งหมดของ PSH จะตกอยู่ภายใต้กรอบการดำเนินกิจการของอินโน พริคาสท์ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายพริคาสท์ ทั้งนี้ ตามข้อตกลงที่เกี่ยวกับการสนับสนุนการเข้าทำธุรกรรมและการให้ความร่วมมือทางธุรกิจเพิ่มเติมระหว่างกลุ่มบริษัทกับกลุ่ม PSH ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจ PSH ตกลงที่จะสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของอินโน พริคาสท์ โดยการซื้อผลิตภัณฑ์พริคาสท์ จากอินโน พริคาสท์ เพื่อใช้ในกิจการของกลุ่ม PSH ภายใต้กรอบเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ตกลงกัน เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินกิจการของกลุ่มบริษัทและเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

อย่างไรก็ตาม ตามเงื่อนไขของสัญญาข้างต้น ธุรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้เสร็จสมบูรณ์หรือได้รับการยกเว้นจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีความพึงพอใจต่อผลตรวจสอบสถานะกิจการของอินโน พริคาสท์ ในด้านต่างๆ (กฎหมาย บัญชีและภาษี)
- (2) PSH มีความพึงพอใจต่อผลตรวจสอบสถานะกิจการของบริษัทในด้านต่างๆ (กฎหมาย บัญชีและ ภาษี)
- (3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการเข้าลงทุน การรับโอนกิจการทั้งหมดและการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนด้วยวิธีการแลกหุ้น รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรม และบริษัทได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (4) ที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นดังกล่าว ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้

การเข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมดและธุรกรรมการออกหุ้นสามัญเพื่อเพิ่มทุนแลก
หุ้นเสรีจสมบูรณ์

- (5) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำ
ธุรกรรม การรับโอนกิจการทั้งหมด และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

รายละเอียดของบริษัท อินโน พริคาสท์ จำกัด

3.1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท อินโน พริคาสท์ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	การผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง
ที่ตั้ง	69/5 หมู่ 11 ถ. พหลโยธิน ต. คลองหนึ่ง อ. คลองหลวง จ. ปทุมธานี 12120
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0135565029626
วันจดทะเบียนบริษัท	22 พฤศจิกายน 2565
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	200,000,000 บาท

3.1.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท อินโน พริคาสท์ จำกัด ณ วันที่ 13 มกราคม 2566

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	อัตราส่วน
บริษัท ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 จำกัด	1,020,000	51.00%
บริษัท ควอตซ์ โฮลดิ้ง 2 จำกัด	979,997	48.99%
นายอุเทน โลหิตพิทักษ์	1	0.00%
นางสาวสุรวิทย์ ชัยธำรงกุล	1	0.00%
นายพรเทพ ศุภธราธาร	1	0.00%

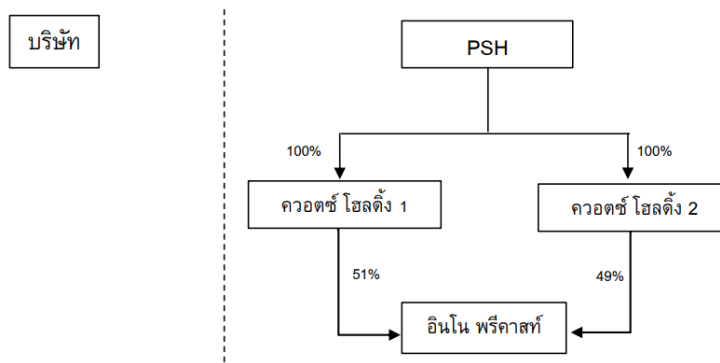
3.1.3 คณะกรรมการของ อินโน พริคาสท์ ณ วันที่ 13 มกราคม 2566 ประกอบด้วยกรรมการ 5 คน ดังนี้

- (1) นายอุเทน โลหิตพิทักษ์
- (2) นายพรเทพ ศุภธราธาร
- (3) นางสาวสุรวิทย์ ชัยธำรงกุล
- (4) นางสาว ปิณณ์จันทร์ วรรณารัตน์
- (5) นายภูมิพัฒน์ ฉัตรนรเศรษฐ์

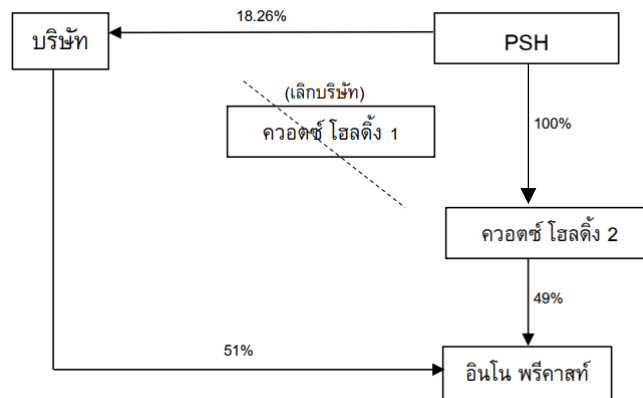
ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการเสรีจสมบูรณ์บริษัทและ PSH จะดำเนินการให้มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ
ของอินโน พริคาสท์เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการเข้าลงทุนและการถือหุ้นของบริษัทต่อไป

3.2. โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

โครงสร้างก่อนการเข้าทำธุรกรรม



โครงสร้างภายหลังการเข้าทำธุรกรรม



ภายหลังทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ อินโน พรีคาสท์จะสิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อยของ PSH และจะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทแทน นอกจากนี้ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามประมวลรัษฎากรในส่วนที่เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมด ภายหลังทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ PSH จะดำเนินการให้ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 เลิกบริษัทภายในปี 2566 ต่อไป

3.3. ประเภทและขนาดรายการ

รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการได้มาตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน มีดังต่อไปนี้
ข้อมูลทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	บริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565	อินโน พรีคาสท์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
สินทรัพย์รวม	7,226.52	2,698.80
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16.17	4.49
สินทรัพย์ภายในได้รอดับบัญชี	-	-
หนี้สินรวม	3,166.37	2,498.55
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	3.90	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	4,040.08	195.76
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(107.81)	0.25

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100.0}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$(195.76 \times 0.51 \times 100) / 4,040.68$	2.46

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาดรายการ
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ จากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วน}}{\text{ที่ได้มา} \times 100}$ กำไรสุทธิของบริษัท	ไม่ใช่บังคับ	ไม่ใช่บังคับ
3. เกณฑ์มูลค่ารวม ของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการ} \times 100.0}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$(58,191 \times 100) /$ 7,226.52	8.95 (ขนาดรายการ ครั้งนี้เท่ากับร้อยละ 8.05 และรวม รายการงบลงทุน ตามมติ คณะกรรมการ บริษัทในข้อ 8 เท่ากับร้อยละ 0.90)
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน ที่ออกเพื่อชำระ ราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times}{100.0}$ จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท	1,572,729,730 / 7,039,316,435	22.34

4. รายละเอียดของทรัพย์สินที่ได้มา

ในวันเข้าทำธุรกรรม บริษัทจะรับโอนกิจการทั้งหมดของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายการสินทรัพย์

หุ้นสามัญในอินโน ฟริคาสท์ จำนวน 1,020,000 หุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท (คิดเป็นร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของอินโน ฟริคาสท์) และสินทรัพย์อื่น (ถ้ามี)

รายการหนี้สิน

หนี้สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการ

ข้อมูลทั่วไปของอินโน ฟริคาสท์

อินโน ฟริคาสท์ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายฟริคาสท์ และเป็นโรงงานฟริคาสท์สีเขียว (Green Factory) และได้นำเข้าเทคโนโลยีสีเขียว “คาร์บอนเคียว” (Carbon Cure) เข้ามาใช้เป็นรายแรกในกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย เพื่อผลิตแผ่นฟริคาสท์คาร์บอนต่ำ (Low Carbon Precast) ทั้งนี้ อินโน ฟริคาสท์มีอัตราการผลิตประมาณ 4.4 ล้าน ตร.ม./ปี และได้มีการลงทุนทำระบบ Automation โดยอินโน ฟริคาสท์มีฐานการผลิตโดยตั้งโรงงานหลักอยู่ในพื้นที่อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี (เริ่มผลิตปี 2547) และนวนคร จังหวัดปทุมธานี (เริ่มผลิตปี 2557) โดย PSH ได้มีการจัดตั้งอินโน ฟริคาสท์ขึ้นภายใต้แผนการปรับโครงสร้างธุรกิจของ PSH ในช่วงเดือนธันวาคมของปี 2565 โดยก่อนหน้านั้น ธุรกิจฟริคาสท์เป็นหน่วยธุรกิจของกลุ่ม PSH ทั้งนี้ ในการปรับโครงสร้างธุรกิจ PSH ได้จัดตั้ง อินโน ฟริคาสท์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยขึ้นใหม่และโอนทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจฟริคาสท์ สิทธิและหน้าที่ต่าง ๆ รวมถึงบุคลากรที่

เกี่ยวข้องกับธุรกิจฟริคาสท์ของ PSH ให้แก่บริษัทย่อยที่ PSH ได้จัดตั้งขึ้นใหม่ เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารงาน และเพื่อเพิ่มโอกาสในการหาพันธมิตรทางธุรกิจของ PSH ในอนาคต

5. มูลค่ารวมถึงตอบแทน

คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 581,910,000 บาท ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51 ในอินโน ฟริคาสท์ ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 และบริษัทจะชำระค่าตอบแทนเต็มจำนวนตามมูลค่าดังกล่าวด้วยวิธีการแลกหุ้น (Share Swap) โดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 1,572,729,730 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท ให้แก่ควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 (PSH)

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทน

การกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทนพิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมของอินโน ฟริคาสท์ตามที่ บริษัทและ PSH เห็นชอบร่วมกัน ประกอบกับการเจรจาต่อรองระหว่างคู่สัญญา

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นบนงบการเงินของอินโน ฟริคาสท์ เท่ากับประมาณ 200.25 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม การพิจารณามูลค่ารายการ บริษัทและ PSH เห็นชอบร่วมกันให้พิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมของ อินโน ฟริคาสท์ ซึ่งคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,141,000,000 บาท และคิดเป็นมูลค่าตามสัดส่วนร้อยละ 51 ที่บริษัทจะเข้าลงทุนได้ทั้งสิ้น 581,910,000 บาท

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

การเข้าลงทุนในอินโน ฟริคาสท์ สอดคล้องกับกลยุทธ์และธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทโดย อินโน ฟริคาสท์ มีการดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายฟริคาสท์ซึ่งมีอัตราการกำลังการผลิตประมาณ 4.40 ล้าน ตร.ม./ปี นอกจากนี้ อินโน ฟริคาสท์ ยังเป็นโรงงานฟริคาสท์สีเขียว (Green Factory) และนำเข้าเทคโนโลยีสีเขียว “คาร์บอนเคียว” (Carbon Cure) เข้ามาใช้เป็นรายแรกในกลุ่มพัฒนาสังหาริมทรัพย์ในประเทศไทย เพื่อผลิตแผ่นฟริคาสท์คาร์บอนต่ำ (Low Carbon Precast) โดยในแง่ของธุรกิจ อินโน ฟริคาสท์ จะทำให้บริษัทมีศักยภาพในด้านอัตราการผลิตเพิ่มขึ้น 5.20 ล้าน ตร.ม./ปี ซึ่งจะช่วยขยายฐานของธุรกิจฟริคาสท์ของบริษัทให้มีฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นรวมถึงการที่ PSH จะดำเนินการจะซื้อวัสดุฟริคาสท์ และ/หรือรับบริการที่เกี่ยวข้องกับ อินโน ฟริคาสท์ เป็นจำนวนประมาณ 2,000 ลบ./ปี และจากการที่บริษัทมี Backlog จำนวนกว่า 3,000 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทมีศักยภาพในการเติบโตมากยิ่งขึ้น ซึ่งคณะกรรมการเชื่อว่าจากการที่บริษัทมีจุดเด่นในด้านประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจและความเชี่ยวชาญในการทำการตลาดที่แข็งแกร่งอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทจะสามารถขยายฐานลูกค้าใหม่เพิ่มได้อีกอย่างต่อเนื่อง

การเข้าลงทุนในครั้งนี้ยังได้รับการสนับสนุนและการให้ความร่วมมือทางธุรกิจจากกลุ่ม PSH ทั้งในเรื่องของการลดภาระในการจัดหาเงินทุนของบริษัทผ่านการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการเข้าลงทุน ด้วยวิธีการแลกหุ้น Share Swap ตลอดจนการให้การสนับสนุนด้านต่างๆ จากกลุ่ม PSH ในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจซึ่งทั้งหมดนี้จะช่วยลดความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนและการขยายฐานธุรกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี

ในการนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น บริษัทได้ดำเนินการแต่งตั้ง บริษัท ไอ วิ โกลบอล จำกัด (มหาชน) ให้ปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนโดยการรับโอนกิจการทั้งหมด และธุรกรรมการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อแลกหุ้น ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเล็งเห็นว่ารายการเข้าลงทุนและการทำธุรกรรม รวมถึงการทำความร่วมมือทางธุรกิจกับกลุ่ม PSH ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานและเสริมสร้าง

โอกาสทางธุรกิจของบริษัทในระยะยาวได้เป็นอย่างดี ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้จัดทำความเห็นประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นตามที่ได้แนบมาพร้อมกับหนังสือนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 รายละเอียดปรากฏตามเอกสารที่ส่งมาด้วย 8 โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นโดยสรุปว่า “ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่เพื่อชำระราคาสินทรัพย์มีความเหมาะสมและผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการทำรายการ” โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้กำหนดมูลค่ายุติธรรมในส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Value) โดยพิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญจำนวน 1,020,000 หุ้น (ร้อยละ 51.00) ของอินโน พรีคาสท์ และมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่จำนวน 1,572,729,730 หุ้น ของบริษัท (คิดเป็นร้อยละ 18.26 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุนและทำรายการสำเร็จ) โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การประเมินมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมควรอ้างอิงจากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เนื่องจากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด เป็นวิธีการประเมินมูลค่าที่นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคาดการณ์ความสามารถและผลการดำเนินงานในอนาคตของกิจการ โดยจัดทำประมาณการทางการเงินภายใต้สมมติฐานและข้อมูลที่ได้รับการพิจารณาภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ทำการวิเคราะห์ความไวต่อการเปลี่ยนแปลง (Sensitivity Analysis) ของการประเมินความสมเหตุสมผลของราคายุติธรรมกิจการบนกรณีฐาน เพื่อให้ครอบคลุมถึงช่วงของผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของ 2 ปัจจัย คือ การเปลี่ยนแปลงของรายได้ และต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของกิจการ (WACC) เพื่อสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของกิจการส่งผลให้วิธีนี้เป็นวิธีที่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและกระแสเงินสดของกิจการที่จะได้รับในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่ากิจการ

ในการประเมินมูลค่าหุ้นของอินโน พรีคาสท์ และบริษัท ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ทำการพิจารณาข้อมูลจากงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของอินโน พรีคาสท์ สำหรับปี 2565 งบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับปี 2562 ถึงปี 2564 และงบการเงินที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 รวมถึงข้อมูลที่ได้รับจากการสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารของทั้งอินโน พรีคาสท์ และฝ่ายบริหารของบริษัท

ทั้งนี้ สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นของอินโน พรีคาสท์ มีสมมติฐานหลัก ได้แก่ 1) รายได้ โดยประมาณการปริมาณขายจากแผนการสั่งซื้อและยอดขายค้าง (Backlog) ของลูกค้าสำหรับปี 2566 และประมาณการราคาขายตามราคาตลาดในอดีต และกำหนดให้มีอัตราเติบโตที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ตามค่าเฉลี่ยอัตราเงินเฟ้อย้อนหลัง 10 ปี ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 บนหลักความระมัดระวัง 2) ต้นทุนขาย ประเมินโดยใช้ข้อมูลตามค่าเฉลี่ยของต้นทุนผันแปรในอดีต และคำนวณค่าเสื่อมราคาตามนโยบายของอินโน พรีคาสท์ 3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร โดยส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าเช่าและค่าบริหารจัดการซึ่งอ้างอิงได้จากสัญญา และสำหรับค่าใช้จ่ายอื่นประมาณการตามสัดส่วนของรายได้รวม 4) อัตราการเติบโต ณ สิ้นปีที่มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.50 และ 5) ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital (WACC)) เท่ากับร้อยละ 9.69

นอกจากนี้ สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทมีสมมติฐานหลัก ได้แก่ 1) รายได้ ประเมินโดยอ้างอิงจากประมาณการของบริษัทบนหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) ในส่วนของราคาขายที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้สมมติฐานโดยอ้างอิงจากปี 2565 โดยประมาณการให้มีการเติบโตของราคาขายที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ตามค่าเฉลี่ยเงินเฟ้อย้อนหลัง 10 ปี ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 2) ต้นทุนในการขายและบริการ ต้นทุนผันแปรอ้างอิงจากต้นทุนผันแปรในอดีตระหว่างปี 2564 ถึงปี 2565 และต้นทุนคงที่ที่กำหนดให้มีอัตราการเติบโตของราคาขายที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี ตามค่าเฉลี่ยของเงินเฟ้อย้อนหลัง 10 ปี ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 3) ค่าใช้จ่ายในการขาย อ้างอิงโดยการเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายและบริการในระหว่างปี 2564 ถึงปี 2565 4) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร อ้างอิงจากข้อมูลในอดีตและกำหนดให้ตั้งแต่ปี 2566 มีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี อ้างอิงตามค่าเฉลี่ยเงินเฟ้อย้อนหลัง 10 ปี ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 5)

อัตราการเติบโต ณ สิ้นปีที่มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.50 และ 6) ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital (WACC)) เท่ากับร้อยละ 9.98

ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Value) ของหุ้นสามัญจำนวน 1,020,000 หุ้น (ร้อยละ 51.00) ของอินโน ฟริคาสท์ มีมูลค่าอยู่ในช่วง 521.01 – 687.46 ล้านบาท และมูลค่ายุติธรรมส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Value) ของหุ้นสามัญจำนวน 1,572,729,730 หุ้น ของบริษัทที่มีมูลค่าอยู่ในช่วง 628.44 – 726.41 ล้านบาท ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทเพื่อแลกกับการเข้าลงทุนในอินโน ฟริคาสท์ ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของควอตซ์ โฮลดิ้ง 1 อยู่ในช่วงมูลค่ายุติธรรม และเป็นมูลค่าที่เหมาะสม

ทั้งนี้ บริษัทจะยื่นขอให้รับหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณารับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการเชิญชวนหรือเป็นคำเสนอเพื่อให้มีการได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์ และรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เจนเนอร์ล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

-ลงนาม-

(นายวุฒิชัย เศรษฐบุตร์)

เลขานุการบริษัท