

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในหุ้นสามัญของบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด

จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ฐานลักษณะ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 8/2565 เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2565 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญมูลค่า 835.70 ล้านบาท จำนวน 900,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (“Oxygen”) ซึ่งประกอบธุรกิจให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) (“ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen”)

รายการดังกล่าวข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) คิดเป็นการคำนวณขนาดรายการได้เท่ากับร้อยละ 104.96 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน (มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน เท่ากับ 4,768.70 ล้านบาท) ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุด โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสอบทานแล้วสำหรับงวดระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 อนึ่ง การได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวไม่เข้าหลักเกณฑ์รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยทางอ้อม (Backdoor Listing) เนื่องจากไม่ใช่เป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน การพิจารณามูลค่ารวมสิ่งตอบแทนมูลค่า 4,768.70 ล้านบาท คำนวณจากมูลค่าหุ้นสามัญที่ซื้อขายภายใต้ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen จำนวน 835.70 ล้านบาท และวงเงินกู้ที่ Oxygen และบริษัทย่อยมีอยู่ ณ 30 กันยายน 2565 กับ SPI จำนวน 3,933 ล้านบาท (คำนวณจากสัดส่วนการเข้าลงทุนร้อยละ 90 ของวงเงินให้กู้ยืมระหว่าง Oxygen และบริษัทย่อย กับ SPI ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 4,370 ล้านบาท) โดยหากนับรวมขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังมูลค่า 162 ล้านบาท¹ และรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นในครั้งนี้อย่างที่ส่งมาด้วย 5 มูลค่า 2,501.72 ล้านบาท จะมีมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนรวมทั้งสิ้น 7,432.42 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 163.59 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุด

ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายการเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ เป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่รายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน

¹ รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังจำนวน 162 ล้านบาท ประกอบด้วย 2 รายการ ได้แก่ 1) ธุรกรรมเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท คิงสแควร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 160,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว ในราคาหุ้นละ 1,000 บาท เป็นจำนวนเงิน 160.00 ล้านบาท 2) การจัดตั้งบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 2 บริษัท ดังนี้ (1) บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”) ทุนจดทะเบียน 1.00 ล้านบาท โดยมีหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และ (2) บริษัท ทีเอ็นแอล อัลโลแอนซ์ จำกัด (“TNLA”) ทุนจดทะเบียน 1.00 ล้านบาท โดยมีหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นใน TNLX และ TNLA จำนวน 9,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.98 ของทุนจดทะเบียนของแต่ละบริษัทดังกล่าว

อิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

นอกจากนี้ ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนมูลค่า 4,768.70 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 122.27 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท (NTA ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ของบริษัทเท่ากับ 3,900.11 ล้านบาท) (ซึ่งคำนวณขนาดรายการจากมูลค่ารายการ โดยรวมคำนวณมูลค่าหุ้นที่ซื้อขายภายใต้ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen จำนวน 835.70 ล้านบาท และวงเงินกู้ที่ Oxygen และบริษัทย่อยมีอยู่ ณ 30 กันยายน 2565 กับ SPI จำนวน 3,933 ล้านบาท (คำนวณจากสัดส่วนการเข้าลงทุนร้อยละ 90 ของวงเงินให้กู้ยืมระหว่าง Oxygen และบริษัทย่อย กับ SPI ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 4,370 ล้านบาท) รวมเป็นมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน 4,768.70 ล้านบาท โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสอบทานแล้วสำหรับงวดระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ของบริษัท โดยในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการในครั้งนี้ บริษัทไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องของ SPI ดังนั้น รายการนี้จึงมีขนาดมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท บริษัทจึงต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งจัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

บริษัทจึงขอแจ้งสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในหุ้นสามัญ Oxygen จาก SPI ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2565 ภายหลังจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2565 ซึ่งจัดขึ้นในวันเดียวกันนั้น โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดที่สำคัญตามที่ระบุในข้อ 11 ซึ่งรวมถึงการได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่ากระบวนการซื้อขายทั้งหมดจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเดือนธันวาคม 2565 ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ : บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ผู้ขาย : บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI” หรือ “ผู้ขาย”)

ความสัมพันธ์ระหว่างบริษัท : SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 SPI ถือหุ้นในบริษัทอยู่ 87,237,766 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.75 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท

3. ลักษณะของการทำรายการและมูลค่ารวมของรายการ

บริษัทจะเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (“Oxygen”) โดย Oxygen มีบริษัทย่อย (Oxygen ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ได้แก่ บริษัทบริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ซึ่งได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยโดยปัจจุบันยังอยู่ระหว่างการเริ่มดำเนินการ ทั้งนี้ SPI จะยังคงการถือหุ้นทางตรงใน Oxygen ในสัดส่วนร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Oxygen ซึ่งจะไม่ขัดแย้งกับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เนื่องจาก SPI ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท มีได้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Oxygen

ทั้งนี้ การดำรงอยู่ของ SPI ในการถือหุ้นใน Oxygen จะส่งผลดีต่อ Oxygen โดยการถือหุ้นดังกล่าวเป็นการถือหุ้นในเชิงกลยุทธ์ที่จะสามารถก่อให้เกิดประโยชน์แก่ Oxygen ได้ เนื่องจาก SPI จะสามารถให้การส่งเสริมและสนับสนุน Oxygen ได้โดยตรงในเรื่องของเครือข่ายทางธุรกิจของบริษัท ซึ่งจะรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง พันธมิตรทางธุรกิจ คู่ค้า รวมถึงลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมของ SPI ซึ่งดำเนินธุรกิจที่มีความหลากหลาย และเป็นกลุ่มที่มีศักยภาพที่จะช่วยส่งเสริมการเติบโตของ Oxygen โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มโอกาสในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มเติมได้ เนื่องจาก Oxygen นั้นเน้นการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าแบบมีหลักประกัน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้าธุรกิจ ดังนั้น บริษัทจึงเห็นว่า โครงสร้างดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทแล้ว

โดยมีรายละเอียดของหุ้นสามัญที่จำหน่ายในธุรกรรมนี้ดังนี้

3.1 รายละเอียดของหุ้นสามัญที่ได้มา

หุ้นสามัญของบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	สัดส่วนการได้มาของบริษัท (ร้อยละ)
Oxygen	ธุรกิจให้สินเชื่อต่อผู้ประกอบการโดยมีหลักประกัน	1,000,000	100.00	90.00

3.2 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเกณฑ์การประเมินมูลค่า

หุ้นสามัญของบริษัท	จำนวนหุ้นที่ซื้อ (หุ้น)	สัดส่วนการ ได้มาของบริษัท (ร้อยละ)	มูลค่าซื้อขาย (บาท)	มูลค่าตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 2564 (ล้านบาท) ^{1/}
Oxygen	900,000	90.00	835,702,843.50	103.69

1/ ที่มา: งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

3.3 เกณฑ์การประเมินมูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัทพิจารณากำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทนโดยยึดหลักการพิจารณาอย่างระมัดระวังและรอบคอบ โดยพิจารณาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

- (1) เป็นราคาตามการเจรจาต่อรองและตกลงร่วมกันระหว่างคู่สัญญาภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น
- (2) การประเมินมูลค่ายุติธรรมสำหรับ Oxygen ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล (Dividend Discount Model) ซึ่งเป็นวิธีตามหลักสากลในการประเมินมูลค่าธุรกิจการเงิน โดยได้ประมาณการกระแสเงินสดของเงินปันผลรับของ Oxygen ในช่วง 10 ปี (ระหว่างปี 2565 – 2574) และอ้างอิงสมมติฐานจากการตรวจสอบสถานะของกิจการ (Due Diligence) โดยเทียบเคียงกับอัตราคิดลด (Discount rate) ที่มีความเหมาะสมกับความเสี่ยง
- (3) การตรวจสอบสถานะของกิจการ (Due Diligence) ในด้านบัญชีและภาษีโดยบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด และในด้านกฎหมาย โดยบริษัท กู๊ดนั แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด

จากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น ช่วงมูลค่าที่บริษัทพิจารณาคิดว่าเหมาะสมในการซื้อขายหุ้นสามัญของ Oxygen ในสัดส่วนร้อยละ 90 อยู่ที่ 777.20 – 904.10 ล้านบาท ดังนั้น ราคาที่บริษัทตกลงซื้อขายหุ้นสามัญของ Oxygen ในสัดส่วนร้อยละ 90 จึงเป็นราคาที่สมเหตุสมผล

3.4 เงื่อนไขการชำระเงิน

บริษัทจะชำระสิ่งตอบแทนเป็นเงินสด จำนวน 835,702,843.50 บาท ให้แก่ SPI ตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดที่สำคัญตามที่ระบุในข้อ 11 และภายหลังได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 ของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการชำระคืนหนี้สินคงค้าง (ที่ใช้เป็นเงินทุนในการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการในปัจจุบัน) ที่ Oxygen มีกับ SPI ตามจำนวนคงค้างจริง ณ วันที่ได้รับการโอนหุ้นของ Oxygen (ณ 31 สิงหาคม 2565 Oxygen มีเงินกู้ยืมคงค้างกับ SPI จำนวน 2,420 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้จากวงเงินให้กู้ยืมทั้งหมดระหว่าง Oxygen และบริษัทย่อย กับ SPI ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 4,370 ล้านบาท) ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 (ซึ่งจะ

ไม่เกินวงเงินที่ Oxygen มีอยู่กับ SPI ณ ปัจจุบัน) ทั้งนี้หากบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ และหรือได้รับเงินกู้เพิ่มเติมจากธนาคารจะพิจารณาดำเนินการชำระคืนหนี้สินคงค้างที่มีกับ SPI ดังกล่าวบางส่วนก่อนการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen แล้ว และระหว่างที่ Oxygen ยังคงมีหนี้เงินกู้ยืมค้างชำระกับ SPI ทาง SPI จะมีการร้องขอให้บริษัทนำหุ้นของ Oxygen จำนวนร้อยละ 90 ที่บริษัทซื้อมาจาก SPI จำนำไว้กับ SPI เพื่อเป็นการประกันการชำระหนี้ที่ Oxygen ยังคงค้างอยู่กับ SPI เพิ่มเติมด้วย ซึ่งการจำนำหุ้นดังกล่าวจะได้รับการไถ่ถอนและสิ้นสุดเมื่อ Oxygen ได้ชำระเงินกู้ยืมคงค้างให้แก่ SPI จนครบจำนวน

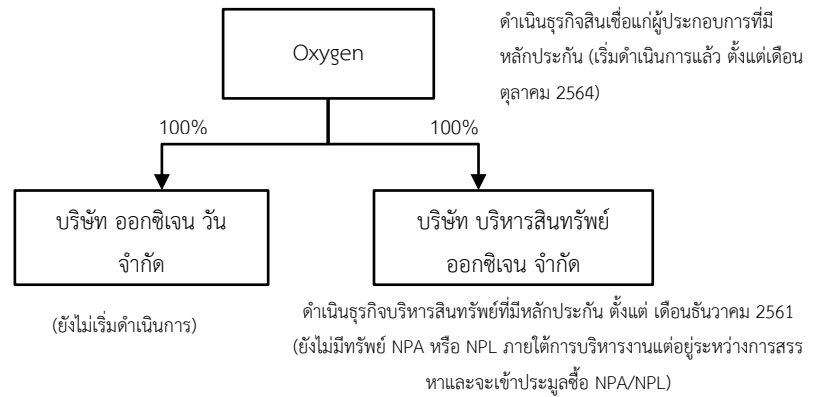
4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

ประเภทสินทรัพย์: หุ้นสามัญ

บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (“Oxygen”)

ข้อมูลทั่วไปของ Oxygen

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105564143531
วันที่จัดตั้ง	:	4 ตุลาคม 2564
ที่อยู่	:	530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน	:	100,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	:	100,000,000 บาท
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน โดยปัจจุบัน Oxygen ถือหุ้น ในสัดส่วนร้อยละ 100 ใน บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจการบริหารสินทรัพย์แบบมีหลักประกันซึ่งได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย โดยปัจจุบันยังอยู่ระหว่างการเริ่มดำเนินการ และ ถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท ออกซิเจน วัน จำกัด ซึ่งปัจจุบันยังมิได้มีการดำเนินการ



โครงสร้างการถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนทำธุรกรรมที่มีชื่อปรากฏตามทะเบียนผู้ถือหุ้นของ Oxygen ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ประกอบด้วย

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ ^{1/}		หลังทำรายการ	
		(หุ้น)	(ร้อยละ)	(หุ้น)	(ร้อยละ)
1.	บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัท	-	-	900,000	90.00
2.	SPI	999,997	99.99	99,997	9.99
3.	บุคคลธรรมดาจำนวน 3 ราย ซึ่งเป็นตัวแทนของ SPI เพื่อจัดตั้งบริษัท	3	0.01	3	0.01
	รวมทั้งหมด	1,000,000	100.00	1,000,000	100.00

1/ ข้อมูลจากสำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 ธันวาคม 2564

คณะกรรมการบริษัท Oxygen

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 คณะกรรมการของ Oxygen ประกอบด้วย

- | | |
|---|---------|
| 1. นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ^{2/} | กรรมการ |
| 2. นายสำเริง มนูญผล ^{2/} | กรรมการ |
| 3. นายมนู สีสานวัฒน์ ^{1/} | กรรมการ |
| 4. นางสาวศิริกุล ธนสารศิลป์ ^{2/} | กรรมการ |
| 5. นายพิภพ โชควัฒนา ^{2/} | กรรมการ |

6. นายวิชัย กุลสมภ^{2/} กรรมการ

7. นางสาวเกษรา สัมภาณจนรักษ์ กรรมการ

1/ หมายเหตุ: เป็นกรรมการของบริษัท

2/ หมายเหตุ: เป็นกรรมการของ SPI

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ Oxygen

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ Oxygen อ้างอิงจากงบการเงินซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงิน

สิ้นสุดรอบบัญชี ณ	31 ธ.ค. 2564
หน่วย: พันบาท	(ตรวจสอบ)
สินทรัพย์รวม	586,781
หนี้สินรวม	483,094
ทุนจดทะเบียน	100,000
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	100,000
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	103,687
รายได้รวม	11,096
ค่าใช้จ่ายบริหาร	(2,726)
ต้นทุนทางการเงิน	(3,762)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(921)
กำไร สุทธิ (ขาดทุน)	3,687
กำไร สะสม ยังไม่จัดสรร (ขาดทุน)	3,687

ที่มา : งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564

5. การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัทได้คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมได้มาซึ่งสินทรัพย์ภายใต้ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคำนวณจากงบการเงินที่สอบทานแล้วล่าสุดของบริษัท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วล่าสุดของ Oxygen สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งพิจารณาขนาดรายการโดยรวมคำนวณมูลค่าหุ้นที่ซื้อขายภายใต้ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen และร้อยละ 90 ของวงเงินกู้ที่ Oxygen และบริษัทย่อย มีอยู่ในปัจจุบันกับ SPI ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 3,933 ล้านบาท

ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA)				
ขนาดรายการ =	$\frac{(\text{NTA ของ Oxygen} \times 90\%) \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}}$	=	$\frac{(103.69 \text{ ล้านบาท}^1 \times 90\%) \times 100}{3,900.11 \text{ ล้านบาท}^2/}$	= 2.39 %
(2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน				
ขนาดรายการ =	$\frac{(\text{กำไรสุทธิของ Oxygen} \times 90\%) \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	=	$\frac{(3.69 \text{ ล้านบาท}^3 \times 90\%) \times 100}{62.82 \text{ ล้านบาท}^4/}$	= 5.28 %
(3) เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน				
ขนาดรายการ =	$\frac{\text{มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	=	$\frac{4,768.70 \text{ ล้านบาท}^5 \times 100}{4,543.38 \text{ ล้านบาท}^6/}$	= 104.96 %
(4) เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์				
เกณฑ์นี้ไม่สามารถใช้คำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่ได้ออกหุ้นใหม่เพื่อชำระราคา				
หมายเหตุ 1/ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของ Oxygen ตามงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 2/ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทตามงบการเงินที่สอบทานแล้วสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 3/ กำไรสุทธิ ของ Oxygen ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง จากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 4/ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท ของบริษัท ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2564 – 30 มิ.ย. 2565 คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2565 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และจากงบการเงินรวมของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 5/ มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน คำนวณจากมูลค่าหุ้นสามัญที่ซื้อขายภายใต้ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen จำนวน 835.70 ล้านบาท และวงเงินกู้ที่ Oxygen และบริษัทย่อยมีอยู่ ณ 30 กันยายน 2565 กับ SPI จำนวน 3,933 ล้านบาท (คำนวณจากสัดส่วนการเข้าลงทุนร้อยละ 90 ของวงเงินให้กู้ยืมระหว่าง Oxygen และบริษัทย่อย กับ SPI ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 4,370 ล้านบาท) 6/ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต				

ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัทตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปคิดเป็นการคำนวณขนาดรายการได้เท่ากับร้อยละ 104.96 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุด โดยพิจารณาจากงบการเงินรวม ฉบับสอบทาน สำหรับงวดระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ของบริษัท ซึ่งพิจารณาขนาดรายการโดยรวมคำนวณมูลค่าหุ้นที่ซื้อขายภายใต้ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen จำนวน 835.70 ล้านบาท และวงเงินกู้ที่ Oxygen และบริษัทย่อยมีอยู่ ณ 30 กันยายน 2565 กับ SPI จำนวน 3,933 ล้านบาท (คำนวณจากสัดส่วนการเข้าลงทุนร้อยละ 90 ของวงเงินให้กู้ยืมระหว่าง Oxygen และบริษัทย่อย กับ SPI ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 4,370 ล้านบาท) โดยหากนับรวมขนาดรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินในรอบระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลัง มูลค่า 162 ล้านบาท¹ และรวมรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินอื่นในครั้งนี้อย่างที่ส่งมาด้วย 5 มูลค่า 2,501.72 ล้านบาท จะมีมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนรวมทั้งสิ้น 7,432.42 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 163.59 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุด ดังนั้น

¹ รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินในรอบระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังจำนวน 162 ล้านบาท ประกอบด้วย 2 รายการ ได้แก่ 1) ธุรกรรมเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท คิงสแควร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 160,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว ในราคาหุ้นละ 1,000 บาท เป็นจำนวนเงิน 160.00 ล้านบาท 2) การจัดตั้งบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 2 บริษัท ดังนี้ (1) บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”) ทุนจดทะเบียน 1.00 ล้านบาท โดยมีหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และ (2) บริษัท ทีเอ็นแอล อัลโลแอนซ์ จำกัด (“TNLA”) ทุนจดทะเบียน 1.00 ล้านบาท โดยมีหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นใน TNLX และ TNLA จำนวน 9,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.98 ของทุนจดทะเบียนของแต่ละบริษัทดังกล่าว

รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ เป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่รายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

6. การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen เป็นรายการประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ที่มีขนาดรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 122.27 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 3,900.11 ล้านบาท) ซึ่งพิจารณาจากงบการเงินรวมฉบับสอบทาน สำหรับงวดระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องของ SPI ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้

7. การขออนุญาตหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การเข้าทำธุรกรรมนี้ บริษัทต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ไม่ต้องขออนุญาตหรือขออนุมัติจากหน่วยงานอื่นใด

8. แหล่งที่มาของเงินทุนและวิธีการชำระค่าตอบแทน

บริษัทจะชำระค่าหุ้นสามัญของ Oxygen ให้กับ SPI ด้วยเงินสดจำนวน 835,702,843.50 บาท โดยแหล่งที่มาของเงินทุนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะมาจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บริษัทย่อยที่บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) กำหนด (“BTS”) คิดเป็นจำนวนไม่เกิน 2,884,080,543.96 บาท และ/หรือ เงินสด เงินลงทุนที่สามารถจำหน่ายได้ รวมไปถึงเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือ การขอกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะการกู้ยืมดังกล่าวจะไม่มีเงื่อนไขที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการชำระคืนหนี้สินคงค้าง (ที่ใช้เป็นเงินทุนในการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการในปัจจุบัน) ที่มีกับ SPI ตามจำนวนคงค้างจริง ณ วันที่ได้รับการโอนหุ้นของ Oxygen (ซึ่งจะไม่เกินวงเงินที่ Oxygen มีอยู่กับ SPI ณ ปัจจุบัน) ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ทั้งนี้หากบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ และหรือได้รับเงินกู้เพิ่มเติมจากธนาคารจะพิจารณาดำเนินการชำระคืนหนี้สินคงค้างที่มีกับ SPI ดังกล่าวบางส่วนก่อนการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

สรุปแหล่งที่มาของเงินทุนและมูลค่าตอบแทนที่ต้องชำระโดยสังเขป

แหล่งที่มาของเงินทุน	จำนวน (บาท)
1. การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	2,884,080,543.96
2. การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	3,051,765,227.88
3. ประมาณการเงินสด เงินลงทุนที่สามารถจำหน่ายได้ รวมไปถึง เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท	1,100,000,000.00 – 1,700,000,000.00
รวมทั้งสิ้น	7,035,845,771.84 – 7,635,845,771.84
ค่าตอบแทนที่ต้องชำระ ^{1/}	จำนวน (บาท)
1. การชำระค่าหุ้นสามัญของ Oxygen	835,702,843.50
2. ประมาณการเงินกู้ยืมที่ต้องชำระคืนตามสัดส่วนการถือหุ้นของ Oxygen ซึ่งพิจารณาขนาดรายการโดยรวมคำนวณมูลค่าหุ้นที่ซื้อขายภายใต้ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen และวงเงินกู้ที่ Oxygen และบริษัทย่อยมีอยู่ในปัจจุบันกับ SPI (ตามสัดส่วนที่บริษัทจะเข้าถือหุ้น) ณ 30 กันยายน 2565 จำนวน 3,933 ล้านบาท	3,933,000,000.00
3. ค่าหุ้นสามัญของบริษัท 7 แห่งซึ่งประกอบธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่อาศัย	531,924,790.00
4. ประมาณการเงินกู้ยืมที่ต้องชำระคืนตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท 7 แห่งซึ่งประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่อาศัย คิดจากประมาณการหนี้สินคงค้างในการดำเนินการโครงการดังกล่าวรวมเป็นจำนวน 1,741.12 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเป็นระยะเวลาที่คาดว่าจะธุรกรรมร่วมลงทุนในบริษัท อสังหาริมทรัพย์จะแล้วเสร็จ	1,741,123,008.00
รวมทั้งสิ้น	7,041,750,641.50

1/ มูลค่ารวมของมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนทั้งหมดของธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen (จำนวน 4,768.70 ล้านบาท) และการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (จำนวน 2,501.72 ล้านบาท) รวมจำนวน 7,270.42 ล้านบาท จะไม่เท่ากับค่าตอบแทนที่ต้องชำระ เนื่องจากค่าตอบแทนที่ต้องชำระจะไม่รวมจำนวนเงินของคาดการณ์ภาระเงินทุนสุทธิที่บริษัทจะต้องชำระเพิ่มเติมตามสัดส่วนการถือหุ้นในแต่ละกิจการเป้าหมายจนโครงการของกิจการเป้าหมายเสร็จสมบูรณ์ทุกโครงการ ตามรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 มูลค่า 228.68 ล้านบาท

ทั้งนี้ กรณีที่การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ BTS ไม่เป็นผลสำเร็จ แหล่งเงินทุนสำหรับการชำระค่าหุ้นสามัญของ Oxygen จำนวน 835.70 ล้านบาท และประมาณการเงินกู้ยืมที่ต้องชำระคืนตามสัดส่วนการถือหุ้นของ Oxygen เป็นจำนวนไม่เกิน 3,933.00 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 4,768.70 ล้านบาท จะมาจากเงินสดและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือ การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

9. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย

ในวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen นายมนู ลิลาณวัฒน์ ซึ่งเป็นประธานกรรมการของบริษัท และกรรมการของ Oxygen ไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

10. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

บริษัทเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ Oxygen ในครั้งนี้ จะเป็นประโยชน์กับบริษัท ด้วยเหตุผลสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) เป็นการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่ ได้แก่ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน และธุรกิจการบริหารสินทรัพย์แบบมีหลักประกันซึ่งได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยผ่าน บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด ซึ่ง Oxygen ถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งบริษัทได้พิจารณาอย่างถี่ถ้วนแล้วเห็นว่า ธุรกิจดังกล่าวเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี มีศักยภาพ และมีคู่แข่งในตลาดค่อนข้างจำกัด โดยเฉพาะในตลาดที่มุ่งเน้นลูกค้าขนาดกลาง ทำให้เป็นโอกาสอันดีของบริษัทในการสร้างการเติบโตในธุรกิจนี้ต่อไปในอนาคต
- (2) Oxygen มีทีมงานและผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจการให้สินเชื่อ รวมถึงเครือข่ายทางธุรกิจที่เข้มแข็ง ซึ่งจะช่วยให้บริษัทเข้าสู่ธุรกิจใหม่ได้อย่างเข้มแข็งมากขึ้น
- (3) ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกันนั้น เป็นธุรกิจที่มีผลตอบแทน และอัตราการทำกำไรที่น่าพึงพอใจ เมื่อเทียบกับความเสี่ยงเนื่องจากเป็นการให้สินเชื่อที่มีส่วนลด ที่เหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าหลักประกันที่มีศักยภาพ และเป็นที่ต้องการของตลาด
- (4) โครงสร้างเงินทุนของบริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนในระดับต่ำ อีกทั้งบริษัทยังมีสินทรัพย์ที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องทางการเงินสูง รวมถึงมีเงินลงทุนที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้เป็นจำนวนมาก เอื้อต่อการจัดหาเงินทุนสำหรับธุรกิจด้านสินเชื่อและการบริหารสินทรัพย์ ซึ่งจำเป็นต้องใช้เงินทุนในระดับที่สูง (Capital Intensive) ดังนั้น จะช่วยให้บริษัทสามารถบริหารผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- (5) การลงทุนในธุรกิจใหม่นี้ จะเป็นประโยชน์แก่บริษัทในการขยายขอบเขตของธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น และเป็นการช่วยกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงธุรกิจหลักเพียงอย่างเดียว ทำให้การลงทุนของบริษัทอยู่ในธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น และเป็นการลดทอนผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเนื่องจากวิกฤตทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด

11. เงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น รวมถึงข้อตกลงและสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- (1) คำรับรองและคำรับประกันของบริษัท และ SPI ถูกต้องแท้จริงทุกประการ ณ วันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
- (2) ณ วันที่การซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ Oxygen (Material Adverse Effect) หรือขัดขวางการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น
- (3) ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SPI (แล้วแต่กรณี) มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen และการเข้าทำ และปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายหุ้นใน Oxygen ซึ่งในกรณีนี้ไม่จำเป็นต้องได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SPI เนื่องจากขนาดรายการไม่ถึงเกณฑ์ตามที่กำหนด
- (4) SPI ได้นำส่งเอกสารเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมต่อบริษัทภายใน 1 เดือนนับจากวันที่ทำสัญญาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ หากเป็นเรื่องที่สำคัญที่มีผลเสียต่อ Oxygen อย่างมีนัยสำคัญ คู่สัญญาจะตกลงกันเพื่อกำหนดเรื่องดังกล่าวให้เป็นหน้าที่ของ SPI ในการชดเชยค่าเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้

ทั้งนี้ ภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทอาจแต่งตั้งให้กรรมการบางท่านให้ยังคงดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ Oxygen ต่อไป เนื่องจากเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ และบริษัทจะแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทเข้าไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน Oxygen ต่อไป

12. ความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติให้เข้าทำธุรกรรมเข้าลงทุนใน Oxygen เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าซื้อหุ้นสามัญใน Oxygen มีความเหมาะสมผล เป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท เนื่องจากเป็นการนำประโยชน์จากสินทรัพย์ที่บริษัทมีอยู่ อันได้แก่ เงินสดและเงินลงทุน มาบริหารเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น รวมถึงเป็นการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพในการทำกำไรที่ดี มีอัตราการเติบโตสูง และสามารถรับรู้ผลกำไรได้ทันที และมีศักยภาพในการเติบโตในอนาคต ซึ่งจะช่วยกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงธุรกิจแพชั่นและสิ่งทอซึ่งเป็นธุรกิจดั้งเดิมเพียงอย่างเดียว

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

14. ข้อพิจารณาเกี่ยวกับแนวทางการดำเนินธุรกิจด้านการเงินของบริษัทภายหลังการเข้าทำธุรกรรมร่วมลงทุนในบริษัท ออกซิเจน แอสเซท จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน และธุรกิจบริหารสินทรัพย์ที่มีหลักประกันผ่านบริษัทย่อย และมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ตามที่บริษัทได้พิจารณาการลงทุนในบริษัท Oxygen ซึ่งประกอบธุรกิจให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน และธุรกิจบริหารสินทรัพย์ที่มีหลักประกัน ตามรายละเอียดที่ได้แจ้งนั้น เป็นไปตามวัตถุประสงค์และทิศทางกลยุทธ์ของบริษัทที่จะมุ่งเน้นการสร้างการเติบโตผ่านการลงทุนในธุรกิจใหม่และหรือทรัพย์สินที่มีศักยภาพนอกเหนือไปจากธุรกิจดั้งเดิมของบริษัท โดยมีเป้าหมายเพื่อผลักดันให้เกิดการเติบโตและผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นได้ทั้งในระยะสั้นและในระยะยาว โดยยังเป็นการเพิ่มช่องทางรายได้เพิ่มเติมให้แก่บริษัท ตลอดจนเป็นการกระจายความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจหลักเพียงอย่างเดียวของบริษัท

ในการนี้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น จากการเข้าสู่ธุรกิจด้านการเงินในครั้งนี้ บริษัทจะมุ่งเน้นเฉพาะการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน และการบริหารสินทรัพย์ที่มีหลักประกัน เนื่องจากบริษัทเล็งเห็นโอกาสทางการตลาดที่ยังมีผู้แข่งขันน้อยราย และมีระดับความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่ยอมรับได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจะไม่ดำเนินการธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อย และ/หรือ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้รายย่อยที่ไม่มีหลักประกัน เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ปัจจุบันมีการแข่งขันสูง และมีผู้เล่นในตลาดเป็นจำนวนมาก ดังนั้น ด้วยเหตุดังกล่าวข้างต้น บริษัทจึงเห็นควรมุ่งเน้นเฉพาะธุรกิจการบริหารสินทรัพย์ที่มีหลักประกัน และการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน

ทั้งนี้หากพิจารณาในด้านการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้านธุรกิจการเงินในกรณีของ SPI ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ BTS ที่จะเข้ามาเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่งทั้งสองบริษัท มีการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่หลากหลาย จึงอาจจะมีความเป็นไปได้ที่จะเกิดการทับซ้อนกับธุรกิจที่บริษัทการลงทุน (แม้ว่าจะมีรูปแบบ และรายละเอียด การดำเนินธุรกิจดังกล่าวที่แตกต่างกับของบริษัทโดยชัดเจนก็ตาม) นั้น

- SPI ในปัจจุบันมิได้มีการลงทุนในธุรกิจการให้สินเชื่อ และ/หรือ บริหารสินทรัพย์แต่อย่างใด โดยการดำเนินธุรกิจดังกล่าว จะเป็นการผ่านการถือหุ้นในบริษัท
- BTS ในปัจจุบันมีการถือหุ้นเพื่อการลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อม ในธุรกิจการเงินประเภทการให้สินเชื่อแก่รายย่อย แต่ BTS มิได้อำนาจควบคุมในธุรกิจการให้สินเชื่อรายย่อย และธุรกิจบริหารสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับรายย่อย อย่างไรก็ตาม ธุรกิจดังกล่าวมิได้แข่งขันกับบริษัทเนื่องจากมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่แตกต่างกันอย่างชัดเจน

นอกจากนี้ ถึงแม้ว่า SPI และ BTS จะมีรูปแบบ และรายละเอียดของการลงทุนในธุรกิจการเงิน และ/หรือ การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงิน ที่แตกต่างกับของบริษัทโดยชัดเจนและไม่ทับซ้อนกับธุรกิจที่บริษัทจะลงทุนก็ตาม แต่เพื่อความโปร่งใส และเพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัท และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ตลอดจนเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย บริษัทจะดำเนินการดังต่อไปนี้ เพื่อป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจต่อไป

- (1) ภายใต้แผนการดำเนินงานของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งสองราย ได้แก่ SPI และ BTS จะมีการตรวจสอบและถ่วงดุล (Check & Balance) เพื่อดูแลและบริหารจัดการของบริษัท โดยพิจารณาประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นทุกรายเป็นสำคัญ ภายใต้กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (2) ในกรณีที่บริษัทมีความประสงค์จะดำเนินธุรกิจที่อาจมีความเป็นไปได้ที่จะมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับ SPI หรือ BTS หรือบริษัทย่อย บริษัทพร้อมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่อ้างกล่าว กรรมการผู้แทนของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว จะถือว่ามีส่วนได้เสีย ก็จะไม่สามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในที่ประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณากรณีดังกล่าว

ได้ และการประชุมคณะกรรมการเพื่อพิจารณาเรื่องดังกล่าว กรรมการอิสระทุกท่านของบริษัทต้องเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมพิจารณาถึงความเหมาะสม และความสมเหตุสมผลในการดำเนินธุรกิจดังกล่าว

ในการนี้ บริษัทจะจัดให้มีกระบวนการติดตามการปฏิบัติตามมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามที่บริษัทได้กำหนดขึ้น โดยจะจัดให้มีการรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อเป็นกลไกในการกำกับดูแลในเรื่องดังกล่าว และเพื่อให้บริษัทมีการดำเนินการตามแนวทางมาตรการดังกล่าวเพื่อเป็นมาตรฐานในกรณีที่มีเหตุการณ์ที่มีความเสี่ยงที่จะเข้าข่ายว่ามีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัท ทั้งนี้ บริษัทจะจัดให้มีการรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบรวมถึงคณะกรรมการบริษัทเป็นระยะตามความเหมาะสมต่อไป นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเปิดเผยมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทได้กำหนดดังกล่าวขึ้นในแบบ 56-1 One Report ประจำปี ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป โดยบริษัทเห็นว่า มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่บริษัทกำหนดขึ้นนั้น มีความโปร่งใส เพียงพอและเหมาะสมต่อการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตแล้ว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นางสาวดุขฎิ์ สุนทรอำรง-

(นางสาวดุขฎิ์ สุนทรอำรง)

กรรมการผู้มีอำนาจ

-นางสาวยุพาพร เจียรกุล-

(นางสาวยุพาพร เจียรกุล)

กรรมการผู้มีอำนาจ