



ACE_17_03_074

23 มีนาคม 2560

เรื่อง เปิดเผยแพร่ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับระยะเวลาในการเข้าทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องของ บริษัท สหพัฒนานินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บริษัท ไทยเพรสซิเดนทฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท เพรสซิเดนทโรไซโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัทฯ ที่บริษัท สหพัฒนานินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จะทำร่วมกับบริษัท ไทยเพรสซิเดนทฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อ้างถึง 1) หนังสือแจ้งข่าวธุรกรรมที่อาจมีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2560

บริษัท เพรสซิเดนท เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "PB") ขอเรียนชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับระยะเวลาในการเข้าทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องของ บริษัท สหพัฒนานินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ("SPI") บริษัท ไทยเพรสซิเดนทฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) ("TF") และบริษัท เพรสซิเดนทโรไซโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ("PR") ดังนี้

1 **ขั้นตอนการดำเนินงานและระยะเวลาในการเข้าทำธุรกรรมโดยสังเขปของ SPI TF และ PR**

ภาพรวมของธุรกรรมสามารถแบ่งออกเป็น 2 ขั้นตอนสำคัญ ซึ่งมีขั้นตอนการดำเนินงานและกำหนดการโดยสังเขป ดังต่อไปนี้

ขั้นตอนที่ 1: SPI รับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เพรสซิเดนทโฮลดิ้ง จำกัด ("PH") โดยวิธีโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer หรือ EBT) ทั้งนี้ ภายหลังจากโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ SPI จะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR ที่ราคาหุ้นละ 53.15 บาท และทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB ที่ราคาหุ้นละ 58.58 บาท เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังจากได้หุ้นสามัญใน PR และ PB มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ PH จนมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR และ PB ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 12/2554") ใน การนี้ TF จะเข้าร่วมกับ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดใน PB (Co-Tender Offer) โดย TF จะรับซื้อหุ้นสามัญใน PB เป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB ร่วมกับ SPI ดังกล่าว

ขั้นตอนที่ 2: TF และ PR ดำเนินการควบบริษัท (Amalgamation) ตามขั้นตอนและบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ("พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ") โดยจะเกิดเป็นบริษัทใหม่ ("บริษัทใหม่") ซึ่งจะกลายเป็นบริษัทหลัก (Flagship Company) ในเครือสหพัฒน์ที่ประกอบธุรกิจหลักด้านอาหาร



การดำเนินงาน	กำหนดการ
การดำเนินการเกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมด (EBT)	
กำหนดวัน record date ผู้มีสิทธิเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ SPI	30 มีนาคม 2560
กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ SPI	31 มีนาคม 2560
ประชุมผู้ถือหุ้น SPI	25 เมษายน 2560
SPI รับโอนกิจการและชำระค่าตอบแทนแก่ PH	คาดว่าจะเป็นอย่าง เดือนมิถุนายน 2560
SPI ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PR (อย่างน้อย 25 วันทำการ)	คาดว่าจะเป็นอย่าง เดือนมิถุนายน – กรกฎาคม 2560 ⁽¹⁾
SPI ร่วมกับ TF ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB (อย่างน้อย 25 วันทำการ)	คาดว่าจะเป็นอย่าง เดือนมิถุนายน – กรกฎาคม 2560 ⁽¹⁾
การดำเนินการเกี่ยวกับการควบบริษัทของ TF และ PR	
กำหนดวัน record date ผู้มีสิทธิเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ PR	29 มีนาคม 2560
กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ PR	30 มีนาคม 2560
กำหนดวัน record date ผู้มีสิทธิเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ TF	30 มีนาคม 2560
กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ TF	31 มีนาคม 2560
ประชุมผู้ถือหุ้น TF และ PR	25 เมษายน 2560
การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้น TF และ PR ที่คัดค้านการควบบริษัท (14 วัน) ⁽²⁾	26 เมษายน – 9 พฤษภาคม 2560
ระยะเวลาเจ้าหน้าที่คัดค้านการควบบริษัท (2 เดือน)	เมษายน – กรกฎาคม 2560
ประชุมคณะกรรมการบริษัท TF และ PR เพื่อเรียกประชุมผู้ถือหุ้นร่วม	คาดว่าจะเป็นอย่าง เดือนสิงหาคม 2560
ประชุมผู้ถือหุ้นร่วม (เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ รวมถึง ชื่อบริษัทใหม่ ทุนของบริษัทใหม่ การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ กรรมการ และผู้สอบบัญชีของบริษัทใหม่ เป็นต้น)	คาดว่าจะเป็นอย่าง เดือนกันยายน 2560



การดำเนินงาน	กำหนดการ
การควบบริษัทแล้วเสร็จ จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ และบริษัทใหม่ เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)	คาดว่าจะเปิดช่วงเดือนตุลาคม 2560

หมายเหตุ

- ระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อจะเป็นไปตามที่กำหนดและมีการเปิดเผยรายละเอียดในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่ SPI จะนำส่งแก่ผู้ถือหุ้นของ PR และ SPI กับ TF จะนำส่งแก่ผู้ถือหุ้นของ PB สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป
- นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ ได้แสดงเจตจำนงที่จะรับเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของทั้ง TF และ PR ในราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นมีมติให้ควบบริษัท ซึ่งได้แก่วันที่ 24 เมษายน 2560 โดยมีหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทระหว่าง TF และ PR ของคุณพิพัฒ ตามที่ TF และ PR ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2560 ซึ่งรวมถึงข้อสงวนสิทธิที่จะขอถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าว หากราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ผู้ถือหุ้นมีมติให้ควบบริษัทสำหรับ TF และ PR เกินกว่า 205 บาท และ 61 บาท ตามลำดับ ในกรณีที่คุณพิพัฒ พะเนียงเวทย์ใช้สิทธิถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นในกรณีดังกล่าว TF และ PR จะใช้ความพยายามในการจัดหาผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ TF และ PR ไม่สามารถจัดหาผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้แทนคุณพิพัฒภายในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ TF และ PR ดังกล่าวข้างต้น TF และ PR ขอสงวนสิทธิที่จะแจ้งผู้ถือหุ้นโดยเร็วที่สุดแต่ไม่ช้ากว่าวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น หาก TF และ PR มีความจำเป็นต้องยืดเวลาในการหาคนรับซื้อหุ้นและระยะเวลาซื้อขายหุ้นดังกล่าว หรือเลื่อนวาระการประชุมในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมแล้วแต่ TF และ PR จะเห็นสมควร

2 การทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัทฯ ที่ SPI จะเข้าร่วม TF

ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดของ PH ให้กับ SPI เสร็จสมบูรณ์ SPI จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR และ PB เป็นจำนวนดังต่อไปนี้ และมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR และ PB เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังการได้หุ้นสามัญใน PR และ PB มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ PH จนมีสัดส่วนการถือหุ้นใน PR และ PB ซ้ำมจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 ดังนี้

- SPI จะมีสัดส่วนการถือหุ้นโดยตรงใน PR เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.01 เป็นร้อยละ 35.76 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR ซึ่งเป็นการได้หุ้นในกิจการโดยตรงที่เพิ่มขึ้นจนข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 ดังนั้น SPI จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) ใน PR ที่ราคาหุ้นละ 53.15 บาท
- SPI จะมีสัดส่วนการถือหุ้นโดยตรงใน PB เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.82 เป็นร้อยละ 21.58 และทางอ้อมอีกจำนวนร้อยละ 37.52 ซึ่งเป็นหุ้นที่ PR ในฐานะบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ของ SPI ถืออยู่ด้วยในวันที่ทำการโอนกิจการทั้งหมดแล้วเสร็จ ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 ดังนั้น SPI จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Mandatory Tender Offer) ใน PB ที่ราคาหุ้นละ 58.58 บาท



หน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Mandatory Tender Offer)

ทั้งนี้ การที่ SPI จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน PR และ PB จนมีสัดส่วนการถือหุ้นข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR และ PB (Mandatory Tender Offer) จะเกิดขึ้นเมื่อ (1) ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ SPI ครั้งที่ 46 มีมติอนุมัติให้ SPI ดำเนินการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของ PH รวมถึงการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR และ PB และ (2) SPI ได้ทำการรับโอนกิจการทั้งหมดของ PH และ SPI ได้ชำระค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ PH แล้วเสร็จทั้งหมดในวันเดียวกัน ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ภายใต้สัญญาโอนและรับโอนกิจการระหว่าง SPI กับ PH ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในเดือนมิถุนายน 2560 ดังนั้น เมื่อ SPI ได้มาซึ่งหุ้นสามัญใน PR และ PB จนมีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งใน PR และ PB ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) แล้วในวันที่ทำการโอนกิจการทั้งหมดแล้วเสร็จดังกล่าว SPI จึงจะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PR ที่ราคาหุ้นละ 53.15 บาท และ PB ที่ราคาหุ้นละ 58.58 บาท ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 โดยมีระยะเวลารับซื้อติดต่อกันไม่น้อยกว่าสี่สิบห้าวันทำการแต่ไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการ ตามรายละเอียดที่จะกำหนดในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อไป ทั้งนี้ ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB ตามที่กล่าวข้างต้นนั้น TF ได้มีหนังสือลงวันที่ 15 มีนาคม 2560 มาถึง SPI เพื่อแสดงเจตจำนงที่จะขอเข้าร่วมกับ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB (Co-Tender Offer) โดย TF แสดงความประสงค์ที่จะขอรับซื้อหุ้นสามัญใน PB เป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB ร่วมกับ SPI ดังกล่าว ทั้งนี้ การที่ TF แสดงเจตจำนงในการเข้าร่วมทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB กับ SPI (Co-Tender Offer) ในครั้งนี้ก็เพื่อให้บริษัทใหม่ที่จะเกิดจากการควบบริษัทระหว่าง TF และ PR ตามแผนธุรกรรมที่วางเอาไว้ตามที่จะกล่าวต่อไป มีสัดส่วนการถือหุ้นใน PB มากขึ้นภายหลังการควบบริษัทเสร็จสิ้นและบริษัทใหม่กลายเป็นบริษัทหลัก (Flagship Company) ในเครือสหพัฒน์ที่ประกอบธุรกิจหลักด้านอาหาร ทั้งนี้ ในการที่ TF จะสามารถดำเนินการดังกล่าวได้นั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ TF ต้องมีมติอนุมัติให้ TF ดำเนินการเข้าซื้อหุ้นสามัญบางส่วนใน PB โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB ร่วมกับ SPI

อย่างไรก็ดี SPI กับ TF ไม่เคยมีเจตนาหรือลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมใด ๆ ร่วมกันอันจะเข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting-in-Concert) ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2552 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ราคาในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ราคาทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญใน PB ที่ราคาหุ้นละ 58.58 บาท เป็นราคาที่ SPI ได้หุ้นสามัญใน PB มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก PH ซึ่งเป็นราคาสูงสุดที่ SPI ได้หุ้นสามัญใน PB มาในระหว่างระยะเวลา 90 วันก่อนวันที่ SPI ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 โดยราคาดังกล่าวมาจากการเจรจาระหว่าง PH และ SPI ซึ่งอยู่ในช่วงราคามูลค่ายุติธรรมและได้คำนึงถึงผลกระทบจากการที่ PB จะมีการประกาศจ่ายเงินปันผลซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ PB ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560



หน้าที่ของ SPI ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีกครั้งหนึ่งตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) ซึ่ง SPI ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีกครั้งหนึ่งดังกล่าว จากคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผลของการที่ SPI ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดใน PR ชำงตัน ทำให้ SPI ได้มาซึ่งหุ้นใน PR เพิ่มขึ้นจนถึงสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 50.00 ขึ้นไปของสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PR กรณีดังกล่าวจะถือว่า SPI เข้ามามีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน PR ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นใน PB ในสัดส่วนร้อยละ 37.52 อยู่ก่อนแล้ว ตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) ภายใต้ประกาศ ทจ. 12/2554 ซึ่งมีผลทำให้ SPI ต้องนับรวมจำนวนหุ้นสามัญใน PB ที่ SPI ถืออยู่และจำนวนหุ้นสามัญใน PB ที่ถือโดย PR (ในฐานะนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นใน PB อยู่ก่อนแล้ว) เพื่อพิจารณาหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) หากมีกรณีดังกล่าวเกิดขึ้น SPI จะมีหน้าที่ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB อีกครั้งหนึ่งตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวนี้ เป็นกรณีที่ SPI ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีกครั้งตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) จากคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น ในกรณีที่ SPI ได้หุ้นใน PR เพิ่มขึ้นจนถึงสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 50.00 ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดใน PR SPI จะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีกครั้งตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle)

ด้วยเหตุดังที่กล่าวมานี้ หากผู้ถือหุ้นของ PB ประสงค์ที่จะขายหุ้นใน PB ของตนหลังจากที่ได้มีโอกาสเห็นข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่จะส่งผลกระทบต่อโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทที่เกี่ยวข้องแล้วทั้งหมด ซึ่งรวมถึงผลกระทบต่อโครงสร้างการถือหุ้นของ PB ผู้ถือหุ้นของ PB ก็มีโอกาสที่จะขายหุ้นใน PB ของตนได้ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ที่ SPI ทำร่วมกับ TF อันเป็นผลจากการที่ SPI เข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของ PH ตามที่ได้กล่าวข้างต้น แม้ว่า SPI จะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีกครั้งตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) ตามที่ได้รับการผ่อนผัน นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของ PB จะไม่เสียเปรียบในด้านราคาของการขายหุ้น เนื่องจากราคาที่ SPI จะใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB ร่วมกับ TF จะเป็นราคาที่อยู่ในช่วงราคามูลค่ายุติธรรมที่ SPI ได้หุ้นใน PB มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ PH ทั้งนี้ ราคาดังกล่าวจะไม่ต่ำกว่าราคาหุ้นใน PB ที่สะท้อนอยู่ในราคาต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจการครอบงำกิจการของ PB ผ่าน PR ตามหลักการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (Chain Principle) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554

หน้าที่ของบริษัทใหม่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB เมื่อดำเนินการควบบริษัทแล้วเสร็จ ซึ่งบริษัทใหม่ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB ดังกล่าว จากคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ TF และ PR จะดำเนินการควบบริษัทเข้าด้วยกัน และทำให้เกิดบริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทระหว่าง TF และ PR ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในเดือนตุลาคม 2560 โดยบริษัทใหม่จะกลายเป็นบริษัทหลัก (Flagship Company) ในเครือสหพัฒน์ที่ประกอบธุรกิจหลักด้านอาหาร ซึ่งรวมถึง อาหารกึ่งสำเร็จรูปภายใต้เครื่องหมายการค้า " माम่า " ทั้งหมดและธุรกิจอื่น ๆ รวมถึงขนมปังกรอบ น้ำผลไม้ ขนมปัง เบเกอรี่ และบรรจุภัณฑ์ เป็นต้น



เมื่อดำเนินการควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทใหม่จะได้อัตราส่วนถือหุ้นใน PB ในจำนวนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 46.90 แต่ไม่เกินร้อยละ 62.66 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PB ที่ TF และ PR เคยถืออยู่ทั้งหมดก่อนการจดทะเบียนควบบริษัท ซึ่งทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน PB โดยบริษัทใหม่ข้ามจุดที่จะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554 อย่างไรก็ตาม กรณีดังกล่าวนี้ เป็นกรณีที่บริษัทใหม่ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB จากคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นเมื่อดำเนินการควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทใหม่จะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีก

ด้วยเหตุดังที่กล่าวมานี้ หากผู้ถือหุ้นของ PB ประสงค์ที่จะขายหุ้นใน PB ของตนหลังจากที่ได้มีโอกาสเห็นข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่จะส่งผลกระทบต่อโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทที่เกี่ยวข้องแล้วทั้งหมด ซึ่งรวมถึงผลกระทบต่อโครงสร้างการถือหุ้นของ PB ผู้ถือหุ้นของ PB ก็จะมีโอกาสที่จะขายหุ้นใน PB ของตนได้ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ PB ที่ SPI ทำร่วมกับ TF อันเป็นผลจากการที่ SPI เข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของ PH ตามที่ได้กล่าวข้างต้น แม้ว่าบริษัทใหม่จะไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน PB อีกตามที่ได้รับการผ่อนผัน นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของ PB จะไม่เสียเปรียบในด้านราคาของการขายหุ้น เนื่องจากราคาที่ SPI จะใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดใน PB ร่วมกับ TF จะเป็นราคาที่อยู่ในช่วงราคามูลค่ายุติธรรมที่ SPI ได้หุ้นใน PB มาจากการรับโอนกิจการทั้งหมดของ PH ซึ่งเป็นราคาสูงสุดที่ SPI ได้หุ้นสามัญใน PR และ PB มาในระหว่างระยะเวลา 90 วันก่อนวันที่ SPI ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 12/2554

ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่ได้ขายหุ้นของตนให้กับ SPI และ TF ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัทฯ โดย SPI และ TF ดังกล่าวข้างต้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถขายหุ้นของตนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป โดยภายหลังจากที่ TF และ PR ดำเนินการควบบริษัทเป็นบริษัทใหม่ บริษัทใหม่จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใน PB ในจำนวนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 46.90 แต่ไม่เกินร้อยละ 62.66 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน PB

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอภิชาติ ธรรมโนมัย)

กรรมการ

(นางสาวเพชรรัตน์ อนันตวิชัย)

กรรมการ