

วันที่ 25 ตุลาคม 2560

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการลดทุน การเพิ่มทุน การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement), การได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (แก้ไขครั้งที่ 3)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4)  
2. สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

ตามที่ บริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรมจำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2560 นั้น บริษัทขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการที่สำคัญดังนี้

1. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากจำนวน 2,896,834,342 บาท เป็น 2,348,135,754 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 548,698,588 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เนื่องจากเป็นหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 เพื่อให้ปฏิบัติเป็นไปตามบทบัญญัติของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ที่กำหนดให้บริษัทต้องทำการลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีการยกเลิกหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย ก่อนที่บริษัทจะสามารถเพิ่มทุนของบริษัทได้

ทั้งนี้ ปัจจุบัน บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เท่ากับ 1,865,376,587 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งไม่รวมหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (NEP-W3) ที่คงเหลืออยู่จำนวน 482,759,167 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

2. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท เป็นดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน	2,348,135,754 บาท	(สองพันสามร้อยสี่สิบแปดล้านหนึ่งแสนสามหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท)
แบ่งออกเป็น	2,348,135,754 หุ้น	(สองพันสามร้อยสี่สิบแปดล้านหนึ่งแสนสามหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบล้อหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1.00 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งออกเป็น	2,348,135,754 หุ้น	(สองพันสามร้อยสี่สิบแปดล้านหนึ่งแสนสามหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบล้อหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)

3. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากจำนวน 2,348,135,754 บาท เป็น 2,808,135,754 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท วาวา แพลค จำกัด ทั้งนี้ การเพิ่มทุนครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อขยายกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน, ใช้คืนหนี้เงินกู้ยืม และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ดังรายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

4. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและใช้ข้อความใหม่ ดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน	2,808,135,754 บาท	(สองพันแปดร้อยแปดล้านหนึ่งแสนสามหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบบาท)
	แบ่งออกเป็น	2,808,135,754 หุ้น	(สองพันแปดร้อยแปดล้านหนึ่งแสนสามหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบล้อหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	1.00 บาท	(หนึ่งบาท)
			โดยแบ่งออกเป็น
	หุ้นสามัญ	2,808,135,754 หุ้น	(สองพันแปดร้อยแปดล้านหนึ่งแสนสามหมื่นห้าพันเจ็ดร้อยห้าสิบล้อหุ้น)
	หุ้นบริมสิทธิ์	- หุ้น	(-)

5. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวนไม่เกิน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท วาวา แพลค จำกัด (“วาวา”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.405 บาท มูลค่ารวม 186,300,000 บาท ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทย้อนหลัง 15 วันทำการ ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน คือระหว่างวันที่ 2 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 24 ตุลาคม 2560 ซึ่งมีราคาเท่ากับ 0.446 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก [www.set.or.th](http://www.set.or.th))

ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ครั้งนี้ เป็นการเสนอขายที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ซึ่งนอกจากบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องก่อนการเสนอขายให้แก่ วาวา ด้วย โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้ วาวา ส่งมอบเงินมัดจำจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) ให้แก่บริษัทภายในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 เพื่อแสดงเจตจำนงการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท หากบริษัทไม่ได้รับเงินมัดจำดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อยกเลิกการพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทต่อ วาวา และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงยกเลิกการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ที่จะพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทต่อ วาวา และการดำเนินการอื่นๆ

ภายหลังจากที่บริษัทได้รับเงินมัดจำดังกล่าว บริษัทมีเงื่อนไขในการคืนเงินมัดจำโดยไม่มีดอกเบี้ย ดังนี้

- บริษัทไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มทุนจดทะเบียนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือบริษัทยกเลิกการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561
- บริษัทไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

บริษัทและวาวา ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ ต่อกัน ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทให้แก่วาวา ครั้งนี้จึงไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) แต่อย่างใด

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่วาวาจะไม่เป็นผลให้วาวา (รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวา) มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อนึ่ง ไม่ว่าจะราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่วาวาจะแตกต่างจากราคาตลาด ณ วันที่วาวาชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนเท่าใดก็ตาม วาวาตกลงจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Silent Period) ที่ได้รับจากการจองซื้อ เป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ วาวาสามารถทยอยขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ได้รับจากการจองซื้อ

ทั้งนี้ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ ที่เป็นผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ต่อวาวา ดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดและแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ เพื่อเสนอขายต่อวาวา อันเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การกำหนดระยะเวลาเสนอขายและราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่เห็นสมควร เพื่อให้การดำเนินการดังกล่าวบรรลุผลสำเร็จ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับขอบเขตที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) ดำเนินการใดๆ อันจำเป็นสมควรและเกี่ยวข้องกับหรือมีความจำเป็นต่อการเสนอขาย และ/หรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม และ/หรือ แก้ไขเพิ่มเติมแบบคำขอ และ/หรือ เอกสารใดๆ ที่จำเป็นต่อหรือเกี่ยวข้องกับการออกเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ และการยื่นแบบคำขอที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เพื่อเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. การจดทะเบียนลดทุน เพิ่มทุน และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ต่อกระทรวงพาณิชย์และ/หรือ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(3) ประสานงานกับหน่วยงานราชการ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต., ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบุคคลหรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

6. อนุมัติให้บริษัทเข้าลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ (Share Subscription Agreement) กับ บริษัท วาวา แพลค จำกัด (“วาวา”) โดยสัญญาดังกล่าว บริษัทตกลงที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 460,000,000 หุ้น เสนอขายต่อวาวา ซึ่งเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคา 0.405 บาทต่อหุ้น โดยราคาเสนอขายข้างต้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทย้อนหลัง 15 วันทำการ ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติให้เสนอวาระการเพิ่มทุนต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทและวาวาไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่ปรากฏในสรุปรายละเอียดสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ ดังนี้

ลำดับ	หัวข้อ	รายละเอียด
1.	คู่สัญญา	1. บริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ในฐานะผู้ออกและเสนอขาย 2. บริษัท วาวา แพลค จำกัด (“วาวา”) ในฐานะผู้จองซื้อ
2.	วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 25 ตุลาคม 2560
3.	การออกและจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่	บริษัทตกลงที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 460,000,000 หุ้น ให้แก่ วาวาอันเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคา 0.405 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.66 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ ปัจจุบัน และวาวาตกลงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ที่บริษัทออกและเสนอขายครั้งเดียวทั้งจำนวนภายใน 90 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่
4.	ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่	บริษัทจะได้รับชำระราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ในราคารวมทั้งสิ้น 186,300,000 บาท
5.	เงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับดำเนินการตามธุรกรรม	1. วาวาตกลงชำระเงินมัดจำค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) ภายในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 ทั้งนี้ หากบริษัทไม่ได้รับเงินมัดจำตามจำนวนและกำหนดดังกล่าว บริษัทจะยกเลิกการจัดประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทจะคืนเงินมัดจำในกรณีดังต่อไปนี้ 1) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 มีมติไม่อนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน โดยมติดังกล่าวต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือบริษัทยกเลิกการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561 2) บริษัทไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด

ลำดับ	หัวข้อ	รายละเอียด
		2. บริษัทและวาวา ได้รับการอนุมัติให้ดำเนินธุรกรรมดังกล่าวตามระเบียบและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแล
6.	เงื่อนไขบังคับหลังการดำเนินการตามธุรกรรม	<p>1. บริษัทและวาวา ไม่มีนโยบายการเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลักของบริษัท โดยบริษัทจะยังคงประกอบธุรกิจต่อไปตามปกติเช่นเดิม</p> <p>2. วาวาตกลงจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Silent Period) ที่ได้รับจากการจองซื้อครั้งนี้ไม่ว่ากรณีใดๆ ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ วาวาสามารถทยอยขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ได้รับจากการจองซื้อ</p> <p>3. วาวารวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวาตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะไม่ส่งบุคคลเข้ามาเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร ของบริษัทแต่อย่างใด</p>
7.	เงื่อนไขอื่น	วาวาตกลงไม่เรียกร้องค่าความเสียหายหรือค่าใช้จ่ายใดๆ จากคณะกรรมการบริษัทและ/หรือบริษัท ไม่ว่าจะกรณีใดๆ อันเนื่องจากบริษัทไม่สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ วาวาได้ เว้นแต่เรียกร้องเงินมัดจำคืนโดยไม่มีดอกเบี้ยเท่านั้น
8.	กฎหมายที่ใช้บังคับ	กฎหมายไทย

7. อนุมัติการขยายการลงทุนธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน มูลค่ารวม 75 ล้านบาท แบ่งเป็นการก่อสร้างอาคารคลังสินค้าในพื้นที่โรงงานจำนวน 35 ล้านบาท และการจัดซื้อเครื่องจักร อุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน อีกจำนวน 40 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์ที่มีกำไรขั้นต้นสูงให้มากขึ้น

อนึ่ง การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ โดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วพบว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเมื่อคำนวณขนาดของรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนซึ่งคิดเป็นร้อยละ 9.83 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งขนาดของรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 15

นอกจากนี้ บริษัทไม่ได้เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงไม่เป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 แต่อย่างใด

8. อนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561 เวลา 10.30 น. ณ ห้องอโนมาแกรนด์ ชั้น 3 โรงแรมอโนมา ถนนราชดารี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้
- วาระที่ 1 เรื่องที่ท่านประธานจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบ
- วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากจำนวน 2,896,834,342 บาท เป็น 2,348,135,754 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 548,698,588 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
- วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
- วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากจำนวน 2,348,135,754 บาท เป็น 2,808,135,754 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท วาวา แพค จำกัด
- วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท
- วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท วาวา แพค จำกัด (“วาวา”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.405 บาท มูลค่ารวม 186,300,000 บาท ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด
- วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ในการนี้ ให้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (Record Date) ในวันที่ 24 พฤศจิกายน 2560

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวีร์ วรศักดิ์โยธิน)

กรรมการผู้จัดการ

(F 53-4)

**แบบรายงานการเพิ่มทุน**  
**บริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)**  
**วันที่ 25 ตุลาคม 2560**

ข้าพเจ้าบริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2560 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

**1. การเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากจำนวน 2,348,135,754 บาท เป็น 2,808,135,754 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวม 460,000,000 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	460,000,000 -	1.00 -	460,000,000 -
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General mandate)	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	- -	- -	- -

**2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 460,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวม 460,000,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

**2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน**

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขายต่อหุ้น (บาท)	วัน เวลา ของซื้อและชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ บริษัท ววา แพค จำกัด (“ววา”)	460,000,000	-	0.405	คาดว่าจะการจองซื้อและการชำระเงินค่าหุ้น จะเสร็จสิ้นภายใน 90 วัน นับจากวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ

**หมายเหตุ**

**(ก) รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท จำนวนไม่เกิน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตรา

ไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ วาวา อันเป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท มูลค่ารวม 186,300,000 บาท ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทย้อนหลัง 15 วันทำการ ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน คือระหว่างวันที่ 2 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 24 ตุลาคม 2560 ซึ่งมีราคาเท่ากับ 0.446 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก [www.set.or.th](http://www.set.or.th))

ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ครั้งนี้ เป็นการเสนอขายที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ซึ่งนอกจากบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องก่อนการเสนอขายให้แก่ วาวา ด้วย โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้ วาวา ส่งมอบเงินมัดจำจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) ให้แก่บริษัทภายในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 เพื่อแสดงเจตจำนงการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท หากบริษัทไม่ได้รับเงินมัดจำดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อยกเลิกการพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทต่อ วาวา และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงยกเลิกการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ที่จะพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทต่อ วาวา และการดำเนินการอื่นๆ

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2560 บริษัทได้รับเงินมัดจำจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) จาก วาวา เรียบร้อยแล้ว

ภายหลังจากที่บริษัทได้รับเงินมัดจำดังกล่าว บริษัทมีเงื่อนไขในการคืนเงินมัดจำดังนี้

- บริษัทไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มทุนจดทะเบียนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือบริษัทยกเลิกการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561
- บริษัทไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

บริษัทและ วาวา ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ ต่อกัน อีกทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ วาวาก็ไม่ได้เป็น (ก) ผู้บริหาร (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ค) ผู้มีอำนาจควบคุม (ง) บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุม (จ) ผู้เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลตาม (ก) ถึง (ง) ของบริษัท ดังนั้นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทให้แก่ วาวา ครั้งนี้ จึงไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล



และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) แต่อย่างใด

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ วาวา จะไม่เป็นผลให้ วาวา (รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ วาวา) มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อนึ่ง ไม่ว่าจะราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ วาวา จะแตกต่างจากราคาตลาด ณ วันที่ วาวา ชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนเท่าใดก็ตาม วาวา ตกลงจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Silent Period) ที่ได้รับจากการจองซื้อ เป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ วาวา สามารถทยอยขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ได้รับจากการจองซื้อ

ทั้งนี้ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ ที่เป็นผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ต่อ วาวา ดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดและแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ เพื่อเสนอขายต่อ วาวา อันเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การกำหนดระยะเวลาเสนอขายและราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่เห็นสมควร เพื่อให้การดำเนินการดังกล่าวบรรลุผลสำเร็จทั้งสิ้น ขึ้นอยู่กับขอบเขตที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) ดำเนินการใดๆ อันจำเป็นสมควรและเกี่ยวข้องกับการหรือมีความจำเป็นต่อการเสนอขายและ/หรือ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม และ/หรือ แก้ไขเพิ่มเติมแบบคำขอ และ/หรือ เอกสารใดๆ ที่จำเป็นต่อการหรือเกี่ยวข้องกับการออกเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ และการยื่นแบบคำขอที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เพื่อเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. การจดทะเบียนลดทุน เพิ่มทุน และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ต่อกระทรวงพาณิชย์และ/หรือ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) ประสานงานกับหน่วยงานราชการ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบุคคลหรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

**(ข) ข้อมูลของ บริษัท วาวา แพคเกจ จำกัด (“วาวา”)**

**1. ข้อมูลทั่วไปของ วาวา**

วาวา จัดตั้งขึ้นเมื่อปี 2540 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 400 ล้านบาท และทุนชำระแล้วจำนวน 300 ล้านบาท เป็นผู้นำทางด้านการผลิตกระสอบ Big bag และอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์ ด้วยเครื่องจักรที่ทันสมัยและทีมงาน ที่มีประสบการณ์กว่า 20 ปี มีโรงงานผลิตบรรจุภัณฑ์จำนวน 3 โรงงานได้แก่ โรงงานผลิต

กระสอบ Big bag โรงงานผลิต PE Blow film และโรงงานผลิต Flexible packaging ทั้งนี้ โรงงานของ วาวา ผ่านมาตรฐานตามข้อกำหนด ISO9001/2008 GMP HACCP ISO14001 HALAL และอุตสาหกรรม สีเขียว ระดับที่ 3

รายละเอียดสัดส่วนรายได้และผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ของวาวา

- (ก) กระสอบ Big bag มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 80 ของรายได้รวม เป็นผลิตภัณฑ์ที่ผลิตจากพลาสติก ขนาดใหญ่ประมาณ 105 x 110 x 115 เซนติเมตร เพื่อใช้ในการขนย้ายสินค้าที่มีขนาดบรรจุสินค้าที่มีน้ำหนักตั้งแต่ 500 กิโลกรัม จนถึง 2,000 กิโลกรัม ซึ่งให้ประโยชน์ในด้านการขนส่งและจัดเก็บได้มากขึ้น ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 15,000 ตัน/ปี โดยมีวัตถุดิบเป็นเม็ดพลาสติกมาผสมตามสัดส่วนที่กำหนด เพื่อผลิตเป็นกระสอบสานที่มีขนาด น้ำหนัก และเส้นใยตามลักษณะที่เหมาะสมแก่การขนส่ง ซึ่งจะมีคุณสมบัติเหนียวคงทนเป็นพิเศษ
- (ข) PE Blow film มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 10 ของรายได้รวม เป็นผลิตภัณฑ์ที่ผลิตจากพลาสติก ขนาดประมาณ 23 x 37 นิ้ว เพื่อใช้ในการบรรจุสินค้า ที่มีน้ำหนักตั้งแต่ 5 กิโลกรัม จนถึง 50 กิโลกรัม ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 2,500 ตัน/ปี โดยมีวัตถุดิบเป็นเม็ดพลาสติกมาผสมตามสัดส่วนที่กำหนดเพื่อผลิตเป็นแผ่นฟิล์มพลาสติกตามความหนา ขนาดและคุณภาพที่ต้องการแล้วนำมาแปดตัดเป็นถุง เพื่อใช้บรรจุสินค้าหรือใช้รองภายใน Big bag อีกชั้นเพื่อกันความชื้น
- (ค) Flexible Packaging (บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน) มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 10 ของรายได้รวม เป็นผลิตภัณฑ์ที่ผลิตโดยการขึ้นรูปจากฟิล์มพลาสติกหลายชั้น ยกตัวอย่างเช่น LLDPE/OPP/PET Shrink Film เป็นต้น เพื่อนำไปตัดและขึ้นรูปใช้ในการบรรจุสินค้าต่อไป ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 1,200 ตัน/ปี โดยมีวัตถุดิบเป็นแผ่นฟิล์มนำมาพิมพ์และเคลือบรวมกันตามชั้นและความหนาที่ต้องการ เพื่อใช้ในการบรรจุสินค้า เช่น ถุงข้าวสาร ซองขนมขบเคี้ยว ซองแฮมพู น้ำยาซักผ้า เป็นต้น

อนึ่ง วาวาจะไม่ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท และจะหยุดการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (Flexible Packaging) ภายใน 3 เดือนนับจากวันที่วาวาเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ที่จัดสรรให้แก่วาวาในฐานะบุคคลในวงจำกัดเนื่องจากวาวาต้องการเน้นการผลิตและจำหน่ายกระสอบ Big bag ที่มีความชำนาญ มีการลงทุนและมีสัดส่วนรายได้สูง ดังนั้น กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ของวาวาจึงเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่นำ Big bag มาใช้ในการขนส่งขนย้ายสินค้า ในขณะที่กลุ่มลูกค้าผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนของบริษัทเป็นกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคเพื่อนำไปจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภครายย่อย ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจของบริษัทและวาวาในอนาคตจะเป็นดังนี้

ผลิตภัณฑ์	บริษัท *	วาวา
กระสอบ Big bag	ไม่มีการผลิตและจำหน่าย	ผลิตและจำหน่าย โดยมีกลุ่มลูกค้าเป็นอุตสาหกรรมขนส่ง
PE Blow film	ไม่มีการผลิตและจำหน่าย	ผลิตและจำหน่าย โดยมีกลุ่มลูกค้าเป็นอุตสาหกรรมผู้ผลิตสินค้าอุปโภค

ผลิตภัณฑ์	บริษัท *	วาวา
Flexible Packaging	ผลิตและจำหน่าย โดยมีกลุ่มลูกค้าเป็นอุตสาหกรรมผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภค	หยุดการผลิตและจำหน่ายภายใน 3 เดือนนับจากวันที่วาวาเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท

หมายเหตุ : \* นอกจากบริษัทจะผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนแล้ว บริษัทยังผลิตบรรจุภัณฑ์กระสอบพลาสติกขนาดเล็กเพื่อใช้บรรจุสินค้าที่มีน้ำหนัก 5-50 กิโลกรัม เช่น ข้าวสาร อาหารสัตว์ เป็นต้น โดยมีวัตถุดิบเป็นแผ่นฟิล์มนำมาพิมพ์ ซื่อสินค้า โลโก้บริษัท และสรรพคุณสินค้าตามที่ลูกค้าต้องการ แล้วนำมาเคลือบบนพลาสติกสานทำเป็นถุงกระสอบเพื่อบรรจุสินค้า ทั้งนี้ ลักษณะผลิตภัณฑ์และกลุ่มลูกค้าที่ใช้ผลิตภัณฑ์จะแตกต่างจากกระสอบ Big bag

2. รายชื่อผู้ถือหุ้นของวาวา ณ วันที่ 7 กันยายน 2560

ชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของทุนจดทะเบียน
1. นายวีระชาติ โล่ห์ศิริ	850,000	21.2500
2. นางสาววิญญพร โล่ห์ศิริ	772,500	19.3125
3. นายวีระวัฒน์ โล่ห์ศิริ	772,500	19.3125
4. เด็กชายวีระพจน์ โล่ห์ศิริ	772,500	19.3125
5. เด็กชายวีระพันธ์ โล่ห์ศิริ	772,500	19.3125
6. นางทิฆัมพร โล่ห์ศิริ	50,000	1.2500
7. นางทิชากร ชัยเอี่ยม	10,000	0.2500
<b>รวม</b>	<b>4,000,000</b>	<b>100.0000</b>

3. รายชื่อกรรมการของวาวา

ชื่อ	ตำแหน่ง
นายวีระชาติ โล่ห์ศิริ	กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และกรรมการผู้จัดการ

4. ตารางสรุปเงินการเงินรวมของวาวา

งบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59
<b>สินทรัพย์ :</b>			
สินทรัพย์หมุนเวียน	450.26	571.86	657.61
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	614.99	694.78	637.12
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,065.25</b>	<b>1,266.64</b>	<b>1,294.73</b>

รายการ	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59
หนี้สิน :			
หนี้สินหมุนเวียน	588.66	587.67	545.79
หนี้สินไม่หมุนเวียน	120.58	176.03	172.13
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>709.24</b>	<b>763.70</b>	<b>717.92</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น:			
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	200.00	300.00	300.00
กำไรสะสม	156.01	202.94	276.81
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>356.01</b>	<b>502.94</b>	<b>576.81</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,065.25</b>	<b>1,266.64</b>	<b>1,294.73</b>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม		
	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 59
รายได้จากการขาย	1,111.63	1,294.32	1,454.45
ต้นทุนขาย	(1,021.30)	(1,121.42)	(1,262.34)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>90.33</b>	<b>172.90</b>	<b>192.11</b>
รายได้อื่น	4.48	1.78	4.66
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>94.81</b>	<b>174.68</b>	<b>196.77</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(18.34)	(29.70)	(34.16)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(55.25)	(66.00)	(60.45)
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>(73.59)</b>	<b>(95.70)</b>	<b>(94.61)</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน</b>	<b>21.22</b>	<b>78.98</b>	<b>102.16</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(19.90)	(27.68)	(28.30)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>1.32</b>	<b>51.30</b>	<b>73.86</b>

5. ความสัมพันธ์ระหว่าง วาวา และ บริษัท

วาวาและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวา	รายละเอียด	การถือหุ้นของบริษัทก่อนการเสนอขายให้แก่วาวา		การถือหุ้นของบริษัทหลังการเสนอขายให้แก่วาวา	
		จำนวน (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้วของบริษัท <sup>1</sup>	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้วของบริษัท <sup>2</sup>
1. วาวา	บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งได้รับการเสนอ	-	-	460,000,000	19.78

วาวาและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวา	รายละเอียด	การถือหุ้นของบริษัท		การถือหุ้นของบริษัท	
		ก่อนการเสนอขายให้แก่วาวา	ร้อยละของทุนชำระแล้วของบริษัท <sup>1</sup>	หลังการเสนอขายให้แก่วาวา	ร้อยละของทุนชำระแล้วของบริษัท <sup>2</sup>
	ขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทในครั้งนี				
2. นายวีระชาติ โล่ห์ศิริ	ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และกรรมการผู้จัดการของวาวา	32,330,200	1.73	32,330,200	1.39
3. นางทิฆัมพร โล่ห์ศิริ	ภรรยา นายวีระชาติ โล่ห์ศิริ	25,210,100	1.35	25,210,100	1.09
<b>รวม</b>		<b>57,540,300</b>	<b>3.08</b>	<b>517,540,300</b>	<b>22.26</b>

หมายเหตุ : <sup>1</sup> ทุนชำระแล้วของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เท่ากับ 1,865,376,587 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,865,376,587 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

<sup>2</sup> ทุนชำระแล้วของบริษัทภายหลังการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทให้แก่วาวาในครั้งนี เท่ากับ 2,325,376,587 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,325,376,587 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

นอกจากการถือหุ้นในบริษัทของวาวา และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวา ตามรายละเอียดข้างต้นแล้ว วาวาไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะอื่นกับบริษัท หรือ (1) กรรมการและผู้บริหาร (2) ผู้มีอำนาจควบคุม (3) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือบริษัทอื่นที่มีบุคคลที่ระบุใน (1) (2) หรือ (3) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุม อีกทั้ง วาวาประสงค์เข้ามาลงทุนจองซื้อหุ้นของบริษัทในฐานะผู้ลงทุนเท่านั้น โดยวาวารวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวาตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะไม่ส่งบุคคลหรือตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุม ซึ่งทำให้การบริหารจัดการและอำนาจการควบคุมภายในของบริษัทยังคงเดิมไม่มีการเปลี่ยนแปลง

บริษัทและวาวา ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ ต่อกัน อีกทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของวาวาก็ไม่ได้เป็น (ก) ผู้บริหาร (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ค) ผู้มีอำนาจควบคุม (ง) บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุม (จ) ผู้เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลตาม (ก) ถึง (ง) ของบริษัท ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทให้แก่วาวา ครั้งนี้ จึงไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การ

เปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) แต่อย่างใด

## 2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

จัดสรรให้แก่	ประเภท หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละต่อหุ้น ชำระแล้ว	หมายเหตุ
-	หุ้นสามัญ หุ้นปริวิตติ	- -	- -	- -

## 2.3 การดำเนินการของบริษัท กรณีที่มีเศษของหุ้น

จะไม่มีเศษของหุ้นเหลือ

## 2.4 จำนวนหุ้นคงเหลือที่ยังมิได้จัดสรร

ณ วันที่ 25 ตุลาคม 2560 ทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ณ ปัจจุบัน เท่ากับ 1,865,376,587 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และมีหุ้นคงเหลือที่ยังมิได้จัดสรรจำนวนทั้งสิ้น 548,698,588 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 548,698,588 บาท (ไม่รวมหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 3 (NEP-W3) ที่คงเหลืออยู่จำนวน 482,759,167 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวทั้งจำนวนก่อนที่จะมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนในครั้งนี้

## 3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561 เวลา 10.30 น. ณ ห้อง อโนมาแกรนด์ ชั้น 3 โรงแรมอโนมา ถนนราชดำริ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561(Record Date) ในวันที่ 24 พฤศจิกายน 2560

## 4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต

- 4.1 บริษัทจะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ให้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ชาว อันเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รวมทั้งเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- 4.2 บริษัทจะดำเนินการลดทุนจดทะเบียน เพิ่มทุนจดทะเบียน รวมทั้งการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิที่เกี่ยวข้องกับการลดทุนและการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงงทุนชำระแล้ว ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.3 บริษัทจะยื่นขออนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ชาว อันเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้กำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ.72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
- 4.4 บริษัทจะดำเนินการยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อขออนุมัติให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าว เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน	เงินที่เหลือจากการเพิ่มทุน RO* ครั้งก่อน (ล้านบาท)	การเพิ่มทุนครั้งนี้ (ล้านบาท)	ระยะเวลา
1. ขยายธุรกิจของบริษัทโดยลงทุนในเครื่องจักร เพื่อเพิ่มสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน รวมถึงเป็นค่าใช้จ่ายในการติดตั้งเครื่องจักร - ธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 - ธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 2	3.90 -	- 40.00	ไตรมาส 3 ปี 2560 ปี 2561
2. เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการผลิต - ปรับปรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์สายการผลิต ตลอดจนใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการผลิตกระสอบพลาสติก รวมถึงค่าใช้จ่ายดำเนินการต่างๆ - เงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ที่มีวัตถุดิบหลักได้แก่ พิล์ม ซีพีเอ็ม และสารละลายค่าแรงงาน โสหุ่ยการผลิต รวมถึงค่าใช้จ่ายดำเนินการต่างๆ	96.36 -	- 81.30	ปี 2560 - 2562 ปี 2561
3. ขยายธุรกิจของบริษัทโดยก่อสร้างอาคารคลังสินค้า สำหรับธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน	-	35.00	ปี 2561
4. ชำระคืนเงินกู้ยืม - เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน ระยะสั้น - เงินกู้ยืมต่างประเทศ	- -	5.00 25.00	ปี 2561 ปี 2562
<b>รวม</b>	<b>100.26</b>	<b>186.30</b>	

หมายเหตุ : \* บริษัทได้รับเงินจากการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 จำนวนทั้งสิ้น 185.77 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทใช้เงินจากการเพิ่มทุน RO ไปแล้วจำนวน 85.51 ล้านบาท คงเหลือเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน RO จำนวน 100.26 ล้านบาท

บริษัทมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (NEP-W3) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิคงเหลือจำนวน 208,409,779 หน่วย (บริษัทมีหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิจำนวน 482,759,167 หุ้น) อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 0.55 บาทต่อหุ้น กำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ในวันที่ 15 กันยายน 2562 โดยมีวัตถุประสงค์ในการใช้เงินลงทุนในส่วนนี้ เพื่อสำรองไว้ใช้จ่ายชำระหนี้ และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนในการดำเนินธุรกิจและขยายการลงทุนในอนาคต อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาที่จะได้รับเงินทุนยังมีความไม่แน่นอน ซึ่งขึ้นอยู่กับการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นหุ้นสามัญของบริษัท

ทั้งนี้จำนวนเงินทุนและระยะเวลาการใช้เงินลงทุนส่วนที่เพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการประมาณการ โดยบริษัทมีวัตถุประสงค์ของการใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ ดังนี้

5.1 การขยายกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 : ใช้งบประมาณรวมทั้งสิ้น 156.30 ล้านบาท แบ่งเป็นการเพิ่มสายการผลิตระยะที่ 2 จำนวน 40.00 ล้านบาท, ก่อสร้างอาคารคลังสินค้าบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนจำนวน 35.00 ล้านบาท และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนจำนวน 81.30 ล้านบาท โดยการเพิ่มสายการผลิตระยะที่ 2 นั้นเป็นการเพิ่มสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนอีกสายการผลิต เพื่อเพิ่มสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง โดยมีอัตราผลตอบแทนการลงทุน (IRR) ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 11.50 ปัจจุบันบริษัทได้จัดเตรียมพื้นที่ไว้พร้อมแล้ว ทั้งนี้การดำเนินการดังกล่าวอาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานดังนี้

- บริษัทมีแผนการขยายกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 และก่อสร้างอาคารคลังสินค้า ทำให้ต้องขออนุญาตขยายโรงงานจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม และต้องได้รับอนุญาตก่อนการติดตั้งเครื่องจักร จึงเกิดความเสี่ยงในการขอรับใบอนุญาตให้ขยายกำลังการผลิต อย่างไรก็ตามที่ตั้งโรงงานของบริษัทอยู่ในเขตส่งเสริมอุตสาหกรรม บริษัทจึงมีความมั่นใจว่าบริษัทมีคุณสมบัติครบในการขอรับใบอนุญาตขยายโรงงาน
- ความเสี่ยงจากวาวาซึ่งเป็นผู้ลงทุนในบริษัทรายใหม่อาจมีธุรกิจทับซ้อนกับธุรกิจของบริษัท เนื่องจากวาวาและกลุ่มผู้ถือหุ้นของวาวามีการดำเนินธุรกิจและการลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่คล้ายคลึงกับธุรกิจของบริษัท ซึ่งอาจไม่เป็นไปตามเกณฑ์ดำรงสถานะของบริษัทจดทะเบียน หรือเกณฑ์การเสนอขายหุ้นใหม่ต่อประชาชน อย่างไรก็ตาม วาวาตกลงที่จะไม่ดำเนินธุรกิจแข่งขันกับบริษัทและจะหยุดการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (Flexible Packaging) ภายใน 3 เดือนนับจากวันที่วาวาเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท อีกทั้งผลิตภัณฑ์ วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต เครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต และกลุ่มลูกค้าของวาวาก็แตกต่างจากของบริษัท ดังนั้น จึงสามารถควบคุมความเสี่ยงดังกล่าวได้
- ความเสี่ยงจากความล่าช้าในการจัดซื้อ ติดตั้งเครื่องจักร และการปรับปรุงสายการผลิตใหม่ให้สอดคล้องกับสายการผลิตเดิม เนื่องจากเครื่องจักรและส่วนประกอบต่างๆ ที่ใช้ในการติดตั้งสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนมีหลายรายการซึ่งต้องสั่งซื้อจากผู้จำหน่ายหลายราย จึงทำให้อาจเกิดความเสี่ยงจากความล่าช้าในการสั่งซื้อส่วนประกอบเครื่องจักรเพื่อนำมารวมประกอบเป็นสายการผลิตที่สมบูรณ์ อีกทั้งการติดตั้งส่วนประกอบเครื่องจักรหลักจะต้องสอดคล้องกับสายการผลิตเดิม เพื่อให้สามารถผลิตได้อย่างราบเรียบและผลิตทดแทนกันได้โดยมีวัตถุดิบรอคอยในสายการผลิตน้อยที่สุด ดังนั้น จึงอาจเกิดความเสี่ยงจากความล่าช้าในการติดตั้งสายการผลิตที่อาจต้องทดลองปรับย้ายเคลื่อนที่ส่วนประกอบเครื่องจักรหลักให้อยู่ในแนวหรือระยะที่เหมาะสม เพื่อให้การป้อนวัตถุดิบต่างๆ ในแต่ละขั้นตอนการผลิตของทั้งสองสายการผลิตมีความสอดคล้องกับกำลังการผลิตของเครื่องจักรแต่ละเครื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทมีประสบการณ์ในการติดตั้งสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 1 มาแล้ว ทำให้ทราบข้อจำกัด อีกทั้งสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนไม่ซับซ้อนมากนัก จึงสามารถควบคุมความเสี่ยงดังกล่าวได้



- ความเสี่ยงจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เนื่องจากสายการผลิตใหม่จะทำให้บริษัทมีปริมาณสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น การจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เติบโตเร็วอาจไม่เป็นไปตามประมาณการ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จัดทำแผนการขายไว้รัดกุมและล่วงหน้า อีกทั้งมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่บริษัทได้ทำการตลาดล่วงหน้าไว้บ้างแล้ว ทำให้สามารถลดความเสี่ยงด้านการจัดจำหน่ายลงได้

อนึ่ง ปริมาณการผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติกรวมในปี 2559 เท่ากับ 1,714,430 ตัน และปริมาณการจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกรวมประมาณ 1,256,268 ตัน ปรับตัวลดลงจากปีก่อนเล็กน้อยร้อยละ 0.62 และ 0.70 ตามลำดับ ส่วนมูลค่านำเข้าและส่งออกรวมประมาณ 20,368 ล้านบาท และ 38,832 ล้านบาท ขยายตัวจากปีก่อนร้อยละ 8.02 และร้อยละ 18.94 ตามลำดับ ซึ่งการนำเข้าขยายตัวน้อยกว่าการส่งออกแสดงว่าบรรจุภัณฑ์พลาสติกยังคงขยายตัวดี โดยในปี 2560 คาดว่าจะขยายตัวได้ในอัตราร้อยละ 4-5 อันเป็นผลจากการเติบโตของอุตสาหกรรมอาหาร ทั้งนี้ บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนจะมีส่วนแบ่งตลาดประมาณร้อยละ 25 ของมูลค่าบรรจุภัณฑ์พลาสติกรวม

ผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนนี้ใช้บรรจุสินค้าบริโภคและอุปโภคจึงสามารถพบเห็นได้ทั่วไปตามร้านค้าและร้านสะดวกซื้อ เช่น ซองขนมขบเคี้ยว ข้าวสาร สบู่เหลว และน้ำยาปรับผ้านุ่ม เป็นต้น บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนนี้มีการเติบโตตามการจับจ่ายสินค้าอุปโภคบริโภคของธุรกิจค้าปลีก ซึ่งมีแนวโน้มสูงขึ้นตามจำนวนประชากรและการขยายตัวของสังคมเมืองเพื่อการจับจ่ายที่สะดวกมากขึ้น

ผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนมีหลายรายสามารถแบ่งกลุ่มได้ ดังนี้

- (1) กลุ่มผู้ผลิตขนาดใหญ่ มียอดจำหน่ายมากกว่า 1,000 ล้านบาทต่อปี มีคุณภาพและปริมาณการผลิตในระดับสูง
- (2) กลุ่มผู้ผลิตขนาดกลาง มียอดจำหน่ายระหว่าง 300 – 1,000 ล้านบาทต่อปี มีระบบมาตรฐานคุณภาพและปริมาณการผลิตระดับกลาง ซึ่งบริษัทได้วางตำแหน่งเป็นผู้ผลิตในกลุ่มนี้
- (3) กลุ่มผู้ผลิตขนาดเล็ก มียอดจำหน่ายต่ำกว่า 300 ล้านบาทต่อปี โดยส่วนใหญ่เป็นผู้ผลิตรายย่อยมีกำลังการผลิตและมาตรฐานการผลิตไม่สูงนัก

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

- (1) กลุ่มลูกค้าบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนที่บริษัทได้ทำการตลาดไว้แล้วก่อนการผลิต ประกอบด้วยอุตสาหกรรมหลายประเภท เช่น กลุ่มข้าว อาหาร อาหารสัตว์ และเคมีภัณฑ์
- (2) กลุ่มลูกค้ากระสอบพลาสติกเดิมที่ต้องการเปลี่ยนบรรจุภัณฑ์ให้มีความทันสมัย คงทนและสวยงามมากขึ้น
- (3) กลุ่มลูกค้าใหม่ ที่มีโรงงานตั้งอยู่ในเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร นครราชสีมา เช่นเดียวกับที่ตั้งบริษัท และกลุ่มโรงงานในพื้นที่ใกล้ๆ ที่ตั้งของบริษัท ซึ่งมีผู้ผลิตสินค้ากลุ่มข้าว น้ำตาล และแป้งจำนวนมาก รวมถึงกลุ่มลูกค้าเดิมของวาวาด้วย

ที่มา \* : - ภาควิชาเทคโนโลยีการบรรจุและวัสดุ คณะอุตสาหกรรมเกษตร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์  
 - Packaging Industrial Intelligence Unit  
 - All4PACK

5.2 การชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม : ใช้งบประมาณรวม 30.00 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นการชำระหนี้สถาบันการเงินจำนวน 5.00 ล้านบาท และชำระหนี้เงินกู้ต่างประเทศจำนวน 25.00 ล้านบาท ทั้งนี้เพื่อลดภาระการจัดหาเงินเพื่อนำมาชำระหนี้และลดดอกเบี้ยจ่าย

## 6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน

- 6.1 วาวา เป็นบริษัทขนาดใหญ่ประกอบธุรกิจบรรจุภัณฑ์มากกว่า 20 ปี มียอดขายกว่า 1,400 ล้านบาทต่อปี สามารถเอื้อประโยชน์ในการแนะนำพันธมิตรทางธุรกิจและแนะนำลูกค้าแก่บริษัทได้ อีกทั้งภายหลัง 3 เดือนนับจากวาวาเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท วาวาจะหยุดผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน จะทำให้บริษัทมีโอกาสทางการตลาดในการเข้าหาลูกค้าเดิมของวาวา ซึ่งเป็นการเพิ่มศักยภาพในการเพิ่มรายได้จากธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนของบริษัทให้เพิ่มมากขึ้น
- 6.2 ชำระคืนเงินกู้ยืมให้แก่สถาบันการเงินและเงินกู้ยืมต่างประเทศจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งช่วยให้บริษัทลดภาระหนี้และดอกเบี้ยจ่าย นอกจากนี้ยังทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงจาก 0.17 เท่า เหลือเป็น 0.13 เท่า (อ้างอิงจากงบการเงินของบริษัท สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2560)
- 6.3 ปัจจุบันบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากผลิตภัณฑ์กระสอบประมาณร้อยละ 1.6 ของมูลค่าขาย (ตามงบการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560) แต่เมื่อบริษัทลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนครบทั้งสองระยะตามวัตถุประสงค์ของบริษัทแล้ว จะทำให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นสูงขึ้นเนื่องจากผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าผลิตภัณฑ์กระสอบ และเมื่อบริษัทมีส่วนการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนเพิ่มขึ้นก็จะทำให้กำไรขั้นต้นสูงขึ้น นอกจากนี้ การที่บริษัทนำเงินจำนวน 30 ล้านบาทที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวาไปชำระหนี้เงินกู้ก็จะทำให้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงจำนวนประมาณ 1.3 ล้านบาทต่อปี จึงทำให้ผลขาดทุนของบริษัทมีแนวโน้มลดลงและจะสามารถสร้างผลกำไรได้ในระยะยาวต่อไป
- 6.4 การลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 จะทำให้กำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนของบริษัทเพิ่มสูงขึ้น จึงเป็นการสร้างโอกาสในการหารายได้เพิ่มขึ้น อีกทั้งยังทำให้สายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนมีเสถียรภาพและมีความยืดหยุ่นมากขึ้น เนื่องจากสามารถใช้เครื่องจักรในสายการผลิตทดแทนกันได้

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน

### 7.1 มูลค่าทางบัญชีสูงขึ้น

การเพิ่มทุนให้วาวาครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหุ้นในราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการระหว่างวันที่ 2 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 24 ตุลาคม 2560 ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท ซึ่งสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (ณ 30 มิถุนายน 2560) ซึ่งเท่ากับ 0.35 บาทต่อหุ้น จึงเป็นผลทำให้มูลค่าทางบัญชีเพิ่มขึ้นเป็น 0.36 บาทต่อหุ้น ดังนี้

รายการ	30 มิถุนายน 2560	การเสนอขายให้วาวา	
		มูลค่า/จำนวน/ราคา	ภายหลังการเสนอขาย
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	653.76	186.30	840.06
จำนวนหุ้นเรียกชำระแล้ว (หุ้น)	1,865,376,587	460,000,000	2,325,376,587
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.35	0.405	0.36

7.2 เพิ่มศักยภาพในการทำกำไรและการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีผลขาดทุนต่อเนื่องโดยในปี 2559 และหกเดือนแรกของปี 2560 มีผลขาดทุนสุทธิ 70.90 ล้านบาท และ 24.65 ล้านบาท ตามลำดับ หากไม่มีการขยายลงทุนอาจทำให้บริษัทประสบผลขาดทุนและทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงต่อไป อย่างไรก็ตามการเพิ่มทุนให้วาวาจะทำให้บริษัทได้รับเงินเพียงพอที่จะขยายการลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนที่มีกำไรขั้นต้นสูงได้ครบทั้งสองสายการผลิตตามเป้าหมาย โดยมีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 11.50 ซึ่งหากเป็นไปตามแผนงานและประมาณการก็คาดว่าบริษัทจะสามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปีได้ภายหลังจากที่ได้ขยายการลงทุน จึงเป็นการเพิ่มศักยภาพในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม ในช่วงแรกบริษัทจะยังคงมีผลขาดทุนเนื่องจากสัดส่วนการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนยังน้อยทำให้ไม่สามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทได้

7.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินทุนสำรองตามกฎหมายในแต่ละปีตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินงานในอนาคตเป็นสำคัญ

7.4 สิทธิในการรับเงินปันผลของผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้

วาวา จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัท เริ่มตั้งแต่วาวา ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

8.1 ไม่ว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่วาวาจะแตกต่างจากราคาตลาด ณ วันที่วาวาชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนเท่าใดก็ตาม ภายหลังจากวาวาได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ในครั้งนี้ วาวาตกลงจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Silent Period) ที่ได้รับจากการจองซื้อ เป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ วาวาสามารถทยอยขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ได้รับจากการจองซื้อ

8.2 สำหรับข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โปรดพิจารณารายละเอียดตามที่ปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท มีมติให้เพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ขั้นตอนการดำเนินการ	วันที่ดำเนินการ
ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2560 มีมติอนุมัติเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	25 ตุลาคม 2560
กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (Record Date)	24 พฤศจิกายน 2560
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561	18 มกราคม 2561
วันที่จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนและเพิ่มทุนจดทะเบียน และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติการลดทุน/เพิ่มทุน

ขั้นตอนการดำเนินการ	วันที่ดำเนินการ
วันที่เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด	หลังจากได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
วันที่จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วที่ได้รับจากบุคคลในวงจำกัดและเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทได้รับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน
วันที่ขอจดทะเบียนหลักทรัพย์ใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ภายใน 30 วันนับแต่วันสุดท้ายที่บริษัทรับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

พลตำรวจเอก.....

(สมชาย วาณิชเสนี)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

.....

(นายวีร์ วรศักดิ์โยธิน)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

### สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

ตามที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท ววา แพค จำกัด (“ววา”) ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท มูลค่ารวม 186,300,000 บาท

บริษัทได้จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ดังนี้

#### 1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

##### 1.1 จำนวนหุ้นที่เสนอขายและประเภทผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขาย

บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 460,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท ววา แพค จำกัด (“ววา”) อันเป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท มูลค่ารวม 186,300,000 บาท

โปรดดูข้อมูลเกี่ยวกับววา ในหัวข้อ “ข้อมูลของบริษัท ววา แพค จำกัด (“ววา”)” ดังรายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ข้อ 2.1 (ข)

โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนและหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

ชื่อ	ก่อนการเสนอขาย (24 พ.ย.2560)		ภายหลังการเสนอขาย	
	จำนวน (หุ้น)	%	จำนวน (หุ้น)	%
กลุ่มนายวิระชาติ โลห์ศิริ *	57,540,300	3.08	517,540,300	22.26
กลุ่มกาญจนจารี **	307,160,200	16.47	307,160,200	13.21
กระทรวงการคลัง	295,847,860	15.86	295,847,860	12.72
นายณัฐพล จุฬางกูร	180,865,900	9.70	180,865,900	7.78
กลุ่มภัทรรังรอง ***	112,121,900	6.01	112,121,900	4.82
ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ	911,840,427	48.88	911,840,427	39.21
<b>รวมหุ้นทั้งสิ้น</b>	<b>1,865,376,587</b>	<b>100.00</b>	<b>2,325,376,587</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : \* กลุ่มนายวิระชาติ โลห์ศิริ ประกอบด้วย

- นายวิระชาติ โลห์ศิริ จำนวน 32,330,200 หุ้น
- คุณทิพย์พร โลห์ศิริ จำนวน 25,210,000 หุ้น

- บริษัท วาวา แพค จำกัด จำนวน - หุ้น  
 ทั้งนี้ ไม่มีบุคคลอื่นถือหุ้นของบริษัทแทนกลุ่มนายวีระชาติ โล่ห์ศิริ ที่จะทำให้ถือหุ้นของบริษัทรวมกันถึง ร้อยละ 25.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

**\*\* กลุ่มกาญจนจारी ประกอบด้วย**

- นางสาวนฤพร กาญจนจारी จำนวน 187,260,200 หุ้น
- นางสาวอรยาพร กาญจนจारी จำนวน 64,900,000 หุ้น
- นายพรประเสริฐ กาญจนจारी จำนวน 55,000,000 หุ้น

**\*\* กลุ่มภัทรรังรอง ประกอบด้วย**

- นายบพิท ภัทรรังรอง จำนวน 108,111,500 หุ้น
- นายกิตติ ภัทรรังรอง จำนวน 3,000,000 หุ้น
- นายภาสพล ภัทรรังรอง จำนวน 1,010,400 หุ้น

**1.2 วิธีการกำหนดราคาเสนอขาย และราคาตลาด**

บริษัทพิจารณาความเหมาะสมของราคาเสนอขายดังกล่าวจากฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน มูลค่าทางบัญชี (Book value per share) มูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงด้วยมูลค่าตลาดของทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์ และเงินลงทุนในบริษัทจดทะเบียน (Adjusted book per share) การประเมินโดยการเปรียบเทียบกับตลาดโดยวิธีราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price per book value) และรวมทั้งพิจารณาถึงราคาตลาดของบริษัท (Market price per share) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยไม่ใช้วิธีกระแสเงินสดสุทธิเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนต่อเนื่อง ซึ่งอาจเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมในขณะนี้ ดังนี้

วิธีประเมินราคา	ราคา (บาทต่อหุ้น)
มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560	0.350
มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ปรับปรุงด้วยมูลค่าตลาดของทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์และเงินลงทุนในบริษัทจดทะเบียน ข้อมูล ณ วันที่ 24 ตุลาคม 2560	0.379
วิธีราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีของบริษัทที่ประกอบธุรกิจคล้ายกับบริษัท จำนวน 2 แห่งที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูล ณ วันที่ 24 ตุลาคม 2560	0.491 - 0.566
ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทเฉลี่ยย้อนหลังสำหรับช่วงเวลา 7 - 360 วัน ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2559 – วันที่ 24 ตุลาคม 2560 ณ วันที่ 24 ตุลาคม 2560	0.381 - 0.452
ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทเฉลี่ยย้อนหลังสำหรับช่วงเวลา 15 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 2 ตุลาคม 2559 – วันที่ 24 ตุลาคม 2560 (ข้อมูล ณ วันที่ 25 ตุลาคม 2560)	0.446
ราคาเสนอขายให้แก่ วาวา	0.405

1) การพิจารณามูลค่าทางบัญชี (Book value per share) บริษัทใช้งบแสดงฐานะทางการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งมูลค่าทางบัญชีของบริษัท เป็นดังนี้

	รายการ	มูลค่า	
	สินทรัพย์รวม	763.25	ล้านบาท
	หัก หนี้สินรวม	109.48	ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560	653.77	ล้านบาท
หาร จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	1,865,376,587	หุ้น
มูลค่าตามบัญชี	<u>0.350</u>	บาท

2) การพิจารณามูลค่าทางบัญชีปรับปรุงด้วยมูลค่าตลาดของทรัพย์สินของอสังหาริมทรัพย์และเงินลงทุนในบริษัทจดทะเบียน (Adjusted book per share) บริษัทฯ ใช้บแสดงฐานะทางการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 เป็นพื้นฐานในการพิจารณา ซึ่งสามารถแสดงได้เป็นดังนี้

รายละเอียด	มูลค่า	
ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560	653.77	ล้านบาท
ส่วนต่างจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ประเมินราคา		
- ส่วนต่างของที่ดิน อาคาร และ เครื่องจักร (1)	12.04	ล้านบาท
- ส่วนต่างของหุ้น บมจ. นวนคร (2)	<u>42.09</u>	ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับด้วยราคาตลาดสุทธิ	<u>707.90</u>	ล้านบาท
หาร จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	1,865,376,587	หุ้น
มูลค่าตามบัญชีปรับปรุงด้วยราคาตลาดสุทธิ	<u>0.379</u>	บาทต่อหุ้น

หมายเหตุ : (1) เปรียบเทียบมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ถาวร กับ ราคาประเมิน

หน่วย : ล้านบาท

สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการประเมิน *	มูลค่าตามบัญชี	ราคาประเมิน	ผลต่าง
ที่ดิน	27.22	43.70	16.48
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	90.89	101.81	10.92
เครื่องจักรและอุปกรณ์	99.87	84.51	-15.36
รวมสินทรัพย์ที่ประเมิน	217.98	230.02	12.04

\* สรุปสาระสำคัญของสมมติฐานการประเมินราคาโดยบริษัท พรสยามคอนซัลแทนท์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด

วันที่ประเมินราคา	28 กันยายน 2560	2 ตุลาคม 2560
ประเภททรัพย์สิน	ที่ดินเนื้อที่ 19 ไร่ 3 งาน 45 ตารางวา อาคารโรงงานพร้อมสำนักงาน 12 รายการ และสิ่งพัฒนาควบบนที่ดิน	เครื่องจักรและอุปกรณ์ รวม 117 รายการ เพื่อผลิตกระสอบพลาสติกโดยเครื่องจักร ทั้งหมดมีการใช้งานอยู่
ที่ตั้งทรัพย์สิน	999/5 ถนนภายในโครงการเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร ถนนมิตรภาพ ตำบลนากลาง อำเภอสูงเนิน จังหวัดนครราชสีมา	
ผู้ถือกรรมสิทธิ์	บริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)	
วัตถุประสงค์	เพื่อทราบมูลค่าตลาด	สาธารณะ
ข้อมูลทรัพย์สินที่ประเมินและการประเมินราคา	1) ที่ดิน : ที่ดินโฉนดเลขที่ 36779 -36781 รวม 3 แปลงติดต่อกัน ทิศเหนือและทิศใต้ ติดถนนโครงการกว้าง 110 และ 225 เมตร ลึก 250 เมตร ห่างจากถนนมิตรภาพ 1.18	เครื่องจักรและอุปกรณ์ รวม 117 รายการ ได้แก่ เครื่องพิมพ์ เครื่องทำเส้นพลาสติก เครื่องทอกระสอบ เครื่องซีลและพับ เครื่องเคลือบกระสอบ เครื่องตัด และ

	<p>กิโลเมตร</p> <p>ประเมินราคาโดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด 4 แห่ง โดยเป็นที่ดินติดภายในโครงการเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร ห่างจากถนนมิตรภาพ 1.17 – 2.80 กิโลเมตรจำนวน 3 แห่ง และติดถนนวงแหวนรอบเมือง ห่างจากถนนมิตรภาพ 30 กิโลเมตร อีก 1 แห่ง แล้วนำมาวิเคราะห์ปรับแก้ราคาตาม 1. ทำเลที่ตั้ง 2. สภาพแวดล้อม 3. สาธารณูปโภค 4. ผังเมือง 5. สภาพถนนทางเข้า 6. เนื้อที่ดิน 7. รูปร่าง และ 8. หน้ากว้างต่อเนื้อที่ดิน</p> <p>2) อาคารโรงงาน : ประกอบด้วย 12 อาคาร ได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. อาคารสำนักงาน 2 ชั้น</li> <li>2. อาคารโรงงานพร้อมสำนักงานที่ 1</li> <li>3. อาคารโรงงานพร้อมสำนักงานที่ 2</li> <li>4. อาคารโรงงานชั้นเดียว</li> <li>5. อาคารจัดเก็บวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป</li> </ol> <p>อาคาร 6 – 12 ได้แก่ อาคารโรงอาหาร อาคารซ่อมบำรุง อาคารเก็บของเสียโรงจอตถ เป็นต้น</p> <p>ประเมินราคาโดยต้นทุนใหม่สุทธิ (ต้นทุนทดแทนใหม่หักด้วยค่าเสื่อมราคาตามสภาพ</p>	<p>เครื่องซีล เป็นต้น</p> <p>ประเมินราคาโดยอ้างอิงสูตรการคำนวณหามูลค่าตลาดยุติธรรมของเครื่องจักรและอุปกรณ์ ตามสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย และสมาคมนักประเมินราคาอิสระไทย โดยกำหนดให้มูลค่าตลาดยุติธรรม (FMV) จาก ต้นทุนทดแทนใหม่ หักค่าเสื่อมราคา รวมทั้งหมด</p> <p>โดยที่ค่าเสื่อมราคารวมทั้งหมด กำหนดจาก อายุตามระยะเวลาใช้งานของเครื่องจักร อายุใช้งานทางกายภาพ และสภาพของเครื่องจักร</p> <p>ทั้งนี้ เป็นการหามูลค่ายุติธรรมของเครื่องจักรเป็นรายเครื่องแล้วนำมารวมกัน</p>
--	--	--

(2) เปรียบเทียบมูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนใน บมจ. นวนคร

เงินลงทุนใน บมจ. นวนคร	245.95	ล้านบาท
ราคาตลาดปิดของ บมจ. นวนคร ณ วันที่ 24 ตุลาคม 2560	1.50	บาท
มูลค่าตามราคาตลาดของเงินลงทุนใน บมจ. นวนคร	368.93	ล้านบาท
มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560	326.84	ล้านบาท
ผลต่าง	42.09	ล้านบาท

การพิจารณาโดยการเปรียบเทียบกับตลาดโดยวิธีราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price per Book Value) โดยพิจารณาจากมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัท เปรียบเทียบกับราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดบรรจุภัณฑ์เช่นเดียวกับธุรกิจของบริษัท ตัวอย่างที่นำมาใช้ในการพิจารณามี 2 บริษัทที่ผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนเช่นเดียวกับบริษัท คือ บมจ. ทีพีบีไอ (TPBI) และ บมจ. นิปปอน แพ็ค (ประเทศไทย) (NPP) เนื่องจากบริษัทเห็นว่า บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกประเภทกระสอบพลาสติกสาน และในปี 2560



บริษัทได้ลงทุนเพิ่มสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนสำหรับสินค้าบริโภคและอุปโภค (Flexible Packaging) โดยเริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2560 และโดยที่ TPBI และ NPP เป็นเพียง 2 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมวดบรรจุภัณฑ์เช่นเดียวกับธุรกิจของบริษัท และมีการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติกประเภทบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนสำหรับสินค้าบริโภคและอุปโภค (Flexible Packaging) เช่นเดียวกับบริษัท อีกทั้งรายได้ในส่วนใหญ่ของทั้ง 2 บริษัทข้างต้นก็มาจากผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ประเภทพลาสติกเช่นเดียวกับบริษัท นอกจากนี้ บริษัทเห็นว่าการนำราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีของทั้ง 2 บริษัทมาใช้ ก็เพื่อเป็นการนำมาเป็นข้อมูลส่วนหนึ่งในการประกอบการพิจารณากำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาดในเชิงเปรียบเทียบเท่านั้น

ทั้งนี้ลักษณะธุรกิจและโครงสร้างรายได้ของบริษัทเมื่อเปรียบเทียบกับ TPBI และ NPP สำหรับปี 2559 เป็นดังนี้

ประเภทธุรกิจ	NEP		TPBI		NPP	
	2559	ร้อยละ	2559	ร้อยละ	2559	ร้อยละ
ประเภทธุรกิจ	บรรจุภัณฑ์พลาสติก - กระสอบพลาสติก - บรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนสำหรับสินค้าบริโภคและอุปโภค (Flexible Packaging)		บรรจุภัณฑ์พลาสติก - ถุงพลาสติกหิ้ว ถุงขยะ - บรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนสำหรับสินค้าบริโภคและอุปโภค (Flexible Packaging)		บรรจุภัณฑ์พลาสติก - บรรจุภัณฑ์พลาสติกขึ้นรูปด้วยระบบ vacuum เช่น ถาดบรรจุอาหาร - บรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนสำหรับสินค้าบริโภคและอุปโภค (Flexible Packaging)	
โครงสร้างรายได้	2559	ร้อยละ	2559	ร้อยละ	2559	ร้อยละ
กระสอบพลาสติก	285.57	100.00	0	0	0	0
Flexible Packaging	0	0	347.04	6.91	294.77	31.92
ถุงพลาสติก	0	0	3,207.51	63.83	0	0
ฟิล์ม	0	0	623.27	12.40	0	0
ขายอื่นๆ	0	0	719.29	14.31	0	0
ขวดพีอีที	0	0	0	0	106.44	11.31
บรรจุภัณฑ์ระบบ vacuum	0	0	0	0	118.07	12.55
ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม	0	0	0	0	395.60	42.03
รายได้อื่น	0	0	127.86	2.55	26.32	2.79
รวม	285.57	100.00	5,024.98	100.00	941.20	100.00

ทั้งนี้บริษัทนำข้อมูลย้อนหลังสำหรับช่วงเวลา 7 - 360 วัน ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2559 – วันที่ 24 ตุลาคม 2560 ซึ่งมีรายละเอียดของพิจารณามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท โดยการเปรียบเทียบกับตลาดโดยวิธีราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชี มีดังนี้

ชื่อย่อ	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	360 วัน
TPBI	2.068	2.081	2.089	2.058	2.021	2.058	2.225
NPP	0.905	0.937	0.975	0.867	0.783	0.793	1.009
เฉลี่ย	1.487	1.509	1.532	1.463	1.402	1.426	1.617

ชื่อย่อ	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	360 วัน
มูลค่าตามบัญชีของบริษัท (บาท/หุ้น)	0.350						
ราคา (บาทต่อหุ้น)	0.520	0.528	0.536	0.512	0.491	0.499	0.566

หมายเหตุ : อ้างอิงข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณจาก [www.efinancethai.com](http://www.efinancethai.com) ณ วันที่ 25 ตุลาคม 2560

3) การพิจารณาราคาตลาดของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Market price per share) เป็นการพิจารณาจากราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยได้คำนวณราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทเฉลี่ยย้อนหลังสำหรับช่วงเวลา 7 - 360 วัน ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2559 – วันที่ 24 ตุลาคม 2560 ซึ่งมีรายละเอียดของพิจารณามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ตามวิธีราคาหุ้นตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ดังนี้

ราคาหุ้นบริษัท	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	360 วัน
ราคาสูงสุด	0.490	0.490	0.490	0.490	0.490	0.490	0.490
ราคาต่ำสุด	0.420	0.420	0.400	0.380	0.350	0.330	0.330
ราคาปิดเฉลี่ย	0.452	0.452	0.433	0.417	0.409	0.376	0.368
ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	0.451	0.452	0.444	0.434	0.415	0.396	0.381

หมายเหตุ : อ้างอิงข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณจาก [www.efinancethai.com](http://www.efinancethai.com) ณ วันที่ 25 ตุลาคม 2560

4) ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวตามรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	วันที่	ปริมาณการซื้อขาย (หุ้น)	มูลค่าการซื้อขายหุ้น (บาท)
1	2 ตุลาคม 2560	10,724,401	4,571,160
2	3 ตุลาคม 2560	7,137,200	3,065,220
3	4 ตุลาคม 2560	3,575,650	1,528,560
4	5 ตุลาคม 2560	2,541,400	1,093,400
5	6 ตุลาคม 2560	2,014,900	866,210
6	9 ตุลาคม 2560	25,531,565	11,565,710
7	10 ตุลาคม 2560	2,737,500	1,250,080
8	11 ตุลาคม 2560	1,985,333	896,350
9	12 ตุลาคม 2560	2,869,966	1,296,090
10	16 ตุลาคม 2560	4,866,800	2,225,260
11	17 ตุลาคม 2560	1,429,800	643,440
12	18 ตุลาคม 2560	2,904,800	1,322,690
13	19 ตุลาคม 2560	907,100	408,620
14	20 ตุลาคม 2560	1,988,300	894,760

ลำดับ	วันที่	ปริมาณการซื้อขาย (หุ้น)	มูลค่าการซื้อขายหุ้น (บาท)
15	21 ตุลาคม 2560	27,506,814	12,393,990
	รวม	<b>98,721,529</b>	<b>44,021,540</b>

$$\begin{aligned}
 \text{ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการ (ราคาตลาด)} &= \frac{\text{มูลค่าการซื้อขายหุ้น}}{\text{ปริมาณการซื้อขาย}} \\
 &= \frac{44,021,540}{98,721,529} \\
 &= 0.446 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นอกจากนี้ บริษัทได้พิจารณาถึงศักยภาพของวาวา ที่เป็นบริษัทขนาดใหญ่มีประสบการณ์การดำเนินธุรกิจมากกว่า 20 ปี อีกทั้งมีความพร้อมทางด้านการเงิน จึงสามารถสนับสนุน แนะนำ การดำเนินธุรกิจด้านต่าง ๆ ทั้ง การตลาด การผลิต และ การเงินได้ อีกทั้งสามารถเอื้อประโยชน์ในการแนะนำพันธมิตรที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ ดังนั้นการเข้ามาลงทุนของวาวาจะสามารถเสริมสร้างการเติบโตที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างมั่นคง

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาหุ้นตามราคาตลาด โดยเฉพาะราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เป็นวิธีที่เหมาะสมในการพิจารณาราคาหุ้นของบริษัท เนื่องจากราคาตลาดเป็นราคาสะท้อนถึงราคาหุ้นตามอุปสงค์และอุปทานในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทที่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุนของผู้ลงทุนโดยทั่วไป ซึ่งผู้ลงทุนสามารถรับทราบข้อมูลและข่าวสารต่าง ๆ ของบริษัท รวมถึงข่าวสารด้านปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัท จึงส่งผลสะท้อนมายังราคาหุ้นของบริษัทที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แล้ว

#### การกำหนดราคาตลาด

ราคาตลาด คือ ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน และเป็นช่วงเวลาก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติพิจารณาการเสนอวาระการขออนุมัติการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ วาวา ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท นั้น เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.19 จากราคาตลาด ซึ่งไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติพิจารณาการเสนอวาระการขออนุมัติการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น คือตั้งแต่วันที่ 2 ตุลาคม 2560 ถึง วันที่ 24 ตุลาคม 2560 ทั้งนี้ เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

อนึ่ง หากราคาเสนอขายหุ้นให้แก่วาวา มีราคาเสนอขายต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นของบริษัทย้อนหลัง 7-15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่บริษัทจะเสนอขายหุ้นแก่บุคคลในวงจำกัด

(Private Placement) ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ บจ.(ว.) 17/2558 เรื่อง การกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 29 เมษายน 2558 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจะถูกห้ามทำการซื้อขายเป็นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนนี้เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Silent Period) ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน สามารถทยอยขายหุ้นดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่วาวาจะแตกต่างจากราคาตลาด ณ วันที่ วาวาชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนเท่าใดก็ตาม วาวาตกลงจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Silent Period) ที่ได้รับการจองซื้อเป็นเวลา 1 ปี โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน สามารถทยอยขายได้ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ราคาที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่วาวา ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.19 จากราคาตลาด ซึ่งพิจารณาจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติพิจารณาการเสนอวาระการขออนุมัติการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาที่มีส่วนเพิ่มเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นที่เท่ากับ 0.35 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 15.71 ของมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (ณ 30 มิถุนายน 2560) และเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงด้วยมูลค่าตลาดของทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์และเงินลงทุนในบริษัทจดทะเบียน

### 1.3 วิธีการเสนอขายและการจัดสรร

ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวา เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยบริษัทที่มีเหตุผลและความจำเป็นดังรายละเอียดตามข้อ 4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท (6) เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งการเสนอขายและการจัดสรรครั้งนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ดังนั้น นอกจากบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนแล้ว บริษัทจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องก่อนการเสนอขายให้แก่วาวาด้วย

### 1.4 หลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกบุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาคัดเลือกนักลงทุนในวงจำกัดซึ่งได้แก่วาวา เนื่องจากวาวาเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจบรรจุภัณฑ์มาเป็นระยะเวลายาวนานถึง 20 ปี โดยปัจจุบันมีธุรกิจหลักคือการผลิตและจำหน่ายกระสอบ Big bag ที่ใช้ในภาคธุรกิจการขนส่ง รวมทั้งมีศักยภาพทางด้านเงินทุน โดยปัจจุบันมีสินทรัพย์ประมาณ 1,295 ล้านบาท มียอดขายประมาณ 1,455 ล้านบาทต่อปี และมีกำไรสุทธิประมาณ 75 ล้านบาทต่อปี อีกทั้งวาวาได้แสดงความประสงค์ที่จะลงทุนในหุ้นของบริษัทอย่างชัดเจนและต้องการถือหุ้นบริษัทในระยะยาว ซึ่งจะสามารถช่วยเหลือแนะนำพันธมิตรทางธุรกิจ อันเป็นการเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทในอนาคต

อนึ่ง วาวาและผู้ถือหุ้นของวาวามีการเข้าลงทุนในบริษัทที่อยู่ในกลุ่มธุรกิจคล้ายคลึงกัน แต่ลักษณะผลิตภัณฑ์แตกต่างกัน โดยบริษัทผลิตและจำหน่ายกระสอบพลาสติกและบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ในขณะที่บริษัทอื่นผลิตถุงพลาสติกนิ่มใส ซึ่งมีลักษณะการใช้งานและกลุ่มลูกค้าแตกต่างกัน

คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของบุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทรับรองว่า ในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของวาวา คณะกรรมการบริษัทได้ดำเนินการด้วยความระมัดระวัง และเห็นว่า วาวาเป็นผู้มีศักยภาพในการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้วาวาส่งมอบเงินมัดจำจำนวน 20,000,000 บาท ให้แก่บริษัทภายในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 เพื่อแสดงเจตจำนงการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท หากบริษัทไม่ได้รับเงินมัดจำดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจะจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อยกเลิกการพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทต่อวาวาและการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงยกเลิกการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ที่จะพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทต่อวาวาและการดำเนินการอื่นๆ

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2560 บริษัทได้รับเงินมัดจำจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) จากวาวา เรียบร้อยแล้ว

ภายหลังจากที่บริษัทได้รับเงินมัดจำดังกล่าว บริษัทมีเงื่อนไขในการคืนเงินมัดจำดังนี้

- บริษัทไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มทุนจดทะเบียนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือบริษัทยกเลิกการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561
- บริษัทไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

## 2. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

บริษัทมีวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อนำเงินไปใช้ลงทุนธุรกิจบรรจุก๊าซชนิดอ่อน จำนวน 156.30 ล้านบาท และใช้ชำระหนี้ค้ำเงินกู้ยืมเงิน จำนวน 30.00 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 186.30 ล้านบาท ดังนี้

### 2.1 ลงทุนขยายธุรกิจบรรจุก๊าซชนิดอ่อน

หน่วย : ล้านบาท

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	กำลังการผลิต (ล้าน ตร.ม./ ปี)	ดำเนินการแล้ว	การเพิ่มทุนครั้งนี้	รวม
เครื่องจักรสายการผลิต ระยะที่ 1	24	44.00		
เครื่องจักรสายการผลิต ระยะที่ 2 *	24		40.00	
อาคารคลังสินค้า *			35.00	
เงินทุนหมุนเวียน (ค่าวัสดุดิบ ค่าแรงงาน และค่าใส่หุ้ยการผลิต)			81.30	
รวม	48	44.00	156.30	200.30

หมายเหตุ : \* การลงทุนเพิ่มเติมสำหรับธุรกิจบรรจุก๊าซชนิดอ่อนซึ่งได้แก่ เครื่องจักรสายการผลิตระยะที่ 2 และอาคารคลังสินค้าจะสามารถเริ่มดำเนินการได้ภายใน 3 เดือนนับจากวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนให้แก่วาวาและคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2561

บริษัทมีความประสงค์จะลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนโดยใช้งบประมาณทั้งสิ้น 200.30 ล้านบาท ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 ได้อนุมัติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนเพื่อนำเงินมาลงทุนธุรกิจดังกล่าว แต่บริษัทสามารถจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมได้เพียงบางส่วนเท่านั้น จึงทำให้บริษัทดำเนินการจัดซื้อและติดตั้งเครื่องจักรสายการผลิตระยะที่ 1 ได้เพียงสายการผลิตเดียว อย่างไรก็ตาม บริษัทยังต้องการเงินอีกจำนวน 156.30 ล้านบาท (รวมมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 200.30 ล้านบาท) เพื่อลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนให้ครบสองสายการผลิต ซึ่งการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้วาระครั้งนี้จะทำให้บริษัทได้รับเงินเพียงพอสำหรับการลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน และมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อใช้ซื้อวัตถุดิบ ค่าแรงงานและค่าเสียหุ้ยการผลิตเพียงพอ

ฐานะการเงินของบริษัท วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และวันที่ 30 มิถุนายน 2560 และผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2559 และหกเดือนแรกปี 2560 เป็นดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	31 ธันวาคม 2559	30 มิถุนายน 2560
สินทรัพย์		
เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว	162.31	103.31
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	58.80	82.65
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	221.11	185.96
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	548.36	577.29
รวมสินทรัพย์	769.47	763.25
หนี้สิน		
หนี้สินหมุนเวียน	50.66	75.72
หนี้สินไม่หมุนเวียน	40.40	33.76
รวมหนี้สิน	91.06	109.48
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	678.41	653.76
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	769.47	763.25
<b>ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2559 และหกเดือนแรกปี 2560</b>		
รายได้	301.56	160.53
ต้นทุน	293.71	157.93
ค่าใช้จ่าย	99.65	40.00
ส่วนแบ่งกำไร และ ภาษีเงินได้	20.90	12.75
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(70.90)	(24.65)
กระแสเงินสด		
กระแสเงินสด ได้มา (ใช้ไป) จากการดำเนินงาน	(72.45)	(30.12)

บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนต่อเนื่องมาหลายปีโดยในปี 2559 และหกเดือนแรกปี 2560 มีขาดทุน 70.90 ล้านบาท และ 24.65 ล้านบาทตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากบริษัทมีกำไรขั้นต้นไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ดังนั้นบริษัทจึงนำเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวมาใช้สนับสนุนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่างๆ เป็นผลให้เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวลดลงจาก 162.31 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 คงเหลือ 103.31 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

บริษัทเริ่มผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนโดยใช้เครื่องจักรสายการผลิตระยะที่ 1 ในเดือน พฤษภาคม 2560 ปัจจุบันอยู่ระหว่างการเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นสูงขึ้น อย่างไรก็ตามกำไรขั้นต้นของเครื่องจักรสายการผลิตระยะที่ 1 ยังไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงาน อีกทั้งการลงทุนเครื่องจักรสายการผลิตระยะที่ 2 อาจต้องใช้เวลา 7 – 9 เดือน (รับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่จากวาวาภายใน 3 เดือน และจัดซื้อติดตั้งเครื่องจักรอีก 4 – 6 เดือน) ทำให้บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 103.30 ล้านบาท เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานในช่วงหกเดือนหลังของปี 2560 ถึงปี 2562 ก่อนที่สายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 จะเริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์ และ จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อซื้อวัตถุดิบ ค่าแรงงานและค่าวัสดุการผลิตสำหรับการผลิต กระสอบและสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 1 ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีเงินเหลือเพียงพอที่จะใช้ลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ระยะที่ 2 ทั้งนี้ หากบริษัทนำเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 103.30 ล้านบาท มาลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ระยะที่ 2 จำนวน 40.00 ล้านบาท และก่อสร้างอาคารคลังสินค้าจำนวน 35.00 ล้านบาท (รวมเป็นเงิน 75.00 ล้านบาท) จะทำให้บริษัทเหลือเงินจำนวนประมาณเพียง 25 ล้านบาท ซึ่งไม่เพียงพอต่อการชำระเงินกู้ยืม (30.00 ล้านบาท) และไม่มีเงินเงินทุนหมุนเวียนสำหรับซื้อวัตถุดิบ ค่าแรงงาน และค่าวัสดุการผลิตสำหรับธุรกิจ บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน อีกทั้งบริษัทไม่มีความประสงค์จะกู้ยืมเงินเพิ่มเติมเนื่องจากจะทำให้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้นและทำให้การแก้ปัญหาขาดทุนสะสมล่าช้าออกไป รวมทั้งเกิดความเสียหายในการหาเงินมาชำระหนี้เงินกู้ยืม ด้วยเหตุผลดังกล่าว บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนเพื่อนำเงินมาใช้ขยายธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2

เงินทุนหมุนเวียนจำนวน 81.30 ล้านบาท ที่บริษัทจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ วาวาครั้งนี้ บริษัทสำรองไว้เป็นค่าวัตถุดิบ เช่น ฟิล์ม ซีพิมพ์และสารละลาย ค่าแรงงานและค่าวัสดุการผลิต สำหรับธุรกิจ บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (ระยะที่ 1 และ 2) รวมถึงค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่างๆ โดยบริษัทประมาณว่าธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนจะมีวงจรเงินสด (Cash Cycle) ประมาณ 45 วัน (อัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เท่ากับ 40 วัน อัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือเท่ากับ 35 วัน และอัตราการหมุนเวียนของเจ้าหนี้เท่ากับ 30 วัน) ซึ่งเงินทุนหมุนเวียนจำนวนดังกล่าวข้างต้นเพียงพอสำหรับธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (ระยะที่ 1 และ 2) ทั้งนี้ ประมาณการจากข้อมูลในช่วงเดือน มิถุนายน ถึง กันยายน 2560 และแนวโน้มในอนาคตเนื่องจากบริษัทเพิ่งเริ่มผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน

ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน เป็นการผลิตผลิตภัณฑ์ที่ทำมาจากแผ่นฟิล์มที่นำมาพิมพ์ตราสินค้าแล้วเคลือบ รวมกันเป็นแผ่นตามความหนาที่ต้องการแล้วตัดตามขนาดที่ต้องการ เช่น ถุงข้าวสาร ซองขนมขบเคี้ยว และผลไม้อบแห้ง ซองแชมพู สบู่ น้ำยาถูพื้น และน้ำยาซักผ้า เป็นต้น ปัจจุบันบริษัทได้ติดตั้งสายการผลิตระยะที่ 1 เรียบร้อยแล้ว โดยมีกำลังการผลิต 24 ล้าน ตร.ม. ต่อปี และมีรายได้เชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2560 ทั้งนี้ หากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 อนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนใหม่และเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ วาวา บริษัทจะจัดซื้อเครื่องจักรสำหรับสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ระยะที่ 2 เพิ่มขึ้นอีกสายการผลิตโดยมีกำลังการผลิต 24 ล้าน ตร.ม. ต่อปี (ปัจจุบันยังไม่มีคำสั่งซื้อเครื่องจักรล่วงหน้าแต่อย่างใด) ซึ่งเมื่อบริษัทลงทุนครบทั้งสองสายการผลิตแล้วจะทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนรวมทั้งสิ้น 48 ล้าน ตร.ม. ต่อปี ภายในปี 2561

บริษัทมีประสบการณ์การผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 1 มาแล้ว และเห็นว่าสามารถสร้างอัตรากำไรขั้นต้นได้ตามวัตถุประสงค์ จึงประสงค์จะลงทุนเพิ่มสายการผลิตระยะที่ 2 ดังนั้นบริษัทจึงมีความมั่นใจว่าบริษัทจะสามารถใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ วาวา มาใช้ลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 และก่อสร้างอาคารคลังสินค้าได้อย่างแน่นอน และเมื่อบริษัทลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนครบทั้งสองระยะแล้ว จะทำให้บริษัทมีความสามารถในการสร้างรายได้ให้เพิ่มสูงขึ้น โดยมีประมาณการสัดส่วนรายได้ผลิตภัณ์ที่กระสอบต่อรายได้



ผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนเท่ากับร้อยละ 33 : 67 ทั้งนี้ การลงทุนธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนนี้จะมีอัตราผลตอบแทนการลงทุน (IRR) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 11.50 มีระยะเวลาคืนทุน (Payback period) ภายใน 6 ปี 6 เดือนภายหลังจากที่ได้ขยายการลงทุน และหากเป็นไปตามแผนงานและประมาณการก็คาดว่าบริษัทจะสามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปีได้อย่างไรก็ตาม ในช่วงแรกบริษัทจะยังคงมีผลขาดทุนเนื่องจากสัดส่วนการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนยังน้อยทำให้ไม่สามารถสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทได้

#### สรุปสมมติฐานการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน (ระยะที่ 1 และ 2) ที่สำคัญ

บริษัทจัดทำประมาณการทางการเงิน 10 ปี ตามอายุค่าเสื่อมราคาเครื่องจักร โดยฝ่ายบริหารกำหนดสมมติฐานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำประมาณการกระแสเงินสดบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 1 และ 2 จากข้อมูลการผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 1 ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเดือนมิถุนายนถึงกันยายน 2560 โดยสมมติฐานสำหรับปี 2566 – 2569 มีสมมติฐานเช่นเดียวกับปี 2565 โดยบริษัทไม่ได้จัดทำการศึกษาวิเคราะห์ความอ่อนไหวเนื่องจากการจัดทำประมาณการดังกล่าวใช้หลักกรรมวิธีแล้ว ดังสรุปสาระสำคัญดังนี้

1. เงินลงทุนบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนรวมทั้งสิ้น 178.44 ล้านบาท แบ่งเป็น
  - 1) ในปี 2560 บริษัทได้ลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 จำนวน 46.23 ล้านบาท (ใช้เงินจากการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม) และปีก่อนหน้าบริษัทได้ลงทุนที่ดิน อาคาร จำนวน 57.21 ล้านบาท (ใช้เงินทุนหมุนเวียน โดยเงินจำนวนดังกล่าวเป็นมูลค่าปันส่วนตามพื้นที่การใช้งานของผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน) รวม 103.44 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการเรียบร้อยแล้ว
  - 2) ในปี 2561 บริษัทมีแผนการลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 2 จำนวน 40.00 ล้านบาท และอาคารคลังสินค้า จำนวน 35.00 ล้านบาท รวมเงิน 75.00 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะดำเนินการเมื่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติ
2. ภายหลังจากลงทุนสายการผลิตระยะที่ 2 เรียบร้อยแล้ว บริษัทจะมีกำลังการผลิตไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำลังการผลิตรวม และคาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตเฉลี่ยประมาณร้อยละ 10 ต่อปี และมีกำลังการผลิตสูงสุดไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของกำลังการผลิตรวม
3. บริษัทมีค่าใช้จ่ายการขายและบริหารเฉลี่ยประมาณร้อยละ 14 ของรายได้รวม และมีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทรวมเท่ากับ 20.70 ล้านบาทต่อปี ตลอดอายุประมาณการ

#### ความจำเป็นในการขยายการลงทุนบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2

อัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยของบริษัทกรณีบริษัทขยายการลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 สูงกว่ากรณีไม่ขยายการลงทุนขยายสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 ประกอบกับการขยายการลงทุนจะทำให้รายได้ของบริษัทเพิ่มสูงขึ้น จึงทำให้กำไรขั้นต้นเพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้เร็วกว่าการไม่ขยายการลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 ทั้งนี้ หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนก็จะทำให้ไม่มีเงินเพียงพอที่จะใช้ขยายการลงทุนบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 และใช้เป็นเงินเงินทุนหมุนเวียนซื้อวัตถุดิบ ซึ่งจะทำให้กำไรขั้นต้นไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงานและอาจทำให้บริษัทประสบปัญหาขาดทุนจากดำเนินงานต่อไป

#### **2.2 ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม 30.00 ล้านบาท**

บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่กว่าจำนวน 30.00 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้ โดยแบ่งเป็น 1) ชำระคืนหนี้ระยะยาวที่ครบกำหนดคืนหนี้ภายใน 1 ปี (นับตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2560) ให้แก่สถาบันการเงินจำนวน 5.00 ล้านบาท และ 2) ชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศที่ครบกำหนดชำระคืนในปี 2562



จำนวน 25.00 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อลดภาระการการจัดหาเงินมาชำระหนี้และลดดอกเบี้ยจ่ายโดยไม่ทำให้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทลดลง

โปรดดูเพิ่มเติมหัวข้อ “วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม” ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ข้อ 5.

**3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นที่อาจเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด**

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่อาจเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด มีดังนี้

**(1) ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)**

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้น PP}}{\text{(จำนวนหุ้นชำระแล้ว + จำนวนหุ้น PP)}}$$

$$= \frac{460,000,000}{(1,865,376,587 + 460,000,000)}$$

$$= \text{ร้อยละ 19.78}$$

ดังนั้น จากการเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดแล้วจะทำให้สิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัทลดลงในอัตราร้อยละ 19.78

**(2) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per share Dilution)**

$$= \frac{\text{(Earnings per shares ก่อนเสนอขาย – Earnings per share หลังเสนอขาย)}}{\text{Earnings per shares ก่อนเสนอขาย}}$$

โดยที่

Earnings per shares ก่อนเสนอขาย = กำไรสุทธิ / จำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วก่อนเสนอขาย

Earnings per shares หลังเสนอขาย = กำไรสุทธิ / จำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วหลังเสนอขาย

การเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อาจไม่มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ

**(3) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)**

$$= \frac{\text{(ราคาตลาดก่อนเสนอขาย* – ราคาตลาดหลังเสนอขาย**)}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$$

โดยที่

\* ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = ราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม

2560 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 2 ตุลาคม 2560 ถึงวันที่ 24 ตุลาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 0.446 บาท

$$\begin{aligned} \text{** ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว}) + (\text{ราคา PP} \times \text{จำนวนหุ้น PP})}{(\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้น PP})} \\ &= \frac{(0.446 \times 1,865,376,587) + (0.405 \times 460,000,000)}{1,865,376,587 + 460,000,000} \\ &= 0.438 \text{ บาทต่อหุ้น} \\ &= \frac{(0.446 - 0.438)}{0.446} \\ &= \text{ร้อยละ 1.79} \end{aligned}$$

ดังนั้น จากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ที่เท่ากับ 0.405 บาทต่อหุ้น จะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทลดลงในอัตราร้อยละ 1.79

#### (4) ฐานะทางการเงินก่อนและภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวา

การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวา จะทำให้บริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 186.30 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้บริษัทมีฐานะทางการเงินดีขึ้น โดยภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวา บริษัทจะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 653.76 ล้านบาท เป็น 840.06 ล้านบาท และทำให้บริษัทมีศักยภาพในการขยายการลงทุนสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 รวมทั้งมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ โดยไม่ต้องกู้ยืมเงินเพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถสร้างผลกำไรได้เร็วขึ้น

#### (5) ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

ถึงแม้การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น แต่การเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวจะช่วยทำให้ฐานะทางการเงินของบริษัทมีความแข็งแกร่งและมั่นคงยิ่งขึ้น และจะช่วยให้บริษัทสามารถนำเงินทุนที่ได้จากการเพิ่มทุนดังกล่าวมาขยายการลงทุนและการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นตามแผนงานที่วางไว้ ซึ่งจะส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทมีแนวโน้มที่ดีขึ้นทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับประโยชน์ในรูปของเงินปันผลในอนาคต ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งประกอบด้วย

1. Price Dilution : ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทจะเกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 1.79
2. Earnings per share Dilution (EPS) : ปัจจุบัน บริษัทยังประสบภาวะขาดทุนอยู่ จึงไม่สามารถคำนวณได้ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนและสามารถสร้างผลกำไรได้ก็จะทำให้ EPS เป็นบวกเพิ่มขึ้น

3. Control Dilution : ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลกระทบด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น และการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 19.78

อย่างไรก็ตาม แม้จะเกิดผลกระทบดังกล่าวข้างต้น แต่หากบริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนตามวัตถุประสงค์ก็ จะทำให้บริษัทมีความสามารถในการสร้างรายได้และผลกำไรเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลดีต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในอนาคต นอกจากนี้ ยังทำให้มูลค่าทางบัญชีซึ่งปัจจุบันเท่ากับ 0.35 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นเป็น 0.36 บาทต่อหุ้น (เนื่องจากบริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวาในราคา 0.405 บาทต่อหุ้นซึ่งสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีที่เท่ากับ 0.35 บาทต่อหุ้น)

อนึ่ง วาวาได้เริ่มเจรจาเสนอขายของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทตั้งแต่ไตรมาสแรกปี 2560 ซึ่ง ราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเท่ากับ 0.374 บาทต่อหุ้น 0.340 บาทต่อหุ้น และ 0.396 บาทต่อหุ้น ในช่วงไตรมาสแรก ไตรมาสที่สอง และไตรมาสที่สาม ของปี 2560 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในช่วง 15 วัน ทำการก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวา เท่ากับ 0.446 บาทต่อหุ้น ซึ่งแม้บริษัทจะพยายามเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ในราคาตลาด แต่ด้วยข้อจำกัดด้านความต้องการใช้เงินของ บริษัทเพื่อสร้างผลกำไรให้แก่บริษัทและราคาหุ้นที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงระยะเวลาก่อนที่จะประชุมคณะกรรมการมีมติให้เสนอขายหุ้นให้แก่วาวา ทำให้บริษัทจำเป็นต้องเสนอขายหุ้นให้แก่วาวาในราคา 0.405 บาทต่อหุ้น คิดเป็นส่วนลดร้อยละ 9.19

นอกจากนี้ หากเป็นไปตามแผนงานและประมาณการ บริษัทก็คาดว่าในช่วงแรกบริษัทอาจยังมีผลขาดทุน แต่ในระยะยาวบริษัทจะสามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานได้และทำให้อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) สูงขึ้น

#### **4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2560 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2560 มีกรรมการเข้าประชุม 6 ท่าน จากกรรมการทั้งสิ้น 9 ท่าน ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมจำนวน 3 ท่าน เนื่องจากลาป่วย 2 ท่าน และติดภารกิจที่ต่างประเทศ 1 ท่าน โดยคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นเกี่ยวกับการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ดังนี้

##### **(1) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน**

คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นในการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท สำหรับธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน เพื่อเป็นการเพิ่มสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทดีขึ้น และชำระคืนเงินกู้ยืมเพื่อเป็นการลดภาระการชำระคืนเงินกู้ยืมและต้นทุนทางการเงิน ซึ่งเป็นการสร้างผลตอบแทนให้กับบริษัทและผู้ถือหุ้นได้ดีขึ้นด้วยเหตุผลและความจำเป็น ดังนี้

โดยที่บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนมาอย่างต่อเนื่อง อันมีสาเหตุหลักเกิดจากบริษัทมีขาดทุนขั้นต้น ซึ่งระยะที่ผ่านมามีบริษัทก็ได้มีการปรับปรุงกระบวนการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์กระสอบพลาสติกให้คล่องตัวเพื่อทดแทนผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ที่บริษัทเลิกผลิตไป ส่งผลให้ในปี 2559 บริษัทเริ่มมีกำไรขั้นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมีกำไรขั้นต้นต่ำไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ส่งผลให้บริษัทมีขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2559 จำนวน 70.90 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 และได้เริ่มมีรายได้เชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2560 โดยปัจจุบันมีอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 20 ของมูลค่าขายซึ่งสูง

กว่ากำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์กระสอบพลาสติกที่มีอัตรากำไรขั้นต้นประมาณร้อยละ 1.6 ของมูลค่าขาย (ตามงบการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560) และปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการเพิ่มกำลังการผลิตให้สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม กำไรขั้นต้นจากสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 ก็ยังไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงาน บริษัทจึงประสงค์จะเพิ่มสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเพิ่มขึ้น โดยจะลงทุนสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 2 เพิ่มขึ้นอีกสายการผลิต ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มกำไรขั้นต้นให้มีจำนวนมากเพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงานจนสามารถสร้างผลกำไรสุทธิ และสามารถหยุดการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นในแต่ละปีลงได้ในที่สุด

เมื่อการลงทุนสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 และระยะที่ 2 เสร็จแล้ว จะทำให้บริษัทมีรายได้สูงขึ้น บริษัทจึงจำเป็นต้องจัดเตรียมเงินทุนหมุนเวียนเพื่อใช้จัดซื้อวัตถุดิบและใช้สำรองค่าใช้จ่ายการผลิต นอกจากนี้ บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ไปชำระเงินกู้ที่ครบกำหนดภายในปี 2562 ซึ่งทำให้บริษัทไม่ต้องจัดหาเงินกู้ยืมที่มีภาระดอกเบี้ยมาใช้คืนหนี้เดิม หรือไม่ต้องนำเงินที่ใช้หมุนเวียนในกิจการมาชำระคืนหนี้ ซึ่งจะทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อซื้อวัตถุดิบและสำรองค่าใช้จ่ายการผลิตอย่างเพียงพอ

หนึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมครั้งก่อนเมื่อปี 2559 คงเหลือจำนวน 100.26 ล้านบาท ซึ่งต่อมาบริษัทได้ใช้ขยายธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 จำนวน 3.90 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อใช้สำหรับธุรกิจกระสอบพลาสติกและเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่างๆ ของบริษัทระหว่างปี 2560 - 2562

## (2) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการมีความเห็นว่า หากบริษัทสามารถจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวให้แก่บุคคลในวงจำกัดได้ภายในระยะเวลาอันสั้น จะทำให้บริษัทสามารถเริ่มลงทุนสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 2 ได้เร็วขึ้น เนื่องจากบริษัทมีประสบการณ์จากสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 อยู่แล้ว ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานได้เร็วขึ้น และจะส่งผลดีต่อผลประโยชน์และความมั่นคงของบริษัทต่อไป ทั้งนี้ บริษัทได้จัดเตรียมพื้นที่สำหรับสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 2 ในอาคารโรงงานเดียวกับสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 ไว้แล้ว ซึ่งหลังจากเพิ่มสายการผลิตระยะที่ 2 ดังกล่าวแล้วจะทำให้อาคารโรงงานที่ผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนครบแคบ บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องขยายพื้นที่เก็บสินค้า โดยก่อสร้างอาคารคลังสินค้าขนาด 3,500 ตารางเมตร เพิ่มขึ้นซึ่งบริษัทได้จัดเตรียมพื้นที่ภายในโรงงานของบริษัท ณ เขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร อำเภอสูงเนิน จังหวัดนครราชสีมา ไว้แล้วเช่นกัน

## (3) ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น และโครงการที่จะดำเนินการรวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นต้องปรับปรุงผลการดำเนินงานจากขาดทุนสุทธิเป็นกำไรสุทธิให้สำเร็จโดยเร็ว โดยการเพิ่มสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าผลิตภัณฑ์กระสอบพลาสติก ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่จะต้องลงทุนสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนเพิ่มขึ้น เพื่อให้มีผลกำไรขั้นต้นเพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงาน สามารถสร้างผลกำไรสุทธิและสามารถหยุดการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นในแต่ละปีลงได้

แผนการใช้เงินธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน

ระยะที่	งบประมาณ (ล้านบาท)	กำลังการผลิต (ล้าน ตร.ม.ต่อปี )	ความคืบหน้าและแผนการใช้เงิน
1	44.0	24	บริษัทติดตั้งสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ระยะที่ 1 เรียบร้อยแล้ว ปัจจุบันใช้กำลังการผลิตประมาณ 15 ล้าน ตร.ม.ต่อปี และอยู่ระหว่างการเพิ่มกำลังการผลิต อย่างไรก็ตามกำไรขั้นต้นจากสายการผลิตนี้ยังไม่เพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัท
2	40.0	24	บริษัทจะได้รับเงินค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ชาวภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2561 โดยจะจัดซื้อและติดตั้งเครื่องจักรภายในระยะเวลา 4 - 6 เดือน ทั้งนี้ การเพิ่มสายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 นี้จะทำให้บริษัทสามารถสร้างกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเพียงพอต่อค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัท

เมื่อการลงทุนสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนครบทั้งสองระยะ จะทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตรวม 48 ล้าน ตร.ม. ต่อปี

แหล่งเงินทุนโครงการธุรกิจบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน

รายการ		แหล่งเงินทุน
<b>ดำเนินการเรียบร้อยแล้ว</b>		
เงินลงทุนที่ดิน อาคาร (จัดสรรตามพื้นที่มูลค่า)	57.21 ล้านบาท	บริษัทได้ลงทุนซื้อที่ดินและก่อสร้างอาคารโรงงานแล้วโดยใช้เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท
สายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 1	46.23 ล้านบาท	
รวม	<u>103.44</u> ล้านบาท	
<b>ยังไม่เริ่มดำเนินการ</b>		
สายการผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2	40.00 ล้านบาท	บริษัทจะใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ชาวภายในครั้งนี้จำนวน 156.30 ล้านบาท จากจำนวนที่ได้รับทั้งสิ้น 186.30 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการลงทุน
อาคารคลังสินค้าบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน	35.00 ล้านบาท	
เงินทุนหมุนเวียน	81.30 ล้านบาท	
(ค่าวัสดุดิบ ค่าแรงงาน และค่าใส่หุ้ยการผลิต)		
รวม	<u>156.30</u> ล้านบาท	

อนึ่ง การขยายการลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนในระยะยาว ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ในครั้งนี้จึงเป็นแนวทางที่เหมาะสมเพราะเป็นแหล่งเงินทุนระยะยาว เพียงพอต่อความต้องการใช้เงินทุนและเป็นเงินทุนที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย ต่างจากเงินกู้ยืมซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายประจำที่ทำให้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัทสูงขึ้น ทั้งนี้ เมื่อบริษัทได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นแล้ว บริษัทจะใช้เงินดังกล่าวขยายธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนได้ทันที โดยจัดซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับสายการผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 และก่อสร้างอาคารคลังสินค้าผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน นอกจากนี้ บริษัทได้จัดสรรเงินไว้สำหรับชำระหนี้เงินกู้ยืมและใช้สำรองเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการ

ผลิตไว้แล้วด้วย ทำให้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้ มีความเพียงพอต่อการ  
การเงินของบริษัท

**(4) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทตลอดจนฐานะทางการเงินและ  
ผลการดำเนินงานของบริษัทอันเนื่องจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงินหรือโครงการ**

คณะกรรมการบริษัทมีเห็นว่าการเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้ เป็นผลดีต่อการประกอบธุรกิจ  
ของบริษัทและเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัท ตลอดจนช่วยเสริมสภาพ  
คล่องทางการเงินให้บริษัท โดยการเพิ่มทุนครั้งนี้จะทำให้สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทลดลงจาก 0.17 เท่า ณ วันที่ 30  
มิถุนายน 2560 เป็น 0.13 เท่า ภายหลังจากการเพิ่มทุน นอกจากนี้ ยังทำให้โครงสร้างรายได้ของบริษัทในอนาคตเปลี่ยนแปลง  
จากเดิม โดยสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์กระสอบต่อรายได้บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนจากเดิมร้อยละ 100 : 0 เปลี่ยนแปลงเป็น  
ประมาณ ร้อยละ 33 : 67 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างยั่งยืน โดยไม่เกิดผลกระทบใดๆ ต่อ  
บริษัท ดังนี้

- บริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทยังคงประกอบธุรกิจ  
ผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เช่นเดิม เพียงแต่การเพิ่มทุนครั้งนี้จะทำให้บริษัทสามารถเพิ่มสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไร  
ขั้นต้นสูงได้มากขึ้น นอกจากนี้ลักษณะการใช้สินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทก็เป็นไปตามเดิม

- บริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบทางด้านฐานะทางการเงิน เนื่องจากการเพิ่มทุนครั้งนี้ทำให้บริษัทมี  
ฐานะทางการเงินดีขึ้น มีสภาพคล่องสูงขึ้น และมีความเพียงพอของความต้องการใช้เงินทุน นอกจากนี้ยังใช้เงินที่ได้รับจาก  
เพิ่มทุนครั้งนี้ในการลงทุนระยะยาวซึ่งทำให้แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนมีความเหมาะสม

- บริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบทางด้านผลการดำเนินงาน เนื่องจากการเพิ่มทุนครั้งนี้จะทำให้บริษัทมี  
เงินทุนเพียงพอที่จะลงทุนขยายธุรกิจ เพิ่มขีดความสามารถในการผลิตและการหารายได้ ซึ่งจะทำให้บริษัทมีผลการ  
ดำเนินงานดีขึ้น

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดใน  
ครั้งนี้ได้ ก็จะส่งผลกระทบต่อแผนการขยายธุรกิจผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนระยะที่ 2 ทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสขยาย  
ธุรกิจไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานได้

**(5) ความเหมาะสมของราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งบริษัทจะเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และ  
ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าว**

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ว่า ในราคาหุ้นละ 0.405 บาท เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ  
9.19 จากราคาตลาด คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาที่ไม่ต่ำ  
กว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท และสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของบริษัท อีกทั้งเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่า  
ทางบัญชีที่ปรับปรุงด้วยมูลค่าตลาดของทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์และเงินลงทุนในบริษัทจดทะเบียน ตาม  
รายละเอียด ข้อ 1.2 วิธีการกำหนดราคาเสนอขาย และราคาตลาด

**(6) เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด**

คณะกรรมการบริษัทเลือกการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private  
Placement) เนื่องจากการเพิ่มทุนแบบ Private Placement เป็นการระดมทุนที่สะดวก ใช้ระยะเวลาสั้น และขั้นตอนการ

ดำเนินการไม่ยุ่งยาก ประกอบกับที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2559 ได้อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) แล้ว แต่มีการจองซื้อหุ้นเพียง 416,819,746 หุ้น จากจำนวนที่เสนอขาย 965,518,334 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 43.17 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขาย รวมเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนจำนวน 187.57 ล้านบาท ซึ่งไม่เพียงพอต่อวัตถุประสงค์การใช้เงินที่บริษัทได้กำหนดไว้สำหรับใช้ในธุรกิจบรรจุก๊าซชนิดอ่อน อย่างไรก็ตามบริษัทก็ยังมีความต้องการเงินทุนเพื่อนำไปใช้ในการขยายการลงทุนธุรกิจบรรจุก๊าซชนิดอ่อนเพื่อลดผลขาดทุนจากการดำเนินงาน โดยบริษัทไม่มีความประสงค์จะกู้ยืมเงินเพิ่มเติม ในขณะที่บริษัทยังประสบปัญหาขาดทุนจากการดำเนินงานอยู่ เนื่องจากจะทำให้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้นและทำให้การแก้ปัญหาขาดทุนสะสมล่าช้าออกไป รวมทั้งเกิดความเสี่ยงในการหาเงินมาชำระหนี้เงินกู้ยืม ด้วยเหตุผลดังกล่าว บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนเพื่อนำเงินมาใช้ขยายธุรกิจบรรจุก๊าซชนิดอ่อนระยะที่ 2 ประกอบกับวาวาได้แสดงเจตจำนงการขอจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่มายังบริษัท คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรว่าการระดมทุนแบบ Private Placement นั้นเหมาะสมกับบริษัทในขณะนี้ โดยมีวัตถุประสงค์การใช้เงินตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในหัวข้อ “วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม” ในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ข้อ 5.

#### 5. ความสัมพันธ์ระหว่างวาวา (บุคคลในวงจำกัด) และบริษัท

วาวาและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวา	รายละเอียด	การถือหุ้นของบริษัท		การถือหุ้นของบริษัท	
		ก่อนการเสนอขายให้แก่วาวา		หลังการเสนอขายให้แก่วาวา	
		จำนวน (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้วของบริษัท <sup>1</sup>	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้วของบริษัท <sup>2</sup>
1. วาวา	บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งได้รับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทในครั้งนี้	-	-	460,000,000	19.78
2. นายวีระชาติ โล่ห์ศิริ	ผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และกรรมการผู้จัดการของวาวา	32,330,200	1.73	32,330,200	1.39
3. นางทิมพร โล่ห์ศิริ	ภรรยา นายวีระชาติ โล่ห์ศิริ	25,210,100	1.35	25,210,100	1.09
<b>รวม</b>		<b>57,540,300</b>	<b>3.08</b>	<b>597,540,300</b>	<b>22.26</b>

หมายเหตุ : <sup>1</sup> ทุนชำระแล้วของบริษัท ณ 30 กันยายน 2560 เท่ากับ 1,865,376,587 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,865,376,587 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

<sup>2</sup> ทุนชำระแล้วของบริษัทภายหลังการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทให้แก่วาวา ในครั้งนี้ เท่ากับ 2,325,376,587 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,325,376,587 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

นอกจากการถือหุ้นของบริษัทของวาวา และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวา ตามรายละเอียดข้างต้นแล้ว วาวาไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะอื่นกับบริษัท หรือ (1) กรรมการและผู้บริหาร (2) ผู้มีอำนาจควบคุม (3) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือบริษัทอื่นที่มีบุคคลที่ระบุใน (1) (2) หรือ (3) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุม อีกทั้ง วาวาประสงค์



เข้ามาลงทุนจองซื้อหุ้นของบริษัทในฐานะผู้ลงทุนเท่านั้น โดยวาวารวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวาตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะไม่ส่งบุคคลหรือตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม ซึ่งทำให้การบริหารจัดการและอำนาจการควบคุมภายในของบริษัทยังคงเดิมไม่มีการเปลี่ยนแปลง

บริษัทและวาวา ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ ต่อกัน อีกทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของวาวาก็ไม่ได้เป็น (ก) ผู้บริหาร (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ค) ผู้มีอำนาจควบคุม (ง) บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม (จ) ผู้เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลตาม (ก) ถึง (ง) ของบริษัท ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทให้แก่ วาวา ครั้งนี้ จึงไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) แต่อย่างใด

## 6. เงื่อนไขหรือข้อตกลงอื่นใดกับบุคคลในวงจำกัด

บริษัท และ บริษัท วาวา แพค จำกัด มีข้อตกลงและเงื่อนไข สามารถสรุปรายละเอียดสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ ดังนี้

ลำดับ	หัวข้อ	รายละเอียด
1.	คู่สัญญา	1. บริษัท เอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ในฐานะผู้ออกและเสนอขาย 2. บริษัท วาวา แพค จำกัด (“วาวา”) ในฐานะผู้จองซื้อ
2.	วันที่ลงนามในสัญญา	วันที่ 25 ตุลาคม 2560
3.	การออกและจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่	บริษัทตกลงที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 460,000,000 หุ้น ให้แก่ วาวา อันเป็นการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคา 0.405 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.66 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ ปัจจุบัน และวาวาตกลงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ที่บริษัทออกและเสนอขายครั้งเดียวทั้งจำนวนภายใน 90 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่
4.	ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่	บริษัทจะได้รับชำระราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ในราคารวมทั้งสิ้น 186,300,000 บาท
5.	เงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับดำเนินการตามธุรกรรม	1. วาวาตกลงชำระเงินมัดจำค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เป็นจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) ภายในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 ทั้งนี้ หากบริษัทไม่ได้รับเงินมัดจำตามจำนวนและกำหนดดังกล่าว บริษัทจะยกเลิกการจัดประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทจะคืนเงินมัดจำในกรณีดังต่อไปนี้ 1) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 มีมติไม่อนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน โดยมติดังกล่าวต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ ผู้ถือหุ้นที่มาประชุม



ลำดับ	หัวข้อ	รายละเอียด
		และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือบริษัทยกเลิกการประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ในวันที่ 18 มกราคม 2561 2) บริษัทไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ออกและเสนอ ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด 2. บริษัทและวาวา ได้รับการอนุมัติให้ดำเนินธุรกรรมดังกล่าวตาม ระเบียบและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานที่กำกับดูแล
6.	เงื่อนไขบังคับหลังการดำเนินการ ตามธุรกรรม	1. บริษัทและวาวา ไม่มีนโยบายการเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลักของบริษัท โดยบริษัทจะยังคงประกอบธุรกิจต่อไปตามปกติเช่นเดิม 2. วาวาตกลงจะไม่ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ (Silent Period) ที่ได้รับ จากการจองซื้อครั้งนี้ไม่ว่ากรณีใดๆ ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่ วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยเมื่อครบกำหนด ระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าว เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ วาวาสามารถทยอยขายหุ้น สามัญเพิ่มทุนใหม่ดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้น ทั้งหมดที่ได้รับจากการจองซื้อ 3. วาวารวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับวาวาตามมาตรา 258 แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะไม่ส่งบุคคลเข้า มาเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร ของบริษัทแต่อย่างใด
7.	เงื่อนไขอื่น	วาวาตกลงไม่เรียกร้องค่าความเสียหายหรือค่าใช้จ่ายใดๆ จาก คณะกรรมการบริษัทและ/หรือบริษัท ไม่ว่ากรณีใดๆ อันเนื่องจากบริษัทไม่ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่วาวาได้ เว้นแต่เรียกร้องเงิน มัดจำคืนโดยไม่มีดอกเบี้ยเท่านั้น
8.	กฎหมายที่ใช้บังคับ	กฎหมายไทย

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2560 บริษัทได้รับเงินมัดจำจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาท) จากวาวา  
เรียบร้อยแล้ว

#### 7. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

คณะกรรมการของบริษัทขอรับรองว่าคณะกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวัง  
รักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนครั้งนี้แล้ว อย่างไรก็ดี หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิด  
ความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85  
แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้  
กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จาก  
กรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไข  
เพิ่มเติม) นอกจากนี้ คณะกรรมการของบริษัทขอรับรองว่า คณะกรรมการได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและ  
ตรวจสอบข้อมูลของวาวา และมีความเห็นว่า วาวา เป็นนักลงทุนที่มีศักยภาพและสามารถลงทุนในบริษัทได้จริง

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วน และไม่ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดใน  
ลักษณะใดๆ เท่าที่พึงจะทราบได้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ  
ขอแสดงความนับถือ

พลตำรวจเอก.....  
(สมชาย วาณิชเสนี)  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

.....  
(นายวีร์ วรศักดิ์โยธิน)  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม