ที่ CSD 031/2569 วันที่ 2 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง **แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/10/2569 การเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญ และการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569**

เรียน **กรรมการและผู้จัดการ**
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ครั้งที่ 7/10/2569 (ครั้งพิเศษ) ซึ่งประชุมในวันที่ 30 ตุลาคม 2569 ได้มีมติในเรื่องสำคัญดังนี้

1. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ในบริษัท ภูมิใจไทย ซีเมนต์ จำกัด (“TPCC”) จำนวน 6,369,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC รวมเป็นเงินจำนวน 1,114,880,646.48 บาท ให้กับ บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด (“**ผู้ซื้อ**”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจการผลิต การแปรรูป และการจำหน่ายพาเลททุกประเภท รวมถึงการให้บริการด้านการออกแบบ การพัฒนาเทคโนโลยี การให้คำปรึกษาทางเทคนิค รวมถึงจำหน่ายและติดตั้งอุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ พลังงาน โลหะวิทยา ทั้งนี้ ผู้ซื้อมี Golden Hong Kong International Investment Development Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของเขตบริหารพิเศษฮ่องกง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ (“**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1**”) ทั้งนี้ TPCC เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปูนซีเมนต์คุณภาพสูง

   นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ยังถืออยู่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC (“**สิทธิในการซื้อหุ้น**”) ทั้งนี้ สิทธิในการซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา และเท่าที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต โดยผู้ซื้อต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในคราวเดียวภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร (“**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2**”) โดยราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมดตามการใช้สิทธิ จะเท่ากับผลรวมของ (ก) ราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้ว ซึ่งเท่ากับ 1,134,720,149.46 บาท หักด้วยจำนวนเงินเท่ากับร้อยละ 75 ของค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาประจำปี 2569 และ (ข) จำนวนเงินที่คำนวณในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้วตามข้อ (ก) ดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ จนถึงวันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดดังกล่าวให้กับผู้ซื้อ จะทำให้ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2569 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาดังต่อไปนี้กับผู้ซื้อ (1) สัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1[1] ("**สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1**") และ (2) สัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ("**สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2**") โดยที่สัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับดังกล่าวจะมีผลผูกพันเมื่อที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับดังกล่าว ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/10/2569 (ครั้งพิเศษ) เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับดังกล่าวแล้ว สัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับจึงมีผลผูกพันคู่สัญญาแล้ว

ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกันและ/หรือผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม ตลอดจนการได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากธนาคารหรือสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องสำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ

(2) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1

(3) ผู้ซื้อได้ส่งมอบรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาซื้อขายหุ้น ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์

(4) บริษัทฯ และผู้ซื้อได้ตกลงร่วมกันในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ TPCC

(5) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนส่วนที่ 1 และ

[1] ผู้ซื้อสามารถแต่งตั้งนิติบุคคลใด ๆ ที่เป็นบริษัทในเครือของผู้ซื้อ ให้เป็นผู้ซื้อและรับโอนหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 นี้ได้ อย่างไรก็ดี การแต่งตั้งบริษัทในเครือของผู้ซื้อจะไม่เป็นการปลดเปลื้องหรือทำให้ผู้ซื้อหลุดพ้นจากการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 นอกจากนี้ ผู้ซื้อจะโอนสิทธิหรือหน้าที่ทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ให้แก่บริษัทในเครือได้

(6) บริษัทฯ TPCC และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ครบถ้วนแล้ว

ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกัน และ/หรือ ผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม

(2) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2

(3) ผู้ซื้อได้ส่งมอบหลักฐานแสดงเงินทุนเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งอาจรวมถึงรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาใช้สิทธิ

(4) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 และ

(5) บริษัทฯ และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ครบถ้วนแล้ว

ในเบื้องต้น สำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 บริษัทฯ คาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดจะแล้วเสร็จ ภายในเดือนธันวาคม 2569 และภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผัน แล้วแต่กรณี บริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้น TPCC ซึ่งบริษัทฯ ถืออยู่จำนวนทั้งสิ้น จำนวน 6,369,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ให้แก่ผู้ซื้อ

ในส่วนของสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ผู้ซื้อมีสิทธิในการซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมด จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ในคราวเดียว ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นที่เหลือทั้งหมดให้กับผู้ซื้อ จะทำให้ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ดังกล่าว (รวมเรียกว่า "**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น**") เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ("**ประกาศที่ ทจ. 45/2568**") โดยมีขนาดรายการรวมสูงสุด เมื่อคำนวณตามเกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ เท่ากับร้อยละ 30.46 อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการเข้าทำรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือรายการภายใต้โครงการเดียวกันกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนการเข้าทำรายการ

นอกจากนี้ การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวยังอาจพิจารณาได้ว่าเข้าข่ายเป็นการขายหรือโอนกิจการบางส่วนของบริษัทฯ ที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น ตามมาตรา 107(2) (ก) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วย

ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศที่ ทจ. 45/2568 ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. เปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") ภายในวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
2. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น โดยบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
3. จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น และ
4. รายงานความคืบหน้าภายหลังการทำรายการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และระยะเวลาที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 45/2568

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ตามประกาศที่ ทจ. 45/2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติให้ นายวิรัช ก้องมณีรัตน์ หรือ นายธรณิศ กรรณสูตและ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับมอบหมายจาก นายวิรัช ก้องมณีรัตน์ หรือ นายธรณิศ กรรณสูตเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนการเข้าทำ กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขข้อกำหนด หรือรายละเอียดใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเอกสารใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมทั้งการจัดเตรียม แก้ไข ยื่น ส่งมอบ และเปิดเผยสารสนเทศ และเอกสารใด ๆ ที่บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการกับหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องทุกประการ

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ **สิ่งที่ส่งมาด้วย**)

2. อนุมัติแต่งตั้งให้บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อจัดทำและแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ ตามประกาศที่ ทจ. 45/2568

3. อนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันศุกร์ที่ 4 ธันวาคม 2569 เวลา 14:00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) เพียงรูปแบบเดียว โดยถ่ายทอดสดจากห้องประชุม ชั้น 37 สำนักงานใหญ่ เลขที่ 2034/132-161 อาคารอิตัล ไทย ทาวเวอร์ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร เพื่อพิจารณาระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1	พิจารณารับรองรายงานการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569
วาระที่ 2	พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัท ภูมิใจไทยซีเมนต์ จำกัด ภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดตามสัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ
วาระที่ 3	พิจารณาเรื่องอื่น (ถ้ามี)

โดยที่ประชุมคณะกรรมการ ได้มอบหมายให้ นายวิรัช ก้องมณีรัตน์ หรือ นายธรณิศ กรรณสูต และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับมอบหมายจาก นายวิรัช ก้องมณีรัตน์ หรือ นายธรณิศ กรรณสูต เป็นผู้มีอำนาจภายใต้ข้อจำกัดของกฎหมายในการแก้ไขเปลี่ยนแปลง วัน เวลา สถานที่ และ/หรือ รูปแบบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ตามความจำเป็นและสมควร รวมถึงการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งใหม่ (ครั้งที่เลื่อนมา) และดำเนินการที่เกี่ยวข้องในกรณีที่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นตามวันที่กำหนดไม่สามารถจัดขึ้นได้เนื่องจากไม่ครบเป็นองค์ประชุม

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันจันทร์ที่ 16 พฤศจิกายน 2569 (Record Date) (โดยวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย “XM” หรือวันที่ไม่ได้รับสิทธิในการเข้าร่วมประชุม คือ วันศุกร์ที่ 13 พฤศจิกายน 2569)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายวรวุฒิ หิรัญยไพศาลสกุล
เลขานุการบริษัท

ฝ่ายบริการองค์กร
โทร 0-2716-1600 ต่อ 3800-4
Email: cccs@itd.co.th

สิ่งที่ส่งมาด้วย

<u>สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญของ</u>
<u>บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)</u>

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ครั้งที่ 7/10/2569 (ครั้งพิเศษ) ซึ่งประชุมในวันที่ 30 ตุลาคม 2569 ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ในบริษัท ภูมิใจไทยซีเมนต์ จำกัด (“TPCC”) จำนวน 6,369,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC รวมเป็นเงินจำนวน 1,114,880,646.48 บาท ให้กับ บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด (“**ผู้ซื้อ**”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจการผลิต การแปรรูป และการจำหน่ายพาเลททุกประเภท รวมถึงการให้บริการด้านการออกแบบ การพัฒนาเทคโนโลยี การให้คำปรึกษาทางเทคนิค รวมถึงจำหน่าย และติดตั้งอุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ พลังงาน โลหะวิทยา ทั้งนี้ ผู้ซื้อมี Golden Hong Kong International Investment Development Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของเขตบริหารพิเศษฮ่องกง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ (“**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1**”) ทั้งนี้ TPCC เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปูนซีเมนต์คุณภาพสูง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ยังถืออยู่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC (“**สิทธิในการซื้อหุ้น**”) ทั้งนี้ สิทธิในการซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา และเท่าที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต โดยผู้ซื้อต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในคราวเดียว ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร (“**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2**”) โดยราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมดตามการใช้สิทธิ จะเท่ากับผลรวมของ (ก) ราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้ว ซึ่งเท่ากับ 1,134,720,149.46 บาท หักด้วยจำนวนเงินเท่ากับร้อยละ 75 ของค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาประจำปี 2569 และ (ข) จำนวนเงินที่คำนวณในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้วตามข้อ (ก) ดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ จนถึงวันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดดังกล่าวให้กับผู้ซื้อ จะทำให้ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ดังกล่าว (รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น**”) เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ (“**ประกาศที่ ทจ. 45/2568**”) โดยมีขนาดรายการรวมสูงสุด เมื่อคำนวณตามเกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ เท่ากับร้อยละ 30.46 อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการเข้าทำรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือรายการภายใต้โครงการเดียวกันกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนการเข้าทำรายการ

นอกจากนี้ การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวยังอาจพิจารณาได้ว่าเข้าข่ายเป็นการขายหรือโอนกิจการบางส่วนของบริษัทฯ ที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น ตามมาตรา 107(2) (ก) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วย

ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศที่ ทจ. 45/2568 ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. เปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) ภายในวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

2. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น โดยบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

3. จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น และ

4. รายงานความคืบหน้าภายหลังการทำรายการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และระยะเวลาที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 45/2568

ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นข้างต้น ไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน (“**ประกาศที่ ทจ. 46/2568**”)

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ตามประกาศที่ ทจ. 45/2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติให้ นายวิรัช ก้องมณีรัตน์ หรือ นายธรณิศ กรรณสูต และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับมอบหมายจาก นายวิรัช ก้องมณีรัตน์ หรือ นายธรณิศ กรรณสูต เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนการเข้าทำ กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเอกสารใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมทั้งการจัดเตรียม แก้ไข ยื่น ส่งมอบ และเปิดเผยสารสนเทศ และเอกสารใด ๆ ที่บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการกับหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องทุกประการ

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งให้บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อจัดทำและแสดงความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ ตามประกาศที่ ทจ. 45/2568

บริษัทฯ ขอนำเสนอรายละเอียดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น ตามหลักเกณฑ์ของประกาศที่ ทจ. 45/2568 ดังนี้

1. **วัน เดือน ปี หรือกรอบระยะเวลาที่คาดว่าจะทำรายการ**

เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2569 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาดังต่อไปนี้กับผู้ซื้อ (1) สัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1[1] ("**สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1**") และ (2) สัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ("**สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2**") โดยที่สัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับดังกล่าวจะมีผลผูกพันเมื่อที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับดังกล่าว ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/10/2569 (ครั้งพิเศษ) เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับดังกล่าวแล้ว สัญญาซื้อขายหุ้นทั้งสองฉบับจึงมีผลผูกพันคู่สัญญาแล้ว

ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกันและ/หรือผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม ตลอดจนการได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากธนาคารหรือสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องสำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ

(ข) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1

[1] ผู้ซื้อสามารถแต่งตั้งนิติบุคคลใด ๆ ที่เป็นบริษัทในเครือของผู้ซื้อ ให้เป็นผู้ซื้อและรับโอนหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 นี้ได้ อย่างไรก็ดี การแต่งตั้งบริษัทในเครือของผู้ซื้อจะไม่เป็นการปลดเปลื้องหรือทำให้ผู้ซื้อหลุดพ้นจากการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 นอกจากนี้ ผู้ซื้อจะโอนสิทธิหรือหน้าที่ทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ให้แก่บริษัทในเครือได้

(ค) ผู้ซื้อได้ส่งมอบรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาซื้อขายหุ้น ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์

(ง) บริษัทฯ และผู้ซื้อได้ตกลงร่วมกันในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ TPCC

(จ) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนส่วนที่ 1 และ

(ฉ) บริษัทฯ TPCC และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ครบถ้วนแล้ว

ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกัน และ/หรือ ผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม

(2) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2

(3) ผู้ซื้อได้ส่งมอบหลักฐานแสดงเงินทุนเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งอาจรวมถึงรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาใช้สิทธิ

(4) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 และ

(5) บริษัทฯ และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ครบถ้วนแล้ว

ในเบื้องต้น สำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 บริษัทฯ คาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดจะแล้วเสร็จภายในเดือนธันวาคม 2569 และภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผัน แล้วแต่กรณี

บริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้น TPCC ซึ่งบริษัทฯ ถืออยู่จำนวนทั้งสิ้น จำนวน 6,369,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ให้แก่ผู้ซื้อ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จะเสร็จสิ้นสมบูรณ์ในเดือนธันวาคม 2569 เช่นเดียวกัน โดยภายหลังจากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสิ้น TPCC ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อยู่

ในส่วนของสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ผู้ซื้อมีสิทธิในการซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมด จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ในคราวเดียว ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นที่เหลือทั้งหมดให้กับผู้ซื้อ จะทำให้ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

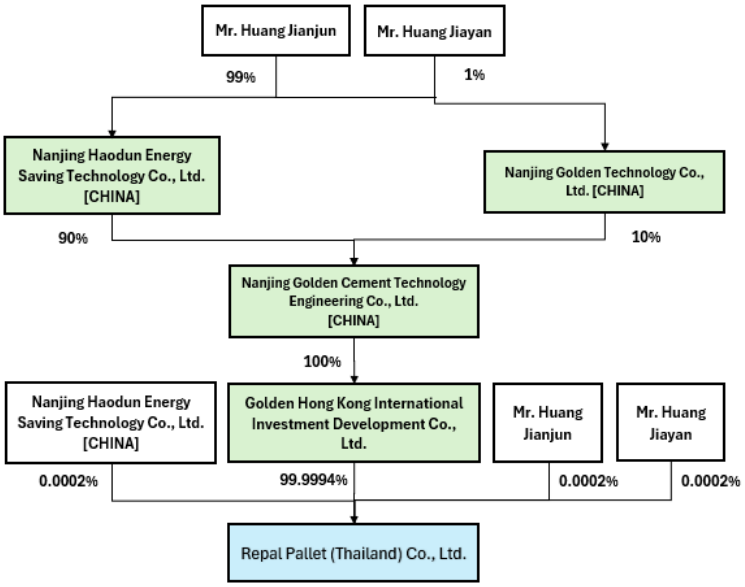
2. **คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย**

ผู้ขาย	:	บริษัทฯ
ผู้ซื้อ	:	บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	:	ผู้ซื้อไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ตามประกาศที่ ทจ. 46/2568

ทั้งนี้ ผู้ซื้อมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ Golden Hong Kong International Investment Development Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของเขตบริหารพิเศษฮ่องกง ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นผ่านบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศจีน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่แท้จริงในลำดับสุดท้าย (Ultimate Shareholders) ได้แก่ Mr. Huang Jianjun และ Mr. Huang Jiayan ซึ่งถือหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 99 และร้อยละ 1 ตามลำดับ

ITALIAN-THAI

Structure of Repal Pallet (Thailand) Co., Ltd.



3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

3.1 สรุปภาพรวมการทำรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะจำหน่ายหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน TPCC จำนวน 6,369,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49[2] ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ให้แก่ผู้ซื้อ โดยมีมูลค่าซื้อขายรวมทั้งสิ้น จำนวน 1,114,880,646.48 บาท ทั้งนี้ ผู้ซื้อเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจการผลิต การแปรรูป และการจำหน่ายพาเลททุกประเภท รวมถึงการให้บริการด้านการออกแบบ การพัฒนาเทคโนโลยี การให้คำปรึกษาทางเทคนิค รวมถึงจำหน่าย และติดตั้งอุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ พลังงาน โลหะวิทยา ทั้งนี้ ผู้ซื้อมี Golden Hong Kong International Investment Development Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของเขตบริหารพิเศษฮ่องกง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ

[2] นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาของ TPCC จะจำหน่ายและโอนหุ้นที่ถืออยู่รายละหนึ่งหุ้นให้แก่ผู้ซื้อ โดยหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาดังกล่าวจะถูกโอนให้แก่ผู้ซื้อพร้อมกับหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ ณ วันที่ธุรกรรมจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ในคราวเดียวกัน และสำหรับหุ้นของผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาที่ไม่สามารถโอนได้ในวันดังกล่าว บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดเพื่อดำเนินการให้มีการโอนหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ซื้อหรือบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนดโดยเร็วที่สุดภายหลังวันที่ธุรกรรมจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ครอบคลุมหุ้น TPCC ที่ซื้อขายทั้งหมดจำนวน 6,370,000 หุ้น รวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาดังกล่าวแล้ว

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ยังถืออยู่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ทั้งนี้ สิทธิในการซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 และเท่าที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต โดยผู้ซื้อต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในคราวเดียว ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร โดยราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมดตามการใช้สิทธิจะเท่ากับผลรวมของ (ก) ราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้ว ซึ่งเท่ากับ 1,134,720,149.46 บาท หักด้วยจำนวนเงินเท่ากับร้อยละ 75 ของค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาประจำปี 2569 และ (ข) จำนวนเงินที่คำนวณในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้วตามข้อ (ก) ดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ จนถึงวันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์

ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผัน แล้วแต่กรณี ตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 บริษัทฯ จะโอนหุ้น TPCC ซึ่งบริษัทฯ ถืออยู่ให้แก่ผู้ซื้อ และจะมีผลทำให้ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

รายละเอียดของหุ้นที่จำหน่ายในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นนี้ เป็นดังนี้

หุ้นของบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว (หุ้น)	มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (ต่อหุ้น)	สัดส่วนการจำหน่ายไปของบริษัทฯ (ร้อยละ)
TPCC	ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปูนซีเมนต์คุณภาพสูง	1,300,000,000 บาท / 13,000,000 หุ้น	100 บาท	99.99

3.2 วัตถุประสงค์การทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดและเงื่อนไขทางการเงินที่บริษัทฯ ได้เข้าทำกับสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเงินทุน ตลอดจนเสริมสร้างฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนที่

จะนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น ภายหลังหักภาษีและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

(1) เพื่อนำเงินที่ได้รับไปชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมแก่เจ้าหนี้ของบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยลดภาระหนี้สิน ภาระดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเงินของบริษัทฯ และส่งผลให้โครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น

(2) เพื่อนำเงินที่ได้รับไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจตามความเหมาะสม

3.3 ขั้นตอนและเงื่อนไขในการทำรายการ

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกันและ/หรือผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม ตลอดจนการได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากธนาคารหรือสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องสำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ

(2) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1

(3) ผู้ซื้อได้ส่งมอบรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาซื้อขายหุ้น ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์

(4) บริษัทฯ และผู้ซื้อได้ตกลงร่วมกันในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ TPCC

(5) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนส่วนที่ 1 และ

(6) บริษัทฯ TPCC และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ครบถ้วนแล้ว

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้นไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกัน และ/หรือ ผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม

(2) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2

(3) ผู้ซื้อได้ส่งมอบหลักฐานแสดงเงินทุนเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งอาจรวมถึงรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาใช้สิทธิ

(4) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 และ

(5) บริษัทฯ และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ครบถ้วนแล้ว

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ในการทำรายการ

สินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะจำหน่ายไปในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 คือ หุ้นใน TPCC ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 6,369,997 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือทั้งหมด จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ทั้งนี้ สิทธิในการซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 และเท่าที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต โดยผู้ซื้อต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในคราวเดียว ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญา

จะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นทั้งหมดดังกล่าวให้กับผู้ซื้อ จะทำให้ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ปัจจุบัน หุ้น TPCC ที่จะจำหน่ายทั้งหมดอยู่ภายใต้ภาระจำนำกับธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็นหลักประกันภายใต้สัญญาสินเชื่อร่วม (Syndicated Loan Agreement) โดยหุ้นดังกล่าวจะได้รับการปลดจากภาระจำนำพร้อมกับการชำระราคาซื้อขายหุ้นตามจำนวนหุ้นที่จะมีการจำหน่ายในแต่ละส่วน ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 แล้วแต่กรณี

ทั้งนี้ ข้อมูลทั่วไปของ TPCC สามารถสรุปได้ดังนี้

4.1 ลักษณะธุรกิจ

TPCC ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2546 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 1,200 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปูนซีเมนต์คุณภาพสูง โดยก่อสร้างโรงงานผลิตขึ้นที่จังหวัดสระบุรี เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2547

โรงงานของ TPCC ตั้งอยู่บนเนื้อที่กว่า 360 ไร่ โรงงานแห่งนี้ได้รับสัมปทานเหมืองหินปูน 5 แปลง จำนวน 1,499 ไร่ คิดเป็นปริมาณหินสำรองสำหรับนำมาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตปูนซีเมนต์ได้ถึง 700 ล้านตัน

ปัจจุบัน โรงงานมีกำลังการผลิตปูนเม็ด 2,500 ตันต่อวัน สามารถใช้ผลิตปูนซีเมนต์ได้วันละ 3,200 ตันต่อวัน หรือประมาณ 1 ล้านตันต่อปี ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ของ TPCC จำหน่ายผ่านตัวแทนกว่า 100 ราย ครอบคลุมทั่วประเทศ

<u>ผลิตภัณฑ์ของ TPCC ประกอบด้วย</u>

- **ราชสีห์เขียว**: ปูนซีเมนต์ผสม

  สำหรับงานก่ออิฐ ฉาบผนัง ด้วยคุณสมบัติที่เหนียว ลื่น ยึดเกาะดี มีระยะเวลาแห้งตัวพอเหมาะ ยืดหดตัวน้อย จึงทำให้ผู้ใช้งานสามารถทำงานได้อย่างสะดวกง่ายดายและเกิดความประณีต ตรงตามความต้องการในการทำงานที่แท้จริง นอกจากนี้ยังสามารถนำไปใช้ในงานเทพื้นที่ทั่วไปที่ไม่ต้องการรับกำลำอัดสูง

- **ราชสีห์ซูเปอร์**: ปูนซีเมนต์ผสมสูตรใหม่

  เป็นปูนซีเมนต์ผสมสูตรใหม่ที่เพิ่มความเข้มข้นมากกว่าปูนซีเมนต์ผสมทั่วไป ทำให้มีคุณสมบัติพิเศษ เนื้อปูนเหนียวนุ่ม ฉาบลื่น ก่อผนังแข็งแกร่ง เหมาะกับ งานก่อ ฉาบ และงานเท โครงสร้างขนาดเล็ก

- **ราชสีห์แดงเพาเวอร์แมกซ์**: ปูนซีเมนต์ไฮดรอลิก ชนิดใช้งานทั่วไป

  คอนกรีตกำลังอัดสูง สำหรับงานโครงสร้างที่ต้องการความแข็งแรงเป็นพิเศษ เหมาะสำหรับงานก่อสร้างที่ต้องการคุณภาพสูงและกำลังอัดที่สม่ำเสมอ เช่น อาคารขนาดใหญ่ ถนนและสะพาน เขื่อนและโครงสร้างขนาดใหญ่

  นอกจากนี้ ยังเหมาะกับงานหล่อผลิตภัณฑ์คอนกรีตที่ต้องการความรวดเร็วในการถอดแบบและยกชิ้นงาน เช่น เสาเข็ม แผ่นพื้น เสารั้ว ท่อคอนกรีต / ท่อใยหิน บล็อกคอนกรีต และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ

- **ราชสีห์ปูนซีเมนต์ผง**: สำหรับงานก่อสร้างที่ต้องการกำลังอัดสูง

  ปูนซีเมนต์ไฮดรอลิกสำหรับการใช้งานทั่วไป ออกแบบมาสำหรับคอนกรีตความแข็งแรงสูง ใช้ในงานโครงสร้างที่ต้องการความทนทานเป็นพิเศษ เหมาะสำหรับโครงการก่อสร้างที่ต้องการคุณภาพและความแข็งแรงอัดที่สม่ำเสมอ เช่น อาคารขนาดใหญ่ ถนนและสะพาน เขื่อนและโครงสร้างขนาดใหญ่

  นอกจากนี้ยังเหมาะสำหรับผลิตภัณฑ์คอนกรีตสำเร็จรูปที่ต้องการถอดแบบได้รวดเร็วและง่ายต่อการจัดการ เช่น เสาเข็ม แผ่นพื้น เสาและรั้ว ท่อคอนกรีต / ท่อซีเมนต์-แอสเบสตอส บล็อกคอนกรีต และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ

4.2 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท ภูมิใจไทยซีเมนต์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงาน	2034/132-161 อาคารอิตัลไทยทาวเวอร์ ชั้น 34 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพ 10320
ทุนจดทะเบียน	1,300,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,300,000,000 บาท
คณะกรรมการบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 27 ตุลาคม 2569)	(1) นายเปรมชัย กรรณสูต (2) นางนิจพร จรณะจิตต์ (3) นายวรายุทธ เสริมศักดิ์สกุล (4) นายธรณิศ กรรณสูต (5) นายวิรัช ก้องมณีรัตน์

4.3 โครงสร้างการถือหุ้น

4.3.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TPCC ณ วันที่ 27 ตุลาคม 2569

ก่อนธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสิ้น:

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	12,999,997	99.99
2.	นายเปรมชัย กรรณสูต	1	0.00
3.	นางนิจพร จรณะจิตต์	1	0.00
4.	นายวรายุทธ เสริมศักดิ์สกุล	1	0.00

ภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสิ้น:

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	6,630,000	51.00
2.	บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด[3]	6,370,000	49.00

4.3.2 ก่อนธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสิ้น:

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	6,630,000	51.00
2.	บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด[4]	6,370,000	49.00

ภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสิ้น:

[3] ผู้ซื้อสามารถแต่งตั้งนิติบุคคลใด ๆ ที่เป็นบริษัทในเครือของผู้ซื้อ ให้เป็นผู้ซื้อและรับโอนหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมดตามสัญญาซื้อขาย หุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 นี้ได้ อย่างไรก็ดี การแต่งตั้งบริษัทในเครือของผู้ซื้อจะไม่เป็นการปลดเปลื้องหรือทำให้ผู้ซื้อหลุดพ้นจากการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 นอกจากนี้ ผู้ซื้อจะโอนสิทธิหรือหน้าที่ทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ให้แก่บริษัทในเครือได้

[4] โปรดพิจารณาเชิงอรรถ 3

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด[5]	12,999,999	99.99
2.	ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น	1	0.00

4.4 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3 ปีย้อนหลังของ TPCC

งบฐานะทางการเงิน

รายการ	31 ธ.ค. 66 งบการเงินตรวจสอบ	31 ธ.ค. 67 งบการเงินตรวจสอบ	31 ธ.ค. 68 งบการเงินตรวจสอบ
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30.18	59.76	144.26
ลูกหนี้การค้า - ลูกค้าทั่วไป	88.34	77.70	139.27
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	33.86	75.10	70.86
ลูกหนี้อื่น - ลูกค้าทั่วไป	3.52	3.14	2.18
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.08	5.01	7.48
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.06	1.03	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่	90.00	90.00	69.18
สินค้าคงเหลือ	233.59	309.65	227.71
ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	2.60	3.10	2.65
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.53	26.07	23.58
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**514.75**	**650.56**	**687.18**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	5.89	1.12	1.22
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	654.20	544.72	467.48
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	3.51	3.63	3.16
ที่ดินแหล่งวัตถุดิบ	20.59	17.31	47.29
ค่าใช้จ่ายประทานบัตรรอตัดบัญชี	122.38	116.84	111.32
เงินมัดจำ - บริษัทใหญ่	0.57	0.57	0.57

[5] โปรดพิจารณาเชิงอรรถ 3

รายการ	31 ธ.ค. 66 งบการเงินตรวจสอบ	31 ธ.ค. 67 งบการเงินตรวจสอบ	31 ธ.ค. 68 งบการเงินตรวจสอบ
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5.14	4.57	3.55
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	812.27	688.76	634.59
รวมสินทรัพย์	**1,327.03**	**1,339.32**	**1,321.77**
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร	240.00	140.00	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น			
- ผู้ค้าทั่วไป	238.41	253.49	169.64
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.05	0.03	0.93
เงินประกันการซื้อสินค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	9.42	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	42.93	45.56	58.39
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2.58	15.03	25.28
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	8.23	8.01	3.20
- ภาระผูกพันจากการขอประทานบัตรเหมืองหินปูน	11.59	11.85	12.11
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	30.72	39.53	30.42
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**583.93**	**513.50**	**299.97**
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	63.07	68.52	78.57
ภาระผูกพันจากการขอประทานบัตรเหมืองหิน	85.28	72.91	60.54
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	148.35	141.43	139.11
รวมหนี้สิน	**732.28**	**654.93**	**439.08**
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น : หุ้นสามัญมูลค่าหุ้นละ 100 บาท			
ทุนจดทะเบียน 13,000,000 หุ้น	1,300.00	1,300.00	1,300.00
ทุนที่เรียกและชำระเต็มมูลค่า 13,000,000 หุ้น	1,300.00	1,300.00	1,300.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(705.25)	(615.60)	(417.31)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**594.75**	**684.40**	**882.69**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**1,327.03**	**1,339.32**	**1,321.77**

งบกำไรขาดทุน

รายการ	ปี 2566 งบการเงินตรวจสอบ	ปี 2567 งบการเงินตรวจสอบ	ปี 2568 งบการเงินตรวจสอบ
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	1,819.58	1,583.85	1,914.60
ต้นทุนจากการขายและบริการ	(1,608.37)	(1,314.34)	(1,501.13)
กำไรขั้นต้น	**211.20**	**269.51**	**413.47**
รายได้อื่น	7.33	14.89	11.01
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	**218.53**	**284.40**	**424.48**
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(15.87)	(16.66)	(16.80)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(126.44)	(136.29)	(148.46)
รวมค่าใช้จ่าย	**(142.31)**	**(152.95)**	**(165.25)**
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	76.22	131.44	259.22
ต้นทุนทางการเงิน	(15.19)	(16.42)	(7.61)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61.03	115.02	251.61
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(2.58)	(25.37)	(53.32)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	**58.45**	**89.65**	**198.29**

หมายเหตุ: งบการเงินจัดทำโดยผู้สอบบัญชีจาก บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด

5. มูลค่ารวมของรายการ และรายละเอียดวิธีการชำระค่าตอบแทน

5.1 ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1

มูลค่าซื้อขายของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 รวมทั้งสิ้น จำนวน 1,114,880,646.48 บาท

ทั้งนี้ ผู้ซื้อจะชำระราคาซื้อขาย ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์เป็นเงินสด โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้สำหรับรับชำระเงินภายใต้สัญญาสินเชื่อร่วม ตามคำสั่งชำระเงินที่บริษัทฯ ส่งมอบให้แก่ผู้ซื้อ

5.2 ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2

ในกรณีที่ผู้ซื้อใช้สิทธิซื้อหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 มูลค่าซื้อขายของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 จะเท่ากับผลรวมของ (ก) ราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้ว ซึ่งเท่ากับ

1,134,720,149.46 บาท หักด้วยจำนวนเงินเท่ากับร้อยละ 75 ของค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาประจำปี 2569 และ (ข) จำนวนเงินที่คำนวณในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้วตามข้อ (ก) ดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ จนถึงวันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ ผู้ซื้อจะชำระราคาซื้อขาย ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์เป็นเงินสด โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของบริษัทฯ ที่กำหนดไว้สำหรับรับชำระเงินภายใต้สัญญาสินเชื่อร่วม ตามคำสั่งชำระเงินที่บริษัทฯ ส่งมอบให้แก่ผู้ซื้อ

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของการซื้อหุ้นของ TPCC อ้างอิงจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio: P/E Ratio) ที่ 11.34 เท่า โดยพิจารณาจากกำไรสุทธิตามงบการเงินของ TPCC สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 198.29 ล้านบาท และเป็นราคาที่ได้การเจรจาตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทนของการซื้อหุ้นและเงื่อนไขเชิงพาณิชย์ต่าง ๆ ที่ผู้ซื้อเสนอมายังบริษัทฯ เพื่อพิจารณาประกอบการเจรจาต่อรอง

7. การคำนวณมูลค่ารายการ

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ผู้ซื้อจะชำระให้แก่บริษัทฯ สำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 2,249.60 ล้านบาท[6] ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้คำนวณมูลค่ารายการตามประกาศที่ ทจ. 45/2568 โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

[6] บริษัทฯ คำนวณมูลค่าสูงสุดของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 โดยใช้สมมติฐานว่าไม่มีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาประจำปี 2569 ที่ต้องนำมาหัก และคำนวณเงินเพิ่มในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีเป็นระยะเวลา 1 ปี ทั้งนี้ มูลค่าที่แท้จริงของธุรกรรมดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับค่าใช้จ่ายและระยะเวลาที่เกิดขึ้นจริงตามสัญญา

(1) **เกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ**

$$= \frac{\text{สัดส่วนที่จำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน x มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน x 100}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ}}$$

$$= \frac{\text{ร้อยละ 100}^{7} \text{ x 882.69 ล้านบาท x 100}}{\text{2,897.76 ล้านบาท}}$$

= ประมาณร้อยละ 30.46

(2) **เกณฑ์กำไรสุทธิ**

ไม่สามารถคำนวณมูลค่ารายการได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ

(3) **เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน**

$$= \frac{\text{มูลค่าที่ต้องได้รับชำระ x 100}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$$

$$= \frac{\text{2,249.60 ล้านบาท x 100}}{\text{81,767.29 ล้านบาท}}$$

= ประมาณร้อยละ 2.75

(4) **เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน**

ไม่สามารถคำนวณมูลค่ารายการได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์ใหม่

อนึ่ง บริษัทฯ มีขนาดรายการรวมสูงสุด เมื่อคำนวณตามเกณฑ์สินทรัพย์สุทธิ เท่ากับร้อยละ 30.46 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการเข้าทำรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือรายการภายใต้โครงการเดียวกันกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนการเข้าทำรายการ ในการนี้ การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวมีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปและเป็นกรณีที่บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน (โดยพิจารณา

[7] สัดส่วนที่จำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุนในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 รวมกันคิดเป็นร้อยละ 100

ผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด) และการทำรายการดังกล่าวอาจส่งผลในทางลบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทฯ กล่าวคือ การจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของบริษัทที่มีผลการดำเนินงานมีกำไร (พิจารณาผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด) หรือมีสินทรัพย์สุทธิเป็นบวก ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจึงเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญในกรณีพิเศษ ทั้งนี้ รายละเอียดของการประเมินการเข้าเกณฑ์มีดังต่อไปนี้

เกณฑ์	ลักษณะ / เงื่อนไข	สถานะ	
สถานะของบริษัทฯ (เข้าเกณฑ์หากเข้ารายการใด)	(1) สินทรัพย์สุทธิ (Net Asset) ล่าสุดของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 2,897.76 ล้านบาท **ไม่ติดลบ**	X (ไม่เข้าเกณฑ์)	✓ **(เข้าเกณฑ์เป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญในกรณีพิเศษ)**
	(2) ผลดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด เท่ากับ (6,022.58) ล้านบาท **ขาดทุน**	✓ **(เข้าเกณฑ์)**	
ลักษณะของรายการ (เข้าเกณฑ์หากเข้ารายการใด)	(1) การได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทที่มีผลการดำเนินงานขาดทุน (พิจารณาผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด) หรือมีสินทรัพย์สุทธิเป็นลบ	X (ไม่เข้าเกณฑ์)	
	(2) การจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของบริษัทที่มีผลการดำเนินงานมีกำไร (พิจารณาผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด) หรือมีสินทรัพย์สุทธิเป็นบวก ผลดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุดของ TPCC เท่ากับ 346.39 ล้านบาท **เป็นบวก**	✓ **(เข้าเกณฑ์)**	
	(3) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่บริษัทฯ ไม่ว่าสิทธิประโยชน์นั้นจะเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย	X (ไม่เข้าเกณฑ์)	
	(4) การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจปกติของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย	X (ไม่เข้าเกณฑ์)	

ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศที่ ทจ. 45/2568 ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) เปิดเผยข้อมูลการเข้าทำรายการธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

(2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น โดยบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

(3) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้น และ

(4) รายงานความคืบหน้าภายหลังการทำรายการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์และระยะเวลาที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 45/2568

8. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการทำรายการ

บริษัทฯ จะได้รับเงินสดจากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นใน TPCC โดยภายหลังหักภาษี ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการแล้ว บริษัทฯ มีแผนที่จะนำเงินสุทธิที่ได้รับไปใช้เพื่อเสริมสร้างฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ จะนำเงินสุทธิที่ได้รับส่วนใหญ่ไปใช้และกันสำรองไว้สำหรับการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของหุ้นกู้เมื่อถึงกำหนด ตลอดจนชำระคืนหนี้และภาระผูกพันที่มีต่อเจ้าหนี้และสถาบันการเงินของบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยลดภาระหนี้สิน ภาระดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเงิน รวมทั้งเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่โครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ

(2) บริษัทฯ จะนำเงินสุทธิส่วนที่เหลือภายหลังจากการใช้เงินและการกันสำรองตาม (1) ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ เพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตามความเหมาะสม

	รวม	**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1: ร้อยละ 49**	**ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2: ร้อยละ 51[1]**
เงินรับหลักหักค่าใช้จ่าย	2,053	1,070	983
ชำระคืนหนี้และกันสำรองสำหรับการชำระหนี้	1,848	1,070	778
เงินสุทธิส่วนที่เหลือ	205	0	205

หมายเหตุ[1]: เป็นเพียงค่าประมาณการในเบื้องต้นภายใต้สมมติฐานว่า

- ผู้ซื้อจะมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นที่เหลืออีกร้อยละ 51 ในเดือนมีนาคม 2570 เพื่อคำนวณอัตราดอกเบี้ย และค่าซ่อมบำรุงรายปีของ 2569
- ประมาณการค่าใช้จ่ายบางรายการอาจยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ทั้งนี้ แผนการใช้เงินดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสถานการณ์ของการดำเนินงานของบริษัทฯ ฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง กำหนดชำระหนี้ และความเหมาะสมของบริษัทฯ ในแต่ละช่วงเวลา รวมถึงการได้รับความยินยอมจากกลุ่มผู้ให้สินเชื่อ

9. **ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ**

-ไม่มี-

10. **สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องที่สำคัญ**

10.1 **<u>สรุปสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1</u>**

วันที่เข้าทำสัญญา	วันที่ 13 ตุลาคม 2569
คู่สัญญา	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**” หรือ “**ผู้ขาย**”) และ บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด (ในฐานะ “**ผู้ซื้อ**”) ทั้งนี้ ผู้ซื้อสามารถกำหนดให้นิติบุคคลที่เป็นบริษัทในเครือของผู้ซื้อเป็นผู้ซื้อและรับโอนหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมด (แต่ไม่ใช่เพียงบางส่วน) ได้ โดยการกำหนดดังกล่าวไม่เป็นการปลดเปลื้องผู้ซื้อจากการปฏิบัติตามหน้าที่ของตนตามสัญญาซื้อขายหุ้น
วัตถุประสงค์	ผู้ขายตกลงขายและโอนหุ้นสามัญของบริษัท ภูมิใจไทยซีเมนต์ จำกัด (“TPCC”) จำนวน 6,369,997 หุ้น รวมทั้งดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาที่เกี่ยวข้องโอนหุ้นสามัญของ TPCC รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 6,370,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ให้แก่ผู้ซื้อ[8]

[8] นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาของ TPCC จะจำหน่ายและโอนหุ้นที่ถืออยู่รายละหนึ่งหุ้น (รวมจำนวน 3 หุ้น) ให้แก่ผู้ซื้อ โดยหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาดังกล่าวจะถูกโอนให้แก่ผู้ซื้อพร้อมกับหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ในคราวเดียวกัน และสำหรับหุ้นของผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาที่ไม่สามารถโอนได้ในวันดังกล่าว บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดเพื่อดำเนินการให้มีการโอนหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ซื้อหรือบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนดโดยเร็วที่สุดภายใน 1 ปีภายหลังวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นครอบคลุมหุ้น TPCC ที่ซื้อขายทั้งหมดจำนวน 6,370,000 หุ้น รวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาดังกล่าวแล้ว

ความมีผลของสัญญา	สัญญาซื้อขายหุ้นจะมีผลสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมายเมื่อคณะกรรมการบริษัทของผู้ขายมีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1
ราคาซื้อขายหุ้น	ราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมดสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,114,880,646.48 บาท[9]
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ รวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้ (ก) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกันและ/หรือผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม ตลอดจนการได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากธนาคารหรือสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องสำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ (ข) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 (ค) ผู้ซื้อได้ส่งมอบรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาซื้อขายหุ้น ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ (ง) บริษัทฯ และผู้ซื้อได้ตกลงร่วมกันในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ TPCC

[9] มูลค่าซื้อขายหุ้นทั้งหมดครอบคลุมหุ้น TPCC ที่ซื้อขายทั้งหมดจำนวน 6,370,000 หุ้น ซึ่งรวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดาใน TPCC

	(จ) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนส่วนที่ 1 และ (ฉ) บริษัทฯ TPCC และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ครบถ้วนแล้ว
การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	คู่สัญญากำหนดให้การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ในวันที่ 1 ธันวาคม 2569 ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขว่าเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดจะต้องสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผันภายในวันดังกล่าว หากเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดยังไม่สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผันภายในวันที่ 1 ธันวาคม 2569 การซื้อขายหุ้นจะต้องเสร็จสมบูรณ์ในวันทำการที่ 10 ถัดจากวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนข้อสุดท้ายสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน
ข้อตกลงที่สำคัญก่อนวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์	บริษัทฯ และผู้ซื้อได้ตกลงเกี่ยวกับการดำเนินการที่สำคัญในช่วงก่อนวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งรวมถึงเรื่องที่สำคัญดังนี้ (ก) บริษัทฯ จะดำเนินการให้ TPCC ประกอบธุรกิจตามปกติ รักษาทรัพย์สิน ฐานะทางการเงิน และความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนปฏิบัติตามกฎหมายและใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง โดย TPCC จะไม่ดำเนินการที่มีนัยสำคัญนอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจตามปกติ เว้นแต่ได้รับความยินยอมจากผู้ซื้อหรือเป็นไปตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น (ข) จนกว่าธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จะเสร็จสมบูรณ์หรือสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1สิ้นสุดลง บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการหรือเจรจากับบุคคลภายนอกเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้น ธุรกิจ หรือทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญของ TPCC และจะต้องแจ้งให้ผู้ซื้อทราบหากได้รับข้อเสนอหรือการติดต่อเกี่ยวกับธุรกรรมดังกล่าว (ค) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2569 บริษัทฯ และผู้ซื้อได้จัดตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลร่วม (Steering Committee) เพื่อติดตามผลการดำเนินงานและพิจารณาแผนการดำเนินงานของ TPCC เป็นรายสัปดาห์ โดยหากผู้แทนของคู่สัญญาไม่สามารถตกลงกันได้ในเรื่องเกี่ยวกับการผลิต

	การควบคุมคุณภาพ และการซ่อมบำรุงตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น (Operational Functions) บริษัทฯ ตกลงดำเนินการให้ TPCC ปฏิบัติตามคำแนะนำของผู้แทนของผู้ซื้อ ทั้งนี้ หากสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 สิ้นสุดลงก่อนวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ ผู้ซื้อจะต้องชดใช้ต้นทุน ค่าใช้จ่าย หรือความเสียหายที่ TPCC ได้รับโดยไม่สมเหตุสมผลอันเป็นผลโดยตรงจากคำสั่งหรือการดำเนินการตามคำสั่งของผู้ซื้อผ่านคณะกรรมการกำกับดูแลร่วม เว้นแต่สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 สิ้นสุดลงเนื่องจากการผิดสัญญาของบริษัทฯ
การชดใช้ค่าเสียหาย	คู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงชดใช้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งจากความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงและเป็นผลโดยตรง อันเกิดขึ้นจากหรือเกี่ยวเนื่องกับการผิดสัญญาของฝ่ายนั้น นอกจากนี้ ผู้ขายตกลงชดใช้ค่าเสียหายที่เกิดขึ้นจริงและเป็นผลโดยตรงให้แก่ผู้ซื้อและ TPCC จากความเสียหายที่เกิดจากกรณีเฉพาะตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึง (1) ความบกพร่อง ความไม่ครบถ้วน หรือการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับทะเบียนผู้ถือหุ้น บัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ใบหุ้น ตราสารการโอนหุ้น และเอกสารเกี่ยวกับการถือครองหรือโอนหุ้นของ TPCC (2) ความเสียหายที่เกี่ยวข้องกับการสิ้นสุด การบอกเลิก การไม่มีผลใช้บังคับ หรือการไม่ต่ออายุสัญญาเช่าที่สิ้นอายุแล้ว ซึ่งเกิดขึ้นจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2569 (3) การไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหรือข้อกำหนดเกี่ยวกับใบอนุญาตและการดำเนินงานของ TPCC และ (4) การไม่ปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานและกฎหมายด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ทั้งนี้ เฉพาะเหตุหรือการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ผู้ขายจะต้องชดใช้ความเสียหายเฉพาะกรณีดังกล่าวภายใน 15 วันนับแต่วันที่ได้รับคำเรียกร้องเป็นหนังสือจากผู้ซื้อ โดยหน้าที่ดังกล่าวมีผลภายหลังวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์จนกว่าจะพ้นอายุความที่เกี่ยวข้อง และไม่อยู่ภายใต้ข้อจำกัดทั่วไปเกี่ยวกับระยะเวลา จำนวนขั้นต่ำของข้อเรียกร้อง และเพดานความรับผิดตามข้อกำหนดทั่วไปของสัญญาซื้อขายหุ้น อย่างไรก็ดี ความรับผิดรวมสูงสุดของผู้ขายสำหรับความเสียหายเฉพาะกรณีดังกล่าวจะไม่เกินจำนวน 154,350,000 บาท

ข้อจำกัดความรับผิด	ภายใต้ข้อจำกัดและข้อยกเว้นที่กำหนดในสัญญา ความรับผิดของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะจำกัดอยู่ที่ความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง โดยไม่รวมการสูญเสียกำไรหรือค่าความนิยม และคู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะไม่ต้องรับผิดสำหรับข้อเรียกร้องแต่ละรายการที่มีมูลค่าไม่เกิน 100,000 บาท ผู้ขายจะไม่ต้องรับผิดในความเสียหายบางกรณีตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึงกรณีที่เรื่องหรือเหตุแห่งความเสียหายนั้นได้ถูกนำมาพิจารณาไว้ในงบการเงินของ TPCC หรือได้มีการเปิดเผยให้ผู้ซื้อทราบแล้ว หรือเกิดจากการดำเนินการที่ผู้ซื้อให้ความยินยอม หรือเป็นการดำเนินการตามสัญญาซื้อขายหุ้น หรือในการประกอบธุรกิจตามปกติ หรือได้รับการชดใช้แล้วโดยผู้ซื้อหรือ TPCC ไม่ต้องเสียค่าใช้จ่าย หรือเกิดจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย มาตรฐานการบัญชี หรือแนวทางปฏิบัติของหน่วยงานของรัฐภายหลังวันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ ตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น อย่างไรก็ดี ข้อยกเว้นความรับผิดดังกล่าวไม่ใช้บังคับกับข้อเรียกร้องอันเกิดจากการผิดคำรับรองและรับประกันที่เป็นสาระสำคัญ (Fundamental Warranties) ความรับผิดรวมของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายสำหรับข้อเรียกร้องอันเกิดจากการผิดคำรับรองและรับประกันที่เป็นสาระสำคัญ (Fundamental Warranties) หรือคำรับรองและรับประกันของผู้ซื้อ จะไม่เกินร้อยละ 100 ของราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมด และความรับผิดรวมสำหรับการผิดสัญญากรณีอื่น รวมถึงการผิดคำรับรองและรับประกันอื่น จะไม่เกินร้อยละ 5 ของราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมด ทั้งนี้ ความรับผิดของผู้ขายสำหรับการชดใช้ความเสียหายเฉพาะกรณี (Specific Indemnities) จะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และเพดานความรับผิดแยกต่างหากตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น นอกจากนี้ ข้อจำกัดความรับผิดข้างต้นไม่ใช้บังคับกับข้อเรียกร้องอันเกิดจาก (1) การฉ้อฉล การประพฤติผิดโดยจงใจ การประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือการแสดงข้อความอันเป็นเท็จโดยเจตนาของผู้ขาย (2) การผิดข้อตกลงของผู้ขายในช่วงก่อนวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ (3) การผิดหน้าที่ของผู้ขายเกี่ยวกับการโอนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา (4) การผิดหน้าที่ของผู้ขายในวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ (5) การผิดหน้าที่ภายหลังวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ และ (6) การผิดคำรับรองของผู้ซื้อเกี่ยวกับแหล่งที่มาของเงินทุน ทั้งนี้ ระยะเวลาในการแจ้งข้อเรียกร้องเป็นหนังสือมีกำหนด (1) ภายใน 10 ปี นับแต่วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ สำหรับข้อเรียกร้อง

	เกี่ยวกับคำรับรองและรับประกันที่เป็นสาระสำคัญ (Fundamental Warranties) หรือคำรับรองและรับประกันของผู้ซื้อ (2) ภายใน 1.5 ปีนับแต่วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ สำหรับข้อเรียกร้องเกี่ยวกับคำรับรองและรับประกันด้านภาษี งบการเงิน และเรื่องทางบัญชี และ (3) ภายใน 18 เดือนนับแต่วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ สำหรับข้อเรียกร้องอื่น
การโอนสิทธิเรียกร้อง	คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะโอนสิทธิหรือหน้าที่ตามสัญญาให้แก่บุคคลอื่นไม่ได้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง อย่างไรก็ดี ผู้ซื้ออาจโอนสัญญา ตลอดจนสิทธิและหน้าที่ทั้งหมด (แต่ไม่ใช่เพียงบางส่วน) ตามสัญญาให้แก่บริษัทในเครือของผู้ซื้อได้ โดยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้ขายทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันทำการ ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้ (ก) ผู้ซื้อได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในเครือผู้รับโอนให้ผู้ขายทราบเป็นลายลักษณ์อักษร และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขายแล้ว (ข) บริษัทในเครือผู้รับโอนจะรับไปซึ่งสิทธิและหน้าที่ทั้งหมดของผู้ซื้อตามสัญญา (ค) บริษัทในเครือผู้รับโอนจะถือว่าได้ให้คำรับรองและรับประกันของผู้ซื้อตามสัญญาเสมือนเป็นผู้ซื้อเดิม ณ วันที่มีการโอน และให้ถือว่าได้ให้คำรับรองและรับประกันดังกล่าวซ้ำอีกครั้ง ณ วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ (ง) หากบริษัทในเครือผู้รับโอนสิ้นสภาพการเป็นบริษัทในเครือของผู้ซื้อก่อนวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ บริษัทในเครือดังกล่าวจะต้องโอนสิทธิและหน้าที่ทั้งหมดตามสัญญากลับคืนให้แก่ผู้ซื้อก่อนการสิ้นสภาพดังกล่าว และ (จ) การโอนดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้ผู้ขายมีความรับผิด ภาระภาษี หรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น
การสิ้นสุดของสัญญา	หากเงื่อนไขบังคับก่อนข้อใดไม่ได้รับการดำเนินการให้สำเร็จครบถ้วน (ซึ่งมิใช่เป็นผลจากการผิดสัญญาของคู่สัญญาฝ่ายใด) หรือได้รับการผ่อนผันภายในวันสิ้นสุดระยะเวลาดำเนินการ (Long Stop Date) (ซึ่งกำหนดไว้เป็นวันที่ 29

	มกราคม 2570) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาฉบับนี้ โดยการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรต่อคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง นอกจากนี้ หากคู่สัญญาฝ่ายใดผิดหน้าที่ตามสัญญาในสาระสำคัญ และ/หรือคำรับรองและรับประกันของคู่สัญญาฝ่ายนั้นไม่ถูกต้องในสาระสำคัญ และไม่ได้รับการแก้ไขภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับแจ้ง คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโดยการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร ในกรณีที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว คู่สัญญายังคงมีสิทธิเรียกร้องการชดใช้ค่าเสียหาย หรือการชดใช้ความเสียหายเฉพาะกรณี (Specific Indemnities) สิทธิเรียกร้องให้ปฏิบัติตามสัญญา สิทธิขอให้ศาลมีคำสั่งคุ้มครองหรือวิธีเยียวยาอื่น ตลอดจนสิทธิขอเพิกถอนสัญญาและ/หรือเรียกร้องค่าเสียหายในกรณีที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งกระทำการฉ้อฉล ประพฤติผิดโดยจงใจ ประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง หรือแสดงข้อความอันเป็นเท็จโดยเจตนา ทั้งนี้ เท่าที่สามารถใช้บังคับได้ตามกฎหมาย
ภาษีและค่าใช้จ่าย	เว้นแต่สัญญาจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น คู่สัญญาแต่ละฝ่ายรับผิดชอบภาษีที่เรียกเก็บจากฝ่ายนั้นอันเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรม รวมถึงภาษีเงินได้หรือภาษีกำไรจากการขายหรือซื้อหุ้น ส่วนอากรแสตมป์ที่เกี่ยวข้องกับการขายและโอนหุ้นให้แก่ผู้ซื้อ ผู้ขายและผู้ซื้อจะรับผิดชอบฝ่ายละร้อยละ 50 และคู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายของตนเองที่เกิดจากการจัดทำ การเจรจา และการเข้าทำสัญญา
กฎหมายที่ใช้บังคับและการระงับข้อพิพาท	สัญญาอยู่ภายใต้และให้ตีความตามกฎหมายไทย อย่างไรก็ดี ข้อกำหนดเกี่ยวกับการระงับข้อพิพาทอยู่ภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ หากเกิดข้อพิพาท และคู่สัญญาไม่สามารถระงับข้อพิพาทได้ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ส่งหนังสือแจ้งข้อพิพาท คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจเสนอข้อพิพาทให้วินิจฉัยชี้ขาดโดยอนุญาโตตุลาการภายใต้การบริหารของ Singapore International Arbitration Centre (“**SIAC**”) ตามข้อบังคับของ SIAC โดยมีประเทศสิงคโปร์เป็นที่ตั้งของอนุญาโตตุลาการและสถานที่พิจารณาข้อพิพาท และใช้ภาษาอังกฤษในการดำเนินกระบวนการ เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงเป็นอย่างอื่น

10.2 **<u>สรุปสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2</u>**

วันที่เข้าทำสัญญา	วันที่ 13 ตุลาคม 2569
คู่สัญญา	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะ "**ผู้ขาย**") และ บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด (ในฐานะ "**ผู้ซื้อ**")
วัตถุประสงค์	ผู้ขายตกลงให้สิทธิแก่ผู้ซื้อในการซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ยังถืออยู่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 จำนวน 6,630,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC ทั้งนี้ สิทธิในการซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา และเท่าที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต โดยผู้ซื้อต้องใช้สิทธิในการซื้อหุ้นทั้งหมดในคราวเดียว ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร
ความมีผลของสัญญา	สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 จะมีผลสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมายเมื่อคณะกรรมการบริษัทของผู้ขายมีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญา
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ รวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้ (ก) บริษัทฯ ได้ดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกัน และ/หรือ ผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม (ข) บริษัทฯ และผู้ซื้อ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 (ค) ผู้ซื้อได้ส่งมอบหลักฐานแสดงเงินทุนเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก่บริษัทฯ ซึ่งอาจรวมถึงรายการบัญชีธนาคารของผู้ซื้อ พร้อมหนังสือยืนยันการจัดหาเงินทุนที่ออกโดยผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ซื้อ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระราคาใช้สิทธิ

	(ง) ไม่มีกฎหมายที่ใช้บังคับ หรือคำสั่งหรือคำพิพากษาของศาลหรือหน่วยงานของรัฐใดที่จำกัดหรือห้ามการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 และ (จ) บริษัทฯ และผู้ซื้อ (เท่าที่เกี่ยวข้อง) ได้รับความยินยอม การอนุมัติ และการผ่อนผันจากหน่วยงานของรัฐหรือบุคคลอื่นใดที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ครบถ้วนแล้ว
ราคาใช้สิทธิ / ราคาซื้อขายหุ้น	ราคาซื้อขายหุ้นทั้งหมดตามการใช้สิทธิ จะเท่ากับผลรวมของ (ก) ราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้ว ซึ่งเท่ากับ 1,134,720,149.46 บาท หักด้วยจำนวนเงินเท่ากับร้อยละ 75 ของค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาประจำปี 2569 และ (ข) จำนวนเงินที่คำนวณในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของราคาใช้สิทธิที่ปรับปรุงแล้วตามข้อ (ก) ดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ จนถึงวันที่การซื้อขายหุ้นในธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์
ระยะเวลาในการใช้สิทธิซื้อหุ้น	ผู้ซื้อมีสิทธิซื้อหุ้นภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่ธุรกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ หรือนับแต่วันอื่นใดภายหลังจากนั้นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร โดยผู้ซื้อสามารถส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิซื้อหุ้นได้ไม่เกิน 2 ครั้ง ทั้งนี้ การใช้สิทธิแต่ละครั้งต้องเป็นการซื้อหุ้นที่อยู่ภายใต้สิทธิซื้อทั้งหมด (ไม่ใช่เพียงบางส่วน) และผู้ซื้อจะสามารถส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิครั้งที่ 2 ได้ต่อเมื่อได้เพิกถอนหนังสือแจ้งการใช้สิทธิครั้งแรกแล้วเท่านั้น
ข้อตกลงที่สำคัญในช่วงก่อนธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์	ผู้ขายและผู้ซื้อได้ตกลงเกี่ยวกับการดำเนินการที่สำคัญในช่วงตั้งแต่วันที่ธุรกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์จนถึงวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ หรือวันที่สัญญาสิ้นสุดลง แล้วแต่วันใดจะเกิดขึ้นก่อน ซึ่งรวมถึงเรื่องที่สำคัญดังนี้ (ก) ผู้ขายจะยังคงเป็นเจ้าของหุ้นที่อยู่ภายใต้สิทธิซื้อ และจะไม่จำหน่าย โอน หรือก่อภาระผูกพันใด ๆ เหนือหุ้นดังกล่าว เว้นแต่ภาระจำนำที่มีอยู่เดิมหรือการโอนหุ้นตามการใช้สิทธิภายใต้สัญญา หรือได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ซื้อ หรือได้รับความยินยอมหรืออนุมัติตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

	(ข) คู่สัญญาจะดำเนินการให้ TPCC เก็บรักษากำไรที่เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาจนถึงวันสิ้นสุดของช่วงเวลาดังกล่าวไว้ใน TPCC และไม่ประกาศหรือจ่ายเงินปันผลหรือจัดสรรผลประโยชน์อื่นใดให้แก่ผู้ถือหุ้น (ค) คู่สัญญาจะร่วมมือกันในการกำกับดูแลและดำเนินธุรกิจของ TPCC เพื่อประโยชน์สูงสุดของ TPCC โดยผู้ซื้อจะรับผิดชอบด้านเทคนิคและการดำเนินงานของ TPCC ขณะที่ผู้ขายจะยังคงรับผิดชอบด้านการขาย การบริหาร และงานด้านพาณิชย์ที่เกี่ยวข้อง ส่วนเรื่องทางการเงินที่มีนัยสำคัญและการตัดสินใจทางธุรกิจที่สำคัญของ TPCC รวมถึงการจัดซื้อจัดจ้าง จะต้องได้รับความเห็นชอบร่วมกันจากคู่สัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร หรือได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ TPCC โดยกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งจากคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายหรือคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย (แล้วแต่กรณี) ลงมติเห็นชอบ
ลูกหนี้ระหว่างกัน	ผู้ขายจะต้องแจ้งจำนวนหนี้ทั้งหมดที่ผู้ขายและ/หรือบริษัทในเครือค้างชำระแก่ TPCC พร้อมเอกสารหลักฐานประกอบให้แก่ผู้ซื้ออย่างน้อย 1 วันทำการก่อนวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ และจะต้องดำเนินการให้หนี้ดังกล่าวได้รับการชำระคืนเต็มจำนวนโดยไม่มีเงื่อนไขในวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ โดยส่งมอบแคชเชียร์เช็คหรือเช็คธนาคารให้แก่ TPCC หากผู้ขายไม่ส่งมอบเช็ค หรือเช็คดังกล่าวไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ไม่ว่าด้วยเหตุใด ให้ถือเป็นการผิดสัญญาในสาระสำคัญ โดยผู้ขายจะต้องชำระดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปีของจำนวนหนี้ที่ยังค้างชำระ จนถึงวันที่ชำระหนี้ครบถ้วน
ข้อจำกัดความรับผิดของบริษัทฯ และการชดใช้ค่าเสียหาย	คู่สัญญาตกลงให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับข้อจำกัดความรับผิดของสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 มาใช้บังคับกับสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 โดยอนุโลม โดยให้ใช้ราคาซื้อขายหุ้นตามการใช้สิทธิแทนราคาซื้อขายหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นในการคำนวณเพดานความรับผิด นอกจากนี้ คู่สัญญาตกลงให้นำข้อกำหนดเกี่ยวกับการชดใช้ค่าเสียหายสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 มาใช้บังคับกับสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 โดยอนุโลม โดยความรับผิดรวมของผู้ขายสำหรับการชดใช้ค่าเสียหายเฉพาะกรณี (Specific Indemnities)

	ภายใต้สัญญาจะไม่เกิน 160,650,000 บาท และผู้ขายจะมีความรับผิดดังกล่าวเฉพาะในกรณีที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์เท่านั้น อย่างไรก็ดี ความรับผิดของผู้ขายที่เกี่ยวข้องกับการไม่ชำระหนี้ของผู้ขายและ/หรือบริษัทในเครือที่ค้างชำระแก่ TPCC ตามข้อกำหนดเกี่ยวกับลูกหนี้ระหว่างกัน จะไม่อยู่ภายใต้ข้อจำกัดความรับผิดทั่วไปดังกล่าว และความรับผิดของผู้ขายจากการผิดหน้าที่ในวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์และการผิดข้อตกลงห้ามแข่งขัน จะไม่อยู่ภายใต้ข้อจำกัดความรับผิดดังกล่าวเช่นกัน
ข้อตกลงเรื่องห้ามค้าแข่ง	ภายหลังวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายจะไม่ และจะดำเนินการให้บริษัทย่อยของผู้ขายไม่ (1) ประกอบหรือมีส่วนได้เสียในธุรกิจที่แข่งขันโดยตรงกับธุรกิจการผลิตปูนซีเมนต์ของ TPCC (2) ชักชวนหรือติดต่อลูกค้าของ TPCC เพื่อธุรกิจที่แข่งขันกัน และ (3) ชักชวนหรือจ้างพนักงาน กรรมการ หรือผู้บริหารของ TPCC ภายในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 36 เดือนนับแต่วันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 เสร็จสมบูรณ์ โดยข้อตกลงดังกล่าวไม่ห้ามผู้ขายขายสินค้าหรือวัตถุดิบ ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ หรือประกอบธุรกิจที่ผู้ขายและ/หรือบริษัทในเครือดำเนินการอยู่ ณ วันที่ทำสัญญา
การโอนสิทธิเรียกร้อง	คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจโอนสิทธิหรือหน้าที่ตามสัญญาให้แก่บุคคลอื่นได้ หากได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง ซึ่งคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งจะต้องไม่ปฏิเสธการให้ความยินยอมโดยไม่มีเหตุอันสมควร อย่างไรก็ดี ผู้ซื้อจะโอนสิทธิและ/หรือหน้าที่ตามสัญญาไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้ไม่ได้ (1) บุคคลซึ่งตนเองหรือบริษัทในเครือมีเหตุอันควรเชื่อว่าเกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดทางอาญา (รวมถึงความผิดตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการทุจริต กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และมาตรการคว่ำบาตร) หรืออยู่ภายใต้การควบคุมของบุคคลดังกล่าว (2) บุคคลซึ่งตนเองหรือบริษัทในเครือถูกพิจารณาในแวดวงธุรกิจที่เกี่ยวข้องโดยมีเหตุอันสมควรว่าไม่มีชื่อเสียงที่ดี ขาดจริยธรรม หรือไม่สุจริต (3) บุคคลที่มีเหตุอันควรเชื่อว่าไม่มีทรัพยากรทางการเงินและสภาพคล่องเพียงพอที่จะปฏิบัติตามหน้าที่ตามสัญญา หรือ (4) กรณีที่เงินที่จะใช้ชำระราคาซื้อขายหุ้นตามการใช้สิทธิมา

	จากหรือมีเหตุอันควรเชื่อว่ามาจากการกระทำความผิดมูลฐานตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
การสิ้นสุดของสัญญา	สัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้นอาจสิ้นสุดลงในกรณีดังต่อไปนี้ (ก) หากผู้ขายไม่ส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิซื้อหุ้นภายในระยะเวลาการใช้สิทธิที่กำหนด หรือได้เพิกถอนหนังสือแจ้งการใช้สิทธิฉบับแรกแต่ไม่ได้ส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิฉบับที่สองภายในระยะเวลาดังกล่าว สัญญาจะสิ้นสุดลงโดยอัตโนมัติเมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว (ข) หากเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการดำเนินการซื้อขายหุ้นตามการใช้สิทธิไม่สำเร็จครบถ้วน (ซึ่งมิใช่เป็นผลจากการผิดสัญญาของคู่สัญญาฝ่ายใด) หรือไม่ได้รับการยกเว้นภายในระยะเวลา 6 เดือนนับจากวันที่ส่งหนังสือแจ้งการใช้สิทธิ หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโดยการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบ (ค) หากคู่สัญญาฝ่ายใดผิดหน้าที่ตามสัญญาในสาระสำคัญ และ/หรือคำรับรองและรับประกันของคู่สัญญาฝ่ายนั้นไม่ถูกต้องในสาระสำคัญและไม่ได้รับการแก้ไขภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับแจ้งคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโดยการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร (ง) หากสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 สิ้นสุดลงก่อนวันที่ธุรกรรมภายใต้สัญญาดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ สัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้นจะสิ้นสุดลงโดยอัตโนมัติในวันเดียวกัน และคู่สัญญาไม่มีสิทธิเรียกร้องใด ๆ ต่อกันตามสัญญาให้สิทธิในการซื้อหุ้น
ภาษีและค่าใช้จ่าย	มีข้อกำหนดเหมือนกับสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1
กฎหมายที่ใช้บังคับและการระงับข้อพิพาท	มีข้อกำหนดเหมือนกับสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1

10.3 **ร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใน** TPCC[10]

ผู้ซื้อและบริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ TPCC เพื่อกำหนดสิทธิ หน้าที่ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ถือหุ้นใน TPCC โดยสัญญาดังกล่าวจะมีผลใช้บังคับเมื่อธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ผู้ซื้อและบริษัทฯ ได้เจรจาข้อกำหนดที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวแล้วเสร็จ และอยู่ระหว่างการจัดทำสัญญาฉบับสมบูรณ์ ซึ่งสาระสำคัญของสัญญาสรุปได้ดังต่อไปนี้

วันที่เข้าทำสัญญา	คาดว่าภายในเดือน พฤศจิกายน 2569
คู่สัญญา	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.) และ บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด หรือนิติบุคคลซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ บริษัท รีพัล พาเลท (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งได้รับโอนสิทธิหรือหน้าที่ทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 (ในฐานะผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.")
ความมีผลของสัญญา	สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใน TPCC จะมีผลสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมายในวันที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ และใช้บังคับต่อไปจนกว่าจะสิ้นสุดลงตามสัญญา
ข้อจำกัดการโอนหุ้น / ระยะเวลาห้ามโอนหุ้น / สิทธิในการซื้อหุ้นก่อน (ROFR)	เว้นแต่จะได้รับอนุญาตตามสัญญา คู่สัญญาจะไม่ขาย โอน ให้สิทธิซื้อหุ้น ก่อภาระผูกพันเหนือหุ้น ทำข้อตกลงเกี่ยวกับสิทธิออกเสียงหรือสิทธิอื่นใดในหุ้น หรือสละหรือโอนสิทธิในการรับหุ้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงภาระผูกพันที่มีอยู่ ณ วันที่สัญญามีผลใช้บังคับ กำหนดระยะเวลาห้ามโอนหุ้น (Lock-up Period) ตั้งแต่วันที่สัญญามีผลใช้บังคับจนถึงวันที่สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นหรือสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 สิ้นสุดลง แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน โดยในระหว่างระยะเวลาดังกล่าว คู่สัญญาจะไม่สามารถโอนหุ้นได้ เว้นแต่ได้รับความ

[10] ข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นข้างต้นเป็นสาระสำคัญที่คู่สัญญาได้ตกลงร่วมกัน ทั้งนี้ ร่างสัญญาดังกล่าวอาจมีการปรับปรุงแก้ไขรายละเอียดในระหว่างการจัดทำสัญญาฉบับสมบูรณ์ โดยการแก้ไขดังกล่าวจะไม่ส่งผลให้สาระสำคัญของข้อตกลงตามที่เปิดเผยไว้ข้างต้นเปลี่ยนแปลงไป

	ยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากอีกฝ่าย หรือเป็นการโอนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.ตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 หรือการโอนหุ้นของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. ให้แก่บริษัทในเครือตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาห้ามโอนหุ้น การโอนหุ้นยังคงต้องได้รับความยินยอมจากผู้ถือหุ้นอีกฝ่าย เว้นแต่เป็นการโอนหุ้นตามกระบวนการให้สิทธิในการซื้อหุ้นก่อน (Right of First Refusal หรือ ROFR) หรือการโอนหุ้นของ ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.ให้แก่บริษัทในเครือตามเงื่อนไขที่กำหนด โดยการโอนหุ้นที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดดังกล่าวจะเป็นโมฆะ และ TPCC จะไม่จดทะเบียนการโอนหุ้นดังกล่าว สำหรับสิทธิในการซื้อหุ้นก่อน (ROFR) ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาห้ามโอนหุ้น หากผู้ถือหุ้นกลุ่มใดประสงค์จะขายหุ้น จะต้องเสนอขายหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยผู้ถือหุ้นในกลุ่มของตนให้แก่ผู้ถือหุ้นอีกกลุ่มหนึ่งก่อน โดยแจ้งรายละเอียดผู้ซื้อที่เสนอ ราคา และเงื่อนไขการขาย ซึ่งผู้ถือหุ้นอีกกลุ่มหนึ่งมีสิทธิตอบรับซื้อหุ้นทั้งหมดตามราคาและเงื่อนไขเดียวกันภายใน 20 วันทำการ หากไม่ใช้สิทธิหรือไม่ชำระราคาตามที่กำหนด ผู้ถือหุ้นกลุ่มผู้ขายสามารถขายหุ้นให้แก่บุคคลภายนอกได้ภายใน 6 เดือน ในราคาไม่ต่ำกว่าและเงื่อนไขไม่เป็นประโยชน์แก่ผู้ซื้อมากกว่าที่ได้แจ้งไว้ โดยผู้รับโอนต้องลงนามในสัญญายอมรับผูกพัน ทั้งนี้ การโอนหุ้นต้องไม่เป็นการโอนให้แก่บุคคลต้องห้ามตามที่กำหนดในสัญญา เช่น ผู้ประกอบธุรกิจที่แข่งขันกับธุรกิจปูนซีเมนต์ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดหรือการฟอกเงิน หรือบุคคลที่ไม่มีฐานะทางการเงินเพียงพอ
คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริษัทของ TPCC ประกอบด้วยกรรมการ 7 คน แบ่งเป็นกรรมการที่ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.เสนอชื่อ 4 คน (“**กรรมการกลุ่ม ก.**”) และกรรมการที่ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.เสนอชื่อ 3 คน (“**กรรมการกลุ่ม ข.**”) ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.มีสิทธิเสนอชื่อประธานกรรมการ และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.มีสิทธิเสนอชื่อรองประธานกรรมการ ทั้งสองตำแหน่งไม่มีเสียงชี้ขาด คู่สัญญาแต่ละฝ่ายมีสิทธิเสนอชื่อและถอดถอนกรรมการที่ตนเสนอชื่อได้โดยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร และคู่สัญญาที่ถอดถอนกรรมการต้องชดใช้ความเสียหายให้แก่ TPCC จากข้อเรียกร้องของกรรมการผู้นั้น

	อำนาจลงนามผูกพันบริษัท กำหนดให้กรรมการกลุ่ม ก. จำนวน 1 คน ลงลายมือชื่อร่วมกับกรรมการกลุ่ม ข. จำนวน 1 คน และประทับตราสำคัญของบริษัท และอำนาจลงนามในการทำธุรกรรมผ่านบัญชีธนาคารของบริษัท กำหนดให้การทำธุรกรรมทุกรายการต้องมีผู้ลงนามร่วมกันจำนวน 2 คน ได้แก่ (1) บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อโดยกรรมการกลุ่ม ก. หรือ ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.จำนวน 1 คน และ (2) บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อโดยกรรมการกลุ่ม ข. หรือผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. จำนวน 1 คน องค์ประชุมต้องประกอบด้วยกรรมการเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยต้องมีกรรมการกลุ่ม ก. และกรรมการกลุ่ม ข. เข้าร่วมประชุมอย่างน้อยกลุ่มละ 1 คนตลอดการประชุม มติคณะกรรมการต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของกรรมการที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยต้องมีคะแนนเสียงเห็นชอบจากกรรมการกลุ่ม ก. และกรรมการกลุ่ม ข. อย่างน้อยกลุ่มละ 1 เสียง
เรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ	ประกอบด้วยเรื่องสำคัญเกี่ยวกับการบริหารและการดำเนินธุรกิจของ TPCC ซึ่งรวมถึง (1) การอนุมัติหรือแก้ไขในสาระสำคัญซึ่งแผนธุรกิจ งบประมาณประจำปี งบลงทุน แผนการผลิต และแผนการขาย (2) การเปลี่ยนแปลงลักษณะหรือขอบเขตธุรกิจ หรือการเริ่มธุรกิจใหม่ (3) การทำธุรกรรมนอกงบประมาณหรือมีรายจ่ายเกินงบประมาณตามเกณฑ์ที่กำหนด (4) การกู้ยืมเงิน การก่อหนี้ การให้กู้ยืม การค้ำประกัน การก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สินและการออกหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ (5) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญ การลงทุนในกิจการอื่น หรือการจำหน่ายเงินลงทุน (6) การทำรายการกับผู้ถือหุ้นหรือบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน และธุรกรรมที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าปกติ (7) การแก้ไขเงื่อนไข การขยายเวลาหรือปรับกำหนดชำระหนี้ การปลดหนี้ หรือการประนีประนอมข้อเรียกร้องที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นหรือบริษัทในเครือ (8) การประกาศหรือจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล (9) การอนุมัติหรือแก้ไขงบประมาณเงินเดือน นโยบายโบนัสและค่าตอบแทนจูงใจ รวมถึงการจ่ายโบนัสประจำปี (10) การแต่งตั้ง ถอดถอน หรือดำเนินการทางวินัยกับกรรมการผู้จัดการและรองกรรมการผู้จัดการ รวมถึงการกำหนดเงื่อนไขการจ้างงาน (11) การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจ หน้าที่ หรือองค์ประกอบของคณะกรรมการกำกับดูแลร่วม และผู้มีอำนาจลงนามในบัญชีธนาคาร (12) การจัดทำหรือแก้ไขโครงการให้สิทธิซื้อหุ้นแก่พนักงาน (ESOP) (13) การดำเนินคดีหรือระงับข้อพิพาทที่มีมูลค่าเกินเกณฑ์ที่กำหนด และ (14)

	เรื่องที่คณะกรรมการกำกับดูแลร่วมเสนอให้พิจารณา รวมถึงเรื่องอื่นที่กฎหมายหรือข้อบังคับกำหนดให้อยู่ในอำนาจของคณะกรรมการบริษัท
การประชุมผู้ถือหุ้น	องค์ประชุมต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองหรือโดยผู้รับมอบฉันทะซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด โดยต้องมีผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. เข้าร่วมประชุม มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยต้องมีคะแนนเสียงเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. ด้วย
เรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น	ประกอบด้วยเรื่องสำคัญเกี่ยวกับโครงสร้างและการดำเนินงานของ TPCC ซึ่งรวมถึง (1) การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ (2) การเพิ่มทุน การออกหุ้นใหม่ หรือการลดทุน (3) การควบรวมกิจการ การเลิกบริษัท การชำระบัญชี หรือการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (4) การประกาศหรือจ่ายเงินปันผลประจำปี และการกำหนดหรือแก้ไขนโยบายเงินปันผล (5) การอนุมัติงบการเงินประจำปีที่ผ่านการตรวจสอบ (6) การเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบของคณะกรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม หรือผู้สอบบัญชี (7) การเริ่มกระบวนการฟื้นฟูกิจการ การปรับโครงสร้างธุรกิจ หรือกระบวนการล้มละลาย (8) การแก้ไขหรือยกเลิกรายการเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัท และ (9) เรื่องอื่นที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับอนุมัติโดยมติพิเศษของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
คณะกรรมการกำกับดูแลร่วม	TPCC จะมีคณะกรรมการกำกับดูแลร่วม 2 คณะ ได้แก่ (1) คณะกรรมการกำกับดูแลด้านโรงงาน ประกอบด้วยสมาชิก 5 คน โดย ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.เสนอชื่อ 3 คน และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.เสนอชื่อ 2 คน มีหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินงานด้านการผลิต การซ่อมบำรุง วิศวกรรม การควบคุมคุณภาพ สิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย และงานด้านเทคนิค และ (2) คณะกรรมการกำกับดูแลด้านพาณิชย์ ประกอบด้วยสมาชิก 5 คน โดยผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.เสนอชื่อ 3 คน และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.เสนอชื่อ 2 คน มีหน้าที่กำกับดูแลด้านการขาย การเงิน บัญชี ทรัพยากรบุคคล ธุรการ กฎหมาย และการจัดซื้อจัดจ้างทั้งหมด คณะกรรมการกำกับดูแลร่วมแต่ละคณะจะจัดประชุมอย่างน้อยสัปดาห์ละ 1 ครั้ง โดยมีองค์ประชุมไม่น้อยกว่า 3 คนตลอดการประชุม และมติจะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของสมาชิกที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง ในกรณีที่

	คณะกรรมการกำกับดูแลร่วมคณะใดไม่สามารถตกลงกันในเรื่องที่อยู่ภายใต้อำนาจของตนได้ ให้เสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา คณะกรรมการกำกับดูแลด้านโรงงานมีอำนาจพิจารณาและอนุมัติเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานของโรงงาน ส่วนคณะกรรมการกำกับดูแลด้านพาณิชย์มีอำนาจพิจารณาและอนุมัติเรื่องเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ อำนาจของคณะกรรมการกำกับดูแลร่วมแต่ละคณะไม่รวมถึงเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือคณะกรรมการกำกับดูแลร่วมทั้งสองคณะ
ข้อตกลงเรื่องห้ามค้าแข่ง	คู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะไม่ และจะดำเนินการให้บุคคลภายใต้การควบคุมของคู่สัญญาฝ่ายนั้นไม่ดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในประเทศไทย ตลอดอายุสัญญาและเป็นระยะเวลา 36 เดือนนับแต่วันที่คู่สัญญาฝ่ายนั้นพ้นจากการเป็นผู้ถือหุ้นใน TPCC (1) ประกอบหรือมีส่วนได้เสียในธุรกิจที่แข่งขันโดยตรงกับธุรกิจการผลิตปูนซีเมนต์ของ TPCC (2) ชักชวนหรือติดต่อลูกค้าของ TPCC เพื่อธุรกิจที่แข่งขันกัน และ (3) ชักชวนหรือจ้างพนักงาน กรรมการ หรือผู้บริหารของ TPCC โดยข้อตกลงดังกล่าวไม่ห้ามคู่สัญญาฝ่ายนั้นและบุคคลภายใต้การควบคุมของตนขายสินค้าหรือวัตถุดิบ ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ หรือประกอบธุรกิจที่คู่สัญญาฝ่ายนั้นและ/หรือบุคคลภายใต้การควบคุมดำเนินการอยู่ ณ วันที่ทำสัญญา อย่างไรก็ดี หากผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.โอนหุ้นทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ข้อจำกัดดังกล่าวจะสิ้นสุดลงสำหรับคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายนับแต่วันที่ธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ โดยไม่กระทบต่อข้อกำหนดห้ามแข่งขันทางการค้าของบริษัทฯ ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2
เงินปันผล	ในระหว่างระยะเวลาห้ามโอนหุ้น TPCC จะไม่ประกาศหรือจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาห้ามโอนหุ้น การจ่ายเงินปันผลของ TPCC จะเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ทั้งนี้ หากยังมีหนี้คงค้างภายใต้สัญญากู้ยืมเงินระหว่าง TPCC ในฐานะผู้ให้กู้ และบริษัทฯ ในฐานะผู้กู้ เงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นใดที่บริษัทฯ มีสิทธิได้รับจาก TPCC ภายหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย จะถูกนำไปชำระหนี้ดังกล่าวตามวิธีการที่กำหนดในสัญญา

	ซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 หรือวิธีการอื่นตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ส่วนการจ่ายเงินปันผลประจำปีและนโยบายการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
การสิ้นสุดของสัญญา	สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นจะสิ้นสุดลงเมื่อ (1) สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 สิ้นสุดลงก่อนธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ (2) คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษรให้สัญญาสิ้นสุดลง (3) คู่สัญญาฝ่ายใดพ้นจากการเป็นผู้ถือหุ้นใน TPCC โดยสัญญาจะสิ้นสุดลงเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคู่สัญญาฝ่ายนั้น หรือ (4) TPCC เลิกกิจการหรือเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี ทั้งนี้ การสิ้นสุดของสัญญาจะไม่กระทบต่อสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาที่เกิดขึ้นก่อนวันสิ้นสุดของสัญญา
ภาษีและค่าใช้จ่าย	มีข้อกำหนดเหมือนกับสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1
กฎหมายที่ใช้บังคับและการระงับข้อพิพาท	มีข้อกำหนดเหมือนกับสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1

11. การได้รับอนุญาตให้เข้าทำรายการธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

(1) บริษัทฯ จะต้องดำเนินการที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 ซึ่งรวมถึงการได้รับหนังสือยืนยันจากตัวแทนหลักประกันและ/หรือผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้องว่า ภาระจำนำเหนือหุ้นที่ซื้อขายจะได้รับการปลดและระงับสิ้นไปโดยสมบูรณ์ ปราศจากเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ เมื่อผู้ซื้อชำระค่าตอบแทนในการทำธุรกรรม ตลอดจนการได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากธนาคารหรือสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องสำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ

(2) บริษัทฯ จะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 4 ธันวาคม 2569 หรือวันอื่นใดสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (ครั้งที่เลื่อนมา) ในกรณีที่การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นตามวันที่กำหนดไม่สามารถจัดขึ้นได้เนื่องจากไม่ครบเป็นองค์ประชุม ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

12. ข้อพิพาททางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ หรือสินทรัพย์ที่จะเข้าทำรายการ

บริษัทฯ และ/หรือ TPCC ไม่ได้ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยในคดีหรือข้อพิพาท รวมถึงกระบวนการอนุญาโตตุลาการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

13. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

14. แผนการดำเนินธุรกิจ (Business Plan) ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 บริษัทฯ จะยังคงติดตามและกำหนดแนวทางการดำเนินธุรกิจของ TPCC โดยคำนึงถึงโครงสร้างการถือหุ้นและสิทธิของบริษัทฯ ภายหลังการทำรายการ ทั้งนี้ บริษัทฯ และผู้ซื้อจะเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใน TPCC เพื่อกำหนดสิทธิ หน้าที่ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการเป็นผู้ถือหุ้นใน TPCC และจัดตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลร่วม (Steering Committee) เพื่อติดตามผลการดำเนินงานและพิจารณาแผนการดำเนินงานของ TPCC อย่างไรก็ตาม หากผู้ซื้อใช้สิทธิในการซื้อหุ้น บริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นที่เหลือทั้งหมดใน TPCC ให้แก่ผู้ซื้อ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สิ้นสุดการเป็นผู้ถือหุ้นใน TPCC

บริษัทฯ ขอเปิดเผยนโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจในภาพรวมภายหลังการทำรายการ รวมถึงการวิเคราะห์สภาวะการตลาด ปัจจัยความเสี่ยง และแผนรองรับกรณีไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ ดังต่อไปนี้

14.1 นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ โดยระบุกรอบระยะเวลาโดยสังเขป

ปัจจุบัน TPCC ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปูนซีเมนต์คุณภาพสูง ซึ่งเป็นวัตถุดิบที่ใช้สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 แล้วเสร็จ บริษัทฯ จะยังคงถือหุ้นใน TPCC ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TPCC และ TPCC จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงรับรู้สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายของ TPCC ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ผู้ซื้อมีสิทธิในการเข้าซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือที่บริษัทฯ ถืออยู่ ตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว ซึ่งหากผู้ซื้อใช้สิทธิดังกล่าวและการโอนหุ้นส่วนที่เหลือแล้วเสร็จ TPCC จะสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะยุติการรับรู้สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายของ TPCC ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ

ในช่วงภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 แล้วเสร็จและก่อนการใช้สิทธิในการซื้อหุ้น TPCC ที่เหลือทั้งหมด บริษัทฯ จะยังคงสามารถจัดหาปูนซีเมนต์จาก TPCC เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจได้ตามความเหมาะสม ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาวัตถุดิบจากผู้ผลิตและ/หรือผู้จำหน่ายรายอื่นเพิ่มเติม เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการแหล่งวัตถุดิบ และเตรียมความพร้อมรองรับกรณีที่ผู้ซื้อใช้สิทธิในการซื้อหุ้นและ TPCC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 รวมถึงกรณีที่มีการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นในภายหลังจะไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากปูนซีเมนต์เป็นวัตถุดิบที่บริษัทฯ สามารถจัดหาจากผู้ผลิตและ/หรือผู้จำหน่ายรายอื่นในตลาด ได้ โดยบริษัทฯ จะพิจารณาคัดเลือกผู้ผลิตและ/หรือผู้จำหน่ายที่มีคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ปริมาณการผลิต เงื่อนไขทางการค้า และความสามารถในการส่งมอบที่เหมาะสมกับความต้องการของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถจัดหาวัตถุดิบได้อย่างเพียงพอและต่อเนื่อง

14.2 การวิเคราะห์สภาวะการตลาดและการแข่งขัน รวมถึงโอกาสทางธุรกิจ

ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีการแข่งขันในระดับสูงทั้งในด้านราคา ต้นทุน ระยะเวลาดำเนินโครงการ ความพร้อมของบุคลากร และความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุน

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ เห็นว่ายังคงมีโอกาสทางธุรกิจจากโครงการก่อสร้างและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐและเอกชน รวมถึงโครงการที่ต้องอาศัยความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ และความสามารถในการบริหารโครงการขนาดใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการจำหน่ายเงินลงทุนใน TPCC จะไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ

14.3 ปัจจัยความเสี่ยงหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบให้ไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผน

ปัจจัยความเสี่ยงหรือเหตุการณ์ที่อาจทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการตามแผนได้ทั้งหมดหรือภายในระยะเวลาที่คาดหมาย รวมถึงกรณีดังต่อไปนี้

(1) ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้ เนื่องจากไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(2) เงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ไม่สำเร็จครบถ้วนหรือไม่ได้รับการผ่อนผันภายใน

ระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 และสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2

(3) ผู้ซื้อไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นส่วนที่เหลือภายในระยะเวลาที่กำหนดตามสัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2

14.4 แผนรองรับกรณีไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ รวมทั้งวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

หากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นไม่สามารถดำเนินการได้สำเร็จ บริษัทฯ จะยังคงถือหุ้นใน TPCC และ TPCC จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยในเบื้องต้น บริษัทฯ จะพิจารณาแผนรองรับตามความเหมาะสม ซึ่งอาจรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดหาแหล่งเงินทุนหรือบริหารสภาพคล่องด้วยวิธีการอื่น เช่น การเจรจาปรับโครงสร้างหรือขยายระยะเวลาชำระหนี้ การบริหารกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การจำหน่ายสินทรัพย์หรือเงินลงทุนอื่นที่ไม่ใช่สินทรัพย์หลัก หรือการระดมทุนด้วยวิธีอื่นตามความเหมาะสมและภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) พิจารณาความเป็นไปได้ในการจำหน่ายหุ้นใน TPCC ให้แก่บุคคลอื่นที่มีศักยภาพและความเหมาะสม หากบริษัทฯ เห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวมีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยจะพิจารณาราคา เงื่อนไขของรายการ ความสามารถของผู้ซื้อในการเข้าทำรายการ ตลอดจนปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ หลักเกณฑ์ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีที่ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นไม่สำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ได้รับเงินสดจากการจำหน่ายหุ้น TPCC ตามที่คาดไว้ ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถนำเงินดังกล่าวไปชำระคืนหนี้และเสริมเงินทุนหมุนเวียนตามแผน ซึ่งอาจทำให้ภาระหนี้ ดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ ยังคงอยู่ในระดับเดิม รวมทั้งอาจจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนอื่นเพิ่มเติม

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินแผนการรองรับอื่น โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ฐานะทางการเงิน ความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขของรายการ และประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

15. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

15.1 ความสมเหตุสมผลและผลประโยชน์ของการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม เนื่องจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการเพื่อให้บริษัทฯ ได้รับเงินสดสำหรับรองรับการชำระหนี้และภาระผูกพันทางการเงินของบริษัทฯ โดยภายหลังหักภาษี ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการแล้ว บริษัทฯ มีแผนที่จะนำเงินสุทธิที่ได้รับส่วนใหญ่ไปใช้และกันสำรองไว้สำหรับการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของหุ้นกู้เมื่อถึงกำหนด ตลอดจนชำระคืนหนี้และภาระผูกพันที่มีต่อเจ้าหนี้และสถาบันการเงินของบริษัทฯ

การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจึงจะช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนที่ชัดเจนสำหรับรองรับภาระหนี้ ลดภาระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายทางการเงิน รวมทั้งลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการจัดหาเงินทุนเพื่อชำระหนี้ที่จะครบกำหนดในอนาคต อันจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการภาระหนี้และกระแสเงินสดได้อย่างเหมาะสม และช่วยเสริมสร้างความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ สำหรับเงินสุทธิส่วนที่เหลือภายหลังจากการใช้เงินและการกันสำรองเพื่อชำระหนี้ดังกล่าว (หากมี) บริษัทฯ จะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ต่อไป

ภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะยังคงถือหุ้นใน TPCC ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และ TPCC จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จะยังคงมีส่วนร่วมในการดำเนินธุรกิจของ TPCC และยังคงรับรู้สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายของ TPCC ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ในขณะเดียวกัน การจำหน่ายหุ้นบางส่วนดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ สามารถเปลี่ยนเงินลงทุนบางส่วนใน TPCC ให้เป็นเงินสดเพื่อนำไปใช้ตามวัตถุประสงค์ข้างต้น

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 2 ผู้ซื้อมีสิทธิเข้าซื้อหุ้น TPCC ส่วนที่เหลือที่บริษัทฯ ถืออยู่ ตามเงื่อนไขและระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาดังกล่าว ซึ่งหากผู้ซื้อใช้สิทธิในการซื้อหุ้นและการจำหน่ายหุ้นส่วนที่เหลือเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะได้รับเงินจากการจำหน่ายหุ้นเพิ่มเติมและ TPCC จะสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ จะไม่ได้รับส่วนแบ่งผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนจาก TPCC ในอนาคต

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของผลการดำเนินงาน ตลอดจนลดความจำเป็นในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของ TPCC ในอนาคต เมื่อพิจารณาถึงความจำเป็นของบริษัทฯ ในการจัดหาเงินสดเพื่อรองรับการชำระหนี้ ประโยชน์จากการลดภาระหนี้และค่าใช้จ่ายทางการเงิน ตลอดจนราคาจำหน่ายหุ้นและเงื่อนไขของธุรกรรมโดยรวมแล้ว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นมีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

15.2 ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นแล้ว โดยความเสี่ยงและผลกระทบที่สำคัญอาจประกอบด้วย

(1) การทำรายการอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนหลายประการ ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ การได้รับความยินยอม การผ่อนผันที่จำเป็นจากธนาคาร สถาบันการเงิน ตัวแทนหลักประกัน และผู้ให้กู้ที่เกี่ยวข้อง และได้ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นเกี่ยวกับวงเงินสินเชื่อและหลักประกันที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการปลดหลักประกันเหนือหุ้นที่ซื้อขาย และการได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันที่จำเป็นสำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ ดังนั้น หากเงื่อนไขดังกล่าวไม่สำเร็จหรือไม่ได้รับการผ่อนผันภายในระยะเวลาที่กำหนด ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นอาจไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้

(2) ภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นส่วนที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะลดสัดส่วนการถือหุ้นใน TPCC จากร้อยละ 99.99 เป็นร้อยละ 51 แม้ TPCC จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะยังคงรวมสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายของ TPCC ในงบการเงินรวม แต่บริษัทฯ จะมีสิทธิได้รับเงินปันผลและผลประโยชน์ (ถ้ามี) จากการเติบโตของ TPCC ในสัดส่วนที่ลดลง อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะได้รับเงินสดจากการจำหน่ายหุ้นและสามารถนำไปลดหนี้และเสริมสภาพคล่อง ซึ่งคาดว่าจะช่วยลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ

(3) เนื่องจาก TPCC ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปูนซีเมนต์ซึ่งเป็นวัตถุดิบที่ใช้สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หากผู้ซื้อใช้สิทธิในการซื้อหุ้นและบริษัทฯ ไม่ได้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน TPCC อีกต่อไป บริษัทฯ อาจไม่สามารถพึ่งพาการจัดหาปูนซีเมนต์จาก TPCC ในลักษณะเดียวกับที่ผ่านมา และอาจจำเป็นต้องจัดหาวัตถุดิบจากผู้ผลิตและ/หรือผู้จำหน่ายรายอื่น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ เห็นว่าปูนซีเมนต์เป็นวัตถุดิบที่สามารถจัดหาจากผู้ผลิตและผู้จำหน่ายรายอื่นในตลาดได้ และบริษัทฯ จะดำเนินการเตรียมความพร้อมและบริหารจัดการแหล่งวัตถุดิบให้เพียงพอและเหมาะสมกับความต้องการในการดำเนินธุรกิจ

แม้จะมีความเสี่ยงดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากเงินสดการลดภาระหนี้และดอกเบี้ย และการเสริมสภาพคล่อง มีน้ำหนักมากกว่าความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ จะติดตามการปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวอย่างเหมาะสม

15.3 **ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ**

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่ามูลค่าซื้อขายหุ้นและเงื่อนไขของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล โดยมูลค่าซื้อขายหุ้นรวม 2,249.60 ล้านบาท กำหนดโดยอ้างอิงการประเมินมูลค่าด้วยวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio: P/E Ratio) ที่ 11.34 เท่า โดยพิจารณาจากกำไรสุทธิตามงบการเงินของ TPCC สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 198.29 ล้านบาท และเป็นราคาที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และผู้ซื้อ ซึ่งได้คำนึงถึงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ TPCC มูลค่าทรัพย์สินและหนี้สิน แนวโน้มและศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนความเสี่ยงและภาระด้านเงินทุนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความจำเป็นในการเข้าทำรายการดังกล่าว และเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม ด้วยเหตุผลดังนี้

(1) บริษัทฯ ต้องจำหน่ายหุ้นของ TPCC เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขทางการเงินที่บริษัทฯ ได้ตกลงไว้กับสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง

(2) บริษัทฯ มีข้อจำกัดในการสรรหาผู้ซื้อรายอื่นที่อาจเสนอราคาและเงื่อนไขที่ดีกว่า เนื่องจากผู้ซื้อในครั้งนี้เป็นผู้เสนอราคาสูงสุด ดังนั้น หากบริษัทฯ ไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถสรรหาผู้ซื้อรายอื่นที่เสนอราคาและเงื่อนไขเทียบเท่าหรือดีกว่าได้ภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทฯ ต้องจำหน่ายในราคาที่ต่ำกว่าหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ตามแผนที่กำหนดไว้

ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบมูลค่าซื้อขายหุ้นกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนใน TPCC ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้ว บริษัทฯ คาดว่าการจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้จะไม่ส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน TPCC อย่างไรก็ดี ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจะขึ้นอยู่กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ ตลอดจนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องและมาตรฐานการบัญชีที่ใช้บังคับ

16. **คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า ในการพิจารณาการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นใน TPCC คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและตรวจสอบข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการดังกล่าวด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นมีความสมเหตุสมผล มีราคาและเงื่อนไขที่เหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

17. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ**

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายละเอียดของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นใน TPCC แล้ว และมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม เนื่องจากจะช่วยให้บริษัทฯ ได้รับเงินสดเพื่อนำไปชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม ลดภาระดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายทางการเงิน ตลอดจนเสริมสร้างสภาพคล่องและความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัทฯ