



บริษัท ไทยโทเรติกซ์ไทลส์มิลล์ จำกัด (มหาชน)  
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562  
บริษัท ไทยโทเรติกซ์ไทลส์มิลล์ จำกัด (มหาชน)  
วันพฤหัสบดีที่ 31 มกราคม 2562 เวลา 14.00 น  
ณ ห้องสุรศักดิ์ 1 ชั้น 11  
โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร

Notice of the no. 1/2019 Extraordinary General Meeting of Shareholders  
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited  
Thursday 31 January 2019 at 14.00.  
Surasak 1, 11<sup>th</sup> Floor  
Eastin Grand Hotel Sathorn

## สารบัญ

หัวข้อ	หน้า
หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 <u>เอกสารแนบหนังสือเชิญประชุม</u>	4
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 (เอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 1)	14
2. สารสนเทศที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับการควบบริษัทระหว่าง บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) (เอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 2)	30
3. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการควบบริษัท (เอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 2)	
4. หลักเกณฑ์และเงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท (เอกสารประกอบการพิจารณาวาระที่ 2)	65
5. ข้อมูลกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น	71
6. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. (มีบาร์โค้ด สำหรับใช้ในการลงทะเบียน)	
7. คำชี้แจงเกี่ยวกับการลงทะเบียน การมอบฉันทะ และการแสดงหลักฐาน เพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น	72
8. ข้อบังคับบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น	74
9. แผนที่โรงแรมอิสติน แกรนด์ สาทร	ปกหลัง

## Content

Item	Page
Invitation to the no. 1/2019 Extraordinary General Meeting of Shareholders <u>Enclosures</u>	9
1. Copy of minutes of the no. 1/2018 Annual General Meeting of Shareholders (For consideration under the agenda Item 1)	22
2. Information Memorandum regarding the Amalgamation between Luckytex (Thailand) Public Company Limited and Thai Toray Textile Mills Public Company Limited (For consideration under the agenda Item 2)	48
3. Independent Financial Advisor's Opinion regarding the Amalgamation (For consideration under the agenda Item 2)	
4. Terms and Conditions regarding the Offer to Purchase Shares from the Dissenting Shareholders to the Amalgamation (For consideration under the agenda Item 2)	68
5. Details of Independent Director whom the company proposes to be a proxy for shareholders	71
6. Proxy form B (For registration with barcode)	
7. Instruction for registration, proxy and documents to attend the shareholder meeting	73
8. Article of Association : Shareholder Meeting	76
9. Map of meeting location (Eastin Grand Hotel Sathorn)	Rear Cover

เรื่อง ขอบเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562  
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทลส์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทลส์มิลลส์ จำกัด (มหาชน) (“TTTTM” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2561 เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันพฤหัสบดีที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ 1 ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร กรุงเทพฯ ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1**                    **รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561**

**ข้อเท็จจริงและ**                    บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ.  
**เหตุผล**                    2561 โดยได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และกระทรวงพาณิชย์  
ตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1**  
**ความเห็นของ**                    คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 พิจารณารับรอง  
**คณะกรรมการ**                    รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ตามที่เห็นว่า  
ได้มีการบันทึกรายงานไว้อย่างถูกต้อง  
**หมายเหตุ**                    มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มา  
ประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 2**                    **พิจารณานุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)**

**ข้อเท็จจริงและ**                    เพื่อเสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานของธุรกิจ (business infrastructure) ของกลุ่มบริษัท Toray Industries,  
**เหตุผล**                    Inc. (“TORAY”) ในประเทศไทย โดยพิจารณาจากผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ  
บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“LTX”) การควบบริษัทจะทำให้เกิดประโยชน์แก่ทั้ง 2 บริษัท ทั้ง  
ในแง่ของการเพิ่มโอกาสทางการตลาด (market opportunities) รวมถึงการตระหนักถึงการรวมธุรกิจด้าน  
ราคาและกลยุทธ์ร่วมกัน (cost synergies and strategic synergies) บริษัทฯ และ LTX มีความประสงค์  
จะควบบริษัทกันตามขั้นตอนและบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535  
(รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ”) (“การควบบริษัท”) ตามที่ได้รับอนุมัติโดยที่  
ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ภายหลังจากการควบบริษัทเสร็จสิ้น  
จะเกิดบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ขึ้น (“บริษัทใหม่”) ซึ่งหุ้นของบริษัทใหม่จะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน  
ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบริษัทใหม่จะเข้าไปทั้งทรัพย์สิน (รวมถึง ทรัพย์สินทางปัญญาต่างๆ อาทิ  
เครื่องหมายการค้า สัญญาและใบอนุญาตต่างๆ เช่น บัตรส่งเสริมการลงทุน คณะกรรมการส่งเสริมการ  
ลงทุน) หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ LTX ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย

เนื่องด้วยการแข่งขันที่สูงในตลาดสิ่งทอ การผลิตสินค้าด้วยต้นทุนที่ต่ำที่สุดและการสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างสูงสุดให้แก่สินค้า (High Value Added (HVA)) จึงเป็นเรื่องที่สำคัญ โดยการควบบริษัทจะช่วยให้บริษัทเกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากที่สุดในการประกอบกิจการ ยิ่งไปกว่านั้น การควบบริษัทของทั้งสองบริษัท ยังก่อให้เกิดประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

1. เพิ่มยอดขายให้สูงขึ้น โดยการรวมทรัพยากรบุคคลของทั้งสองบริษัทเข้าด้วยกัน ซึ่งจะช่วยลดการทำงานที่ซ้ำซ้อน (Redundant coverage) และยังช่วยเพิ่มความสามารถในการบริการลูกค้า
2. เพิ่มขีดความสามารถของบริษัท อีกทั้งยังลดต้นทุน เพื่อให้บรรลุผลในการประหยัดจากขนาดธุรกิจหรือกำลังการผลิต (Economy of scale)
3. ก้าวขึ้นสู่การเป็นศูนย์กลางการผลิตระดับโลก ผ่านการร่วมมือกันของทั้งสองบริษัท เพื่อให้บรรลุผลในการประหยัดจากขนาดธุรกิจหรือกำลังการผลิต (Economy of scale) นอกจากนี้ เมื่อมีความสามารถในการผลิตเพิ่มมากขึ้น ลูกค้ารายใหญ่ก็สามารถสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทใหม่ได้โดยตรง
4. เพิ่มกระแสเงินสดและความแข็งแกร่งทางการเงิน
5. ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นมีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีรายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงความเป็นมาและประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการควบบริษัท ข้อมูลของ LTX อัตราส่วนการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ กระบวนการควบบริษัท พร้อมทั้งข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดตามสารสนเทศที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับการควบบริษัทระหว่างบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลในการพิจารณาลงมติเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทอย่างครบถ้วนเพียงพอ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการพิจารณาลงมติเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัท โดยมีรายละเอียดตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการควบบริษัท ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 อีกทั้งได้พิจารณาอนุมัติข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทใหม่ (The Pro Forma Consolidated Financial Information) ซึ่งได้รับการสอบทานโดยสำนักงานบัญชี โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

ความเห็นของ คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 พิจารณานุมัติการ  
คณะกรรมการ ควบบริษัท ตามบทบัญญัติแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ ระหว่างบริษัทฯ กับ LTX เป็นบริษัทใหม่ที่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ตามบทบัญญัติที่กำหนดใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ การควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ LTX จะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และบริษัทฯ ต้องมีหนังสือ

แจ้งมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการควบบริษัทไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัท ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติ โดยกำหนดเวลาให้เจ้าหน้าที่ดังกล่าวส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมติอนุมัติการควบบริษัท รวมถึงบริษัทฯ ต้องโฆษณามติที่นั้นทางหนังสือพิมพ์ภายในกำหนดเวลา 14 วันเช่นเดียวกัน หากมีการคัดค้าน บริษัทฯ จะดำเนินการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ LTX ไม่ได้ จนกว่าจะได้ชำระหนี้หรือจัดให้มีหลักประกันเพื่อหนี้นั้นแล้ว

ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติอนุมัติการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นบางส่วนที่ลงมติออกเสียงคัดค้านการควบบริษัทในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) บริษัทฯ จะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ในราคาที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติให้มีการควบบริษัท (ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2562) ซึ่งเป็นไปตามมาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ โดยการรับซื้อหุ้นดังกล่าวจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่บริษัทฯ จะจัดหาผู้รับซื้อหุ้นจะต้องเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะ และออกเสียงลงมติคัดค้านการควบบริษัทโดยชัดแจ้งในวาระที่ลงมติอนุมัติการควบบริษัทเท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นด้วยตัวเองและไม่ได้มอบอำนาจให้ผู้รับมอบฉันทะลงมติแทน จะไม่สามารถคัดค้านการควบบริษัทในภายหลังได้นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะไม่ถือว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ในการนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะต้องขายหุ้นภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับคำเสนอขอซื้อหุ้น หากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ยอมขายหุ้นภายในกำหนดเวลาข้างต้น บริษัทฯ สามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ และผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวจะกลายเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่ภายหลังการจดทะเบียนการควบบริษัทเสร็จสมบูรณ์ตามที่กฎหมายกำหนดไว้

ในการนี้ บริษัทฯ รับทราบที่ TORAY ได้แสดงความจำนงที่จะรับเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ TORAY สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิก และ/หรือ เพิกถอนการซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านตามความเหมาะสม ซึ่งรวมถึง เงื่อนไขที่ (ก) TORAY ได้รับความผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ (ข) กำหนดให้จำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นรวมทั้งหมด (คำนวณจากจำนวนหุ้นของ LTX และ TTTM ที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน คูณด้วยราคาที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อมีมติให้มีการควบบริษัท) ต้องไม่เกิน 300 ล้านบาท สำหรับทั้งของ LTX และ TTTM ทั้งนี้ เนื่องจากมีผู้รับซื้อหุ้นเพียงรายเดียว จึงมีเงื่อนไขมูลค่าการรับซื้อหุ้นสำหรับทั้งบริษัทฯ และ LTX รวมกันเป็นจำนวนเดียว อย่างไรก็ตาม หากจำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นรวมทั้งหมดเกินกว่าจำนวนที่ได้กำหนดไว้ TORAY อาจพิจารณาถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นนั้น โดยจะพิจารณาตัดสินใจและเปิดเผยงบประมาณในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของแต่ละบริษัท พร้อมกับส่งหนังสือบอกกล่าวแสดงความจำนงในการรับซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ณ วันที่ 7 หลังจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติให้มีการ

ควบบริษัท (กล่าวคือ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) โดยจะแจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์ ภายในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4

ในการควบบริษัทนั้น หุ้นของบริษัทใหม่จะถูกจัดสรรตามมูลค่ายุติธรรมของแต่ละบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท ณ วันและเวลาที่กำหนดกันต่อไป ในอัตราส่วนดังนี้

1 หุ้นเดิมใน LTX	ต่อ 0.92463689 หุ้นในบริษัทใหม่
1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ	ต่อ 1.65113730 หุ้นในบริษัทใหม่

ในการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ LTX หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และบริษัทใหม่จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้ง ในราคาและภายในเวลาที่กำหนดต่อไป ทั้งนี้ รายละเอียดและหลักการในการปัดเศษหุ้นอาจเป็นไปตามการพิจารณาตามความเหมาะสม

ในการนี้ เพื่อให้จำนวนหุ้นของบริษัทใหม่เป็นไปตามที่กำหนด บริษัทฯ รับทราบว่ายี่ห้อ TORAY จะเป็นผู้ถือหุ้น (balancer) ในการปัดเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจากบริษัทใหม่ที่ได้จากการเปลี่ยนหุ้นดังกล่าว ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนหุ้นตามสารสนเทศที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับการควบบริษัทระหว่างบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ไทยโทเรติกส์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

ภายหลังการควบบริษัทเสร็จสิ้น บริษัทใหม่จะไปตั้งทรัพย์สิน (รวมถึง ทรัพย์สินทางปัญญาต่างๆ อาทิ เครื่องหมายการค้า สัญญาและใบอนุญาตต่างๆ เช่น บัตรส่งเสริมการลงทุน คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน) หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ LTX และ TTTM ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งคาดการณ์ไว้ว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระบวนการและระยะเวลาการควบบริษัท ตามสารสนเทศที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับการควบบริษัทระหว่างบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ไทยโทเรติกส์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นควรเสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 พิจารณานุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ มีอำนาจดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับ

การควบบริษัท รวมถึงการกำหนด และ/หรือ แก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียด วิธีการ ระยะเวลา ขั้นตอนการดำเนินการ หรือเงื่อนไขใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัทหรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรวมถึงการดำเนินการใดๆ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องหรือเจ้าหน้าที่ ตลอดจนการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงเอกสารใดๆ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไข และดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการอนุญาตหรือใบอนุญาต รวมถึงดำเนินการติดต่อ ประสานงาน ปรีกษา จัดเตรียม หรือดำเนินการยื่นขอความเห็นชอบ ยินยอม จดทะเบียน หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ กระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการควบบริษัท และให้สัตยาบันต่อการกระทำ ใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท และการกระทำอื่นที่เกี่ยวข้องที่ได้กระทำไปโดยกรรมการผู้จัดการ และเพื่อมอบอำนาจให้แก่บุคคลอื่นมีอำนาจในการดำเนินการทั้งหมดตามที่ได้กล่าวไปข้างต้นตามความเหมาะสม

หมายเหตุ มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

### วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

จึงขอเรียนเชิญผู้ถือหุ้นทุกท่านโปรดเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันพฤหัสบดีที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ 1 ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร กรุงเทพฯ รายละเอียดแผนที่สถานที่จัดประชุมปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 9 โดยบริษัทฯ จะเปิดให้ลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 13.00 น.

เพื่อความสะดวก หากท่านผู้ถือหุ้นผู้ใดประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนในการประชุมครั้งนี้ โปรดกรอกรายละเอียดและลงนามในหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <http://www.toray.co.th/tttm>

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

**บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)**

增井 則和

(นายโนริคะซึ มะซึอิ)

ประธานกรรมการ



21 January 2019

Subject: Invitation to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019

To: Shareholders of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

The Board of Directors Meeting No. 5/2018 held on 25 December 2018 resolved to convene the Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2019 (the “**EGM 1/2019**”) on Thursday, January 31, 2019 at 2.00 p.m., at Surasak 1 Room, 11 Floor, Eastin Grand Hotel Sathorn, South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok to consider the following agenda items:

**Agenda 1**      **To certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018 held on 25 July 2018**

**Facts and Rationale:**      The minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018 held on 25 July 2018 was prepared and submitted a copy thereof to the Stock Exchange of Thailand (the “**SET**”) and the Ministry of Commerce as prescribed by laws, as per details in the copy of such minutes, provided herewith as **Enclosure 1**.

**Opinion of the Board of Directors:**      The Board of Directors agrees to propose the EGM 1/2019 to consider and certify the minutes of the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2018, held on 25 July 2018, as deemed that they were correctly recorded.

**Remark:**      Resolution in this agenda shall be adopted by a majority vote of the shareholders attending the meeting and casting their votes.

**Agenda 2**      **To consider and approve the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited**

**Facts and Rationale:**      To reinforce business infrastructure of Toray Industries, Inc. (“**TORAY**”)’s group company in Thailand, by considering the best interest of both Thai Toray Textile Mills Public Company Limited (“**TTTM**” or the “**Company**”)’s and Luckytex (Thailand) Public Company Limited (“**LTX**”)’s shareholders, from enhancing the opportunities in the market as well as realizing cost synergies and strategic synergies, the Company and LTX are desirous to merge by way of amalgamation according to the procedures and the provisions of law as prescribed under the Public Limited Company Act B.E. 2535 (1992) (as amended) (the “**PLC Act**”) (the “**Amalgamation**”), as approved by the Board of Directors’ Meeting on 25 December 2018. Upon the completion of the Amalgamation, a new public limited company (the “**New Company**”), whose shares are to be listed on the SET, will be formed and will assume all assets (including intellectual properties such as trademarks, agreements and licenses, for example, the Board of Investment of Thailand investment promotion certificates), liabilities, rights, duties, and responsibilities of the Company and LTX by operation of law.

With high competition in the textile market, it is crucial to produce our products at the lowest cost, and create High Value Added Product “HVA” to increase profitability. The Amalgamation will enable both initiatives in an efficient and effective manner. Furthermore, the Amalgamation of the two companies will achieve the following additional benefits:

1. Increase sales by combing human resources of both companies, reducing redundant coverage and increase additional coverage and client services;
2. Increase capabilities and achieve economy of scale, while reducing costs;
3. Become a global production center from vertical integration to achieve economy of scale. With large production capabilities, bigger players can now order to the New Company;
4. Increase cash flow and financial strengths; and
5. Increase shareholders’ value.

In this connection, the Company informed material details with regard to the Amalgamation which included rationale and benefits from the Amalgamation, information of LTX, share allocation ratio of the New Company, amalgamation process, together with other relevant information as set out in the Information Memorandum of the Amalgamation between Luckytex (Thailand) Public Company Limited and Thai Toray Textile Mills Public Company Limited as per details in **Enclosure 2**.

In addition, to ensure that the shareholders of the Company have obtained sufficient information to consider and pass the resolution in relation to the Amalgamation, the Board of Directors resolved to appoint Globlex Securities Co., Ltd. to act as an Independent Financial Advisor to render opinion to shareholders regarding the Amalgamation as set forth in Independent Financial Advisor’s Opinion regarding the Amalgamation as per details in **Enclosure 3** and resolved to approve the Pro Forma Consolidated Financial Information of the New Company, which has been reviewed by an accounting firm, as set forth in the Pro Forma Consolidated Financial Information of the New Company as per details in **Enclosure 2**.

Opinion of the  
Board of Directors:

The Board of Directors agrees to propose the EGM 1/2019 to consider and approve the Amalgamation according to the provisions of law prescribed under the PLC Act between the Company and LTX to form the New Company to be listed on the SET.

Pursuant to the provisions under the PLC Act, the Amalgamation between the Company and LTX shall be approved by the shareholders’ meeting with a vote of not less than three-fourths of the total votes of shareholders who attend the meeting and are entitled to vote and the Company shall, in writing, notify the creditors of the Company on the resolution for the Amalgamation within 14 days as from the date on which the meeting of shareholders has passed such resolution and shall specify in the notification that any objection thereto shall be submitted within 2 months as from the date on which the creditors have received the notification and the Company shall publish such

resolution in a newspaper within the abovementioned 14-day period. If an objection is raised, the Company shall not amalgamate with LTX unless it has paid its debts or given security for the debts.

In the case where the shareholders' meetings of the Company and LTX resolve to approve the Amalgamation, but there are shareholders who vote against the Amalgamation (the "**Dissenting Shareholders**"), the Company is required to arrange for a purchaser to purchase shares from such Dissenting Shareholders at the last traded price on the SET prior to the date on which the shareholders' meeting of the Company and LTX resolve to approve the Amalgamation pursuant to Section 146 of the PLC Act (i.e. the closing price of the Company's shares on the SET on 30 January 2019). Such arrangement for the purchase of shares will be undertaken from 8 February 2019 until 21 February 2019. In this connection, the Dissenting Shareholders whom the Company shall arrange for a purchaser to purchase their shares must attend the shareholders' meeting either by themselves or by proxy, and explicitly express their dissenting opinion at the shareholders' meeting in the agenda approving for the Amalgamation. Shareholders who are not present at the shareholders' meeting and do not arrange to have proxy vote on their behalf may not later dissent to the Amalgamation. In addition, shareholders who abstain from voting at the shareholders' meeting are not deemed as dissenting to the Amalgamation. In this regard, the Dissenting Shareholders must sell their shares within 14 days upon receipt of the offer. It is provided by law that the Company may proceed with the Amalgamation if the Dissenting Shareholders refuse to sell their shares within the prescribed period, and such shareholders shall be deemed shareholders of the New Company.

In this regard, the Company acknowledged that TORAY expressed its intention to be the purchaser to purchase shares from the Dissenting Shareholders, in accordance with the terms and conditions in which TORAY reserves the right to cancel and/or withdraw the purchase of the Company's shares from the Dissenting Shareholders it deems appropriate, including the conditions that (a) TORAY obtains a tender offer waiver from the Office of the Securities and Exchange Commission and (b) the total purchase amount (multiplying the number of LTX's and TTTM's shares offered by the Dissenting Shareholders with the last traded price of LTX's and TTTM's shares on the day prior to the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation) shall not exceed THB 300 million for both LTX and TTTM. As that there is only one purchaser of shares from the Dissenting Shareholders, the condition of the total purchase amount therefore has only one amount in total. However, if the accumulated amount exceeded the budget, TORAY may consider withdrawing itself from acting as a purchaser. The decision will be made on the 7<sup>th</sup> day from the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation along with the disclosure of budget for each company (7 February 2019). The purchase offer will be sent out to the Dissenting Shareholders on the same day. The announcement and the offer will be made through the SET by 7 February 2019. In this regard, please carefully consider additional details as set forth in Terms and Conditions regarding the Offer to Purchase Shares from the Dissenting Shareholders to the Amalgamation as per details in **Enclosure 4**.

With regard to the Amalgamation, there will be an allocation of shares in the New Company, based on fair value of each company, to the Company's and LTX's shareholders whose names appear in their respective shareholders register books, at the time, and on the date to be further designated, in the following ratio:

1 existing shares of LTX	to 0.92463689 shares of the New Company
1 existing shares of the Company	to 1.65113730 shares of the New Company

As for the allocation of shares in the New Company to the Company's and LTX's shareholders, if there is a fraction of a share which is greater than or equal to 0.5 as a result of the calculation according to the aforementioned ratio, such fraction will be rounded up to 1 share. If a fraction of a share is less than 0.5, such fraction will be disregarded. The New Company will only pay compensation to shareholders who are not allocated shares in the New Company for the fractions of shares that are disregarded, at the price and within the period of time to be further designated. The details and principles for rounding off the share fractions may be subject to further consideration, as deemed appropriate.

In order to ensure that the number of shares of the New Company will be as specified, the Company acknowledges that TORAY shall act as a balancer in the rounding off of share fractions, and shall pay to or receive compensation from the New Company for such balancing. In this regard, please carefully consider additional details concerning the shares balancing as set out in Information Memorandum regarding the Amalgamation between Luckytex (Thailand) Public Company Limited and Thai Toray Textile Mills Public Company Limited as per details in **Enclosure 2**.

Upon the completion of the Amalgamation, the New Company will be formed and will assume all assets (including intellectual properties such as trademarks, agreements and licenses, for example, the Board of Investment of Thailand investment promotion certificates), liabilities, rights, duties, and responsibilities of the Company and LTX by operation of law.

The Company shall submit for the listing application to the SET requesting the SET to accept the shares of the New Company as listed securities on the SET. The Amalgamation and listing of New Company's shares is expected to be completed within July 2019. Additional details with regard to the Amalgamation process and timeline as set out in the Information Memorandum regarding the Amalgamation between Luckytex (Thailand) Public Company Limited and Thai Toray Textile Mills Public Company Limited as per details in **Enclosure 2**.

Further, the Board of Directors has agreed to propose the EGM 1/2019 to approve the delegation of authority to the managing director to take any actions pertaining to the Amalgamation, including to prescribe and/or amend the details, procedures, timeframes, processes or any conditions pertaining to

the Amalgamation or related transaction including to take any actions with the relevant persons or the debtor, and to negotiate, enter into, execute, determine, and amend any documents, particulars and terms and conditions, to take any actions with regard to permits or licenses, including to liaise, consult with and coordinate, or prepare or make any arrangement to request or apply for the approval, authorization, registration or waiver with the Office of the Securities and Exchange Commission, the SET, the Ministry of Commerce, the Board of Investment of Thailand and other relevant governmental and regulatory agencies, and to take any other acts necessary for or in connection with the execution of the Amalgamation, and to ratify any acts having been undertaken by the managing director in connection with the execution of the Amalgamation and all relevant acts and to delegate its authority to any other person to perform all actions mentioned earlier as deemed appropriate.

Remark: Resolution in this agenda shall be adopted by not less than three-fourths of the total number of votes of shareholders present at the meeting and entitled to votes.

**Agenda 3 Other matters, if any**

All shareholders are cordially invited to attend the EGM 1/2019 to be held on Thursday, January 31, 2019 at 2.00 p.m., at Surasak 1 Room, 11 Floor, Eastin Grand Hotel, Sathorn, Bangkok. Map of the Meeting's venue is provided herewith in **Enclosure 9**. The commencement for registration to attend the Meeting will be from 1.00 p.m.

For your convenience, if you wish to appoint a person to attend and vote at the meeting on your behalf, please complete and duly execute the Proxy Form B. The Company had also published the Notice to shareholders and all enclosures on the Company's website at <http://www.toray.co.th/tttm>.

Sincerely yours,

**Thai Toray Textile Mills Public Company Limited**

增井 則和

.....  
(Mr. Norikazu Masui)

Chairman of the Board of Directors

**รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561**  
บริษัท ไทยโทเรติกส์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2561 เวลา 10.00 น. ณ ห้องเอเวอร์กรีนฮอลล์ โรงแรมเอเวอร์กรีนลอคเรล ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

ผู้ถือหุ้นที่มาเข้าประชุมด้วยตนเอง	38 ราย	นับเป็นจำนวนหุ้น	195,458 หุ้น	คิดเป็น	3.26 %
ผู้ที่มาเข้าประชุมโดยรับมอบฉันทะ	53 ราย	นับเป็นจำนวนหุ้น	4,001,411 หุ้น	คิดเป็น	66.69 %
รวม	91 ราย	นับเป็นจำนวนหุ้น	4,196,869 หุ้น	คิดเป็น	69.95 %

ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ โดยมีคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 10 ท่าน จากทั้งหมด 11 ท่าน ดังนี้

1. นายคาซึฮิโกะ	ทาคาบายาชิ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายโนริคะซึ	มะซึอิ	ประธานคณะกรรมการและประธานบริษัท
3. นายชิโอะคิ	โคจิมา	กรรมการฝ่ายขาย
4. นายอะทสึชิ	ไฮริอุจิ	กรรมการฝ่ายประกันคุณภาพ
5. นายพิชัย	อัมระนันท์	กรรมการฝ่ายผลิต
6. นายเคน	นากาจิม่า	กรรมการบริหาร
7. นายมาโมรุ	มินาเบะ	กรรมการ
8. นายยาญชัย	ตันติรัฐพงศ์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
9. นายพญุกร	จันทระประภาพ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
10. นางสาวอัจฉราพร	มานะศานต์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

1. นายทะสึโอะ	อามาโนะ	กรรมการ (ปฏิบัติหน้าที่ที่ต่างประเทศ)
---------------	---------	---------------------------------------

บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่น

ผู้บริหารสูงสุดด้านการเงินของบริษัทฯ

1. นายทาคาชิ	ยานางิฮารุ	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
--------------	------------	--------------------------------

ผู้สอบบัญชีและผู้ช่วยผู้สอบบัญชีซึ่งเข้าร่วมประชุมเพื่อทำหน้าที่ในการตอบข้อซักถามทางด้านบัญชี

1. นายศักดิ์ดา	เกาทัดทง	ผู้สอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ผู้ลงนามในงบการเงินประจำปี 2560
2. นางสาววิชุดา	อ่อนดี	ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด

ที่ปรึกษาด้านกฎหมาย

1. นางพัชราวดี	บุญพะเนียด	บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด
----------------	------------	----------------------------------

ผู้สังเกตการณ์การนับคะแนน

1. นางสาวสลิตา	พรพานิช	บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด
----------------	---------	----------------------------------

การนับคะแนนเสียง

เลขานุการบริษัทได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบข้อปฏิบัติที่สำคัญสำหรับการประชุมและการลงมติ ดังนี้

1. วาระที่ 1, 3, 4, 5, 6, 7 ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35
2. วาระที่ 2 เป็นวาระเพื่อทราบจึงไม่ต้องลงมติ

3. วาระที่ 5 การพิจารณาแต่งตั้งกรรมการ ไบลงคะแนนจะแบ่งเป็น 4 ส่วน สำหรับลงคะแนนเสียงให้แก่กรรมการ จำนวน 4 ท่าน
4. วิธีการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะใช้ระบบบาร์โค้ดและหลังจากจบการอธิบายในแต่ละวาระ ประธานฯ จะสอบถามความคิดเห็นจากผู้ถือหุ้น
5. จำนวนหุ้นหนึ่งหุ้นมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียง
6. หลังจบแต่ละวาระ ประธานฯ จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบผลการลงคะแนนเสียง โดยระบุถึงจำนวนหุ้นที่ลงมติเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
7. ผู้ต้องการใช้สิทธิออกเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง สามารถใช้สิทธิโดยส่งไบลงคะแนนที่ได้รับไว้ตอนลงทะเบียนให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อรวบรวมไบลงคะแนนดังกล่าวมาหักออกจากคะแนนที่ได้รับรวบรวมโดยระบบคอมพิวเตอร์ในระหว่างการลงทะเบียน ส่วนผู้ถือหุ้นซึ่งไม่ได้ส่งไบลงคะแนนในวาระใดจะถือว่ามิตินุมัติในวาระนั้น
8. ประธานฯ ในที่ประชุมมีอำนาจกำหนดระเบียบปฏิบัติการประชุมเพื่อความเป็นระเบียบเรียบร้อย และเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย

นายโนริคะชิ มะซึอิ ประธานคณะกรรมการและประธานบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ซึ่งมีมติในวาระต่าง ๆ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2560

ประธานฯ ได้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2560 และบริษัทฯ ได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมแล้ว ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่ารายงานการประชุมดังกล่าวมีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องและครบถ้วน

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม

**นายสารบียิตซิงห์ กุราตี (ผู้ถือหุ้น):** บริษัทฯ ไม่ได้บันทึกคำทักท้วงเรื่องการขายบริษัท สามทีเอ็มพลาสติกจำกัด (3TP) เมื่อปี 2546 ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นของปีที่แล้ว

**ประธานฯ :** เรื่องนี้ไม่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมใดๆ เมื่อปีที่แล้วบริษัทฯ ได้มีการชี้แจงเกี่ยวกับเรื่องบริษัท 3TP ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นไปแล้ว และได้ชี้แจงอย่างเป็นทางการกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแล้ว

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงแจ้งให้ที่ประชุมฯ ลงคะแนนเสียง

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

เห็นด้วย	4,254,036	เสียง	คิดเป็น	99.57 %
ไม่เห็นด้วย	16,100	เสียง	คิดเป็น	0.38 %
งดออกเสียง	2,095	เสียง	คิดเป็น	0.05 %
รวม	4,272,231	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

วาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ปี 2560 และแนวโน้มในปี 2561

ประธานฯ ได้กล่าวรายงานผลการดำเนินการของบริษัทฯ ในปี 2560 โดยนำเสนอเป็นกราฟผ่านโปรเจคเตอร์สรุปเนื้อหาสำคัญได้ดังนี้

ยอดขายในรอบบัญชีนี้มีจำนวนรวม 1,180 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีที่แล้วที่มียอดขายจำนวน 1,087 ล้านบาท จะเห็นว่าเพิ่มขึ้น 93 ล้านบาท อุปสงค์ในประเทศยังไม่ฟื้นตัวจากภาวะเศรษฐกิจซบเซา ตลาดต่างประเทศซึ่งเป็นผู้ค้าของบริษัทฯ ยังคงซบเซาและมีการแข่งขันด้านราคาอย่างรุนแรงจากสินค้าของประเทศจีนและอินเดีย แต่ปริมาณการส่งออกผ้าถักไปตลาดญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นมาก ทำให้ยอดขายเพิ่มขึ้น



ต้นทุนขาย ในปีนี้ต้นทุนขายมีจำนวน 1,054 ล้านบาท อัตราส่วนของต้นทุนขายกับยอดขายรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 โดยเพิ่มจากร้อยละ 89.0 เป็นร้อยละ 89.4 ทั้งนี้เนื่องจากต้นทุนของสินค้าเพิ่มขึ้นเล็กน้อย แต่ไม่ได้กระทบกับโครงสร้างของต้นทุนและบริษัทฯมีมาตรการในการลดต้นทุนอยู่อย่างต่อเนื่อง

กำไรสุทธิก่อนหักภาษี ปีนี้มีกำไรก่อนหักภาษี 26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท ในขณะที่ปีที่แล้วมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษี 6 ล้านบาท เนื่องจากการส่งออกไปยังตลาดญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นอย่างมาก

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปีที่แล้วมีอัตราร้อยละ 0.3 ในปีนี้เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 1.4 เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้นและสามารถฟื้นตัวมาอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปี 2014

มูลค่าการลงทุนซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในเครื่องจักร ปีนี้มีมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 56 ล้านบาท ลดลง 11 ล้านบาทเมื่อเทียบกับมูลค่าการลงทุนของปีที่แล้วจำนวน 67 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากเมื่อพิจารณาผลกำไรที่ไม่สูงมากนักแล้วจึงมีการชะลอการลงทุน

เนื่องจากวาระนี้เป็นวาระเพื่อรับทราบ จึงไม่มีการลงมติ

### วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประจำปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯได้จัดทำงบการเงินประจำปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน งบการเงินนี้ผ่านการตรวจสอบพร้อมลงนามรับรองโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต คือ นายศักดิ์ เกาทัณฑ์ทอง ของ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด อีกทั้งได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทแล้ว รายละเอียดของงบการเงินจะอยู่ในรายงานประจำปี 2560 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

ประธานฯ ได้อธิบายงบการเงินต่างๆ ดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 1,202 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93 ล้านบาทจากรายได้รวมจำนวน 1,109 ล้านบาทของปีที่แล้ว เป็นผลมาจากรายได้จากการขายสินค้าเพิ่มขึ้น 93 ล้านบาท จาก 1,087 ล้านบาทในปีที่แล้วเป็น 1,180 ล้านบาทในปีนี้ ส่วนรายได้ส่วนอื่นอยู่ในระดับเดียวกับปีที่แล้ว สำหรับรายได้จากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นนี้ มาจากการขยายการส่งออกผ้าฝ้ายไปยังตลาดญี่ปุ่น

ด้านต้นทุนและค่าใช้จ่าย ค่าใช้จ่ายรวมมีจำนวน 1,177 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74 ล้านบาทจาก 1,103 ล้านบาทในปีที่แล้ว เนื่องจากต้นทุนขายสินค้าเพิ่มขึ้น 87 ล้านบาท จาก 967 ล้านบาทในปีที่แล้วเป็น 1,054 ล้านบาทในปีนี้ ทั้งนี้ ต้นทุนขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นเพราะยอดขายเพิ่มขึ้น และไม่มีผลกระทบต่อโครงสร้างค่าใช้จ่ายแต่อย่างใด

รายได้รวมในปีนี้มีจำนวน 1,202 ล้านบาท หักค่าใช้จ่ายรวม 1,177 ล้านบาท เป็นกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 26 ล้านบาท หักภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 5 ล้านบาท คงเหลือเป็นกำไรสุทธิหลังหักภาษีจำนวน 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาทจากกำไรสุทธิ 5 ล้านบาทในปีที่แล้ว

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นงวดมีมูลค่า 1,702 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 67 ล้านบาท ในจำนวนนี้เป็นกำไรเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนยอดขาย 82 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นๆ เพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท รวมรายการที่เพิ่มขึ้นทั้งสิ้น 135 ล้านบาท แต่สินทรัพย์คงที่มีมูลค่าลดลงจากการคำนวณค่าเสื่อมราคา 68 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีมีมูลค่า 209 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 54 ล้านบาท มาจากการขายที่เพิ่มขึ้นทำให้เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 50 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นงวดมีมูลค่า 1,493 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 13 ล้านบาท ซึ่งยอดเงินจำนวนนี้มาจากกำไรสุทธิหลังหักภาษีประจำงวด 20 ล้านบาทหักด้วยเงินปันผลรวม 12 ล้านบาท และบวกกลับด้วยกำไรจากการประมาณการภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานอีก 5 ล้านบาท



ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า รายงานดังกล่าวมีความถูกต้องและครบถ้วน  
หลังจบการกล่าวรายงาน ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม

**นายสมศักดิ์ เตรียมแจ้อรุณ (ผู้ถือหุ้น):** บริษัทมีนโยบายลดการลงทุน จึงกังวลว่าจะมีผลต่อการเติบโตและ  
การขยายตัวของธุรกิจ ทั้งที่รัฐบาลต้องการให้เศรษฐกิจขยายตัว

**ประธานฯ:** เนื่องจากเมื่อ 4-5 ปีก่อนบริษัทได้มีการลงทุนด้านเครื่องจักรไปแล้ว ดังนั้นในปีที่ผ่านมา บริษัทจึง  
ลดการลงทุนด้านเครื่องจักรลง ในปี 2561 นี้ บริษัทมีแผนจะลงทุนด้านเครื่องจักรที่เกี่ยวกับผ้าถักเพิ่มขึ้นเนื่องจาก  
ตลาดผ้าถักมีแนวโน้มขยายตัว

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงแจ้งให้ที่ประชุมฯ ลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประจำปี 2560  
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

เห็นด้วย	4,340,240 เสียง	คิดเป็น	99.61 %
ไม่เห็นด้วย	17,100 เสียง	คิดเป็น	0.39 %
งดออกเสียง	0 เสียง	คิดเป็น	0 %
รวม	4,357,340 เสียง	คิดเป็น	100.00 %

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2560 สิ้นสุดเดือนมีนาคม 2561

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาการจัดสรรกำไรประจำปี 2560 ประกอบคำอธิบายดังนี้

กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรยกมาจากปีที่แล้วจำนวน 779 ล้านบาท บวกด้วยกำไรสุทธิประจำงวด 20 ล้านบาท  
และกำไรจากการประมาณการภาวะผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานอีก 5 ล้านบาท รวมเป็นกำไรสะสมที่ยังไม่ได้  
จัดสรรจำนวน 804 ล้านบาท ในปีนี้ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นเงิน  
ทั้งสิ้น 6 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผลครั้งที่สองสำหรับผลประกอบการครึ่งปีหลังของปี 2560 เสนอจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น  
ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6 ล้านบาท โดยเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมที่เสียภาษีในอัตราร้อยละ  
23 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาจะได้รับภาษีคืนจากการคำนวณภาษีเงินปันผลตามมาตรา 47 ทวิ แห่ง  
ประมวลรัษฎากร

การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้จ่ายแก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลตามที่ปรากฏรายชื่อ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้  
ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 29 มิถุนายน 2561 กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 20 สิงหาคม 2561

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม

**นายกัณฑ์กวีณ์ อัครพิริยะ (ผู้ถือหุ้น):** ปีก่อนหน้านี้บริษัทมีกำไร 5 ล้านบาท ปีนี้บริษัทมีกำไร 20 ล้านบาท  
บริษัทจ่ายปันผลเท่ากันคือ 2 บาทต่อปี บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลอย่างไร ในอนาคต ถ้าบริษัทมีผลกำไร  
ดีขึ้นจะมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายปันผลหรือไม่

**ประธานฯ:** บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลแบบมีเสถียรภาพ เช่นในปีที่ขาดทุนจำนวนมาก บริษัทไม่ได้ลด  
จำนวนเงินปันผลลงมาก บริษัทจำเป็นต้องสำรองกำไรสะสมไว้เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต  
และเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น ในปี 2014 บริษัทมีผลดำเนินการขาดทุนเป็นจำนวนมาก แต่  
บริษัทไม่ได้ลดเงินปันผลลงมากแต่อย่างใด

**นายสมศักดิ์ เตรียมแจ้อรุณ (ผู้ถือหุ้น):** บริษัทมีกำไรสะสม 700 กว่าล้านบาท บริษัทมีวิธีบริหารเงินอย่างไร

**ประธานฯ:** บริษัทนำกำไรสะสมส่วนหนึ่งไปฝากออมทรัพย์ อีกส่วนหนึ่งจัดสรรไว้สำหรับการลงทุนเพราะบริษัท  
มีแผนการลงทุนด้านเครื่องจักร

**นางสาวฤชดา กิตติแสงสุวรรณ (ผู้ถือหุ้น):**

- 1) โรงงานมีเนื้อที่กว้างขวางและตั้งอยู่ในทำเลดี แต่บริษัทมี ROA ต่ำมากคือ 1.55 ซึ่งต่ำกว่าดอกเบี้ยธนาคาร บริษัทมีแผนการใช้ที่ดินให้เกิดประโยชน์อย่างไร
- 2) ในปีนี้บริษัทจะจัดให้มีการเยี่ยมชมโรงงานหรือไม่เพราะต้องการพูดคุยกับผู้บริหารเพื่อสอบถามข้อมูล

**ประธานฯ:**

- 1) ที่ดินของบริษัทมีไว้เพื่อใช้ประกอบกิจการ บริษัทไม่มีนโยบายใช้ที่ดินในเชิงธุรกิจ
- 2) เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2560 บริษัทได้ร่วมมือกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA) จัดเยี่ยมชมโรงงาน สำหรับในปีนี้อยู่ระหว่างการพิจารณา

(ผู้ถือหุ้น): เคยลงชื่อไว้แต่ไม่ได้ไป บริษัทควรเห็นความสำคัญของผู้ถือหุ้นมากกว่า TIA

ประธานฯ: เมื่อบริษัทจะจัดการเยี่ยมชมโรงงานจะประสานงานกับทาง TIA เพื่อประสานงานกับผู้ถือหุ้น และเนื่องจากโรงงานมีข้อจำกัดหลายอย่างเช่นด้านความปลอดภัย ทำให้สามารถรองรับจำนวนผู้เข้าชมได้จำกัด

**นางสาวกิริติกา แพงลาด อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น (ผู้รับมอบฉันทะ):**

- 1) เนื่องจากบริษัทไม่มีกรรมการชุดย่อย บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงอย่างไร มอบหมายให้กรรมการหรือผู้บริหารท่านใดดูแลเรื่องนี้
- 2) เนื่องจากบริษัทมีนโยบายขยายการผลิต บริษัทมีการใช้เครื่องจักรอย่างเต็มประสิทธิภาพแล้วหรือไม่ ปีนี้จะสามารถใช้เครื่องจักรได้เต็มประสิทธิภาพหรือไม่

**ประธานฯ:**

- 1) บริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณาว่าจะจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงหรือไม่ ทั้งนี้บริษัทได้รับคำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงจากสำนักงานใหญ่อยู่โดยตลอด
- 2) ในปีที่ผ่านมา บริษัทยังไม่สามารถใช้เครื่องจักรได้เต็มประสิทธิภาพ แต่ในปีนี้ บริษัทมีแผนการผลิตสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มหรือ high value added ให้มากขึ้นและจะสามารถใช้เครื่องจักรให้เต็มประสิทธิภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจมีการลงทุนในเครื่องจักรใหม่หากบริษัทเห็นว่ามีโอกาสทางธุรกิจสำหรับสินค้าประเภทนั้น

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯจึงแจ้งให้ที่ประชุมฯลงคะแนนเสียงมติที่ประชุม หลังจากพิจารณาแล้ว ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2560 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ดังนี้

เห็นด้วย	4,337,840	เสียง	คิดเป็น	99.55 %
ไม่เห็นด้วย	19,100	เสียง	คิดเป็น	0.44 %
งดออกเสียง	400	เสียง	คิดเป็น	0.01 %
รวม	4,357,340	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

**วาระที่ 5 พิจารณาการแต่งตั้งกรรมการ**

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 18 กำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในอัตราหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดและกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับการเลือกตั้งใหม่ได้ ปัจจุบันบริษัทมีกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน ดังนั้น ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้จึงมีกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ 4 ท่านคือ

- 1) นายโนริคะซึ มะซึอิ กรรมการบริหาร
- 2) นายชิอาคิ โคจิมา กรรมการบริหาร
- 3) นายพิชัย อัมระนันท์ กรรมการบริหาร

4) นางสาวอัจฉราพร มานะสานต์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระในครั้งนี้อย่างเป็นไปตามรายชื่อดังกล่าวกลับเข้าเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากคณะกรรมการเห็นว่ากรรมการทั้ง 4 ท่านเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามแต่งตั้งให้เป็นกรรมการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้กรรมการเหล่านั้นยังได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต เป็นไปตามกฎหมายวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท

ทั้งนี้ ได้จัดส่งประวัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัททั้ง 4 ท่าน พร้อมทั้งนิยามกรรมการอิสระ ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

1) นายโนริคะชิ มะซึอิ

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม

**นายสารบียัตชิงห์ กูราตี (ผู้ถือหุ้น):** กรณีบริษัท 3TP ขอให้บริษัทฯ นำบริษัท 3TP คืนมาหรือให้มีการประเมินทรัพย์สินย้อนหลัง

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงแจ้งให้ที่ประชุมฯ ลงคะแนนเสียง

คะแนนเสียง	เห็นด้วย	4,344,443	เสียง	คิดเป็น	99.70 %
	ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็น	0 %
	งดออกเสียง	12,900	เสียง	คิดเป็น	0.30 %
	รวม	4,357,343	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

2) นายชิอาคิ โคจิมา

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงแจ้งให้ที่ประชุมฯ ลงคะแนนเสียง

คะแนนเสียง	เห็นด้วย	4,344,444	เสียง	คิดเป็น	99.70 %
	ไม่เห็นด้วย	9,100	เสียง	คิดเป็น	0.21 %
	งดออกเสียง	3,800	เสียง	คิดเป็น	0.09 %
	รวม	4,357,344	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

3) นายพิชัย อัมระนันท์

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงแจ้งให้ที่ประชุมฯ ลงคะแนนเสียง

คะแนนเสียง	เห็นด้วย	4,346,845	เสียง	คิดเป็น	99.76 %
	ไม่เห็นด้วย	9,100	เสียง	คิดเป็น	0.21 %
	งดออกเสียง	1,400	เสียง	คิดเป็น	0.03 %
	รวม	4,357,345	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

4) นางสาวอัจฉราพร มานะสานต์

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม

**นายสารบียัตชิงห์ กูราตี (ผู้ถือหุ้น):** ต้องการทราบว่านางสาวอัจฉราพรรู้จักบริษัทนี้ได้อย่างไร ใครเป็นผู้เชิญมาเป็นกรรมการ รู้จักกับนายบัณฑิต สุขเมธเชิงปรัชญาและนายธานีรินทร์ ซึ่งอดีตวิทยหรือไม่ให้นำบริษัท 3TP คืนมา

**ประธานฯ:** บริษัทฯได้มีการประชุมคณะกรรมการและคณะกรรมการเห็นว่านางสาวอัจฉราพรมีความรู้และคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นกรรมการ

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯจึงแจ้งให้ที่ประชุมฯลงคะแนนเสียง

คะแนนเสียง	เห็นด้วย	4,346,846	เสียง	คิดเป็น	99.76 %
	ไม่เห็นด้วย	9,100	เสียง	คิดเป็น	0.21 %
	งดออกเสียง	1,400	เสียง	คิดเป็น	0.03 %
	รวม	4,357,346	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

มติที่ประชุม หลังจากพิจารณาแล้ว ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากในการแต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่งโดยการลงคะแนนเสียงเป็นรายบุคคล

วาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติคำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2561 (1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติคำตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2561 ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นเงิน 409,509.00 บาท สำหรับกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านคือนายยาญชัย ตันศิริรัฐพงศ์ นายพนุกร จันทร-ประภาพร และนางสาวอัจฉราพร มานะศานต์

ประธานฯ สอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม

**นางสาวกิริติกา แพงลาด อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น (ผู้รับมอบฉันทะ):** ในวาระการประชุมผู้ถือหุ้นมีเพียงการพิจารณาคำตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ ไม่มีการพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการอื่น

**ประธานฯ:** บริษัทฯไม่มีการจ่ายคำตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัทท่านอื่น มีเพียงการจ่ายคำตอบแทนแก่คณะกรรมการตรวจสอบเท่านั้น

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯจึงแจ้งให้ที่ประชุมฯลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม หลังจากพิจารณาแล้ว ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจ่ายคำตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2561 ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

เห็นด้วย	4,346,846	เสียง	คิดเป็น	99.76 %
ไม่เห็นด้วย	9,100	เสียง	คิดเป็น	0.21 %
งดออกเสียง	1,400	เสียง	คิดเป็น	0.03 %
รวม	4,357,346	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

วาระที่ 7

พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชี ประจำปี 2561 (1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้เห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2561 ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2562 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด โดยมีรายชื่อผู้สอบบัญชี ดังนี้

1. นายศักดิ์ดา เกาทันท์ทอง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4628 หรือ
2. นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4068 หรือ
3. นายไฉโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3565

และพิจารณาอนุมัติค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,643,000.00 บาท

เมื่อไม่มีผู้เสนอแนะหรือมีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯจึงแจ้งให้ที่ประชุมฯลงคะแนนเสียง

มติที่ประชุม หลังจากพิจารณาแล้ว ที่ประชุมมีมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและอนุมัติค่าสอบบัญชีประจำปี 2561 ตามที่ เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากดังนี้

เห็นด้วย	4,346,846	เสียง	คิดเป็น	99.76 %
ไม่เห็นด้วย	9,100	เสียง	คิดเป็น	0.21 %
งดออกเสียง	1,400	เสียง	คิดเป็น	0.03 %
รวม	4,357,346	เสียง	คิดเป็น	100.00 %

#### วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ

เนื่องจากไม่มีวาระเพิ่มเติม ประธานในที่ประชุมจึงสอบถามความคิดเห็นจากที่ประชุม และมีผู้ถือหุ้นสอบถาม ดังนี้

##### นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร (ผู้ถือหุ้น):

- 1) บริษัทที่มีกำไรน้อยมาหลายปี จะมีโอกาสฟื้นตัวหรือไม่ สาเหตุเกิดจากปัจจัยใด การผลิตผ้าฝ้ายจะช่วยให้บริษัท มีกำไรเพิ่มขึ้นได้หรือไม่ มีทางแนวทางแก้ไขระยะยาวอย่างไร
- 2) บริษัทมีมาตรการใดที่จะชดเชยตลาดชุดนักเรียนที่หดตัวลงเนื่องจากในปัจจุบันมีจำนวนนักเรียนที่เข้าเรียน ลดลงจาก 10 ปีก่อนที่เข้าเรียนชั้นประถมศึกษาปีที่ 1 ประมาณ 1 ล้านคน ปัจจุบันเหลือเพียง 6 แสนคนและ อัตราการเพิ่มของประชากรต่ำลง

##### ประธานฯ:

- 1) 4-5 ปีที่ผ่านมากำไรของบริษัทชะลอลงเนื่องจากสาเหตุหลักคือเศรษฐกิจภายในประเทศชะลอตัว ตลาดชุดนักเรียนหดตัว ปริมาณส่งออกไปยังตลาดตะวันออกกลางลดลงเพราะมีคู่แข่งจากประเทศจีนและอินเดีย อีกทั้ง ตลาดส่งออกยังได้รับผลกระทบจากภาวะอัตราแลกเปลี่ยนที่เงินบาทแข็งค่า บริษัทมีมาตรการแก้ไขโดยในปี 2017 บริษัทได้หาตลาดอื่นมาทดแทนและกระจายตลาดผ้าฝ้ายเริ่มเห็นผลในครึ่งปีหลังของปีที่แล้ว อีกทั้งใน 2-3 ปีมานี้บริษัทมีมาตรการลดต้นทุนการผลิตจึงคาดว่าในปีนี้มีผลกำไรดีขึ้นกว่าปีที่แล้ว
- 2) บริษัทตระหนักดีว่าจำนวนนักเรียนลดลงจึงได้หาตลาดผ้าเครื่องแบบอื่นชดเชยเช่นเครื่องแบบพนักงานบริษัท ผ้า high value ผ้าแฟชั่นอื่นๆ ส่วนผ้าฝ้ายได้ขยายตลาดเสื้อผ้ากีฬาในประเทศญี่ปุ่นเป็นหลักและเปิดตลาดใหม่ เช่นกลุ่มเครื่องแบบที่ประเทศสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ บริษัทได้มองหาโอกาสในการค้าใหม่ๆ อยู่เสมอ

ในระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติม สรุปจำนวนผู้ถือหุ้น ณ เวลาปิดประชุม ดังนี้

ผู้ถือหุ้นที่มาเข้าประชุมด้วยตนเอง	59 ราย	นับเป็นจำนวนหุ้น	218,013 หุ้น	คิดเป็น	3.63 %
ผู้ที่มาเข้าประชุมโดยรับมอบฉันทะ	93 ราย	นับเป็นจำนวนหุ้น	4,139,333 หุ้น	คิดเป็น	68.99 %
รวม	152 ราย	นับเป็นจำนวนหุ้น	4,357,346 หุ้น	คิดเป็น	72.62%

ประธานในที่ประชุม จึงกล่าวปิดประชุมเมื่อเวลา 11.50 น.

增井 則和

(ในริคะซี มะซึอิ)

ประธานคณะกรรมการ

## Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders No.1/2018

### Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

The meeting was held on July 25, 2018 at 10:00 a.m. at Evergreen Hall, 2<sup>nd</sup> floor, The Evergreen Laurel Hotel, North Sathorn Road, Bangrak, Bangkok.

Attended in person	38 persons	representing	195,458 shares equivalent	3.26 %
Attended by proxy	53 persons	representing	4,001,411 shares equivalent	66.69 %
Total	91 persons	representing	4,196,869 shares equivalent	69.95 %

The attendance had a quorum according to the article of association of the company. In total 11 directors, the 10 attended directors were as the following.

1.	Mr. Kazuaki	Takabayashi	Chairman of the executive directors
2.	Mr. Norikazu	Masui	Chairman the Board and President
3.	Mr. Chiaki	Kojima	Director of Sales
4.	Mr. Atsushi	Horiuchi	Director of Quality Assurance
5.	Mr. Pichai	Amranan	Director of Production
6.	Mr. Ken	Nakajima	Executive Director
7.	Mr. Mamoru	Minabe	Director
8.	Mr. Yanchai	Tantiratapong	Independent Director and Chairman of the audit committee
9.	Mr. Panukorn	Chantaraprapab	Independent Director and Audit committee member
10.	Ms. Archarapom	Manasarn	Independent Director and Audit committee member

#### The absent directors

1.	Mr. Tatsuo	Amano	Director (Working aboard)
----	------------	-------	---------------------------

The company has no other subcommittee.

#### The CFO of the company

1.	Mr. Takashi	Yanagihara	Accounting and Financial Associated Director
----	-------------	------------	--

#### Attended auditor and audit assistant in charge of answering questions about the accounting matter

1.	Mr. Sakda	Kaothanthong	Auditor, KPMG Phoomchai Audit Ltd. Signer of the Financial Statements 2017
2.	Ms. Wichuda	Ondee	Audit Assistant, KPMG Phoomchai Audit Ltd.

#### Legal Advisor

1.	Ms. Phatcharawadi	Boonpaniad	Dharmniti Law Office Co., Ltd.
----	-------------------	------------	--------------------------------

#### Voting Observer

1.	Ms. Sasita	Pornpanich	Dharmniti Law Office Co., Ltd.
----	------------	------------	--------------------------------

#### Voting Process

The company secretary informed the meeting of the rules of the meeting and voting as the following.

1. Agenda 1, 3, 4, 5, 6, 7 must be resolved by the majority of all the votes of shareholders who attended the meeting and were entitled to vote in accordance with Clause 35 of the Articles of Association.
2. Agenda 2 was for acknowledgment without resolutions.
3. Agenda 5 To consider and appointment of the company's directors, the voting ballots were divided by 4 parts for voting 4 directors each.
4. The voting process was done by barcode system and after finishing explanation in each agenda, the Chairman will ask for shareholders' suggestion.
5. One share shall be entitled to one vote.

6. After the end of each agenda, the Chairman will inform the meeting of voting results specifying the shares amount of approval, disapproval and abstention.
7. Shareholders who disapprove or abstain the voting of any agenda will be able to submit their votes in the voting ballots provided for shareholders while processing their registration. Such votes would be deducted from the total shares collected by the computerized database system during registration. The shareholders who did not submit any voting ballots would be considered as agreement to particular agenda.
8. The Chairman is empowered to issue the rules of the meeting for the purpose of conducting the meeting in order and ensuring equitable treatment to all shareholders.

Mr. Norikazu Masui, Chairman of the board and President was the chairman of the meeting and conducted the meeting according to the following agendas.

Agenda 1 To approve the minutes of no.1/2017 Annual General Meeting of Shareholders held on July 26, 2017

The chairman proposed the meeting to consider and approve the minutes of no.1/2017 Annual General Meeting of Shareholders held on July 26, 2017 which were delivered in advance with the notice of the general meeting of shareholders. The Board considered that the minutes had been accurately and completely recorded.

The chairman asked the opinions from the meeting and the shareholders asked questions are as follows.

*Mr. Sarupyitsing Kuratri (shareholder): The company did not record about protesting of selling 3TM Plastics Co., Ltd (3TP) in 2003 in the minute of the last Annual General Meeting of Shareholders.*

*Chairman: That matter did not concern with any agenda. In the last year, the company had already explained about 3TP in the last Annual General Meeting of Shareholders. Moreover, the company had already explained that matter to the related offices.*

There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

Resolution After consideration, the meeting resolved to approve the minutes with the majority vote as the following.

Approval	4,254,036	votes	equivalent to	99.57 %
Disapproval	16,100	votes	equivalent to	0.38 %
Abstention	2,095	votes	equivalent to	0.05 %
Total	4,272,231	votes	equivalent to	100.00 %

Agenda 2 To acknowledge the company's business performance of 2017 and outlook for 2018

The chairman reported about the company's business performance of the year 2017 by graph presentation via projector. The main details were as the following.

Total sales amount was 1,180 million Baht. When comparing with the last year which was 1,087 million Baht, the sales amount increased 93 million Baht. Demand in Thailand still slowed down while the oversea markets which were our customers also still declined. There was a severe price competition from China and India but the export quantity of knitted fabrics to Japan market increased so the sales amount increased.



**Cost of sales** Cost of sales in this year was 1,054 million Baht. The ratio of cost of sales to total sales increased 0.4 % from 89.0% to 89.4 % caused from slightly increased cost of goods sold but there was no affect to cost structure. Moreover, the company had continuously cost reduction measures.

**Profit before tax** Profit before tax of this year was 26 million Baht, increased 20 million Baht while the last year was 6 million Baht because Japan export quantity increased.

**Return on Equity Ratio** The last year was 0.3% while in this year was 1.4% because sales amount increased and the situation was recovered to be close to the year 2014.

Most of investments were machine investment. Investment amount of this year was 56 million Baht, decreased 11 million Baht when comparing with the last year which was 67 million Baht. The investment was decided to be slowed down because the profit was not high.

This agenda was for acknowledgement so there was no resolution.

Agenda 3 To consider and approve the company's Statement of Financial Position and Statement of Comprehensive Income for 2017 ending March 31, 2018

The chairman informed to the meeting that the financial statement of the fiscal year 2017 was arranged as the financial reporting standards. The financial statement was verified and certified by the certified public accountant who was Mr. Sakda Kaothanthong from KPMG Phoomchai Audit Ltd. Moreover, it was passed the consideration of audit committee and board committee. Details of financial statement were in the Annual Report 2017 which was sent in advance to shareholders with the notice of the general meeting of shareholders.

The Chairman explained the financial statement as the following.

**Statement of Comprehensive Income**

The company had total revenue amount 1,202 million Baht. When comparing with the last year which was 1,109 million Baht, the revenue increased 93 million Baht. It was from increasing of revenue from sales which was 1,180 million Baht. When comparing with the last year which was 1,087 million Baht, the revenue from sales increased 93 million Baht. Other revenue of this year was same as the previous year. The cause of increased sales revenue was knitted fabrics sales expansion to Japan market.

**Cost and Expense** Total expenses were 1,177 million Baht, increased 74 million Baht from the last year which was 1,103 million Baht because the cost of goods sold increased from 967 million Baht in the last year to 1,054 million Baht in this year or increased 87 million Baht. However, the cost of goods sold increased because the sales increased but there was no any affect to expenditure structure.

Total revenue of this year was 1,202 million Baht and then it was deducted by total expense 1,177 million Baht so the profit before tax was 26 million Baht. After corporate tax deduction 5 million Baht, the profit after tax was 20 million Baht which increased 15 million Baht when comparing with the last year which was 5 million Baht.

**Statement of Financial position**

Total assets at the end of period were 1,702 million Baht, increasing from the last year 67 million Baht. In this amount there was trade account receivable amount 82 million Baht which increased by sales. Cash and cash equivalents increased 26 million Baht. Intangible assets increased 14 million Baht. Inventories increased 7 million Baht. Other assets increased 6 million Baht. Total increasing was 135 million Baht while fixed assets amount decreased by depreciation 68 million Baht.



Total liabilities at the end of period were 209 million Baht, increasing from the last year 54 million Baht caused from increasing of sales so trade account payable increased 50 million Baht. Total equity at the end of period was 1,493 million Baht, increasing from the last year 13 million Baht. That amount came from the profit after tax 20 million Baht, deducted by dividend 12 million Baht and was added back by profit of estimated employee benefit 5 million Baht.

The board had an opinion that the report was accurate and complete.

After the reporting, the chairman asked the meeting for the opinions. There was a question as the following.

**Mr. Somsak Triamjangerun (shareholder):** *The company had a policy to reduce the investment so there was a worry that it may be affect to the business growth and expansion while the government wanted the economy to be grown up.*

**Chairman:** *Because in the past 4-5 years, the company had already invested in machines so in the last year, the company reduced the investment. In 2018, the company has a plan to invest in knitting machines because the knitted fabric market has a trend to expand.*

There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

Resolution After consideration, the meeting approved the company's statements of financial position and statements of comprehensive income for 2017 ending March 31, 2018 with the majority vote as below.

Approval	4,340,240	votes	equivalent to	99.61 %
Disapproval	17,100	votes	equivalent to	0.39 %
Abstention	0	votes	equivalent to	0 %
Total	4,357,340	votes	equivalent to	100.00 %

#### Agenda 4 To consider and approve appropriation of profit year 2017 as at March 31, 2018

The Chairman requested the meeting to consider the appropriation of retained earnings of 2017 as the following.

The unappropriated retained earning was brought forward from the last year 779 million Baht plus net profit 20 million and added back by profit of estimated employee benefit 5 million Baht. Then the unappropriated retained earning amount was 804 million Baht. In this year, the interim dividend payment was already paid in the rate of 1.00 Baht per share, totally 6 million Baht. The dividend payment of the second half year 2017 was proposed to pay in the rate of 1.00 Baht per share, totally 6 million Baht. The dividend payment of the second haft year 2017 was derived from the retained earning subjected to corporate income tax rate 23% which shareholders who paid for personal income tax shall be entitled to tax credit according to Section 47 bis of Thai Revenue Code.

The mentioned dividend will be paid to the shareholders who granted the right as the names appeared in the record date on June 29, 2018. Dividend payment date is August 20, 2018.

The chairman asked the meeting for the opinions. There were questions as the following.

**Mr. Kankawee Assawapiriya (shareholder):** *In the last year, the company had the profit 5 million Baht while in this year was 20 million Baht. The company will pay the dividend in the same rate: 2 Baht per year. What is the company's dividend payment policy? In the future, if the company gains better profit, will the company change the dividend payment policy?*

**Chairman:** The company has a policy to pay for stable dividend such as the company did not reduce more for dividend payment in the year that the operating result was loss. The company has to reserve the retained earning for unexpected risk which may be occurs in the future and for smooth business operation. In 2014, the operating result was loss but the company did not reduce the dividend too much.

**Mr. Somsak Triamjangerun (shareholder):** The company has retained earning more than 700 million Baht. How does the company manage that money?

**Chairman:** The company deposits some of retained earning in the saving account and some is managed as the reserve for machine investment.

**Ms. Ruchuda Kittiseangsuwan (shareholder):**

- 1) The factory has a wide area and locates in good location but company's ROA is very low around 1.5 and lower than bank interest rate. How does the company plan to use the land for more benefit?
- 2) Will the company arrange the company visiting or the opportunity day to be a chance for talking with the management?

**Chairman:**

- 1) The land is for our own business operation. The company does not have any plan to use for commercial propose.
- 2) On November 20, 2017, the company with Thai Investor Association (TIA) arranged a factory visit. The plan for this year is being considered.

**(shareholder) :** We had been informed our names to join but were not invited. The company should pay for attention to shareholders more than TIA.

**Chairman:** The company will cooperate with TIA about factory visit to cooperate with shareholders. Moreover, the factory has some limitation such as safety so the factory can accommodate in limited visitors.

**Ms. Kiratika Peanglad (attorney of TIA):**

- 1) The company has no other sub-committee. How the company manage the risk? Did the company assign some director or manager to take care this matter?
- 2) Because the company has a policy to expand the production, did the company use the fully capacity? Can the company use the machine in full capacity in this year?

**Chairman:**

- 1) The company is considering about risk management committee setting. By the way, the head quarter provides the advice about risk management continuously.
- 2) In the past year, the company could not use the machines in full capacity but in this year, the company plans to produce high value added products more and the machines will be used in full capacity. However, the company may invest in new machines if there is an opportunity for that product.

There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

**Resolution** After consideration, the meeting approved the appropriation profit for 2017 with the majority vote as below.

Approval	4,337,840	votes	equivalent to	99.55 %
Disapproval	19,100	votes	equivalent to	0.44 %
Abstention	400	votes	equivalent to	0.01 %
Total	4,357,340	votes	equivalent to	100.00 %

Agenda 5 To consider the appointment of directors

Chairman informed the meeting that according to The Public Company Act B.E. 2535 and Article 16 of the Company's Articles of Association, one – third of total directors shall retire from the position in the Annual General Meeting of Shareholders and able to be re-elected. At the present, total directors are 11 persons so there are 4 directors who will retire from the position in this Annual General Meeting of Shareholders as the following.

- 1) Mr. Norikazu Masui Executive Director
- 2) Mr. Chiaki Kojima Executive Director
- 3) Mr. Pichai Amrana Executive Director
- 4) Ms. Acharaporn Manasarn Independent Director and Audit Committee

The Board considered to propose the shareholders meeting to appoint the above directors who are retiring the director position to be directors again because the board agreed that all of 4 directors had perfect qualifications and had no any legal incompatibility for appointing to be directors. Moreover, they had worked with responsibility, carefulness and honesty as the laws and company's objective and regulations.

The profiles of 4 directors proposed for re-election including definition of Independent Director Definition were delivered together with the notice of the general meeting of shareholders.

1) Mr. Norikazu Masui

The chairman asked the meeting for the opinions. There was an opinion as the following.

**Mr. Sarupyitsing Kuratri (shareholder):** *In the case of 3TP, please bring the 3TP back or arrange the retroactive asset evaluation.*

There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

The voting results:

Approval	4,344,443	votes	equivalent to	99.70 %
Disapproval	0	votes	equivalent to	0 %
Abstention	12,900	votes	equivalent to	0.30 %
Total	4,357,343	votes	equivalent to	100.00 %

2) Mr. Chiaki Kojima

The chairman asked the meeting for the opinions. There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

The voting results:

Approval	4,344,444	votes	equivalent to	99.70 %
Disapproval	9,100	votes	equivalent to	0.21 %
Abstention	3,800	votes	equivalent to	0.09 %
Total	4,357,344	votes	equivalent to	100.00 %

3) Mr. Pichai Amranan

The chairman asked the meeting for the opinions. There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

The voting results:

Approval	4,346,845	votes	equivalent to	99.76 %
Disapproval	9,100	votes	equivalent to	0.21 %
Abstention	1,400	votes	equivalent to	0.03 %
Total	4,357,345	votes	equivalent to	100.00%

4) Ms. Archaraporn Manasarn

The chairman asked the meeting for the opinions. There was a question as the following.

**Mr. Sarupyitsing Kuratri (shareholder):** How did Ms. Archaraporn know the company? Who invited Ms. Archaraporn to be a director? Did Ms. Archaraporn know Mr. Bundit Sumetchoengprachya and Mr. Thanin Serngadichaivit?

**Chairman:** The board considered and agreed that Ms. Acharaporn was knowledgeable and had qualifications which were suitable to be a director.

There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

The voting results:

Approval	4,346,846	votes	equivalent to	99.76 %
Disapproval	9,100	votes	equivalent to	0.21 %
Abstention	1,400	votes	equivalent to	0.03 %
Total	4,357,346	votes	equivalent to	100.00 %

Resolution After consideration, the 4 directors were individually re-elected by the meeting with majority vote.

Agenda 6 To consider and approve the remuneration of audit committee for 2018 (April 1, 2018 – March 31, 2019)

The board considered to propose the meeting for approving the remuneration of audit committee for 2018 from April 1, 2018 to March 31, 2019 amount 409,509.00 Baht. It was for 3 committees: Mr. Yanchai Tantiratapong, Mr. Panukorn Chantarapapab and Ms. Archaraporn Manasarn.

The chairman asked the meeting for the opinions. There was a question as the following.

**Ms. Kiratika Peanglad (attorney of TIA):** There was only an agenda of the audit committee remuneration approval but no remuneration approval for other directors.

**Chairman:** The company did not pay the remuneration for other directors. There was only the remuneration for audit committee.

There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

Resolution After consideration, the meeting approved the remuneration of audit committee for 2018 with majority vote as below.

Approval	4,346,846	votes	equivalent to	99.76 %
Disapproval	9100	votes	equivalent to	0.21 %
Abstention	1,400	votes	equivalent to	0.03 %
Total	4,357,346	votes	equivalent to	100.00 %

Agenda 7 To appoint the auditor and approve the auditor fee for 2018 (April 1, 2018 – March 31, 2019)

The board considered to propose the meeting for appointing the auditor from KPMG Phoomchai Audit Limited to be an auditor of 2018 from April 1, 2018 to 31 march, 2019 as the following names.

1. Mr. Sakda Kaothanthong CPA registration No.4628 or
2. Mr. Charoen Phosamritlert CPA registration No.4068 or
3. Mr. Vairoj Jindamaneepitak CPA registration No.3565 or

Then the board proposed to approve the audit fee for 2018 amount 1,643,000.00 Baht.

The chairman asked the meeting for the opinions. There was no additional suggestion or question so the chairman asked the meeting for voting.

Resolution After consideration, the meeting approved the appointment of the auditor and the audit fee 2018 with the majority vote as below.

Approval	4,346,846	votes	equivalent to	99.76 %
Disapproval	9,100	votes	equivalent to	0.21 %
Abstention	1,400	votes	equivalent to	0.03 %
Total	4,357,346	votes	equivalent to	100.00 %

Agenda 8 : Other business

Because there was no additional agenda so the chairman asked the meeting for opinions. There were questions as the following.

**Mr. Rittichai Yipcharoenporn (shareholder):**

1. *The company had less profit for several years. Does the company have a chance of recovery? What are the causes? Can the knitting help the company to have more profit? What are the long term solution?*
2. *What are the countermeasures for reimbursement the slowing down school uniform market? In the present, the number of students in grade 1 are only 600,000 persons which is less than the past 10 years in 1 million persons. The birth rate is reducing.*

**Chairman:**

1. *In the past 4-5 years, the profit slowed down because of declined economic situation in Thailand. The school uniform market slowed down. The export quantity reduced because of the competitors from China and India and the export was affected by strengthened Baht situation. The solutions of 2017 were searching for other markets and expanding of knitted fabric market. The success was shown in the second haft year. Moreover, in the past 2-3 year, the company also had cost reduction policy so it is estimated that the profit in this year will be better than the last year.*
2. *The company realizes about reducing of students so the company is searching for the other uniform markets such as company uniform, high value fabric, fashionable fabric. For the knitted fabric, the company mainly expands to sport wear in Japan and opens new uniform market in USA. However, the company usually looks for new opportunities.*

There were additional shareholders joined during the meeting so the final number of shareholders in the end of the meeting was as the following.

Attended in person	59	persons	representing	218,013	shares	equivalent	3.63 %
Attended by proxy	93	persons	representing	4,139,333	shares	equivalent	68.99 %
Total	152	persons	representing	4,357,346	shares	equivalent	72.62 %

The chairman declared to adjourn the meeting at 11.50 p.m.



(Norikazu Masui)

The Chairman of the Board

## สารสนเทศที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับการควบบริษัทระหว่าง

บริษัท ลักกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลลิส จำกัด (มหาชน)

### ภาพรวมของแผนการควบบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลลิส จำกัด (มหาชน) (“TTTTM” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2561 เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ได้มีมติอนุมัติให้ทำรายการการควบบริษัทและให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลักกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“LTX”) เกิดเป็นบริษัทมหาชนจำกัดใหม่ขึ้น (“บริษัทใหม่”) จากการควบบริษัท (“การควบบริษัท”) (Amalgamation) โดยบริษัทฯ จะดำเนินการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542

เพื่อรองรับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2561 บริษัทฯ และ LTX จะดำเนินการจัดโครงสร้างบางส่วน โดย LTX จะขายหุ้นในบริษัทฯ ทั้งหมดที่ถือโดย LTX จำนวน 313,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน TTTM ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์ เนื่องจากภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ LTX ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ ซึ่งไม่สามารถทำได้ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ”) ที่ห้ามมิให้บริษัทเป็นเจ้าของหุ้นของตัวเอง ในการนี้ Toray Industries, Inc. (“TORAY”) ได้แสดงความจำนงในการซื้อหุ้นบริษัทฯ จาก LTX โดยการซื้อขายหุ้นดังกล่าวระหว่าง LTX และ TORAY (“การขายหุ้น TTTM”) นั้น จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อ (i) ได้มีมติอนุมัติการควบบริษัทจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX และ (ii) TORAY ได้ส่งหนังสือบอกกล่าวแสดงความจำนงในการรับซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่ลงมติออกเสียงคัดค้านการควบบริษัทในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ที่มีมติอนุมัติการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) แล้ว ซึ่งจะเป็นวันเดียวกับวันที่ TORAY พิจารณาตัดสินใจในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (ณ วันที่ 7 หลังจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติให้มีการควบบริษัท) (โดยมีรายละเอียดตามที่จะได้อธิบายต่อไป) (โปรดพิจารณาแผนภาพประกอบ ตามแผนภาพ ข. โครงสร้างผู้ถือหุ้นในการขายหุ้น TTTM)

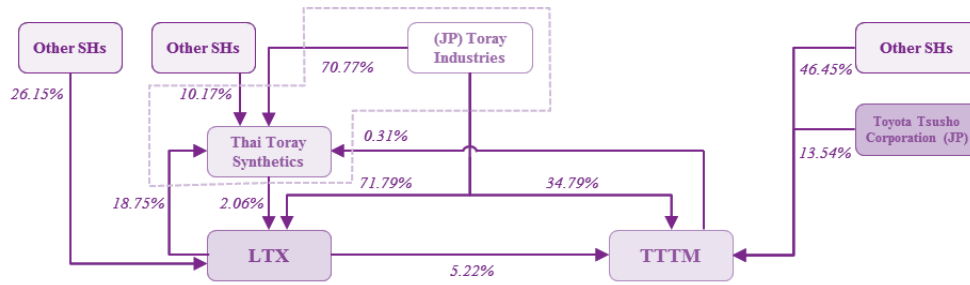
ทั้งนี้ ในปัจจุบัน TORAY เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และของ LTX โดย TORAY และบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ได้แก่ บริษัท ไทยโทเรซินเทคติกส์ จำกัด (“TTS”)) มีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันใน LTX เป็นจำนวนร้อยละ 73.85 และ TORAY และบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ได้แก่ LTX) มีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันในบริษัทฯ เป็นจำนวนร้อยละ 40.01 (โปรดพิจารณาแผนภาพประกอบ ตามแผนภาพ ก. โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนการควบบริษัท (Pre-amalgamation)) TORAY ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของทั้งบริษัทฯ และ LTX จึงเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมในการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ LTX และ TTTM ในเชิงสถานะทางการเงิน (financial condition)

นอกจากนี้ TTS จะขายหุ้นใน LTX ทั้งหมดที่ถือโดย TTS จำนวน 1,066,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.06 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน LTX ให้กับ TORAY ร่วมกับการขายหุ้น TTTM เพื่อขจัดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ระหว่าง LTX และ TTS ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์ โดยการซื้อขายหุ้นดังกล่าวระหว่าง TTS และ TORAY นั้น จะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อได้มีมติอนุมัติการควบบริษัทจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX (“การขายหุ้น LTX”) (โปรดพิจารณาแผนภาพประกอบ ตามแผนภาพ ค. โครงสร้างผู้ถือหุ้นในการขายหุ้น LTX)

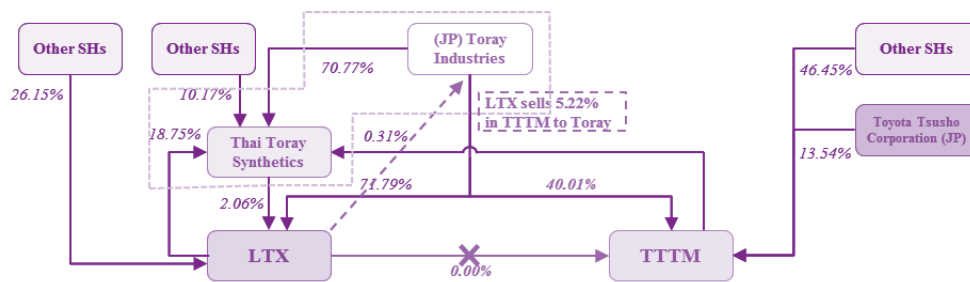
ภายหลังจากการขายหุ้น TTTM การขายหุ้น LTX และการควบบริษัทเสร็จสิ้นจะเกิดบริษัทใหม่ขึ้น โดยบริษัทใหม่จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน (รวมถึง ทรัพย์สินทางปัญญาต่างๆ อาทิ เครื่องหมายการค้า สัญญาและใบอนุญาตต่างๆ เช่น บัตร

ส่งเสริมการลงทุน คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน) หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ LTX ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ทั้งนี้ คาดการณ์ว่าบริษัทใหม่จะจัดตั้งแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2562

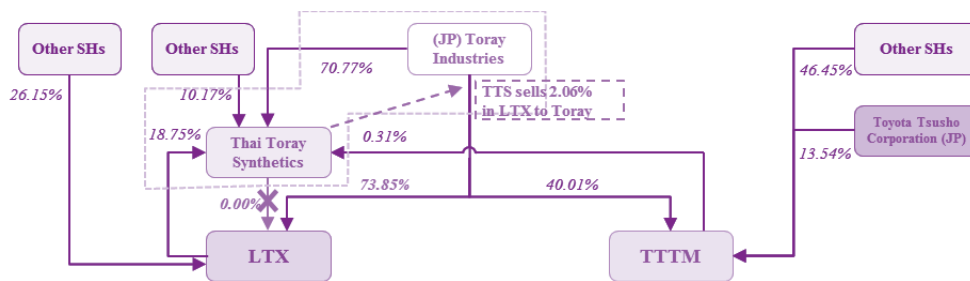
ภาพ ก. โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนการควบบริษัท



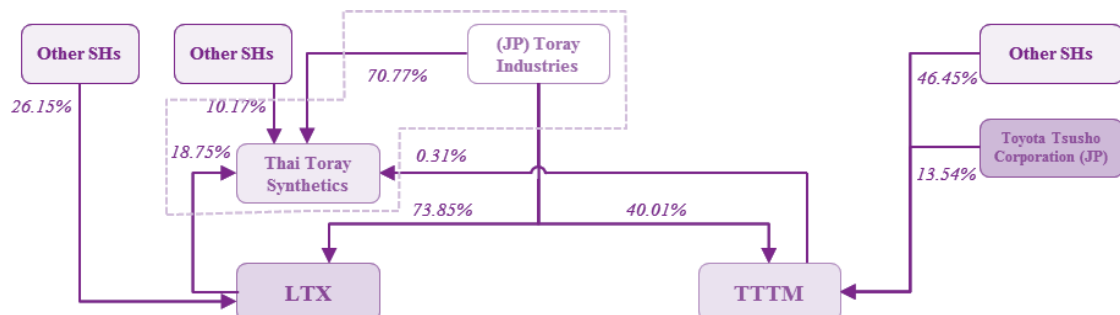
ภาพ ข. โครงสร้างผู้ถือหุ้นในการขายหุ้น TTTM (เพื่อจัดการถือหุ้นระหว่างบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน)



ภาพ ค. โครงสร้างผู้ถือหุ้นในการขายหุ้น LTX (เพื่อขจัดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้)

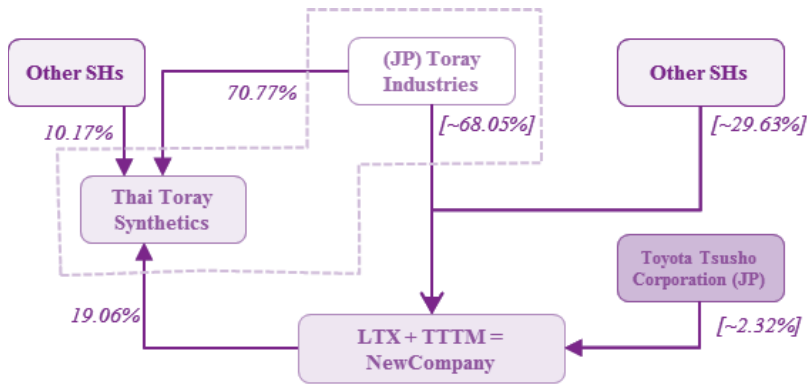


ภาพ ง. โครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังจากการขายหุ้น TTTM และการขายหุ้น LTX ก่อนการควบบริษัท





ภาพ จ. โครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังจากการควบบริษัท<sup>1</sup>



ภายหลังจากการควบบริษัทแล้วเสร็จ โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทใหม่จะเป็นไปตามแผนภาพ จ. โครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังจากการควบบริษัท (Post-amalgamation) ทั้งนี้ ตามโครงสร้างการถือหุ้น แม้ TORAY ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเข้าช่ายเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของบริษัทใหม่ จะถือหุ้นใน TTS ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ LTX ในปัจจุบันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ TTS แต่การจัดโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทใหม่

TORAY มีความจำเป็นที่จะต้องลงทุนใน TTS ซึ่งเป็นผู้ผลิตวัตถุดิบเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมของ TORAY Group เพื่อการบริหารจัดการเวลาของห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) และเพื่อเพิ่มความสามารถในการพึ่งพาตัวเองได้โดยไม่ต้องพึ่งพาผู้ขายวัตถุดิบรายอื่นๆ การที่พึ่งพาผู้ขายวัตถุดิบอื่นมากเกินไปจะทำให้มีอาจควบคุมคุณภาพ ระยะเวลาในการรับสินค้า และ ราคา เนื่องจากอุตสาหกรรมสิ่งทอเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง ความล่าช้าหรือชำรุดบกพร่องของวัตถุดิบอาจทำให้กำไรที่ควรได้รับ (Thin Margin) ลดหายไปได้ ดังนั้น TORAY จำเป็นต้องเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ TTS LTX และ TTTM เพื่อเป็นการผนึกกำลังทางธุรกิจ (synergy) และทำให้ทุกบริษัทในกลุ่ม TORAY สามารถแข่งขันในตลาดอุตสาหกรรมสิ่งทอที่มีการแข่งขันสูงได้ โครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวจะสามารถรับประกันคุณภาพของผลิตภัณฑ์ของ TORAY ทั้งใน LTX และ TTTM ได้เช่นเดียวกัน รวมทั้ง การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน (supply chain) ยังสามารถช่วยลดต้นทุน และควบคุมคุณภาพของสินค้าได้

นอกจากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น การถือหุ้นใน TTS ยังทำให้ LTX ได้ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล ในปีล่าสุด(งบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2561) อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (Dividend Yield) จากการลงทุนใน TTS นี้มีจำนวนสูงถึงร้อยละ 11 (อ้างอิงจากมูลค่าลงทุนตั้งต้นรวมเท่ากับ 494 ล้านบาท) ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับสูงสำหรับอุตสาหกรรมนี้และเมื่อเทียบกับการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนอื่นๆ และยังถือว่าเป็นหนึ่งในกำไรหลักของ LTX คิดเป็นมูลค่าถึงร้อยละ 10 ของกำไรทั้งหมดในช่วงเวลาเดียวกันอีกด้วย ด้วยเหตุนี้จึงเป็นเหตุให้ LTX ถือ หุ้นของ TTS เพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นส่วนรวม

เพื่อประโยชน์และความสำเร็จของการควบบริษัท และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และนักลงทุนทั่วไปได้รับข้อมูลสารสนเทศอย่างเพียงพอ โดยเท่าเทียม และเป็นปัจจุบันที่สุด บริษัทฯ และ LTX ได้มีกำหนดการเสนอการควบกิจการและธุรกรรมอื่นที่เกี่ยวข้อง แก่ที่ประชุมคณะกรรมการของแต่ละบริษัทในวันเดียวกัน ได้แก่วันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2561 เพื่อขออนุมัติในการเสนอวาระนี้แก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ การควบบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง

<sup>1</sup> แผนภาพแสดงโครงสร้างการถือหุ้นภายหลังจากการควบบริษัท ภายใต้อมติฐานของกรณีการควบบริษัทได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM โดยไม่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้านเสนอขายหุ้นให้แก่ TORAY ในฐานะผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน



ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติอนุมัติการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ จะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ในราคาที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติให้มีการควบบริษัท ซึ่งเป็นไปตามมาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ (คือราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2562) ซึ่งการรับซื้อหุ้นดังกล่าวจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่บริษัทฯ จะจัดหาผู้รับซื้อหุ้นจะต้องเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะ และออกเสียงลงมติคัดค้านการควบบริษัทโดยชัดแจ้งในวาระที่ลงมติอนุมัติการควบบริษัทเท่านั้น โดยผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นด้วยตนเอง และไม่ได้มอบอำนาจให้ผู้รับมอบฉันทะลงมติแทน จะไม่สามารถคัดค้านการควบบริษัทในภายหลังได้ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะไม่ถือว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ในกรณีนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะต้องขายหุ้นภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับคำเสนอขอซื้อหุ้น หากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านปฏิเสธที่จะขายหุ้นภายในกำหนดเวลาดังข้างต้น บริษัทฯ สามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ และผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวจะกลายเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่ ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทเสร็จสมบูรณ์ตามที่กฎหมายกำหนดไว้

บริษัทฯ รับทราบว่า TORAY ได้แสดงความจำนงที่จะรับเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อย่างไรก็ตาม การซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจจะส่งผลให้ TORAY ได้มาซึ่งหุ้นในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจนถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ซึ่งทำให้ TORAY มีหน้าที่ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) อย่างไรก็ตาม TORAY มีความประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เนื่องด้วยการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านนั้นเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการควบบริษัทตามขั้นตอนและบทบัญญัติแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ

ในกรณีนี้ การซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ TORAY จะอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไข ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทของ TORAY ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขที่กำหนดให้จำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของทั้งบริษัทฯ และ LTX รวมทั้งหมด (คำนวณจากจำนวนหุ้นของ LTX และ TTTM ที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน คุณด้วยราคาที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อมีมติให้มีการควบบริษัท) ต้องไม่เกิน 300 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากมีผู้รับซื้อหุ้นเพียงรายเดียวจึงมีเงื่อนไขมูลค่าการรับซื้อหุ้นสำหรับทั้งบริษัทฯ และ LTX รวมกันเป็นจำนวนเดียว อย่างไรก็ตาม หากจำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นรวมทั้งหมดเกินกว่าจำนวนที่ได้กำหนดไว้ TORAY อาจพิจารณาถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นนั้น โดยจะพิจารณาตัดสินใจและเปิดเผยงบประมาณในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของแต่ละบริษัท พร้อมกับส่งหนังสือบอกกล่าวแสดงความจำนงในการรับซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ณ วันที่ 7 หลังจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติให้มีการควบบริษัท (วันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) โดยจะแจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

นอกจากนี้ กระบวนการซื้อขายหุ้น รวมถึงการส่งมอบและชำระค่าหุ้นจะดำเนินการทำรายการด้วยวิธีการ Put-through ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ โดย บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) จะเป็นตัวแทนในการรับซื้อหุ้นของ TORAY

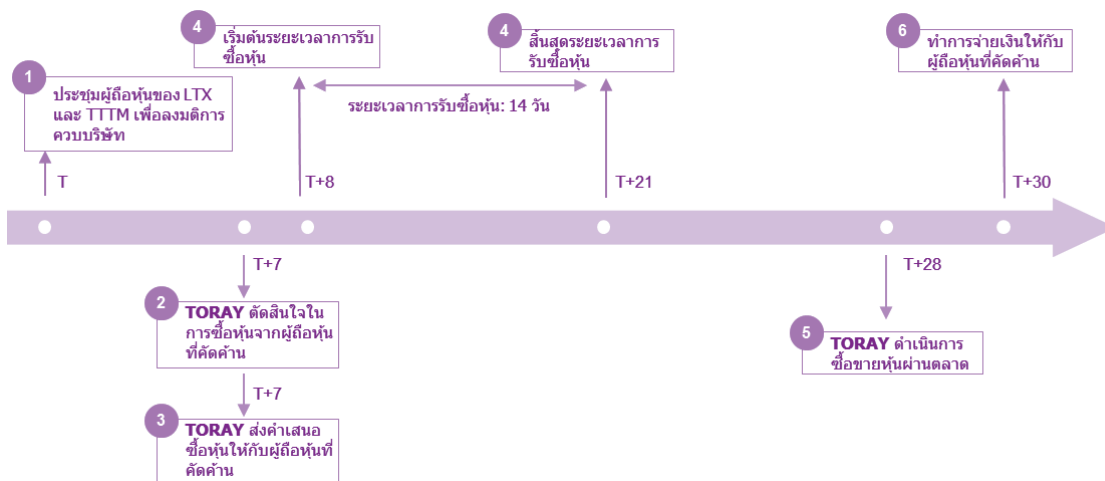
ในกรณีที่ TORAY ใช้สิทธิในการถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ และ LTX จะแจ้งการยกเลิกการควบบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบในวันเดียวกันกับวันที่ TORAY ถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้น (วันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562)

ทั้งนี้ เกณฑ์ในการพิจารณามูลค่าหุ้นที่เสนอขายทั้งหมดของ TORAY เพื่อตัดสินใจว่าจะยังคงทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นหรือไม่ เป็นไปตามสถานการณ์ดังต่อไปนี้

1. กรณีมูลค่าหุ้นทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านต่ำกว่างบประมาณการรับซื้อหุ้นที่ TORAY กำหนด  
 ในกรณีนี้ บริษัทฯ และ LTX จะดำเนินการระบวนการควบบริษัทต่อไปโดยมีรายละเอียดปรากฏตามหัวข้อที่ 4 (ขั้นตอน ระยะเวลาในการดำเนินการ และวิธีการควบบริษัท)
2. กรณีมีผู้ถือหุ้นคัดค้านการควบบริษัทเกินกว่าร้อยละ 25 ของเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือ LTX ที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง  
 ในกรณีดังกล่าว กระบวนการควบบริษัทจะสิ้นสุดลง โดยบริษัทฯ และ LTX จะแจ้งการยกเลิกการควบบริษัทในวาระที่ประชุมดังกล่าว
3. กรณีมูลค่าหุ้นทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านสูงกว่างบประมาณการรับซื้อหุ้นที่ TORAY กำหนด  
 ในกรณีนี้ TORAY จะแจ้งผลการพิจารณาในวันที่ 7 นับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติให้มีการควบบริษัท โดยหาก TORAY ตกลงซื้อหุ้นเกินกว่างบประมาณการรับซื้อหุ้นที่ TORAY กำหนด บริษัทฯ และ LTX จะดำเนินการระบวนการควบบริษัทต่อไปโดยมีรายละเอียดปรากฏตามหัวข้อที่ 4 (ขั้นตอน ระยะเวลาในการดำเนินการ และวิธีการควบบริษัท) แต่หาก TORAY ใช้สิทธิในการถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน กระบวนการควบบริษัทจะสิ้นสุดลง

นอกจากนี้ ตามบทบัญญัติตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ บริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เกี่ยวกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการควบบริษัท ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการควบบริษัท และเปิดโอกาสให้เจ้าหน้าที่คัดค้านการควบบริษัทภายในระยะเวลา 2 เดือนนับจากวันที่เจ้าหน้าที่ได้รับหนังสือแจ้งมติ รวมถึงบริษัทฯ จะประกาศมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการควบบริษัทลงหนังสือพิมพ์ภายในกำหนดเวลา 14 วันข้างต้น หากมีการคัดค้านจากเจ้าหน้าที่ บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการควบบริษัทกับ LTX จนกว่าได้มีการชำระหนี้หรือได้จัดหาหลักประกันในหนี้นั้นแล้ว

### สรุประยะเวลาในการดำเนินการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน



### 1. ชื่อของบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และชื่อของบริษัทใหม่

การควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ LTX เป็นการดำเนินการตามบทบัญญัติแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ โดยที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ LTX จะมีการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมกันต่อไปภายในระยะเวลาและตามขั้นตอนที่กฎหมายกำหนด เพื่อพิจารณากำหนดชื่อของบริษัทใหม่ รวมทั้งพิจารณากำหนดเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับบริษัทใหม่ เช่น ทุนจดทะเบียน หนังสือบริคณห์สนธิ ขอบบังคับ การจัดสรรหุ้น การเลือกตั้งกรรมการและผู้สอบบัญชี เป็นต้น

## 2. ข้อมูลโดยสังเขปของกิจการ

### 2.1 ข้อมูลโดยสังเขปของ LTX

#### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท:	บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ/อุตสาหกรรม:	กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค/แฟชั่น
สำนักงานใหญ่:	อาคารบุปผิจิต ชั้น 5 เลขที่ 20 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
เบอร์โทรศัพท์/โทรสาร:	66 (0) 2 2666600/ 66 (0) 2 2383957-8
เลขทะเบียน:	0107537002214

#### ประวัติโดยย่อของ LTX

LTX ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2503 โดยผู้ประกอบการชาวฮ่องกงและพ่อค้าชาวจีนที่อาศัยอยู่ในประเทศไทย มีทุนจดทะเบียนแรกเริ่มจำนวน 5,000,000 บาท ต่อมาในปี พ.ศ. 2515 TORAY ได้เข้าซื้อหุ้นของ LTX เกือบทั้งหมด และได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200,000,000 บาท LTX ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี พ.ศ. 2532 โดยในปัจจุบัน LTX มีทุนจดทะเบียน 518,400,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 51,840,000 หุ้น ด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และมีหุ้นสามัญที่ชำระแล้วเป็นจำนวน 51,840,000 หุ้น ด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ตั้งแต่เริ่มกิจการ LTX ประกอบกิจการเกี่ยวกับอุตสาหกรรมสิ่งทอ ตั้งแต่การปั่นผ้า การทอผ้า การย้อมผ้า และตกแต่งสำเร็จ และตั้งแต่นั้นปี พ.ศ. 2541 LTX ได้ขยายกิจการไปสู่ธุรกิจประเภทผลิตภัณฑ์ทางอุตสาหกรรม (industrial material product) ซึ่งรวมถึง ด้ายเสริมความแข็งแรงประเภทยาง (cord for rubber material reinforcement) และวัสดุถุงลมนิรภัย (airbag fabric)

ในปัจจุบัน LTX เป็นหนึ่งในสิบบริษัทผู้ผลิตสิ่งทอชั้นนำในประเทศไทย โดยมี 3 โรงงาน ตั้งอยู่ในจังหวัดสมุทรปราการ ผลิตภัณฑ์หลักของ LTX คือ ผ้าสปัน (spun fabrics) ผ้าฟิลาเมนต์ (filament fabrics) ด้ายยีนส์ (denim yarns) และผลิตภัณฑ์ทางอุตสาหกรรม (industrial material product)

#### ธุรกิจหลัก / ลักษณะการประกอบธุรกิจ

LTX ประกอบกิจการในสองกลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ สิ่งทอ (textile) และผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต (industrial material product) โดยมีกลุ่มผลิตภัณฑ์ย่อยดังต่อไปนี้

- กิจการสิ่งทอ (textile)
  - ผ้าสปัน: ผ้าโพลีเอสเตอร์ ผ้าโพลีเอสเตอร์ผสมฝ้าย และผ้าฝ้ายผสมร้อยละ 10 สำหรับเสื้อเชิ้ต เครื่องแบบนักเรียน และเครื่องแบบตามวาระต่างๆ ในภูมิภาคตะวันออกกลาง เป็นต้น
  - ผ้าฟิลาเมนต์: ผ้าโพลีเอสเตอร์ฟิลาเมนต์ล้วน สำหรับซับในและเครื่องแต่งกาย ผ้าลายสอง (twill) ผ้าซาติน และผ้าไนลอนสำหรับเสื้อแจ็กเก็ต
  - เส้นด้ายสำหรับยีนส์: เส้นด้ายใยฝ้ายล้วนสำหรับยีนส์ หรือเส้นด้ายใยฝ้ายผสมเส้นใยไลครา (Lycra) สำหรับยีนส์ หรือยีนส์ยืด
- กิจการผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต (industrial material product): ด้ายเคลือบเสริมความแข็งแรงของยางและผ้าสำหรับทำถุงลมนิรภัย

## 2.2 ข้อมูลโดยสังเขปของบริษัทฯ

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท:	บริษัท ไทยโทเรติกซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ/อุตสาหกรรม:	กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค/แฟชั่น
สำนักงานใหญ่:	อาคารบุปผิจิต ชั้น 6 เลขที่ 20 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร
เบอร์โทรศัพท์/โทรสาร:	66 (0) 2 2383950-1 / 66 (0) 2 2383959
เลขทะเบียน:	0107537001617

### ประวัติโดยย่อของบริษัทฯ

บริษัทฯ ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2506 ในฐานะบริษัทแรกในต่างประเทศของ TORAY ต่อมาในปี พ.ศ. 2524 บริษัทฯ ได้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 60,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 6,000,000 หุ้น ด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และมีหุ้นสามัญที่ชำระแล้วเป็นจำนวน 6,000,000 หุ้น ด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

โรงงานของ บริษัทฯ ตั้งอยู่ในจังหวัดนครปฐม ห่างจากกรุงเทพฯ ไปทางตะวันตกประมาณ 45 กิโลเมตร การผลิตในโรงงานครอบคลุมทั้ง การปั่นผ้า การทอผ้า การถักผ้า การย้อมผ้า การตกแต่งสำเร็จ และการเพิ่มคุณสมบัติของเนื้อผ้าเช่น การทำให้เบาและกันน้ำ

### ธุรกิจหลัก / ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจสิ่งทอในประเภทของการปั่นด้าย การทอผ้า การถักผ้า การย้อมผ้า และการตกแต่งสำเร็จ โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทหลัก ได้แก่

- ผ้าทอ: ผลิตจากโพลีเอสเตอร์ร้อยละ 65 ผสมกับเรยอนร้อยละ 35 ใช้สำหรับเครื่องแบบต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Golden Eagle” และ “TETREX” ผ้าทอยังใช้สำหรับเสื้อผ้านักกีฬาและเครื่องแบบในองค์กรอีกด้วย
- ผ้าถัก: ผลิตจากโพลีเอสเตอร์ผสมกับเรยอน และอะครีลิก ใช้สำหรับตัดเย็บชุดกีฬา
- ผ้าเบาะรถยนต์: ผลิตจากโพลีเอสเตอร์ 100%

## 3. วัตถุประสงค์หรือผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการควบบริษัท

### ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการควบบริษัท

- การควบบริษัทเกิดขึ้นเพื่อเสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานของธุรกิจ (business infrastructure) ของกลุ่มบริษัท TORAY ในประเทศไทย จากการพิจารณาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของทั้ง LTX และ TTTM การควบบริษัท จะทำให้เกิดประโยชน์แก่ทั้ง 2 บริษัท ทั้งในแง่ของการเพิ่มโอกาสทางการตลาด (market opportunities) รวมถึงการตระหนักถึงการรวมธุรกิจด้านราคาและกลยุทธ์ร่วมกัน (cost synergies and strategic synergies)
- ด้วยลักษณะของการควบบริษัท จะไม่มีการเกิดผลประโยชน์ที่ขัดกัน (conflict of interest) ระหว่าง TORAY กับผู้ถือหุ้นข้างน้อย โดย TORAY ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ LTX และ TTTM จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทใหม่เช่นเดียวกัน ตามผลของการควบบริษัทและโดยผลตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นข้างน้อยจะ

ได้รับประโยชน์ที่เกิดจากความพยายามของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกลยุทธ์ต่างๆ ที่สร้างขึ้นระหว่าง LTX และ TTTM

### 3.1 การพัฒนาการเพิ่มมูลค่า (High Value Added (HVA)) ของสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ

- เนื่องด้วยการแข่งขันอย่างสูงในตลาดสิ่งทอ การผลิตสินค้าด้วยต้นทุนที่ต่ำที่สุดและการสร้างมูลค่าของสินค้าด้วยการมีลักษณะพิเศษที่แตกต่างจากคู่แข่งในตลาด ก็จะสามารถเพิ่มราคาที่ขายให้แก่ลูกค้าได้ ซึ่งเป็นเรื่องที่สำคัญ โดยการควบบริษัทจะช่วยให้บริษัทเกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากที่สุดในการประกอบกิจการ
- เมื่อ LTX และ TTTM ได้รับรู้และเข้าใจถึงความจำเป็นต่างๆ และทำงานร่วมกันเพื่อเป้าหมายที่ตั้งไว้ การรวมตัวกันของทั้งสองบริษัทจะทำให้เกิดการพัฒนาที่รวดเร็วและหลากหลายมากขึ้นสำหรับผลิตภัณฑ์ของบริษัท ซึ่งเป็นผลจากการแบ่งปันความชำนาญ งานวิจัยและการพัฒนาบุคลากร และ know-how ต่างๆ แก่กัน
- บริษัทใหม่จะมีศักยภาพในการผลิตและเป็นเจ้าของอุปกรณ์ต่างๆ ที่จำเป็น และแบ่งปันการพัฒนาศักยภาพและอุปกรณ์ต่างๆ เพื่อผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง (high-value-added products) ในต้นทุนที่ต่ำกว่า

### 3.2 การเพิ่มขีดความสามารถด้านการดำเนินการ (Operational Capability Enhancement)

- LTX และ TTTM ต่างเป็นเจ้าของอุปกรณ์ต่างๆ ซึ่งแต่ละฝ่ายสามารถใช้อุปกรณ์ดังกล่าวเพื่อพัฒนาการดำเนินงานต่างๆ ได้ ตัวอย่างเช่น TTTM เป็นเจ้าของอุปกรณ์ขนาดเล็ก (small-scale niche) และอุปกรณ์เพื่อผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง (high value-added processing equipment) ซึ่ง LTX สามารถใช้ได้โดยไม่ต้องจัดซื้อเอง โดย LTX สามารถใช้เครื่องจักรดังกล่าวสำหรับผลิตผลิตภัณฑ์ที่ลูกค้าสั่งได้โดยมีประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นได้
- การรวมกันของโรงงานผลิตทั้ง 3 โรงของ LTX และ 1 โรงของ TTTM จะทำให้บริษัทใหม่มีทางเลือกในการผลิตเพิ่มขึ้น ซึ่งจะช่วยให้สามารถจัดการตารางการผลิต จัดสรรกำลังการผลิตในแต่ละโรงงาน และจัดการการขนส่งระหว่างโรงงาน แหล่งวัตถุดิบ และบริการลูกค้าได้ดีขึ้น
- การมีทางเลือกในการผลิตเพิ่มขึ้นจะช่วยลดการสูญเสียจากกระบวนการผลิต ในช่วงเวลาที่มีการผลิตไม่เป็นปกติ เช่น ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำที่ไม่ได้คาดคิด ช่วงที่ธุรกิจซบเซา (low season) หรือกรณีเครื่องจักรถูกปิด
- พนักงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งวิศวกรโรงงานของทั้ง LTX และ TTTM จะสามารถแบ่งปันความเชี่ยวชาญในด้านการดำเนินงานต่างๆ เพื่อช่วยพัฒนาเทคโนโลยี การประหยัดพลังงาน และเรื่องอื่นๆ ให้มีประสิทธิภาพในการผลิตมากยิ่งขึ้น

### 3.3 การจัดระบบทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุด (Human Resources Optimization)

- การรวมตัวกันและการปรับโครงสร้างของฝ่ายขาย โดยการแบ่งเป็นฝ่ายขายในประเทศ และฝ่ายขายต่างประเทศ จะทำให้บริษัทใหม่สามารถลดการปฏิบัติงานที่ซ้ำซ้อน อีกทั้งเพิ่มความครอบคลุมไปยังลูกค้าใหม่ๆ ได้มากขึ้น รวมถึงยังสามารถสร้างความสัมพันธ์อันดี และพัฒนาการให้บริการแก่ลูกค้าในปัจจุบัน
- บริษัทใหม่จะสามารถจัดระบบการทำงานที่คาบเกี่ยวกัน (overlapping supporting functions) เช่น ทรัพยากรบุคคล การเงินและการบัญชี และเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล ซึ่งจะนำไปสู่การลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ

### 3.4 การเพิ่มสถานะในอุตสาหกรรมสิ่งทอ (Increase of Presence in the Textile Industry)

- บริษัทใหม่จะครอบคลุมธุรกิจสิ่งทอมากขึ้น ทั้งผลิตภัณฑ์การถักผ้า การทอผ้าและการย้อมผ้า รวมถึงการถักผ้าและย้อมผ้า ซึ่งจะมีการใช้วัตถุดิบในการผลิตที่หลากหลาย ทั้งจากเส้นใยธรรมชาติ เช่น ฝ้าย ไปจนถึง เส้นใย

สังเคราะห์ เช่น โพลีเอสเตอร์ ไนลอน และไหมสังเคราะห์ (rayon) บริษัทใหม่จะกลายเป็นบริษัทสิ่งทอเต็มรูปแบบในประเทศไทย ซึ่งสามารถจัดหาผลิตภัณฑ์สิ่งทอได้หลากหลายรูปแบบ

- บริษัทใหม่จะกลายเป็นเจ้าของยี่ห้อสิ่งทอต่างๆ ของ กลุ่มบริษัท TORAY รวมถึง เครื่องหมายการค้า Luckytex ® ของ LTX และ Thai Toray ® ของ TTTM โดยสามารถนำยี่ห้อเหล่านี้ซึ่งมีชื่อเสียงที่เป็นที่รู้จักไปใช้ทั้งตลาดในประเทศไทย และตลาดต่างประเทศ
- จากการรวมโรงงานผลิตและผลงานชิ้นนำอย่างเต็มรูปแบบ บริษัทใหม่จะมีสถานะเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ในอุตสาหกรรมสิ่งทอ ทั้งในประเทศไทยและประเทศเพื่อนบ้าน

### 3.5 การเพิ่มขีดความสามารถด้านการเงิน (Financial Capability Enhancement)

- หากบริษัทใหม่มีเหตุจำเป็นต้องใช้เงินทุน ภายหลังการควบบริษัท บริษัทใหม่จะมีทรัพย์สินมากขึ้น ซึ่งจะทำให้มีการจัดอันดับเครดิต (credit rating) กับสถาบันการเงินดีขึ้น เนื่องจากตามงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 TTTM ไม่มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (interest bearing debt)
- เมื่อรวมกระแสเงินสดหมุนเวียนของทั้งสองบริษัท บริษัทใหม่จะสามารถชำระคืนหนี้สินได้รวดเร็วยิ่งขึ้น เนื่องจากตามงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 TTTM ไม่มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (interest bearing debt) อีกทั้งเงินสดสำรองยังสามารถนำไปใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเติบโต การพัฒนาประสิทธิภาพ และการขยายกิจการ เป็นต้น

### 3.6 การยกระดับมูลค่าของกิจการจากมุมมองของนักลงทุน (Enhancing Enterprise Value from Investors' Perspective)

- ในแง่ของการรวมธุรกิจ (synergy) การควบบริษัทจะสร้างโอกาสขยายตัวของกิจการ ในการเข้าสู่ตลาดที่เพิ่มมูลค่าของสินค้า (High-Value-Added Market) เช่นเดียวกับการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น จะนำไปสู่การเพิ่มขึ้นของรายได้ ปรับปรุงผลกำไร และท้ายที่สุดคือการเพิ่มมูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้น
- สำหรับประมาณรอบปีบัญชี พ.ศ. 2568 บริษัทใหม่คาดการณ์ไว้ว่า จะทำให้มียอดขายคิดเป็นจำนวน 15,000,000,000 บาท และเกิดกำไรจากการดำเนินงาน (operating profit margin) ประมาณร้อยละ 10

## 4. ขั้นตอน ระยะเวลาในการดำเนินการ และวิธีการควบบริษัท

การควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ LTX จะต้องดำเนินการตามขั้นตอนภายใต้บทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ และปฏิบัติตามกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท ซึ่งขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ ตลอดจนกำหนดการเบื้องต้น สรุปได้ดังต่อไปนี้

	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดการเบื้องต้น <sup>2</sup>
1.	การประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และ LTX เพื่อพิจารณาและอนุมัติการควบบริษัท รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง	25 ธันวาคม พ.ศ. 2561
2.	บริษัทฯ และ/หรือ LTX ดำเนินการติดต่อ ประสานงาน ปรีกษา หรือขอ อนุญาต อนุมัติ ผ่อนผัน แก้ไข เปลี่ยนแปลง โอน หรือความเห็นชอบ	ตั้งแต่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2561

<sup>2</sup> กำหนดการข้างต้นเป็นเพียงกำหนดการเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงไป ขึ้นอยู่กับความคืบหน้าและผลของการขอความเห็นชอบ อนุญาต อนุมัติ หรือผ่อนผันจากหน่วยงานราชการ หน่วยงานของรัฐ เจ้าหน้าที่ เจ้าหน้าที่ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง

	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดการเบื้องต้น <sup>2</sup>
	จากหน่วยงานราชการ หน่วยงานของรัฐ หรือเจ้าหน้าที่ เพื่อดำเนินการควบบริษัท และการรักษาสิทธิประโยชน์ ของบริษัทฯ และ/หรือ LTX ตลอดจนการขอรับ แก้ไขเปลี่ยนแปลง และ/หรือ โอนสิทธิประโยชน์ ใบอนุญาตประกอบการ เอกสารหรือหลักฐานแสดงสิทธิ ทะเบียน หรือ บัตรส่งเสริมการลงทุน ให้แก่บริษัทใหม่ และการดำเนินการให้หุ้นของบริษัทใหม่คงมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนบนตลาดหลักทรัพย์ฯ	
3.	บริษัทฯ และ/หรือ LTX ดำเนินการติดต่อ เจรจา ประสานงาน หรือขอความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผัน จากเจ้าหน้าที่สถาบันการเงิน หรือเจ้าหน้าที่อื่น หรือคู่สัญญาใดๆ ที่อาจมีเหตุผิวนัด ผิดสัญญา สิทธิในการเลิกสัญญา อันเนื่องมาจากการควบบริษัทหรือการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการขอความเห็นชอบในการควบบริษัท	ตั้งแต่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2561
4.	การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX เพื่อพิจารณาและอนุมัติการควบบริษัท รวมถึงการดำเนินการเกี่ยวข้อง	31 มกราคม พ.ศ. 2562
5.	LTX ขายหุ้นใน TTTM ที่ LTX ถืออยู่ให้กับ TORAY เพื่อจัดการถือหุ้นระหว่างบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน	ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการควบบริษัท โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562
6.	TTS ขายหุ้นใน LTX ที่ถืออยู่ให้กับ TORAY เพื่อจัดโครงสร้างการถือหุ้นไว้ภายหลังจากการควบบริษัท	ดำเนินการพร้อมกับการขายหุ้น TTTM ในข้อ 5.
7.	บริษัทฯ และ LTX ดำเนินการส่งหนังสือแจ้งเจ้าหน้าที่เกี่ยวกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการควบบริษัท รวมถึงเปิดโอกาสให้เจ้าหน้าที่คัดค้านการควบบริษัทเป็นระยะเวลา 2 เดือนนับจากวันที่เจ้าหน้าที่ได้รับหนังสือแจ้งมติ	บริษัทฯ และ LTX ส่งหนังสือแจ้งเจ้าหน้าที่ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 และเปิดโอกาสให้เจ้าหน้าที่คัดค้านการควบบริษัทเป็นระยะเวลา 2 เดือน (เดือนกุมภาพันธ์ – เมษายน พ.ศ. 2562)
8.	บริษัทฯ ดำเนินการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านในราคาที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติอนุมัติการควบบริษัท <sup>3,4</sup>	ระหว่างวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

<sup>3</sup> ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าว โดยอาจเป็นผู้รับซื้อรายเดียวตามที่เห็นสมควร ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ได้ขายหุ้นของตนตามกระบวนการควบบริษัทภายใต้มาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ หรือไม่ได้ขายหุ้นของตนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนการจดทะเบียนของบริษัทใหม่ บริษัทฯ มีสิทธิจะดำเนินการควบบริษัทต่อไป และผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวจะกลายเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่ร่วมกับผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ออกเสียงคัดค้านการควบบริษัท

<sup>4</sup> ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ รับทราบว่ามี TORAY ได้แสดงความจำนงที่จะรับเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดโดย TORAY ที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว หากจำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นรวมทั้งหมดเกินกว่าจำนวนที่ได้กำหนดไว้ TORAY อาจพิจารณาถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นนั้น โดยจะพิจารณาตัดสินใจและเปิดเผยงบประมาณในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของแต่ละบริษัท พร้อมกับส่งหนังสือบอกกล่าวแสดงความจำนงในการรับซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ณ วันที่ 7 หลังจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติให้มีการควบบริษัท โดยจะแจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ใน



	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดการเบื้องต้น <sup>2</sup>
9.	การประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และ LTX เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ อันจำเป็นในการควบบริษัท และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ LTX	ภายในปลายเดือนเมษายน พ.ศ. 2562
10.	บริษัทฯ และ LTX ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ	ก่อนวันที่มีการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ LTX
11.	การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ LTX เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ อันจำเป็นในการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงชื่อของบริษัทใหม่ ทุนของบริษัทใหม่ การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ กรรมการและผู้สอบบัญชี เป็นต้น	ภายในปลายเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2562
12.	ดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์	ต้นเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2562 (ภายใน 14 วัน นับจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ LTX)
13.	บริษัทเดิม (บริษัทฯ และ LTX) สิ้นสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และบริษัทใหม่ได้ไปทั้งทรัพย์สิน (รวมถึง ทรัพย์สินทางปัญญาต่างๆ อาทิ เครื่องหมายการค้า สัญญาและใบอนุญาตต่างๆ เช่น บัตรส่งเสริมการลงทุน คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน) หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทเดิมทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย	เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัดรับจดทะเบียนการควบบริษัท
14.	ดำเนินการให้หุ้นของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนและสิ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งผลการรับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

5. รายละเอียดของการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้กับผู้ถือหุ้น วิธีการจัดสรรหุ้น จำนวนหุ้นที่จัดสรร อัตราส่วนและมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น

ในการควบบริษัท จะมีการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ในอัตราส่วนที่อ้างอิงจากมูลค่ายุติธรรมของแต่ละบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท ณ วันและเวลาที่จะกำหนดกันต่อไป ในอัตราส่วนดังนี้

1 หุ้นเดิมใน LTX ต่อ 0.92463689 หุ้นในบริษัทใหม่

1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.65113730 หุ้นในบริษัทใหม่

ในการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ LTX หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และบริษัทใหม่จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นในราคาและภายในเวลาที่จะกำหนดต่อไป ทั้งนี้ รายละเอียดและหลักการในการปัดเศษหุ้นอาจเพิ่มเติมได้ตามความเหมาะสม

กรณีที่ TORAY ใช้สิทธิในการถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ และ LTX จะแจ้งการยกเลิกการควบบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบในวันเดียวกันกับวันที่ TORAY ถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้น (วันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562)



ในการนี้ เพื่อให้จำนวนหุ้นของบริษัทใหม่เป็นไปตามที่กำหนด บริษัทฯ รับทราบว่าย TORAY ได้รับเป็นผู้เกี่ยหุ้น (balancer) ในการปรับเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจากบริษัทใหม่ในการเกี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้น ในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทใหม่ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่า 57,840,000 หุ้น หรือจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ LTX รวมกันก่อนการจดทะเบียนการควบบริษัท บริษัทใหม่จะจัดสรรหุ้นให้แก่ TORAY เป็นจำนวนน้อยลง เพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่เท่ากับ 57,840,000 หุ้น หรือจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ LTX รวมกันก่อนการจดทะเบียนการควบบริษัท

บริษัทใหม่จะจ่ายเงินชดเชยแก่ TORAY ในส่วนของหุ้นบริษัทใหม่ที่ได้รับการจัดสรรน้อยลง ในอัตราเท่ากับค่าชดเชยต่อหุ้นในบริษัทใหม่ที่บริษัทใหม่จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ถูกปรับเศษหุ้นที่ คุณด้วยจำนวนหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้รับจัดสรรให้ TORAY น้อยลง และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราข้างต้น มีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่า 57,840,000 หุ้น บริษัทใหม่จะจัดสรรหุ้นให้แก่ TORAY เป็นจำนวนมากขึ้น เพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดในบริษัทใหม่เท่ากับ 57,840,000 หุ้น โดย TORAY จะชำระค่าหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้รับการจัดสรรเพิ่มในอัตราเท่ากับค่าชดเชยต่อหุ้นในบริษัทใหม่ที่จ่ายให้ผู้ถือหุ้นที่ถูกปรับเศษหุ้นที่ คุณด้วยจำนวนหุ้นในบริษัทใหม่ที่ได้รับจัดสรรให้เพิ่มขึ้น

## 6. ทุนของบริษัทใหม่

บริษัทใหม่จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเท่ากับ 578,400,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 57,840,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งเท่ากับทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ LTX รวมกัน

## 7. เงื่อนไขในการดำเนินการควบบริษัท

การควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ LTX จะเสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัทได้สำเร็จ หรือสิ้นสุดลง โดยเงื่อนไขอันจำเป็นหรือที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

- 7.1. ที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติอนุมัติการควบบริษัท ระหว่างบริษัทฯ และ LTX รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง
- 7.2. บริษัทฯ และ/หรือ LTX สามารถจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ทั้งนี้ บริษัทฯ และ LTX ได้รับทราบว่าย TORAY ได้แสดงความจำนงที่จะรับเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่ลงมติคัดค้านในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX และไม่ประสงค์จะถือหุ้นในบริษัทฯ และ LTX ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนด
- 7.3. LTX ได้ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน TTTM ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติอนุมัติให้มีการควบบริษัท โดยคาดว่าจะเข้าทำรายการให้แล้วเสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562
- 7.4. TTS ได้ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน LTX ให้กับ TORAY ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX มีมติอนุมัติให้มีการควบบริษัท โดยคาดว่าจะเข้าทำรายการให้แล้วเสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562
- 7.5. บริษัทฯ และ LTX ได้รับความเห็นชอบ อนุมัติ อนุญาต หรือผ่อนผัน จากหน่วยงานราชการ หน่วยงานของรัฐ หรือเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจำเป็นต่อการควบบริษัท ในการขอรับหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง และ/หรือ โอนสิทธิประโยชน์ใบอนุญาตประกอบการ รวมถึงบัตรส่งเสริมการลงทุน
- 7.6. ในกรณีที่เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ/หรือ LTX คัดค้านการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ LTX สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้าหนี้ดังกล่าวได้ ตามที่กรรมการผู้จัดการเห็นสมควร ตามบทบัญญัติแห่งกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- 7.7. บริษัทฯ และ/หรือ LTX (แล้วแต่กรณี) ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผัน จากเจ้าหน้าที่สถาบันการเงิน เจ้าหน้าที่อื่น และ/หรือคู่สัญญาทางการเงินใดๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาทางการเงิน หรือในกรณีที่บริษัทฯ และ/หรือ LTX ไม่ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผัน บริษัทฯ และ/หรือ LTX สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ดังกล่าวได้ ตามที่กรรมการผู้จัดการเห็นสมควร
- 7.8. บริษัทฯ และ/หรือ LTX (แล้วแต่กรณี) ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผัน จากคู่สัญญารายอื่นๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้องในกรณีที่มีข้อกำหนด และ/หรือ เงื่อนไข ที่อาจเป็นอุปสรรคต่อการควบบริษัท หรือในกรณีที่บริษัทฯ และ/หรือ LTX ไม่ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผัน บริษัทฯ และ/หรือ LTX สามารถดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาดังกล่าวได้ ตามที่กรรมการผู้จัดการเห็นสมควร
- 7.9. ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ LTX มีการประชุมร่วมกัน และมีมติอนุมัติเรื่องต่างๆ อันจำเป็นต่อการควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด
- 7.10. นายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัดรับจดทะเบียนการควบบริษัท
- 7.11. ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใดๆ อันมีหรืออาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงหรือมีนัยสำคัญต่อความสำเร็จของการควบบริษัท หรือต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน หรือทรัพย์สินของบริษัทฯ และ/หรือ LTX

## 8. การดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวกับการควบบริษัท

ในการดำเนินการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ LTX จะต้องหารือ และขอความเห็นชอบ อนุมัติ อนุญาต หรือผ่อนผัน จากหน่วยงานราชการ หน่วยงานของรัฐ เจ้าหน้าที่ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ จะต้องไม่มีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อความสำเร็จของการควบบริษัท โดยการดำเนินการต่างๆ รวมถึงการดำเนินการที่สำคัญสรุปได้ดังต่อไปนี้

	หน่วยงาน/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	การดำเนินการ
1.	สำนักงาน ก.ล.ต.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การยื่นคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยผู้รับซื้อจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ในกรณีที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เนื่องจากการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตามมาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ ส่งผลให้ผู้รับซื้อได้มาซึ่งหุ้นจนถึงหรือเกินจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ</li> <li>- การปฏิบัติตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาซึ่งหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ในกรณีที่ผู้รับซื้อต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ เว้นแต่ผู้รับซื้อหุ้นได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อจากสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ อยู่ในระหว่างการยื่นขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ โดยหากไม่ได้รับคำขอผ่อนผัน TORAY อาจพิจารณาถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้น ซึ่งหาก TORAY ใช้สิทธิในการถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ และ LTX จะแจ้งการยกเลิกการควบบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบในวันเดียวกันกับวันที่ TORAY ได้แจ้ง</li> </ul>

	หน่วยงาน/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	การดำเนินการ
		การถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นแก่บริษัทฯ และ LTX
2.	ตลาดหลักทรัพย์ฯ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท และเปิดเผยมติของที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้น</li> <li>- การยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> <li>- การปฏิบัติตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้อง</li> <li>- เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)</li> </ul>
3.	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> <li>- วันที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น เพื่อกำหนดสิทธิในการประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อกำหนดสิทธิในการรับจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่</li> <li>- การจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น การปันพิเศษหุ้น และการจ่ายเงินชดเชยค่าหุ้น (ถ้ามี)</li> <li>- การจัดทำบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่ (บมจ. 006) เพื่อใช้เป็นเอกสารประกอบในการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์</li> <li>- การเวนคืนใบหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่อยู่ในระบบใบหุ้น (script) พร้อมทั้งออกใบหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว (ถ้ามี)</li> <li>- เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)</li> </ul>
4.	สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน	- การโอนสิทธิและสิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนให้แก่บริษัทใหม่ เพื่อให้บริษัทใหม่สามารถใช้สิทธิและสิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนได้ต่อไป และสามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง
5.	กรมสรรพากร	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การแจ้งการควบบริษัท</li> <li>- การโอนสิทธิ ประโยชน์ และหน้าที่ให้แก่บริษัทใหม่</li> <li>- การแก้ไขทางทะเบียน</li> <li>- เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)</li> </ul>
6.	กระทรวงพาณิชย์	- การจดทะเบียนการควบบริษัทตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ LTX มีมติอนุมัติเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท
7.	หน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการ	- การแก้ไขเปลี่ยนแปลงทางทะเบียนใบอนุญาต เอกสาร หรือหลักฐานแสดงสิทธิ และ/หรือการโอนใบอนุญาตให้แก่บริษัทใหม่
8.	คู่สัญญา	- ในการดำเนินการควบบริษัท บริษัทฯ และ LTX อาจต้องขอความยินยอมจากคู่สัญญาในการควบบริษัท โดยเป็นไปตามข้อผูกพันหรือข้อตกลงต่างๆ ในสัญญา

	หน่วยงาน/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	การดำเนินการ
9.	เจ้าหน้าที่ต่างๆ	- บริษัทฯ และ LTX มีหน้าที่ต้องแจ้งมติการควบบริษัทไปยังเจ้าหน้าที่รายต่างๆ โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ LTX นั้น รวมถึงเจ้าหน้าที่ทางการเงิน เจ้าหน้าที่ทางการค้า ตลอดจนผู้ให้บริการแก่บริษัทฯ และ LTX (แล้วแต่กรณี)

## 9. ผลประกอบการทางการเงินที่สำคัญของบริษัทใหม่ (งบการเงินรวมเสมือน)<sup>1</sup>

ในการควบบริษัทครั้งนี้ บริษัทฯ และ LTX ได้จัดทำข้อมูลทางการเงินเสมือน (งบการเงินรวมเสมือน) สำหรับสิ้นสุดปีบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2561 และสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ได้มีข้อมูลในการพิจารณาเกี่ยวกับการควบบริษัทอย่างครบถ้วนและเพียงพอ โดยมีสมมติฐานในการจัดทำข้อมูลดังต่อไปนี้

- การควบบริษัท ระหว่าง บริษัทฯ กับ LTX ได้ถือเสมือนว่าเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2560 โดยบริษัทใหม่มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 578,400,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้น 57,840,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งเท่ากับทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ LTX รวมกัน
- การควบบริษัทในครั้งนี้ฝ่ายจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ไม่ใช่การรวมธุรกิจตามที่นิยามไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินเสมือนจึงได้จัดทำขึ้นโดยเป็นการรวมส่วนได้เสียของบริษัทที่มาวมกัน สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเจ้าของของแต่ละบริษัทรวมกันที่มูลค่าตามบัญชีที่บันทึกไว้โดยตัดรายการระหว่างบริษัทของ LTX และ TTTM ที่สำคัญออก และไม่เกิดค่าความนิยมจากการควบบริษัท
- การขายหุ้นใน TTTM ที่ LTX ถืออยู่จำนวน 313,000 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 5.22 ของทุนชำระแล้วของ TTTM ในราคาหุ้นละ 168.50 บาท เสมือนว่าได้เกิดขึ้นก่อนการควบบริษัทในวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2560

### 9.1 ผลประกอบการทางการเงินที่สำคัญ (Financial Highlights)

ผลประกอบการทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561			สำหรับสิ้นสุดปีบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2561		
	LTX	TTTM	บริษัทใหม่	LTX	TTTM	บริษัทใหม่
หน่วยล้านบาท (เว้นแต่กำหนดเป็นอย่างอื่น)			Pro Forma			Pro Forma
สินทรัพย์รวม	8,615	1,722	10,336	8,761	1,702	10,463
หนี้สินรวม	2,606	195	2,800	2,936	209	3,144
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	6,010	1,527	7,536	5,826	1,493	7,319
รายได้	4,224	680	4,903	8,768	1,202	9,969
กำไรขั้นต้น (Gross Profit)	451	116	567	1,004	148	1,151
EBIT	254	49	303	600	26	625
EBITDA	574	109	683	1,254	142	1,396
กำไรสุทธิ (Net Profit)	244	39	283	542	20	562
กำไรสุทธิต่อหุ้น (Net Profit per Share)	4.71	6.52	4.90	10.46	3.41	9.72
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (Book Value per Share)	115.93	254.47	130.30	112.38	248.90	126.54

## 9.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ratio)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561			สำหรับสิ้นสุดปีบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2561		
	LTX	TTTM	บริษัทใหม่ Pro Forma	LTX	TTTM	บริษัทใหม่ Pro Forma
อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratio) <sup>2</sup> (x)	3.05	5.55	3.52	2.10	5.12	2.48
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) (x)	0.43	0.13	0.37	0.50	0.14	0.43
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interests Bearing Debt to Equity)	0.22	0.00	0.18	0.28	0.00	0.22
อัตราส่วนหนี้สินต่อ EBITDA (Debt to EBITDA Ratio) <sup>3</sup> (x)	4.54	1.79	4.10	2.34	1.47	2.25
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA Ratio) <sup>3</sup> (x)	4.10	N/A	2.97	2.22	N/A	1.82
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) <sup>4</sup> (%)	10.67%	17.09%	11.56%	11.45%	12.30%	11.55%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (Net Profit Margin) <sup>4</sup> (%)	5.78%	5.75%	5.77%	6.19%	1.70%	5.64%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity) <sup>5</sup> (%)	8.13%	5.12%	7.51%	9.31%	1.37%	7.68%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Asset) <sup>5</sup> (%)	5.67%	4.54%	5.48%	6.19%	1.20%	5.37%

<sup>1</sup> งบการเงินรวมเสมือนได้จัดเตรียมขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM พิจารณาในขั้นต้นสำหรับการควบบริษัท อย่างไรก็ตามข้อมูลที่ปรากฏในงบการเงินรวมเสมือนไม่ได้แสดงข้อมูลที่ไม่รวมผลกระทบจากการเข้ารายการระหว่างบริษัทของ LTX และ TTTM ได้ทั้งหมด

<sup>2</sup> คำนวณจากสินทรัพย์หมุนเวียน หักด้วยหนี้สินหมุนเวียน

<sup>3</sup> คำนวณจากหนี้สิน (debt) หรือหนี้สินสุทธิ (net debt) หักด้วย EBITDA.

<sup>4</sup> คำนวณจากกำไรขั้นต้น (gross profit) หรือ กำไรสุทธิ (net profit) หักด้วยรายได้ (revenue)

<sup>5</sup> คำนวณจากกำไรสุทธิ (net profit) หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม หรือสินทรัพย์รวม สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2561 และคูณด้วย 2

## 10. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 และวันที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (Record Date)

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ 1 ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร กรุงเทพฯ และได้กำหนดให้วันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2562 เป็นวันที่กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 (Record Date)

## 11. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีข้อมูลในการพิจารณาเกี่ยวกับการควบบริษัทอย่างครบถ้วนและเพียงพอ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในการพิจารณาลงมติเกี่ยวกับการควบบริษัท

## 12. ข้อมูลอื่นใดที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ต่อการตัดสินใจลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์จดทะเบียน

ปัจจัยสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ต่อการตัดสินใจลงทุน ต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์จดทะเบียน หรืออาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ จากการควบบริษัท มีดังต่อไปนี้

### 12.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับความแตกต่างของระบบการทำงาน และวัฒนธรรมองค์กร

ในระยะสั้น บริษัทใหม่อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินการที่ไม่ราบรื่น อันเกิดจากแนวทางและขั้นตอนการดำเนินการ รวมถึงวัฒนธรรมองค์กรที่แตกต่างกัน อีกทั้งยังมีความเสี่ยงเกี่ยวกับการรักษาบุคลากรที่มีประสิทธิภาพไว้ (Talent Retention) อย่างไรก็ตาม ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสิ้น ผู้บริหารของแต่ละบริษัทจะร่วมกันกำหนดแนวทางและขั้นตอนการดำเนินงานของบริษัทใหม่ให้ชัดเจน เพื่อสร้างความเข้าใจร่วมกันแก่พนักงานทุกระดับ และจะกำหนดกลยุทธ์การรักษาบุคลากรไว้ รวมถึงสร้างแรงจูงใจให้พนักงานทุกคนยังคงทำงานต่อภายหลังการควบบริษัท

### 12.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการขออนุญาต ใบอนุญาต และสิทธิประโยชน์ต่างๆ

เนื่องจากบริษัทฯ และ LTX ต่างมีใบอนุญาตและสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากหน่วยงานต่างๆ เพื่อใช้สำหรับการประกอบธุรกิจ แม้ว่าใบอนุญาตและสิทธิประโยชน์ต่างๆ จะสามารถโอนให้แก่บริษัทใหม่ได้โดยผลของกฎหมาย แต่ทั้งสองบริษัทอาจยังต้องขอให้หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องนั้น ดำเนินการแก้ไขหรือออกใบอนุญาตและเอกสารรับรองสิทธิประโยชน์ต่างๆ ภายใต้ชื่อของบริษัทใหม่ด้วย โดยกระบวนการต่างๆ จะสามารถเริ่มดำเนินการได้หลังจากที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งสองบริษัท มีมติอนุมัติการควบบริษัท ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับอนุญาต หรือได้รับอนุญาตภายหลังการจัดตั้งบริษัทใหม่

### 12.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับประเด็นทางภาษี

ประโยชน์ที่สำคัญประการหนึ่งของการควบบริษัทภายใต้บทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ คือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีตามประมวลรัษฎากร แต่ทั้งนี้ การควบบริษัทดังกล่าว จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประมวลรัษฎากร พระราชกฤษฎีกาที่เกี่ยวข้อง และประกาศอธิบดีกรมสรรพากร ซึ่งการยกเว้นภาษีเงินได้ของผู้ถือหุ้นสำหรับเงินได้พึงประเมินที่เป็นผลประโยชน์ที่ได้รับจากการควบบริษัท มีเงื่อนไขที่สำคัญคือ บริษัทที่จะควบเข้ากันนั้น จะต้องไม่เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างต่อกรมสรรพากร ณ วันที่มีการควบบริษัท เว้นแต่จะมีการค้ำประกันหนี้ดังกล่าวต่อกรมสรรพากร อย่างไรก็ตาม แม้ว่ากฎหมายที่เกี่ยวกับการควบบริษัทจะไม่ได้กำหนดให้แต่ละบริษัทต้องชำระบัญชีก่อนการจดทะเบียนการควบบริษัท และบริษัทใหม่จะได้รับไปซึ่งภาระหน้าที่ทั้งหมดที่อาจเกิดจากการประเมินภาษีของบริษัทฯ และ/หรือ LTX แต่บริษัทฯ และ LTX มีความเสี่ยงจากการที่อาจถูกกรมสรรพากรตรวจสอบย้อนหลัง สำหรับปีงบการเงินที่อยู่ภายใต้ระยะเวลาการตรวจสอบภาษีก่อนที่จะสิ้นสภาพนิติบุคคลตามกระบวนการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ และ LTX ได้ดำเนินการจัดทำที่ปรึกษาทางภาษี เพื่อให้ตรวจสอบถึงประเด็นทางภาษีของแต่ละบริษัท หรือความเสี่ยงที่สำคัญหรือส่งผลกระทบต่อการใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษีอันเกี่ยวกับการควบบริษัทตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา โดยจากการตรวจสอบทางภาษี ไม่พบประเด็นความรับผิดชอบและความเสี่ยงทางภาษีที่มีนัยสำคัญ เมื่อเปรียบเทียบกับกิจการของบริษัทฯ และ LTX

## 12.4 ผลกระทบจากการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่

ในการควบบริษัทจะต้องดำเนินการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท และผู้ถือหุ้นเดิมของ LTX ในการแลกหุ้นตามอัตราส่วนที่แตกต่างกัน โดยอัตราส่วนดังกล่าวอาจก่อให้เกิดเศษหุ้นของบริษัทใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท และ LTX รวมถึงอาจต้องมีการปิดเศษหุ้น ดังนี้ กรรมการผู้จัดการจะพิจารณาและกำหนดวิธีการปิดเศษหุ้นและจ่ายค่าชดเชยด้วยวิธีการที่เหมาะสมและยุติธรรมต่อผู้ถือหุ้นที่สุด โดยวิธีการเบื้องต้นในการปิดเศษหุ้นมีดังนี้

- ปิดเศษหุ้นที่เป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 ขึ้นให้เป็น 1 หุ้น
- ปิดเศษหุ้นที่เป็นจำนวนต่ำกว่า 0.5 ลงให้เป็น 0 หุ้น และบริษัทใหม่จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปิดทิ้งนั้นในราคาและภายในเวลาที่กำหนดต่อไป

ในการนี้ รายละเอียดและหลักการเกี่ยวกับการปิดเศษหุ้นนั้น อาจได้รับการพิจารณาเพิ่มเติมเพื่อความเหมาะสมต่อไป นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นบางรายอาจได้รับการจัดสรรหุ้นในปริมาณน้อย (small lots) ซึ่งอาจไม่สามารถทำการซื้อขายบนกระดานหลักได้ (odd lots) เนื่องจากกระดานหลักจะซื้อขายหุ้นในจำนวนอย่างน้อยหนึ่งร้อยหน่วยขึ้นไป ดังนั้น การซื้อขายเศษหุ้นจะทำได้แต่ในกระดานรอง ซึ่งมีสภาพคล่องต่ำและจะถูกซื้อขายในราคาที่ลดจากราคาหุ้นที่ซื้อขายบนกระดานหลัก อันอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้รับผลประโยชน์ด้นน้อยลง



## **Information Memorandum Regarding the Amalgamation between Luckytex (Thailand) Public Company Limited and Thai Toray Textile Mills Public Company Limited**

### **Overview of the Amalgamation**

The Meeting of the Board of Directors of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited (“**TTTM**” or the “**Company**”) No. 5/2018 held on 25 December 2018 resolved to approve the entry into the amalgamation and to propose to the shareholders’ meeting of the Company for its consideration and approval of the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited (“**LTX**”) and, as a result, a new public limited company (the “**New Company**”) will be formed (the “**Amalgamation**”). The Company will file an application for listing securities of the New Company to the Stock Exchange of Thailand (“**SET**”) in order to comply with SET regulation related to Listing of Securities of the Company Formed by Amalgamation of Companies, 1999.

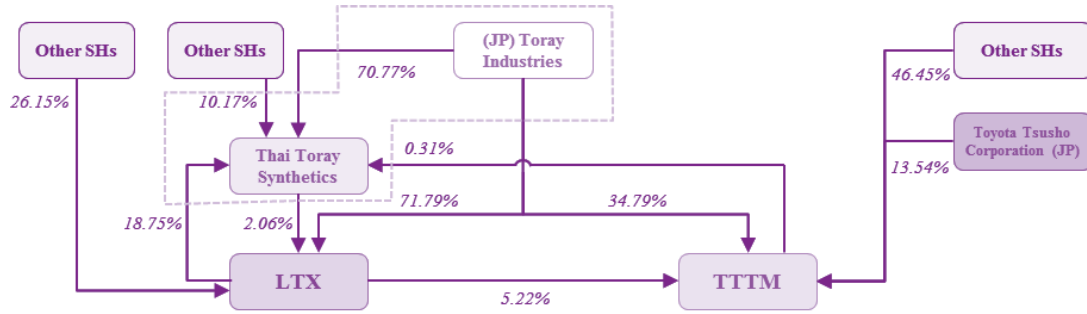
For preparing the Amalgamation, in accordance with the Meeting of the Board of Directors of LTX held on 25 December 2018, the Company and LTX will proceed on a partial restructuring, given that LTX will sell 313,000 shares in TTTM, which is equal to 5.22 percent of the total number of issued shares in TTTM held by LTX prior to completion of the Amalgamation due to the prohibition under the Public Limited Company Act B.E. 2535 (1992) (as amended) (the “**PLC Act**”) that a company cannot hold its own shares which will occur after the completion of the Amalgamation that LTX, as a shareholder in TTTM, will have the right to receive shares of the New Company. In this regard, Toray Industries, Inc. (“**TORAY**”) has expressed an intention to LTX to purchase such shares in TTTM. Such shares sale and purchase between LTX and TORAY (“**TTTM Shares Sale**”) will be subject to (i) the approvals from the shareholders’ meetings of the Company and LTX resolve to approve the Amalgamation and (ii) TORAY has sent the purchase offer to the shareholders who vote against the Amalgamation at the shareholders’ meetings of the Company (“**Dissenting Shareholders**”) and LTX resolve to approve the Amalgamation, which will be sent on the same day of TORAY’s decision to act as a purchaser (on the 7<sup>th</sup> day from the date on which the shareholders’ meetings of the Company and LTX approve the Amalgamation) (the details of which are as set out below). (Please see Diagram B. Shareholding Structure upon TTTM Shares Sale)

Currently, TORAY is the major shareholder of the Company and LTX, whereby TORAY and its related person (i.e. Thai Toray Synthetics Company Limited (“**TTS**”)) hold shares in LTX in aggregate of 73.85 percent and TORAY and its related person (i.e. LTX) hold shares in the Company in aggregate of 40.01 percent. (Please see Diagram A. Shareholding Structure before the Amalgamation) TORAY as the largest shareholder of both the Company and LTX, hence, is an appropriate person to purchase shares from the Dissenting Shareholders of LTX and TTTM in terms of financial condition.

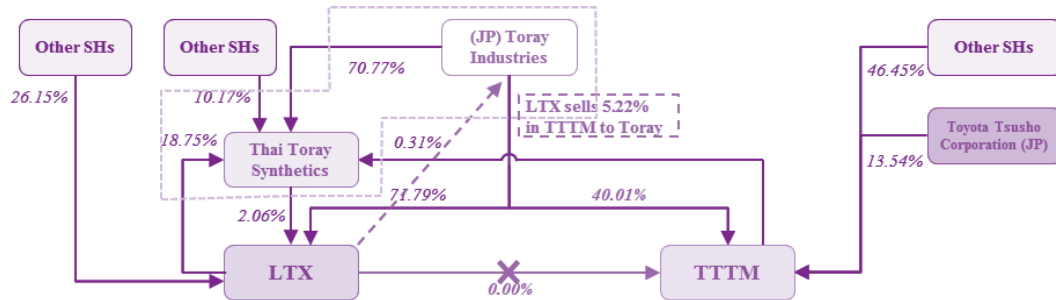
In addition, TTS will sell 1,066,800 shares in LTX, which is equal to 2.06 percent of the total number of issued shares in LTX held by TTS to TORAY concurrently with the TTTM Shares Sale in order to remove the cross-shareholding structure between LTX and TTS prior to completion of the Amalgamation. Such shares sale and purchase between TTS and TORAY will be subject to the approvals from the shareholders’ meetings of the Company and LTX resolve to approve the Amalgamation (“**LTX Shares Sale**”) (Please see Diagram C. Shareholding Structure upon LTX Shares Sale)

Following the TTTM Shares Sale, the LTX Shares Sale and upon the completion of the Amalgamation, the New Company will be formed and will assume all assets (including intellectual properties such as trademarks, agreements and licenses, for example, the Board of Investment of Thailand investment promotion certificates), liabilities, rights, duties, and responsibilities of the Company and LTX by operation of law. The New Company is expected to be established within July 2019.

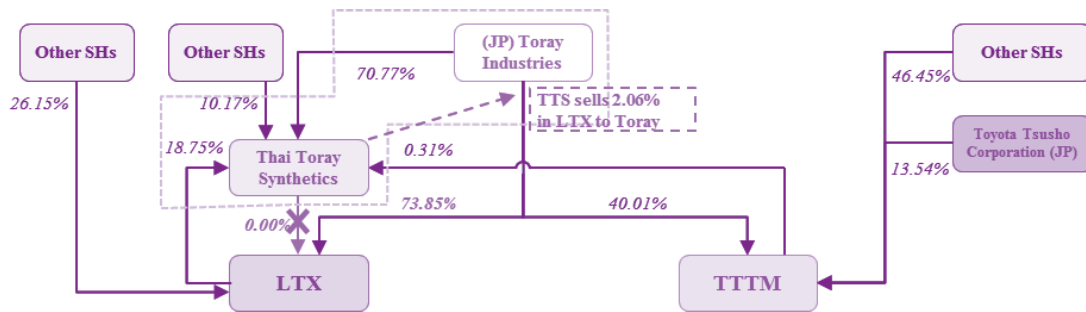
A. Shareholding Structure before the Amalgamation



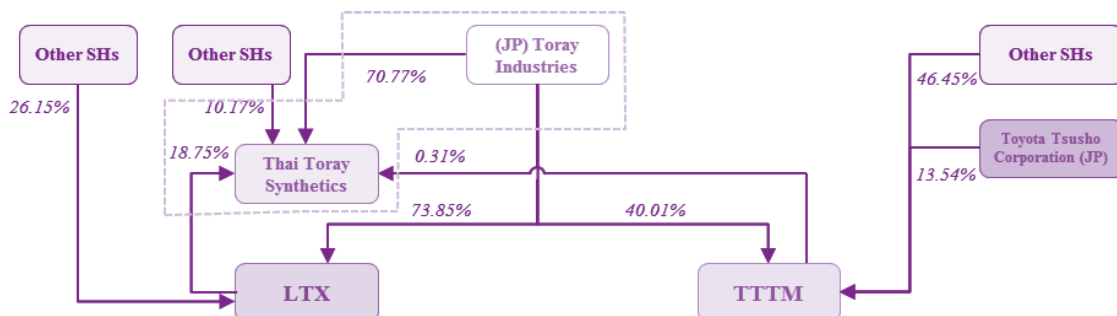
B. Shareholding Structure upon TTTM Shares Sale (to solve the shareholding between the amalgamated companies)



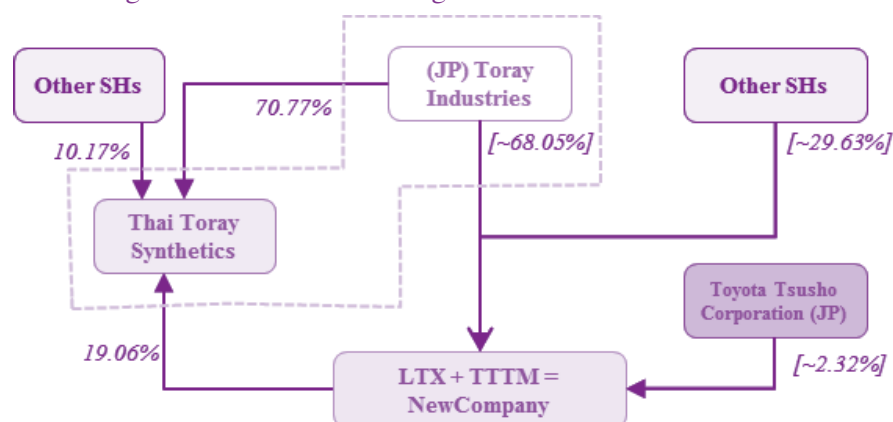
C. Shareholding Structure upon LTX Shares Sale (to solve the cross-shareholding structure)



D. Shareholding Structure after TTTM Shares Sale and LTX Shares Sale and before the Amalgamation



### E. Shareholding Structure after the Amalgamation<sup>1</sup>



After the completion of the Amalgamation, the shareholding structure of the New Company will be as elaborated in Diagram E. Shareholding Structure after the Amalgamation. According to the shareholding structure, TORAY as the major shareholder which is considered as the person who may have a conflict of interest with the New Company will hold shares in TTS which is an associate company of LTX at an amount exceeding 10 percent of the total voting shares of TTS. However, that the arrangement of such shareholding structure is for the best interest of the New Company.

It is necessary for Toray to invest in TTS which is a producer of the raw material for using in the industry of TORAY Group in order to manage the timing of the supply chain and enhance self-sufficiency without relying on other raw material vendors. Too much reliance on other vendors may hinder the ability to control quality, delivery time, and price. As the textile industry is very competitive, delay or defect of the raw material can eliminate the thin margin. Therefore, TORAY needs to be the major shareholder in TTS, LTX and TTTM to command synergy and enhance competitiveness of companies within TORAY group in the textile industry which is a very competitive market. This shareholding structure could ensure the quality of TORAY's products in both LTX and TTTM as well; moreover, the management of the supply chain also brings cost down while controlling quality of the products.

In addition to the aforementioned rationale, holding shares in TTS can generate the return in a form of dividends to LTX. As of fiscal year ending March 2018, dividend yield from TTS is at 11 percent based on initial investment cost of THB 494 million which can be considered as very high comparing to the industry and investment in other listed companies; such income is also a significant stream of income for LTX contributing 10 percent to LTX's net profit in the same period. Thus, LTX is holding shares in TTS for the benefit of LTX's shareholders as a whole.

For the benefits and success of the proposed Amalgamation and to ensure that the shareholders of the Company and general investors have sufficient, equal, and up-to-date Information Memorandum, the Company and LTX have planned to propose the Amalgamation and related transactions to the Board of Directors of each company on the same date which is 25 December 2018 for resolving to propose the matters to its shareholders' meeting of the Company and LTX which will be held on 31 January 2019. The Amalgamation needs to get approval from the shareholders' meetings of the

<sup>1</sup> The above illustration is based on the assumption that the Amalgamation agenda passed the shareholders' meeting of the Company and LTX whereas no Dissenting Shareholders offer their shares for sale to TORAY as the purchaser arranged by LTX and/or TTTM.

Company and LTX with the votes of not less than three-fourths of the total votes of shareholders attending the meeting and eligible to vote

In the case where the shareholders' meetings of the Company and LTX resolve to approve the Amalgamation, but there are some Dissenting Shareholders, the Company is required to arrange for a purchaser to purchase shares from such Dissenting Shareholders at the last traded price on the SET prior to the date on which the shareholders' meeting of the Company and LTX resolve to approve the Amalgamation pursuant to Section 146 of the PLC Act (i.e. the closing price of the Company's shares on the SET on 30 January 2019). Such arrangement for the purchase of shares will be undertaken from 8 February 2019 until 21 February 2019. In this connection, the Dissenting Shareholders whom the Company shall arrange for a purchaser to purchase their shares must attend the shareholders' meeting either by themselves or by proxy, and explicitly express their dissenting opinion at the shareholders' meeting in the agenda approving for the Amalgamation. Shareholders who are not present at the shareholders' meeting and do not arrange to have proxy vote on their behalf may not later dissent to the Amalgamation. In addition, shareholders who abstain from voting at the shareholders' meeting are not deemed as dissenting to the Amalgamation. In this regard, the Dissenting Shareholders must sell their shares within 14 days upon receipt of the offer. It is provided by law that the Company may proceed with the Amalgamation if the Dissenting Shareholders refuse to sell their shares within the prescribed period, and such shareholders shall be deemed shareholders of the New Company.

The Company acknowledged that TORAY has expressed its intention to be the purchaser to purchase shares from the Dissenting Shareholders. However, in case the purchase of the Company's shares from the Dissenting Shareholders causes TORAY to trigger mandatory tender offer at the trigger point of 50 percent of the total voting rights of the Company, TORAY will be required to make a tender offer for all of the Company's securities under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 12/2554 Re: Rules, Conditions and Procedures for Acquisition of Securities for Business Takeover, dated 13 May B.E. 2554 (2011) (as amended). However, TORAY will ask for the exemptions from requirement to make a tender offer for the securities with the Securities and Exchange Commission (the "SEC") as such share purchase is one of the process for the amalgamation according to the procedures and the provisions of law as prescribed under the PLC Act.

In this regard, the purchase of shares from the Dissenting Shareholders by TORAY shall subject to the terms and conditions as set forth in Terms and Conditions regarding the Offer to Purchase Shares from the Dissenting Shareholders to the Amalgamation, which include the conditions that the total purchase amount (multiplying the number of LTX's and TTTM's shares offered by the Dissenting Shareholders with the last traded price of LTX's and TTTM's shares on the day prior to the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation) shall not exceed THB 300 million for both LTX and TTTM. As that there is only one purchaser of shares from the Dissenting Shareholders, the condition of the total purchase amount therefore has only one amount in total. However, if the accumulated amount exceeded the budget, TORAY may consider withdrawing itself from acting as a purchaser. The decision will be made on the 7<sup>th</sup> day from the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation along with the disclosure of budget for each company (7 February 2019). The purchase offer will be sent out to the Dissenting Shareholders on the same day. The announcement and the offer will be made through the SET by 7 February 2019.

Also, the process of sale and purchase of shares, including the delivery and payment process, will be made by way of put-through transaction through the SET, whereas Capital Nomura Securities Public Company Limited shall act as a purchase offer agent for TORAY.

If TORAY exercises its right to withdraw from acting as a purchaser of shares from the Dissenting Shareholders, the Company and LTX will announce the termination of the Amalgamation process on the same day as TORAY's withdrawal (7 February 2019).

In this regard, TORAY's criteria to consider the purchase amount of shares offered to decide whether it will continue act as a purchaser of shares from the Dissenting Shareholders are as under the following scenarios.

1. The total purchase amount of shares from the Dissenting Shareholder is less than the budget

Under this scenario, the Company and LTX will continue the Amalgamation procedures, the details are as appeared in item no. 4 (Procedures, Implementation Period, and Method of the Amalgamation).

2. The total percentage of the Dissenting Shareholders is more than 25 percent

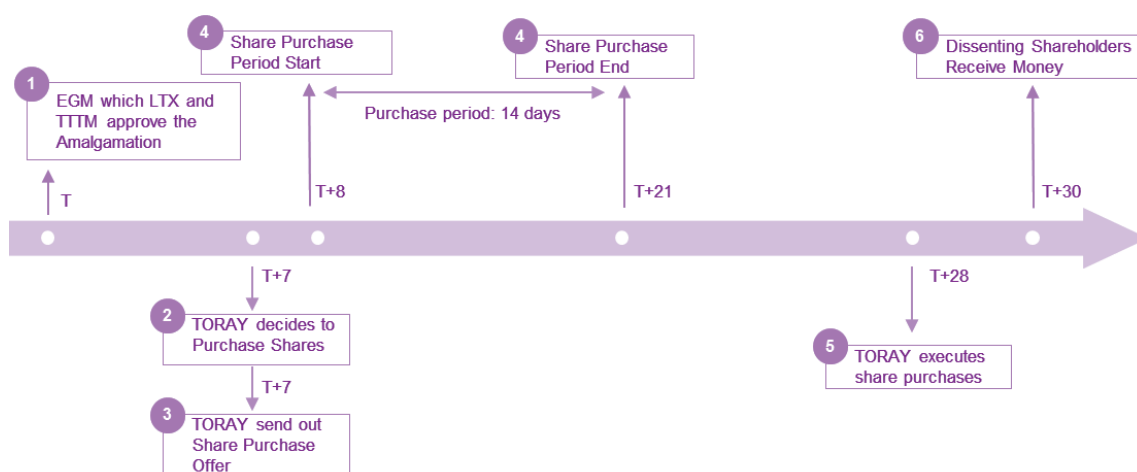
In this scenario, the Amalgamation will be terminated and both the Company and LTX will announce the termination of the Amalgamation in the meeting agenda.

3. The total purchase amount of shares from the Dissenting Shareholders exceeds the budget

In this scenario, TORAY will make the announcement of its decision on the 7<sup>th</sup> day after the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation. If Toray accepts to purchase the excess shares from the budget, then the timeline will continue as is, the details are as appeared in item no. 4 (Procedures, Implementation Period, and Method of the Amalgamation). However, if TORAY declines to purchase the excess shares, TORAY will withdraw itself from its commitment to act as a purchaser of shares from the Dissenting Shareholders and the Amalgamation will be terminated.

In addition, pursuant to the provisions under the PLC Act, and the Company shall notify the creditors of the Company in writing on the resolution for the Amalgamation within 14 days from the date on which the meeting of shareholders passes such resolution and shall specify in the notification that any objection thereto shall be submitted within 2 months as from the date on which the creditors have received the notification and the Company shall publish such resolution in a newspaper within the abovementioned 14-day period. If an objection is raised by the creditors, the Company shall not amalgamate with LTX unless it has repaid its debts or given security for the debts.

### Summary of the Purchase of the dissenting shareholders' shares timeline



### 1. Name of the Amalgamating Companies and Name of the New Company

The Amalgamation between the Company and LTX is in accordance with the PLC Act. There will be a joint shareholders' meeting of the Company's and LTX's shareholders, to consider the name of the New Company, as well as other matters relating to the establishment of the New Company, such as its registered capital, its memorandum of association and articles of association, the allocation of shares in the New Company, the election of its directors and auditor, etc. in accordance with the timeframes and procedures prescribed by the law.

## 2. Brief Information Concerning the Business

### 2.1 Brief information of LTX

#### General Information

Name of the Company:	Luckytex (Thailand) Public Company Limited
Industrial/Business Sector:	Consumer Products/Fashion
Head Office:	Bubhajt Bldg, Floor 5, 20 North Sathon Road, Silom, Bang Rak, Bangkok
Tel/Fax:	66 (0) 2 2666600/ 66 (0) 2 2383957-8
Register Number:	0107537002214

#### Company Background

LTX was established in 1960 by Hong Kong entrepreneur and Chinese merchant living in Thailand with initial registered capital of THB 5,000,000. In 1972, TORAY acquired almost half of shares of LTX and increased registered capital to THB 200,000,000 and in 1989, LTX was listed on the SET. At the present, LTX has registered capital of THB 518,400,000, divided into 51,840,000 ordinary shares with a par value of THB 10 each, and paid-up capital of 51,840,000 ordinary shares with a par value of THB 10 each.

Since the beginning, LTX operates in textile industry under a vertical production system from spinning, weaving up to dyeing and finishing and from 1998, LTX expanded its business in the line of industrial material product which is included cord for rubber material reinforcement and airbag fabric.

Presently, LTX is one of the top ten textile manufacturers in Thailand with 3 factories located in Samutprakarn. LTX's main products are spun fabrics, filament fabrics, denim yarns and industrial material products.

#### Business and Product Characteristic

LTX operates in two segment of business including, textile business and industrial material product. The sub-categories of LTX's businesses are as follows.

- Textile business composed of
  - o Spun Fabric: polyester fabrics, polyester and cotton blended fabrics, and 10 percent cotton fabrics for shirt, school uniform and traditional wear of the middle east etc.
  - o Filament Fabric: 100 percent polyester filament fabric for lining and outerwear, twill, satin and nylon for jacket.
  - o Yarn for Denim: 100 percent cotton yarn or cotton/Lycra blended for Denim or Stretch Denim.
- Industrial Material: cord for rubber material reinforcement and fabric for airbag.

### 2.2 Brief information of the Company

#### General Information

Name of the Company:	Thai Toray Textile Mills Public Company Limited
Industrial/Business Sector:	Consumer Products/Fashion
Head Office:	Bubhajt Bldg, Floor 6, 20 North Sathon Road, Silom, Bang Rak, Bangkok



Tel/Fax: 66 (0) 2 2383950-1 / 66 (0) 2 2383959

Register Number: 0107537001617

### **Company Background**

The Company was established in 1963 as TORAY's first oversea company. In 1981, the Company has listed its shares on the SET. At the present, the Company has registered capital of THB 60,000,000, divided into 6,000,000 ordinary shares with a par value of THB 10 each, and paid-up capital of 6,000,000 ordinary shares with a par value of THB 10 each.

The Company's factory is located in Nakorn Pathom province, about 45km west of Bangkok. The manufacturing plants range from spinning, weaving, knitting, dyeing, finishing, weight-reduction and water-repellent.

### **Business and Product Characteristic**

The Company operates textile business in the area of spinning, weaving, knitting, dyeing and finishing. The Company's products are divided into 3 categories as follows:

- Woven fabric: 65 percent polyester mixed with 35 percent rayon, the fabrics are used for uniform with "Golden Eagle" and "TETREX" trademarks. The fabrics are also used for winter clothing, corporate uniform.
- Knitted fabric: mixture of polyester, rayon and acrylic, the fabrics are used for sportswear.
- Car seat fabric: 100 percent polyester.

## **3. Objective or Prospective Benefits from the Amalgamation**

### **Prospective Benefits from Amalgamation**

- The Amalgamation is to reinforce business infrastructure of TORAY's group company in Thailand. By considering the best interest of both LTX's and TTTM's shareholders, the Amalgamation will benefit to both companies by enhancing the opportunities in the market as well as realizing cost synergies and strategic synergies.
- As a nature of the amalgamation, there is no conflict of interest for TORAY and the minority shareholders. TORAY as a major shareholder in LTX and TTTM, TORAY will also become a major shareholder in the New Company as a result of the Amalgamation and by operation of law. The minority shareholders, however, will benefit the efforts from the major shareholders and the synergies created between LTX and TTTM.

### **3.1 Effective Development of High-Value-Added Products ("HVA")**

- With high competition in the textile market, it is crucial to continue producing our product at the lowest cost, while offering high value product, which possess unique features that differentiate itself from the competition and can command a higher price tag from customers. The amalgamation will enable both initiatives in an efficient and effective manner.
- While both LTX and TTTM acknowledge the need and are working toward such goal, the combination of the two will enhance speed and variety of development for such products as a result of shared expertise, research and development personnel, and proprietary know-how.
- The New Company will also possess and share the required production capability, equipment, development capability and equipment for development to produce high-value-added products at lower cost.



### **3.2 Operational Capabilities Enhancement**

- LTX and TTTM each possess equipment that each other can utilize to improve overall operations. For instance, TTTM owns small-scale niche and high value-added processing equipment that LTX can use but is not cost effective to purchase. LTX can utilize such machine for products that their customers ordered but were unable to efficiently produce.
- With a combination of 3 LTX's production facilities and 1 TTTM's production facility, the New Company will have more production options which enable them to better manage production scheduling, better allocate production into each plant, and better optimize logistics between the facilities, raw material sources, and customers.
- More production options also help the company minimize production loss during abnormal production period such as unexpected downturns, low seasons, and shutdown of machineries
- Personnel, especially plant engineers, of both LTX and TTTM will be able to share operational expertise to improve areas including technology, energy savings, and overall production efficiency.

### **3.3 Human Resources Optimization**

- With the unification and reorganization of the sales teams, by splitting team targeting Thailand domestic market, and the export market, the New Company should be able to reduce currently overlapping coverage, increase coverage to other new customers, and provide better relationship and services to the current customers.
- The New Company will be able to eliminate overlapping supporting functions such as human resources, finance and accounting, and information technology which will ultimately lead to a reduction in operating expenses.

### **3.4 Increased Presence in the Textile Industry**

- The New Company will widely cover textile operations such as knitting, weaving, spinning and dyeing and fully cover textile materials including cotton, polyester, nylon, and rayon. The New Company will become a fully integrated textile company in Thailand providing fabric products with wide range of applications.
- The New Company will also own Toray's flagship textile brands including "Luckytex®" from LTX and "Thai Toray®" from TTTM. The two brands can be further utilized to enjoy reputation in Thai domestic and international market.
- With fully integrated facilities and leading brand portfolio, the New Company will be positioned as a leading textile company in both in Thailand and in neighboring region.

### **3.5 Financial Capabilities Enhancement**

- After the Amalgamation, the New Company will have more assets which can better improve credit rating of financial institutions if it is necessary for the New Company to use the financing as, based on TTTM's financial statements ending 30<sup>th</sup> September 2018, TTTM has no interest-bearing debt.
- With combined free cash flow of both companies, the New Company will be able to repay its debt faster as, based on TTTM's financial statements ending 30<sup>th</sup> September 2018, TTTM has no interest-bearing debt, where the extra retained cash can be used to fuel growth, improve efficiency, expand businesses, etcetera.

### **3.6 Enhancing Enterprise Value from Investors' Perspective**

- Prospective synergies from the Amalgamation will create business expansion opportunities into high-value-added market as well as more efficient operations which lead to increased revenue, improved profitability, and, ultimately, increased value for the shareholders.

- As for around the fiscal year of 2025, the New Company expects to generate sales amount of THB15,000,000,000 and operating profit margin of approximately 10 percent.

#### 4. Procedures, Implementation Period, and Method of the Amalgamation

The Amalgamation between the Company and LTX must be implemented in accordance with the PLC Act, and must comply with the laws governing the amalgamation. The major procedures and tentative timeframes are summarized in the table below.

	Major Procedures	Tentative Timeframe <sup>2</sup>
1.	The Company and LTX hold their Board of Directors' Meetings to consider and approve the Amalgamation and other acts relating to the Amalgamation.	25 December 2018
2.	The Company and/or LTX liaise, coordinate, and consult with, or seek the approval, authorization, waiver, amendment, modification, transfer or any consent from the government agencies, authorities or officials in order to implement the Amalgamation and preserve the rights and benefits of the Company and/or LTX, and to obtain, amend, modify and/or transfer the rights and benefits under business operation licenses, documents or evidence of rights or registry or investment promotion certificates to the New Company and to undertake that the shares of the New Company to be listed on the SET.	From 26 December 2018
3.	The Company and/or LTX liaise, negotiate with, coordinate, and seek approval, consent, or waiver from their financial institution creditors, other lenders, or any contractual party in the event that a default or a breach of an agreement or contract may be ceased, or the right of termination of an agreement or contract may be triggered as a result of the Amalgamation, or in the event that approval of the Amalgamation and relevant acts including consent of the contractual party.	From 26 December 2018
4.	The Company and LTX hold shareholders' meetings to consider and approve the Amalgamation and other acts relating to the Amalgamation.	31 January 2019
5.	LTX sells the shares in TTTM held by it to TORAY to remove the shareholding between the amalgamating companies.	After the shareholders' meetings resolve to approve the Amalgamation. The transaction is expected to be completed by February 2019.
6.	TTS sells the shares in LTX held by it to TORAY to remove cross-shareholding structure after the Amalgamation.	Concurrently with the TTTM Shares Sale in item no.5.
7.	The Company and LTX notify their creditors in writing of the shareholders' meetings' resolution approving the Amalgamation, and allow the creditors to object the Amalgamation for the period of 2 months from the date of the receipt of the notification.	The Company and LTX must send notification to their creditors within 14 days from 31 January 2019 and allow the creditors to object the Amalgamation for the period

<sup>2</sup> The above timeframes are tentative and are subject to change depending on the progress and results of the approval, consent, authorization or waiver from the government agencies, authorities or officials, creditors or other relevant parties.

		of 2 months (February – April 2019).
8.	The Company arrange for the purchaser to purchase shares from their Dissenting Shareholders, at the last traded price on the SET prior to the date on which the Company's shareholders' meeting resolve to approve the Amalgamation. <sup>3,4</sup>	From 8 February 2019 until 21 February 2019
9.	The Company and LTX hold their board of directors' meetings to consider various matters necessary for the Amalgamation and call a joint shareholders meeting of the Company's and LTX's shareholders.	By the end of April 2019
10.	The Company submit the listing application to the SET.	Prior to the joint shareholders' meeting date
11.	The Company and LTX hold the joint shareholders' meeting to consider various matters necessary for the Amalgamation including, name of the New Company, its capital, the allocation of its shares, its objectives, its memorandum of association and articles of association, its directors and auditor, etc.	By the end of June 2019
12.	To register the Amalgamation with the Ministry of Commerce	Early of July 2019 (Within 14 days from the date of the joint shareholders' meeting of the Company's and LTX's shareholders.)
13.	The existing companies (the Company and LTX) cease to have the status of juristic person. The New Company assumes all assets (including intellectual properties such as trademarks, agreements and licenses, for example, the Board of Investment of Thailand investment promotion certificates), liabilities, rights, duties, and responsibilities of the existing companies (the Company and LTX) by operation of law.	When the public companies' registrar registers the Amalgamation.
14.	To arrange for the shares of the New Company to become the listed securities on the SET and the shares of the Company to be delisted.	When the SET notifies the result that the shares of the New Company be listed on the SET.

<sup>3</sup> In case there is a Dissenting Shareholder, the Company shall arrange for a purchaser to purchase shares from such Dissenting Shareholder which can be one or several of purchaser(s) as deem appropriate. In case that the Dissenting Shareholders do not sell their shares to the purchaser pursuant to Section 146 of the PLC Act or do not sell their shares in the SET before the registration of the New Company, the Company has right to proceed with the Amalgamation and those Dissenting Shareholders will become the shareholders of the New Company along with the shareholder who do not vote against the Amalgamation.

<sup>4</sup> In case there is a Dissenting Shareholder, the Company has acknowledged that TORAY has expressed its intention to purchase shares from such Dissenting Shareholders, subject to terms and conditions to be determined by TORAY as disclosed to the SET. If the accumulated amount exceeded the budget, TORAY may consider to withdraw itself from acting as a purchaser. The decision will be made on the 7<sup>th</sup> day from the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation along with the disclosure of budget for each company (7 February 2019). The purchase offer will be sent out to the Dissenting Shareholders on the same day. The announcement and the offer will be made through the SET by 7 February 2019. If TORAY exercises its right to withdraw from acting as a purchaser of shares from the Dissenting Shareholders, the Company and LTX will announce the termination of the Amalgamation process one the same day as TORAY's withdrawal (7 February 2019).

## **5. Details of the Allocation of Shares in the New Company to Shareholders, Share Allocation Method, Number of Shares to be Allocated, Allocation Ratio and Price per Share**

In the Amalgamation process, the shares in New Company will be allocated, based on fair value of each company, to the Company's and LTX's shareholders whose names appear in their respective shareholders register books, at the time, and on the date to be further designated, in the following ratio:

1 existing shares of LTX to 0.92463689 shares of the New Company

1 existing shares of the Company to 1.65113730 shares of the New Company

As for the allocation of shares in the New Company to the Company's and LTX's shareholders, if there is a fraction of a share which is greater than or equal to 0.5 as a result of the calculation according to the aforementioned ratio, such fraction will be rounded up to 1 share. If a fraction of a share is less than 0.5, such fraction will be disregarded. The New Company will only pay compensation to shareholders who are not allocated shares in the New Company for the fractions of shares that are disregarded, at the price and within the period of time to be further designated. The details and principles for rounding off the share fractions may be subject to further consideration, as deemed appropriate.

In order to ensure that the number of shares of the New Company will be as specified, the Company acknowledges that TORAY shall act as a balancer in the rounding off of share fractions, and shall pay to or receive compensation from the New Company for such balancing. Therefore, if the total number of issued shares in the New Company, which is calculated according to the aforementioned ratio, is more than 57,840,000 shares, or the aggregate number of issued shares in the Company and LTX prior to the registration of the Amalgamation, the New Company will allocate fewer shares to TORAY, so that the total number of issued shares in the New Company equals to 57,840,000 shares, or the aggregate number of issued shares in the Company and LTX prior to the registration of the Amalgamation. The New Company will compensate TORAY for the fewer shares allocated to it in an amount equivalent to the price of each share in the New Company, which is payable to shareholders who are subject to the cancellation of share fractions, multiplied by the number of fewer shares in the New Company allocated to TORAY. In the event that the total number of issued shares in the New Company, which is calculated according to the aforementioned ratio, is less than 57,840,000 shares, the New Company will allocate more shares to TORAY, so that the total number of paid-up shares in the New Company equals to 57,840,000 shares. TORAY will pay for the additional shares in the New Company in the amount equivalent to the compensation per share paid to shareholders for the disregarded fractions of shares, multiplied by the additional number of shares allocated to it.

## **6. Capital of the New Company**

The New Company will have the registered and paid-up capital of Baht 578,400,000 divided into 57,840,000 ordinary shares, with a par value of Baht 10 each, which is equivalent to the aggregate amount of the Company's and LTX's paid-up capital.

## **7. Conditions of the Amalgamation**

The completion of the Amalgamation between the Company and LTX is subject to the satisfaction of fulfillment, of the conditions necessary for, or relating to, the Amalgamation including the following material conditions:

- 7.1.** The Board of Directors' meetings and shareholders' meetings of the Company and LTX having resolved to approve the Amalgamation between the Company and LTX and other acts related to the Amalgamation;
- 7.2.** The Company and/or LTX being able to arrange for the purchaser to purchase all shares from the Dissenting Shareholders. In this regard, the Company and LTX have acknowledged that TORAY has expressed its intention to be the purchaser to purchase shares from the Company's and LTX's

shareholders who dissent to the Amalgamation and do not wish to continue holding shares in the Company and LTX, in accordance with the terms and conditions to be stipulated;

- 7.3. LTX having completed the sale of shares in TTTM held by it after the shareholders' meeting of LTX and TTTM have resolved to approve the Amalgamation. The transaction is expected to be completed by February 2019;
- 7.4. TTS having completed the sale of shares in LTX held by it to TORAY after the shareholders' meeting of the Company and LTX/ have resolved to approve the Amalgamation. The transaction is expected to be completed by February 2019;
- 7.5. The Company and LTX having obtained the approval, authorization, consent, or waiver from relevant government agencies, authorities or officials which are necessary for the Amalgamation, the obtaining, amendment, modification and/or transfer of rights and benefits, licenses as well as investment promotion certificates;
- 7.6. If the Company's and/or LTX's creditors object the Amalgamation, the Company and/or LTX being able to take proper steps, with respect to the debts owed to these creditors, as their managing director may consider appropriate which is in compliance with the relevant laws;
- 7.7. The Company and/or LTX, as the case may be, having obtained the approval, consent or waiver from their financial institution creditors, other lenders and/or other contractual parties which are necessary for, or relating to, the Amalgamation, as specified in the relevant contracts or documents, including the amendments to the financing agreements, or in the event that the Company and/or LTX having failed to obtain such approval, consent or waiver, the Company and/or LTX being able to take proper steps with respect to the relevant debts, as their managing director may consider appropriate;
- 7.8. The Company and/or LTX, as the case may be, having obtained the approval, consent, or waiver from other contractual parties which are necessary for, or relating to, the Amalgamation, as specified in the relevant contracts or documents, including the amendments thereto in the event that the terms and/or conditions thereof may obstruct the Amalgamation, or, in the event that the Company and/or LTX having failed to obtain such approval, consent, or waiver, the Company and/or LTX being able to take the proper steps with respect to such contracts or agreements, as their managing director may consider appropriate;
- 7.9. A joint shareholders' meeting of the Company's and LTX's shareholders having been held, and the matters necessary for the Amalgamation stated in the agenda items having been approved by it, within the period prescribed by law;
- 7.10. The registration of the Amalgamation having been duly made by the public companies' registrar; and
- 7.11. There is no circumstance or change which is or might be adversely or materially detrimental to the success of the Amalgamation, or the operations, financial condition, or assets of the Company and/or LTX.

## **8. Actions in Relation to the Amalgamation**

In order to implement the Amalgamation, the Company and/or LTX are required to consult with, and obtain the approval, authorization, permission or waiver from, the government agencies, authorities, officials, or related persons. Furthermore, there must be no events that may have an adverse material impact on the completion of the Amalgamation. The actions and key procedures can be summarized as follows:

	Concerned Authority/Party	Action
1.	The SEC	<ul style="list-style-type: none"> <li>- The application for waiver from requirement to make a tender offer for all securities of the Company submitted by the purchaser from the Dissenting Shareholders whom may have to make a tender offer for the shares of Company in case such share purchaser reaches or crosses over a trigger point for making a tender offer, as a result of the purchase of shares from the Dissenting Shareholders in accordance to the Section 146 of PLC Act.</li> <li>- The compliance with the SEC's regulations regarding the acquisition of securities for business takeovers in the event that the purchaser has to make a tender offer for all securities of the Company unless he/she has received exemptions from requirement to make a tender offer from the SEC. TORAY is under the process of applying for such waiver. If the waiver is not granted, TORAY may consider withdrawing itself from acting as the purchaser. In such case, the Company and LTX will announce the cancellation of the Amalgamation to their shareholders on the same date of TORAY's notice of withdrawal to the Company and LTX.</li> </ul>
2.	The SET	<ul style="list-style-type: none"> <li>- The disclosure of information relating to the Amalgamation and the notifications of resolutions of the Board of Directors' meetings and shareholders' meetings.</li> <li>- Submission for the listing application to the SET requesting the SET to accept the shares of the New Company as listed securities on the SET.</li> <li>- The compliance with the relevant SET notifications.</li> <li>- Other actions (if any).</li> </ul>
3.	Thailand Securities Depository Co., Ltd.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- The record date to determine the right to attend shareholders' meetings, and the closure of the shareholders register book to determine the right to the allocation of shares in the New Company.</li> <li>- The allocation of shares in the New Company to the existing shareholders who are entitled thereto, the rounding-off, and compensation for share fractions (if any).</li> <li>- The preparation of a list of shareholders of the New Company (BorMorJor. 006) as a supporting document for the registration of the Amalgamation with the Ministry of Commerce.</li> <li>- The surrender of share certificates by shareholders in the script system, and the</li> </ul>



		<p>issuance of share certificates of the New Company to them (if any).</p> <p>- Other actions (if any).</p>
4.	The Board of Investment	- The transfer of the rights and privileges of promotion certificates to the New Company, to enable it to continue exercising the rights and privileges under the respective promotion certificates, and to operate the businesses without an interruption.
5.	The Revenue Department	<p>- The notification of the Amalgamation.</p> <p>- The transfer of rights, benefits, and obligations to the New Company.</p> <p>- The amendment to registration particulars.</p> <p>- Other actions (if any).</p>
6.	The Ministry of Commerce	- The registration of the Amalgamation in accordance with the PLC Act, after a joint shareholders' meeting of the Company's and LTX has approved the matters relating to the Amalgamation.
7.	Other authorities related to the licenses to operate businesses	- The amendments to the registration particulars in the licenses, documents, or evidence of rights and/or the transfer of licenses to the New Company.
8.	Contractual parties	- With respect to the Amalgamation, the Company and LTX may be required to obtain consent from their contractual parties for the Amalgamation, in accordance with the obligations under the respective contracts or agreements.
9.	Creditors	- The Company and LTX have the duty to give notices of the resolutions approving the Amalgamation to their creditors. The Company's and LTX's creditors include their respective financial creditors, trade creditors, and service providers of the Company and LTX, as the case may be.

## 9. Financial Highlights of the New Company (Pro Forma Consolidated Financial Statement)<sup>1</sup>

In this Amalgamation, the Company and LTX have prepared the pro forma financial information (Pro Forma Consolidated Financial Statement) for the year ended 31 March 2018 and for the six-month period ended 30 September 2018 for the purpose of ensuring that the shareholders have complete and sufficient information to consider and pass the resolution in relation to the Amalgamation. The assumptions used in the preparation of Pro Forma Consolidated Financial Statement are as follows.

- The Amalgamation between the Company with LTX is deemed to begin on 1 April 2017, whereby the New Company registered capital and paid-up capital are THB 578,400,000, divided into 57,840,000 ordinary shares, with a par value of THB 10 per share, which equals the total paid-up capital of the Company together with LTX.
- According to this Amalgamation, the management considers that this is a business amalgamation under common control not the amalgamation which defined in Financial



Reporting Standards (No. 3). Thus, the Pro Forma Consolidated Financial Statement is provided by combining the interests of the amalgamated companies, total assets, liabilities and equity of the amalgamated companies at their book values, eliminated by significant inter-company transactions between LTX and TTTM and the goodwill from the Amalgamation will not be occurred.

- The sale of 313,000 ordinary shares held by LTX in TTTM, representing 5.22 percent of the total number of paid-up capital of TTTM with a par value of THB 168.50 per share is deemed to begin on 1 April 2017.

## 9.1 Financial Highlights

<i>Financial Highlights</i>	For six-month period ended 30 <sup>th</sup> September 2018			For the year ended 31 <sup>st</sup> March 2018		
	LTX	TTTM	MergedCo	LTX	TTTM	MergedCo
<i>In THB million unless specified</i>			<b>Pro Forma</b>			<b>Pro Forma</b>
Total Asset	8,615	1,722	10,336	8,761	1,702	10,463
Total Liabilities	2,606	195	2,800	2,936	209	3,144
Total Shareholders' Equity	6,010	1,527	7,536	5,826	1,493	7,319
Revenue	4,224	680	4,903	8,768	1,202	9,969
Gross Profit	451	116	567	1,004	148	1,151
EBIT	254	49	303	600	26	625
EBITDA	574	109	683	1,254	142	1,396
Net Profit	244	39	283	542	20	562
Net Profit per Share	4.71	6.52	4.90	10.46	3.41	9.72
Book Value per Share	115.93	254.47	130.30	112.38	248.90	126.54

## 9.2 Key Financial Ratio

<i>Key Financial Ratios</i>	For six-month period ended 30 <sup>th</sup> September 2018			For the year ended 31 <sup>st</sup> March 2018		
	LTX	TTTM	MergedCo	LTX	TTTM	MergedCo
			<b>Pro Forma</b>			<b>Pro Forma</b>
Current Ratio <sup>2</sup> (x)	3.05	5.55	3.52	2.10	5.12	2.48
Debt to Equity Ratio (x)	0.43	0.13	0.37	0.50	0.14	0.43
Interests Bearing Debt to Equity	0.22	0.00	0.18	0.28	0.00	0.22
Debt to EBITDA Ratio <sup>3</sup> (x)	4.54	1.79	4.10	2.34	1.47	2.25
Net Debt to EBITDA Ratio <sup>3</sup> (x)	4.10	N/A	2.97	2.22	N/A	1.82
Gross Profit Margin <sup>4</sup> (%)	10.67%	17.09%	11.56%	11.45%	12.30%	11.55%
Net Profit Margin <sup>4</sup> (%)	5.78%	5.75%	5.77%	6.19%	1.70%	5.64%
Return on Equity <sup>5</sup> (%)	8.13%	5.12%	7.51%	9.31%	1.37%	7.68%
Return on Asset <sup>5</sup> (%)	5.67%	4.54%	5.48%	6.19%	1.20%	5.37%

<sup>1</sup> The indicative pro forma consolidated financial information has been prepared for the preliminary consideration of shareholders of Luckytex (Thailand) Public Company Limited and Thai Toray Textile Mills Public Company Limited in respect of the amalgamation between LTX and TTTM. However, the pro-forma consolidated financial information presented does not completely exclude impacts of inter-company transactions between LTX and TTTM.

<sup>2</sup> Calculated from current assets divided by current liabilities.

<sup>3</sup> Calculated from debt or net debt divided by EBITDA.

<sup>4</sup> Calculated from gross profit or net profit divided by revenue.

<sup>5</sup> Calculated from net profit divided by total shareholders' equity or total asset. As for six-month period ended 30<sup>th</sup> September 2018, multiplied by 2.

## **10. Date of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019 and the Record Date to Determine Shareholders Entitling to Attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019**

The Company's Board of Directors has scheduled that the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019 will be held on 31 January 2019 at 2.00 p.m., at Surasak 1 Room, 11<sup>th</sup> Floor, Eastin Grand Hotel, Sathorn, Bangkok. The record date for determining the shareholders' right to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019 is 8 January 2019.

## **11. Independent Financial Advisor**

To ensure that the Company's shareholders have complete and sufficient information to support their consideration of the Amalgamation, the Company has appointed Globlex Securities Co., Ltd. as its independent financial advisor, in order to give opinions to shareholders with respect to their consideration of, and resolution on, the Amalgamation

## **12. Any other Information which Affects or may Affect the Shareholders' Rights and Benefits, or the Investment Decision, or the Change in Price of Listed Securities**

The significant factors that may affect the rights and benefits of the shareholders, the investment decision, the change in price of listed securities of the Company, or the Company, as a result of the Amalgamation are as follows:

### **12.1 Risk Related to Different Systems and Culture of the Organization**

In a short term, the New Company may have a risk of unsmooth operations, as a result of different practices and processes, and dissimilar organization cultures. Also, there is a risk related to talent retention. However, prior to the completion of the Amalgamation, the management of each company will jointly establish clear practical guidelines and processes for the New Company in order to ensure mutual understanding among all levels of staffs and will determine retention strategies and the incentives in various forms for the staffs who desired to continue perform their duties after the Amalgamation.

### **12.2 Risks Relating to Permits, Licenses, and other Rights and Privileges**

Both the Company and LTX currently hold permits, licenses, and other rights and privileges granted by the authorities for their business operations. Although these permits and licenses, as well as rights and privileges, will be transferred to the New Company by operation of law, both companies may have to request the relevant government authorities to make amendments, or to issue new permits or licenses, as well as written acknowledgment of such rights and privileges, under the name of the New Company. This process can be formally commenced after the Board of Directors' meetings and shareholders' meetings of both companies have approved the Amalgamation. Therefore, there is a risk that the request may be rejected, or the permission is obtained after the incorporation of the New Company.

### **12.3 Risk Concerning the Tax Matters**

One of the main benefits of an amalgamation under the PLC Act is that the relevant parties, i.e. the Company and its shareholders, will enjoy a tax exemption under the Revenue Code, provided such amalgamation is in accordance with the rules and conditions under the Revenue Code, as well as the relevant Royal Decrees and Notifications of the Director-General of the Revenue Department. The personal income tax exemption, to which shareholders are entitled in respect of

their capital gains derived from an amalgamation, is subject to the essential condition that the amalgamating companies have no outstanding tax payables to the Revenue Department on the date of the amalgamation, unless the guarantee for such debts has been provided to the Revenue Department. However, the Company and LTX may be exposed to risks from investigation by the Revenue Department retrospectively for the financial year that are under the tax investigation prescription period before the cease of its juristic person status in accordance with the Amalgamation process, although each company is not required by law concerning the amalgamation to liquidate before registration of the Amalgamation and the New Company will assume all obligations which may be caused from the tax evaluation on the Company and/or LTX. In this regard, the Company and LTX have arranged to engage tax advisor in order to audit whether during the part years each of the company has tax issues or each expose to risks which may be significant and affect the rights to obtain tax benefits in connection with the Amalgamation. From the tax study, there is no the significant tax issues and penalty risks compare to the size and the business of the Company and LTX.

#### **12.4 Impact from Allocation of the New Company Shares**

The Amalgamation will involve the allocation of the New Company shares to the Company's and LTX's existing shareholders at the different ratios. Such ratios may result in the allocation of decimal units of the New Company shares to the Company's and LTX's shareholders, and rounding off of such allocation will be required. The managing director should consider and determine the appropriate method for rounding off the shares and payment of compensation in the most suitable and fairest way to shareholders. The preliminary methods in rounding the shares are as follows:

- Round the decimal unit of equal to or exceed 0.5 share to 1 share
- Round the decimal unit of lower than 0.5 share to 0 share and the New Company will compensate the shareholders who do not receive the allocation for such rounded down fraction at a rate and within the time to be further determined.

In this regard, the details and principles on the rounding-off of shares will be further considered. Moreover, some shareholders may be allocated shares in small lots that may not be tradable on the main board (odd lots) because the main board only trade shares in multiple of one hundred units. The trading of such odd lot shares would have to be done on the odd lot board which has low liquidity and will be traded at discount to the prices of shares traded on the main board, thus reducing the benefits to such shareholders.

## หลักเกณฑ์และเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท

- ผู้รับซื้อ : Toray Industries, Inc. (“TORAY” หรือ “ผู้รับซื้อ”)
- ผู้มีสิทธิขายหุ้น : ผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทยโทเรติกส์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ที่มีลักษณะดังนี้
- มีชื่อเป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่กรรมการกำหนด (Record Date) เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีสิทธิในการเข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“LTX”) (“การควบบริษัท”)
  - เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เพื่ออนุมัติการควบบริษัทด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะ และออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการควบบริษัทอย่างชัดเจน และ
  - ได้กรอกแบบตอบรับคำเสนอขอซื้อหุ้น และส่งแบบตอบรับคำเสนอขอซื้อหุ้นพร้อมทั้งเอกสารที่เกี่ยวข้อง ภายในวันที่ผู้รับซื้อกำหนด (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”)
- หลักทรัพย์ที่รับซื้อ : หุ้นสามัญในบริษัทฯ
- ราคาที่รับซื้อ : ราคาหุ้นสามัญในบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ครั้งสุดท้ายก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เพื่ออนุมัติการควบบริษัท ซึ่งเป็นไปตามมาตรา 146 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของ LTX และ TTTM ในวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2562))
- จำนวนหุ้นที่จะรับซื้อ : ไม่เกินจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อย่างไรก็ตามจำนวนหุ้นที่จะรับซื้อทั้งหมดต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดใน ข้อ 3 ของหัวข้อเงื่อนไขในการรับซื้อหุ้น
- เงื่อนไขในการรับซื้อหุ้น : ผู้รับซื้อขอสงวนสิทธิ์ที่จะเพิกถอนหรือยกเลิกการแสดงความจำนงในการเป็นผู้รับซื้อหุ้นสามัญในบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท หรือปรับเปลี่ยนเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้
- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ไม่อนุมัติการควบบริษัท
  - ผู้รับซื้อไม่ได้รับการผ่อนผันการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

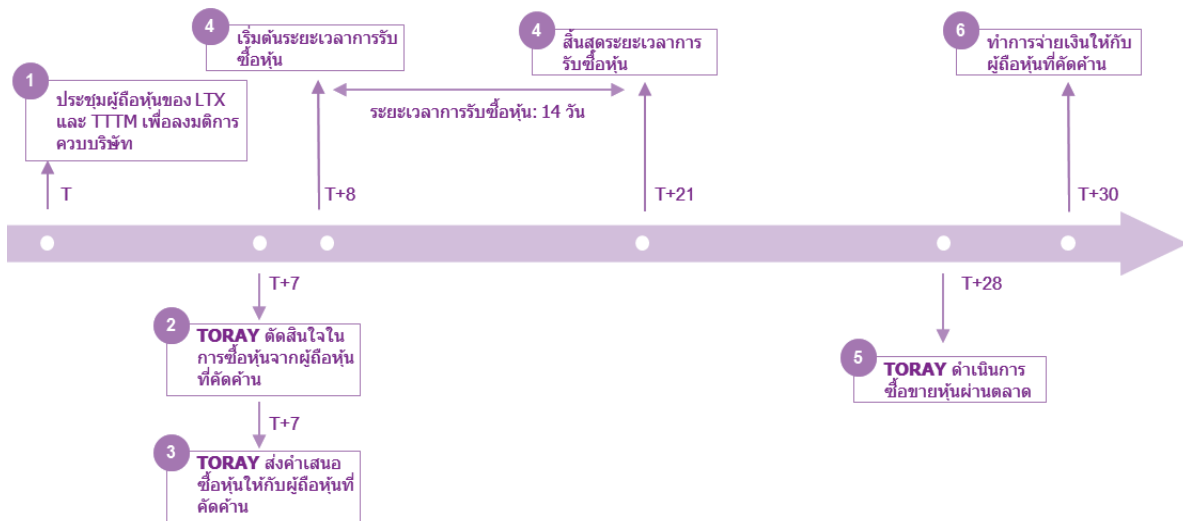
3. ราคาซื้อขายทั้งหมด (คำนวณจากจำนวนหุ้นของ LTX และ TTTM ที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน คุณด้วยราคาที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อมีมติให้มีการควบบริษัท) เกินกว่า 300 ล้านบาท ของทั้ง LTX และ TTTM โดยหากราคาซื้อขายทั้งหมดเกินกว่างบประมาณที่กำหนดไว้ข้างต้น TORAY อาจพิจารณาถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อ โดยจะพิจารณาตัดสินใจและเปิดเผยงบประมาณในการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของแต่ละบริษัท พร้อมทั้งส่งหนังสือบอกกล่าวแสดงความจำนงในการรับซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ณ วันที่ 7 หลังจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติให้มีการควบบริษัท (วันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) โดยจะแจ้งผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562
4. การซื้อขายและราคาซื้อขายของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่เป็นไปอย่างปกติตามที่ควรจะเป็นในสถานการณ์ปกติ
5. มีเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ สถานะทางการเงินหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ หรือเกิดเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อควบบริษัท หรือต่อการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอย่างมีนัยสำคัญ โดยที่เหตุการณ์หรือสถานการณ์ดังกล่าว มิได้เกิดจากการกระทำของผู้รับซื้อ

ตัวแทนในการรับซื้อ	:	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“CNS”)
วิธีการรับซื้อหุ้น	:	ทำรายการด้วยวิธีการ Put-through ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ
ระยะเวลาในการรับซื้อ	:	14 วัน นับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับคำเสนอขอซื้อหุ้น (นับแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) คำเสนอซื้อหุ้นจะถูกส่งออกไปต่อเมื่อผู้รับซื้อมีความประสงค์ที่จะดำเนินการต่อไปเท่านั้น ตามที่ได้อธิบายไว้ข้างต้นในข้อที่ 3 ของ เงื่อนไขในการรับซื้อหุ้น
การส่งมอบและชำระค่าหุ้น	:	ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่มีสิทธิจะติดต่อบroker ที่ดูแลหุ้นของ LTX และ TTTM ภายในระยะเวลาซื้อขาย (วันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) และให้broker จัดให้มีการทำรายการด้วยวิธีการ Put-through กับ CNS การดำเนินการซื้อขายจะเกิดขึ้นในวันที่ 7 หลังจากวันสุดท้ายของระยะเวลาในการรับซื้อหุ้น (วันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่มีสิทธิขายหุ้นจะได้รับการชำระค่าหุ้นผ่านบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อีกสองวันทำการถัดไป ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่มีสิทธิขายหุ้น ถือหุ้นในรูปแบบใบหุ้น ผู้ถือหุ้นรายนั้นจะต้องดำเนินการจัดเปลี่ยนหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นที่ไร้ใบหุ้น (Scripless) กับbroker

เกอร์ที่ได้รับอนุญาต และให้โบรกเกอร์ดำเนินการทำรายการด้วยวิธีการ Put-through กับทาง CNS ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดตามการส่งมอบ และการชำระค่าหุ้นข้างต้น

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ได้เปลี่ยนหุ้นในรูปแบบใบหุ้นเป็นหุ้นที่ไร้ใบหุ้น (Scripless) ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ขายหุ้นจะต้องแจ้งแก่ CNS ภายในระยะเวลาในการรับซื้อหุ้น และหากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ขายหุ้นไม่สามารถทำให้หุ้นเข้าสู่กระบวนการซื้อขายในตลาดได้ (the shares to be crossed in the market) ภายใน 27 วันหลังจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ LTX และ TTTM มีมติอนุมัติการควบบริษัท (ภายในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562) TORAY มีสิทธิในการปฏิเสธการรับซื้อหุ้นดังกล่าวได้

### สรุประยะเวลาในการดำเนินการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน



**Terms and Conditions regarding the Offer to Purchase Shares  
from the Dissenting Shareholders to the Amalgamation**

- Purchaser : Toray Industries, Inc. (“**TORAY**” or the “**Purchaser**”)
- Persons who are entitled to sell shares : The shareholders of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited (the “**Company**”) with the following characteristic:
1. having their name in the share register book of the Company as of the record date for the right to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company to approve the amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited (“**LTX**”) (the “**Amalgamation**”);
  2. having attended the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019 on 31 January 2019 to approve the Amalgamation, in person or by proxy, and expressly voted against the Amalgamation; and
  3. having filled in the form accepting the offer to purchase the shares and returned it together with the relevant supporting documents by the date specified by the Purchaser
- (hereinafter referred to as the “**Dissenting Shareholders**”).
- Securities to be purchased : Ordinary shares of the Company
- Purchase price : The last traded price of the ordinary shares of the Company traded on the Stock Exchange of Thailand (the “**SET**”) on the day prior to the date of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2019 on 31 January 2019 to approve the Amalgamation pursuant to Section 146 of the Public Limited Company Act B.E. 2535 (1992) (as amended) (i.e. the closing price of the Company’s shares on the SET on 30 January 2019).
- Number of shares to be purchased : Not exceeding the total number of shares held by the Dissenting Shareholders. Nevertheless, total number of shares to be purchased is subjected to conditions as set forth in clause 3 under Conditions of the share purchase.
- Conditions of share purchase : The Purchaser reserves the right to withdraw or cancel its declaration of intention to purchase ordinary shares of the Company from the Dissenting Shareholders or amend the relevant conditions in the following event:
1. the shareholders’ meeting of the Company and LTX does not resolve to approve the Amalgamation;



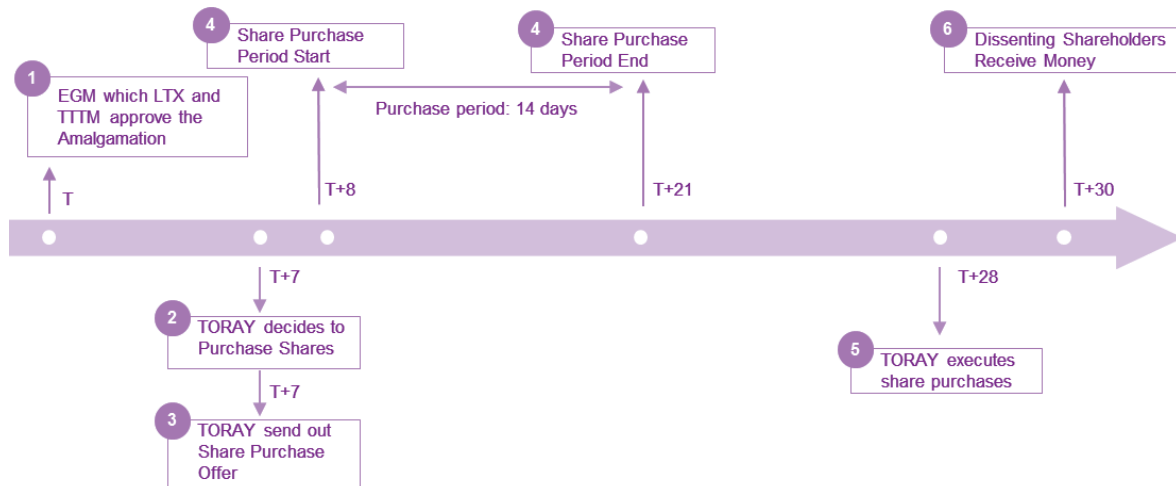
2. the Purchaser is unable to obtain a waiver of tender offer for all securities of the Company from the Office of Securities and Exchange Commission;
3. the total purchase amount (multiplying the number of LTX's and TTTM's shares offered by the Dissenting Shareholders with the last traded price of LTX's and TTTM's shares on the day prior to the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation) exceeds THB 300 million for both LTX and TTTM. However, if the accumulated amount exceeds the budget above, TORAY may consider withdrawing itself from acting as the Purchaser. The decision will be made on the 7<sup>th</sup> day from the date on which the shareholders' meetings approve the Amalgamation along with the disclosure of budget for each company (7 February 2019) which will be made through the SET by 7 February 2019;
4. the trading and price of the Company's ordinary shares are not as they should have been on the SET under normal circumstance;
5. there is an event or circumstance which may materially affect the Company's business operation, financial status or assets, or there is an event or circumstance which may materially affect the Amalgamation or the purchase of shares from the Dissenting Shareholders, provided that such event or circumstance does not result from the action of the Purchaser;

Purchase offer agent	:	Capital Nomura Securities Public Company Limited (“CNS”)
Share purchase method	:	Put-through transaction through the Stock Exchange of Thailand
Share purchase period	:	14 days from the date on which the Dissenting Shareholders receive the purchase offer (from 8 February 2019 until 21 February 2019). The purchase offer will only be sent out if the Purchaser decides to proceed with the processes as set forth in clause 3 under Conditions of the share purchase.
Share deliver and payment method	:	The Dissenting Shareholders will contact their respective broker where shares of LTX and TTTM are held, and have their broker arrange for a put-through transaction with CNS during the share purchase period (from 8 February 2019 until 21 February 2019). The transaction will be put through on the 7 <sup>th</sup> day after the last day of the share purchase period (28 February 2019), whereas the payment to the Dissenting Shareholders will be settled through Thailand Securities Depository Co., Ltd. on the following 2 business days.

If the Dissenting Shareholders' shares are held in form of share certificate, such shareholders shall arrange to convert the shares certificates into scripless shares with a licensed broker and have the broker arrange a put-through transaction with CNS through the SET similar to share delivery and payment process explained above.

For those shareholders who converted their shares into scripless shares the sellers has to notify CNS within the share purchase period and if those sellers cannot arrange for the shares to be crossed in the market within 27 days after the date on which the shareholders' meeting of LTX and TTTM resolve to approve the amalgamation (by 27 February 2019), TORAY has the rights to deny the purchase of these shares.

### Summary of Period of Share Purchase from the Dissenting Shareholders



**ข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น**

Details of Independent Director whom the company proposes to be an attorney of shareholders

ชื่อ	อายุ	ตำแหน่ง	ที่อยู่	การมีส่วนได้เสียในวาระที่เสนอ
นายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์	57	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	ไม่มี
นายพนุกร จันทระประภาพ	42	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 333 ถนนสีลม แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	ไม่มี

Name	Age	Position	Address	Conflict of interest in the proposed agendas
Mr. Yanchai Tantiratapong	57	Independent Director and Audit Committee Member	Bangkok Bank PLC. 333 Silom Road, Bangrak, Bangrak, Bangkok 10500	None
Mr. Panukorn Chantaraprabab	42	Independent Director and Audit Committee Member	Bangkok Bank PLC. 333 Silom Road, Bangrak, Bangrak, Bangkok 10500	None

**คำชี้แจงเกี่ยวกับการลงทะเบียน การมอบฉันทะ**  
**และการแสดงเอกสารเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น**

บริษัทฯ ใช้ระบบบาร์โค้ดในการลงทะเบียนเข้าประชุม ดังนั้น จึงขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมโปรดนำเอกสารที่บริษัทฯ ส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้ ซึ่งได้พิมพ์บาร์โค้ดไว้ในหนังสือมอบฉันทะ มาใช้ในการลงทะเบียนด้วย

บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามที่กรมพัฒนาการค้า กระทรวงพาณิชย์ได้กำหนดไว้ ซึ่งเป็นแบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดและชัดเจนที่ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนแต่ละวาระได้ ผู้ถือหุ้นโปรดนำหนังสือมอบฉันทะนี้มาในวันประชุม

**การเข้าร่วมประชุมให้แสดงเอกสารดังต่อไปนี้ ก่อนเข้าร่วมประชุม**

**1. ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา**

**1.1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง**

ให้แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ ใบขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง หากมีการเปลี่ยนชื่อหรือชื่อสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย

**1.2 กรณีมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม**

(ก) หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือนัดประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(ข) สำเนาเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้ถือหุ้น ตามข้อ 1.1 และผู้ถือหุ้นได้ลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(ค) แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับข้อ 1.1 ซึ่งปรากฏรูปถ่ายของผู้รับมอบฉันทะ

**2. นิติบุคคล**

**2.1 กรณีผู้แทนของผู้ถือหุ้น เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง**

(ก) แสดงเอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้แทนนิติบุคคล เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดาข้อ 1.1

(ข) สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่า ผู้แทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้เข้าร่วมประชุมมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น

**2.2 กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม**

(ก) หนังสือมอบฉันทะตามแบบ ข. ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือนัดประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(ข) สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล และมีข้อความแสดงให้เห็นว่า ผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น

(ค) เอกสารที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับบุคคลธรรมดา ข้อ 1.1

Instruction for registration, proxy and document  
to attend annual general meeting of the shareholders

The company use barcode system for registration. To register, the shareholders must bring an invitation letter, proxy with barcode and enclosures.

The Proxy form B which attached to the notice to shareholders has details of every agenda for each voting must be shown.

To attend the meeting, please show the documents as followed;

1. Natural person

*1.1 In case of Self-Attending*

Valid evidence issued by governmental authorities, e.g. the identification card, governmental identification card, driver license or passport, including the evidence if name or last name's change (if any).

*1.2 In case of Proxy*

(A) Proxy Form in the form as attached to the Notice to Shareholders, completely filled up and signed by the Shareholder and the Proxy. With duty stamp 20 baht.

(B) Certified true copy of valid evidence of the Shareholder as specified in Item 1.1

(C) Valid evidence of the Proxy as specified in item 1.1.1 with a photo of proxy.

2. Juristic person

*2.1 In case of representative of shareholder attending the meeting*

(A) Valid evidence of the person who acts as the representative of shareholder as specified in item 1.1.1

(B) Copy of company affidavit, issued by the Department of Business Development, Ministry of Commerce, certified by the authorized director(s) showing that such authorized director(s) signing the Proxy Form has the authority to act on behalf of the shareholder.

*2.2 In case of Proxy*

(A) Proxy Form B, Which attached to the Notice to Shareholders, completely filled up and signed by the person who acts on behalf of the shareholder and the proxy.

(B) Copy of company affidavit, issued by the Department of Business Development, Ministry of Commerce, certified by the authorized director(s) showing that such authorized director(s) signing the Proxy Form has the authority to act on behalf of the Shareholder.

(C) Valid evidence of the Proxy as specified in item 1.1

**ข้อบังคับ**  
**บริษัทไทยทอเรติกส์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)**  
(ในส่วนของที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น)

**หมวดที่ 4**  
**การประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น**

**29. การประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายในสี่เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

**30. การประชุมใหญ่วิสามัญ**

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวในข้อบังคับที่ 29 ข้างต้น ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

**31. หนังสือนัดประชุม**

ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระ การประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่า เป็นเรื่องที่จะเสนอ เพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าวและจัดส่งให้ ผู้ถือหุ้น และนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ ไม่น้อยกว่า 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วันด้วย โดยให้คณะกรรมการหรือกรรมการที่ได้รับมอบหมายเป็นผู้กำหนดวัน เวลา และสถานที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น

**32. องค์ประชุม**

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม

**33. การระงับการประชุม**

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอตามข้อบังคับ 31 การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่ต้องมีองค์ประชุม

**34. ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น**

ให้ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ในกรณีที่ประธานกรรมการ หรือรองประธานกรรมการ ไม่เข้าประชุมภายใน 30 นาทีนับจากเวลานัด ให้ที่ประชุมเลือกผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมคนหนึ่ง เป็นประธานในที่ประชุม

### 35. การออกเสียงลงคะแนน

ให้นับหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียงเสมอไม่ว่าการออกเสียงลงคะแนนนั้นจะกระทำด้วยวิธีใด  
มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้  
ประธานที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิ  
ออกเสียงลงคะแนน
  - (ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
  - (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
  - (ค) การทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ  
การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะ  
แบ่งกำไรขาดทุนกัน

### 36. ผู้รับฉันทะ

- (1) ผู้ถือหุ้นอาจทำการออกเสียง โดยการมอบฉันทะให้ผู้อื่นทำแทน ถ้าผู้รับมอบฉันทะได้แสดงหนังสือแต่งตั้ง ผู้รับมอบ  
ฉันทะต่อประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกรรมการกำหนด ณ สถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม
- (2) หนังสือแต่งตั้งผู้รับมอบฉันทะ ให้ทำตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด และอย่างน้อยจะต้องประกอบด้วยรายการ  
ดังต่อไปนี้
  - (ก) ชื่อผู้ถือหุ้น
  - (ข) ชื่อผู้รับมอบฉันทะ
  - (ค) วันที่ประชุม
  - (ง) จำนวนหุ้นซึ่งผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่
  - (จ) วันที่มอบฉันทะและลายเซ็นผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะ

37. ให้คณะกรรมการเป็นผู้จัดให้มีการบันทึกรายงานการประชุมใหญ่ การประชุมวิสามัญ และการประชุมคณะกรรมการ  
เป็นภาษาไทย และให้มีคำแปลเป็นภาษาอังกฤษ

### 38. เรื่องที่จะต้องนำเข้าปรึกษาในการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น

ให้นำเรื่องต่อไปนี้เข้าปรึกษาในที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นทุกคราวที่มีการประชุมสามัญ คือ

- (1) รายงานผลการปฏิบัติงานในรอบปี
- (2) รายงานผลทางการเงินโดยผู้สอบบัญชี
- (3) ตรวจสอบและอนุมัติงบดุล
- (4) การจัดสรรกำไร
- (5) การเลือกตั้งกรรมการ และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- (6) การเลือกตั้งและกำหนดบำเหน็จผู้สอบบัญชี
- (7) เรื่องสำคัญอื่น ๆ



**Article of Association**  
**Thai Toray Textile Mills Public Company Limited**

---

**Article 4**

Meeting of Shareholders

29. Meeting of Shareholders

Board of Directors shall resolve to hold Ordinary General Meeting of Shareholders within 4 months after the end of the Company fiscal year.

30. Extraordinary General Meeting of Shareholders

Shareholder meetings other than those mentioned in the Item 29 above are referred to as Extraordinary General Meeting of Shareholders.

Board of Directors may resolve to hold an Extraordinary General Meeting of Shareholders at any time it deems appropriate.

Shareholders with aggregate share volume of not less than one-fifth of the Company total paid-up shares, or a minimum of 25 shareholders with aggregate share volume of not less than one-tenth of the Company total paid-up shares, can call for an Extraordinary General Meeting of Shareholders at any time by submitting a written request to Board of Directors, clearly stating reasons for that meeting. In this event, Board of Directors shall resolve to hold such a meeting within 1 month following the date of its receipt of such request.

31. Notice of Shareholder Meeting

In calling for shareholder meeting session, Board of Directors shall issue an invitation notice clearly stating venue, date, time, agenda and proposal along with relevant supporting information sufficient to facilitate efficient consideration. The purpose of each agenda shall be clearly stated as to it is intended for acknowledgement, approval or consideration, as the case may be. In addition, opinions given by directors shall be included in the said notice. The said invitation notice of shareholder meeting shall be delivered to shareholders and made known to registrar not less than 7 days before the event. The said notice shall also be publicized in newspaper for a period of not less than 3 days, and also not less than 3 days before the event. Board of Directors or authorized director shall determine the date, time and venue of the meeting.

32. Quorum

Complete quorum in any shareholder meeting requires an attendance of 25 shareholders and proxies (if any) in minimum, or not less than half of all shareholders, with aggregate share volume of not less than one-third of the Company total paid-up shares.

33. Suspension of Shareholder Meeting

In the event that any shareholder meeting fails to make a complete quorum after 1 hour of the intended schedule, consider either of the following options:

Suspend the meeting (in case the meeting is initiated by shareholders as stated in the abovementioned Item 31) Re-schedule the meeting (in case the meeting is not initiated by shareholders). In this event, invitation notice of the meeting shall be delivered again to shareholders not less than 7 days before the event. The postponed meeting session shall be held without regard to complete quorum.

#### 34. Chairman of Shareholder Meeting

Chairman shall act as Chairman in shareholder meeting. In the event of Chairman's unavailability or being unable to perform his/her roles, Vice Chairman shall act as Chairman of the meeting. In the event that Chairman or Vice Chairman is not present within 30 minutes of the intended schedule, shareholders shall elect any shareholder present at the meeting to act as Chairman of the meeting.

#### 35. Voting

The principle of one-share per one-vote is always applied regardless of voting method.

Resolution passed in shareholder meeting shall be under the following voting criteria:

(1) In normal case, resolution shall be passed based on the majority votes cast by eligible shareholders present at the meeting. In the event that equal votes are given between approval and disapproval, Chairman shall have the casting vote on the issue for arbitration.

(2) In the following cases, resolution shall be passed based on not less than three-fourth of the aggregate share volume of eligible shareholders present at the meeting.

- (a) Major disposition or transfer of business, either wholly or partially, to other person
- (b) Acquisition or merger of other business into the Company
- (c) Entry into, amendment to or termination of contracts involving Company's major business rent to other party (either wholly or partially); allowing other person to manage the Company business; or merger of the Company business into other business for profit-sharing purpose.

#### 36. Proxy

(1) Shareholder may appoint a proxy to vote on his/her behalf. In doing so, the appointed proxy shall have to present valid proxy form to Chairman or person authorized by Chairman at meeting venue before attending meeting session.

(2) Proxy form shall be prepared in the format determined by registrar and shall contain the following information in minimum:

- (a) Shareholder name
- (b) Proxy name
- (c) Meeting date
- (d) Share volume owned by shareholder
- (e) The date when proxy form is written and the signatures of shareholder and proxy

37. Board of Directors shall have minutes of shareholder meeting (both ordinary and extraordinary sessions) and those of board meeting made in Thai language together with English translation.

38. The following issues shall be brought for consideration in Ordinary General Meeting of Shareholders:

- (1) Annual operating results
- (2) Audited financial performance (prepared by independent auditors)
- (3) Review and approval of balance sheets
- (4) Profit allocation
- (5) Election of directors and determination of their remuneration
- (6) Election of independent auditors and determination of their remuneration
- (7) Other major issues



**โรงแรมอีสติน แกรนด์ สาทร์**      เลขที่ 33/1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
 โทร. 0-2210-8100    แฟกซ์ 0-2210-8399  
**Eastin Grand Hotel Sathorn**      33/1 South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok, 10120 Thailand  
 Tel. 0-2210-8100    Fax. 0-2210-8399

**บริษัท ไทยทอเร็กซ์โทลล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)**  
**สำนักงานใหญ่**      เลขที่ 20 อาคารบุพพิจิต ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ  
 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
 โทรศัพท์ : 0-2266-6593-4, 0-2238-3950-1  
 โทรสาร : 0-2238-3959

**โรงงาน**      เลขที่ 33/3 หมู่ที่ 3 ถนนสุขาภิบาล ตำบลนครชัยศรี  
 อำเภอนครชัยศรี จังหวัดนครปฐม 73120  
 โทรศัพท์ : 034-331-788-90  
 โทรสาร : 034-331-915

**เว็บไซต์**      <http://www.toray.co.th/tttm>

**Thai Toray Textile Mills Public Company Limited**  
**Head Office**      No. 20, Bubhajit Building 6th floor, North Sathorn Road,  
 Silom, Bangrak, Bangkok 10500  
 Tel : 02-266-6593-4, 02-238-3950-1  
 Fax : 02-238-3959  
**Factory**      33/3 Sukhapibarn Road, Nakorn Chaisri,  
 Nakornphathom 73120  
 Tel : 034-331-788-90  
 Fax : 034-331-915  
**Website**      <http://www.toray.co.th/tttm>