



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangkok,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959
FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562
บริษัท ไทยโทเรติกส์ไต้หวัน จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องสุรศักดิ์ 1 ชั้น 11 โรงแรมอีสติน แกรนด์
สาทร กรุงเทพฯ

เริ่มการประชุม

นายโนริคะซึ มะซึอิ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม ("ประธาน") โดยได้มอบหมายให้นางสาวจรัสแสง
ภิรมย์โยธี แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 41 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 432,348 หุ้น และที่มอบ
ฉันทะมา จำนวน 27 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 4,334,060 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่มาร่วมประชุมจำนวน 68 ราย รวมจำนวน
หุ้นได้ทั้งสิ้น 4,766,408 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 79.4401 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 6,000,000 หุ้น ครบเป็นองค์
ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท ไทยโทเรติกส์ไต้หวัน จำกัด (มหาชน) ("TTTT" หรือ "บริษัทฯ") แล้ว ประธานจึงขอเปิดการ
ประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ

ทั้งนี้ หลังจากที่ประธานที่ได้กล่าวเปิดการประชุมแล้ว ได้มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองเพิ่มเติมอีกจำนวน 11
ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 25,015 หุ้น และที่มอบฉันทะมาเพิ่มเติมอีกจำนวน 13 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 170,450 หุ้น รวมเป็นผู้ถือ
หุ้นทั้งที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมทั้งหมดจำนวน 92 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,961,873 หุ้น คิดเป็น
ร้อยละ 82.6979 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 6,000,000 หุ้น

ประธานมอบหมายให้ นางสาวจรัสแสง ภิรมย์โยธี แนะนำกรรมการของบริษัทฯ และที่ปรึกษาสำหรับการทำธุรกรรม
ควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็คซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("LTX") ("การควบบริษัท") ที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการ

1) นายคาซึฮิโกะกิ	ทาคาบายาชิ	ประธานกรรมการบริหาร
2) นายโนริคะซึ	มะซึอิ	ประธานกรรมการ
3) นายยาญชัย	ตันติรัฐพงศ์	กรรมการตรวจสอบ
4) นายพนุกร	จันทระประภาพ	กรรมการตรวจสอบ
5) นางสาวอัจฉราพร	มานะศานต์	กรรมการตรวจสอบ
6) นายชิโอะคิ	โคจิมา	กรรมการฝ่ายขาย
7) นายอะทสึชิ	โยริอุจิ	กรรมการฝ่ายประกันคุณภาพ
8) นายพิชัย	อัมระนันท์	กรรมการฝ่ายผลิต
9) นายเคน	นากาจิม่า	กรรมการฝ่ายบัญชีและการเงิน
10) นายมาโมรุ	มินาเบะ	กรรมการ



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- 1) นายทะลีโอะ อามาโนะ (ปฏิบัติงานต่างประเทศ)

บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการชุดย่อยอื่น

ที่ปรึกษาสำหรับธุรกรรมควบบริษัท

- 1) ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด
- 2) ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- 3) ที่ปรึกษากฎหมาย จากบริษัท แชนด์เลอร์ เอ็มเอชเอ็ม จำกัด
- 4) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

ที่ปรึกษาด้านกฎหมาย

- 1) นางพัชราวดี บุญพะเนียด บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด

ผู้สังเกตการณ์การนับคะแนน

- 1) นางสาวสสิตา พรพานิช บริษัท สำนักกฎหมายธรรมนิติ จำกัด

ต่อมา นางสาวจรัสแสง ภิรมย์โยธิ ได้ชี้แจงหลักเกณฑ์และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระการประชุม โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นแต่ละรายหรือผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ หรือที่ได้รับมอบฉันทะมา โดยให้หนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ
2. การนับคะแนนเสียง บริษัทฯ ใช้ระบบบาร์โค้ด (Barcode) เข้ามาช่วยในการนับคะแนน โดยในแต่ละวาระประธานจะขอให้ผู้ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงยกมือขึ้น โดยเจ้าหน้าที่จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงเท่านั้น และจะนับบัตรยืนยันการลงคะแนนเฉพาะผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ซึ่งจะนำมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ดังนั้น ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ และขอให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านคืนบัตรยืนยันการลงคะแนนเสียงที่เห็นด้วยทุกใบทั้งหมดเมื่อเสร็จสิ้นการประชุม
3. ในการเสนอความคิดเห็นหรือคำถาม ขอสงวนสิทธิ์ให้กับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเท่านั้น โดยขอให้เสนอโดยตรงประเด็นและกระชับ เพื่อให้การประชุมมีประสิทธิภาพและไม่เสียเวลาการประชุมของส่วนรวม โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการตามที่เหมาะสม

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านหรือไม่เห็นด้วยกับหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการลงคะแนนเสียง จึงถือว่าผู้ถือหุ้นรับทราบและเห็นชอบกับหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการลงคะแนนเสียงดังกล่าว และสำหรับวาระการประชุมที่ 2 จะมีหลักเกณฑ์และขั้นตอนในการลงคะแนนเสียงที่ต่างออกไป เนื่องจากเป็นวาระเกี่ยวกับการควบบริษัท ซึ่งการลงคะแนนในวาระดังกล่าวจะส่งผลต่อสิทธิ



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ของผู้ถือหุ้น โดยจะมีการแจ้งให้ทราบถึงวิธีการลงคะแนนเสียงในเรื่องการควบบริษัท สิทธิในการคัดค้านของผู้ถือหุ้น และวิธีการ
นับคะแนนเสียงในวาระดังกล่าวต่อไปโดยละเอียดเพื่อความชัดเจน และดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระต่อไป

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ.
2561

ประธานเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 ซึ่ง
ประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับ
หนังสือเชิญประชุมในครั้งแล้ว

ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความเห็นและซักถามเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว
ข้อเสนอแนะจากนายสารบียัตชิงห์ คุราตี ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นไม่ได้บันทึกการทักท้วงเรื่องการโอนกิจการบริษัท สวมที่เอ็มพลาสติก
จำกัด เมื่อปี 2546 พร้อมแสดงความไม่พอใจต่อการโอนกิจการดังกล่าว และเสนอแนะให้เลขานุการบริษัทฯ
ร่วมลงชื่อรับรองในรายงานการประชุมควบคู่กับประธาน

ประธานได้ชี้แจงว่ารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 ดังกล่าวเป็นรายงานการ
ประชุมที่ได้รับความเห็นชอบโดยคณะกรรมการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ข้อซักถามและข้อเสนอแนะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ขอแสดงความชื่นชมสำหรับเรื่องการพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในวาระที่ 4 หน้า 17 ของ
รายงานการประชุม ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 โดยมีการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตรา
หุ้นละ 1 บาท และการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม พ.ศ. 2561 พิจารณาอนุมัติการ
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 2.5 บาท แต่เมื่อพิจารณาจากใบหักภาษี ณ ที่จ่ายที่บริษัทฯ จะต้อง
หักตามระเบียบของสรรพากรในอัตราร้อยละ 10 ของเงินได้ที่จ่าย แต่จากใบหักภาษี ณ ที่จ่าย ฉบับลงวันที่
20 สิงหาคม พ.ศ. 2561 และฉบับลงวันที่ 11 มกราคม พ.ศ. 2562 ได้หักจากกำไรของกิจการที่เสียภาษีใน
อัตราร้อยละ 23 ซึ่งบริษัทฯ เป็นบริษัทที่จัดตั้งมานาน มีกำไรสะสมอย่างน้อยกว่า 200 ล้านบาท ซึ่งกำไร
สะสมเกิดจากการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 ซึ่งจากการตรวจสอบกับกรมสรรพากรนั้น
พบว่าอัตราภาษีร้อยละ 23 ดังกล่าว เริ่มใช้ในปี พ.ศ. 2555 จนถึงปี พ.ศ. 2558 และกลับมาใช้อัตราร้อยละ
30 อีกครั้งในปี พ.ศ. 2559 ดังนั้น เงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นควรได้รับก็ควรนำมาจ่ายก่อน ซึ่งเงินปันผลในช่วง
ดังกล่าวเป็นช่วงที่นิติบุคคลเสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 30 จึงสอบถามว่าทำไมบริษัทฯ จึงใช้ในอัตราร้อย
ละ 23 ซึ่งเป็นอัตราแค่ในช่วงระยะเวลา พ.ศ. 2555 จนถึงปี พ.ศ. 2558 ซึ่งช่วงระยะเวลาดังกล่าว บริษัทฯ มี
กำไรไม่มาก จึงคิดว่าผู้ถือหุ้นอาจได้รับความเสียหายสำหรับการเครดิตภาษี ซึ่งประเด็นดังกล่าวได้มีการตั้ง
ข้อเสนอแนะไว้ก่อนหน้านี้แล้ว และบริษัทฯ ก็มีการแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี
ดังกล่าว พร้อมทั้งขอให้บริษัทฯ และผู้ตรวจสอบบัญชีตระหนักถึงประเด็นที่กล่าวมาข้างต้น นอกจากนี้ ยังได้
สอบถามเพิ่มเติมว่าหากบริษัทฯ มีความเห็นว่าควรจะใช้ในอัตราร้อยละ 30 บริษัทฯ มีแนวทางการแก้ไข



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

อย่างไรก็ตามเรื่องการส่งใบหักภาษี ณ ที่จ่ายใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งคิดว่าน่าจะแก้ไขได้ไม่ยากสำหรับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 30

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัท ได้ชี้แจงว่าอัตราภาษีร้อยละ 30 ที่เคยใช้ ปัจจุบันได้หักจากเงินปันผลที่เป็นกำไรสะสมทั้งหมดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทำให้ ณ ปัจจุบันได้ทำการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหมดแล้ว ดังนั้น หลังจากนั้นจะทำการหักในอัตราภาษีร้อยละ 23 ซึ่งเป็นอัตราปัจจุบัน พร้อมกล่าวขอบคุณสำหรับการแสดงผลกำไรสะสมที่ผ่านมาและจะรับไว้พิจารณาและปรึกษากับบริษัทบัญชีเพื่อจัดทำเป็นรายงานให้แก่ผู้ถือหุ้นต่อไป

ผู้ถือหุ้น ขอให้พิจารณาอัตราภาษีที่เสียในอัตราร้อยละ 30 ที่ได้หักหมดแล้วนั้นใหม่อีกครั้งและให้บริษัท จัดทำตารางคำนวณกำไรสะสมของบริษัท และเผยแพร่ให้แก่ผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งขอมาตรการให้แก้ไขปัญหาดังกล่าวและให้แจ้งกำหนดเวลาการแจ้งผลการตรวจสอบแก่ที่ประชุมด้วย

นายเคน นากาจิม่า ได้ชี้แจงว่าจะจัดเตรียมให้พร้อมในช่วงการส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งโดยปกติจะมีกำหนดเวลาภายใน 2 สัปดาห์หลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น¹

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ตามรายละเอียดข้างต้น โดยวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ ได้มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติมอีกจำนวน 19 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 110,254 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,876,662 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 81.2777 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2561 เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 ตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	4,857,562	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6083
ไม่เห็นด้วย	19,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3917
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		
ผู้ถือหุ้นทั้งหมด รวมจำนวน	4,876,662	หุ้น		

¹หมายเหตุ : จากการตรวจสอบเบื้องต้นพบว่าบริษัทฯ ยังมีกำไรสะสมที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอัตราร้อยละ 30 คงเหลืออยู่ในงบการเงิน แต่เพื่อความชัดเจนและเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและระเบียบที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ กำลังดำเนินการตรวจสอบและหารือกับฝ่ายกฎหมาย รวมทั้งผู้ตรวจสอบบัญชีเพิ่มเติม หากพบว่าไม่มีข้อขัดแย้งกับกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องใดๆ บริษัทฯ จะนำมาพิจารณาในการจ่ายเงินปันผลครั้งต่อไป



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

วาระที่ 2

พิจารณานุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ประธานได้แจ้งให้ทราบว่าเนื้อหาเกี่ยวกับข้อมูลการควบบริษัทตามวาระนี้มีรายละเอียดตามที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อแล้ว

ตามที่ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบในตอนต้นของการประชุมว่าวาระการประชุมนี้จะมีส่วนของการลงคะแนนเสียงและการนับคะแนนเสียงที่ต่างจากวาระอื่นๆ เนื่องจากเป็นวาระที่เกี่ยวกับการพิจารณาอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ LTX ซึ่งการลงคะแนนในวาระนี้จะส่งผลต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยประธานได้ชี้แจงรายละเอียดวิธีการลงคะแนนเสียงและวิธีการนับคะแนนเสียงให้ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ดังนี้

- (1) ประธานจะสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ลงคะแนนในบัตรยืนยันการลงคะแนนพร้อมทั้งลงลายมือชื่อในบัตร และขอให้ยกมือเช่นเดียวกับวาระอื่น โดยขอให้ทำเครื่องหมายให้ชัดเจนในช่องที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง หากไม่ปรากฏว่ามีการลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงในบัตรจะถือว่าผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ดังนั้น จึงขอให้ผู้ถือหุ้นตรวจสอบว่าได้มีการทำเครื่องหมายในช่องไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงไว้อย่างชัดเจนแล้วหรือไม่ โดยเจ้าหน้าที่จะเข้าไปตรวจสอบและเก็บบัตรยืนยันการลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงดังกล่าว และจะแยกบัตรลงคะแนนที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยไว้อย่างชัดเจนเพื่อให้ง่ายต่อการนับคะแนนและเพื่อความโปร่งใส ทั้งนี้ การนับคะแนนเสียงจะดำเนินการในภายหลังจากที่เจ้าหน้าที่และสักขีพยานได้ตรวจสอบและเห็นชอบร่วมกันในบัตรยืนยันการลงคะแนนเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ส่วนผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วยไม่ต้องยกมือขึ้นเช่นเดียวกับวาระอื่น โดยจะขอให้คืนบัตรยืนยันการลงคะแนนที่เห็นด้วยทุกใบพร้อมกันทั้งหมดเมื่อเสร็จสิ้นการประชุม

ในกรณีมอบฉันทะ หากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะเรียบร้อยแล้ว ให้ผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนเสียงตามความเห็นที่ได้ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ แต่หากผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงคะแนนแทนได้

- (2) ในการนับคะแนนเสียง บริษัทฯ จะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง รวมทั้งคะแนนเสียงตามบัตรเสีย (ถ้ามี) ออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้ โดยส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยเช่นเดียวกับวาระอื่นๆ
- (3) การแสดงผลคะแนนจะเป็นรูปแบบเดียวกันกับวาระอื่นๆ โดยช่องแสดงผลคะแนน "ไม่เห็นด้วย" หมายถึงผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียง "คัดค้าน" ทั้งนี้ เนื่องจากวาระการประชุมนี้เป็นวาระอนุมัติเรื่องการควบบริษัท ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

(“พ.ร.บ.บริษัทมหาชน”) ได้กำหนดไว้ว่าบริษัทจะต้องจัดให้มีผู้ถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยในวาระนี้จึงเท่ากับว่าประสงค์จะคัดค้านการควบบริษัท สำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนนเสียง “เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” จะถือว่าไม่ประสงค์จะคัดค้านการควบบริษัทโดยชัดแจ้ง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่ได้รับสิทธิในการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ที่จะทำหน้าที่รับซื้อหุ้น โดยจะแจ้งสิทธิของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านให้ทราบในลำดับต่อไป

จากนั้นประธานได้สรุปความเป็นมาและวัตถุประสงค์ที่คณะกรรมการบริษัทของ LTX และ TTTM ได้พิจารณาและมีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้พิจารณาอนุมัติการควบบริษัท ทั้งนี้ คาดว่าการขยายตัวของธุรกิจจากผลของการทำงานร่วมกันระหว่างสองบริษัทจะประสบความสำเร็จไปด้วยดี โดยหลังจากเสร็จสิ้นการดำเนินการควบบริษัท จะเกิดเป็นบริษัทใหม่ขึ้น ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2562

ต่อมา ประธานได้ชี้แจงภาพรวมของ LTX โดยสังเขป และได้อธิบายโครงสร้างของผู้ถือหุ้นทั้งก่อนและหลังจากการควบบริษัท โดยสรุปดังนี้

ในปัจจุบัน TORAY ถือหุ้นใน LTX ร้อยละ 71.79 และถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 34.79 และ LTX ถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 5.22

การควบบริษัทเป็นธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ และ LTX และเพื่อรองรับการควบบริษัท บริษัทฯ และ LTX จะดำเนินการจัดโครงสร้างบางส่วน โดย LTX จะขายหุ้นในบริษัทฯ ทั้งหมดที่ถือโดย LTX จำนวน 313,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.22 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัทฯ ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์แก่ TORAY เนื่องจากภายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จ LTX ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ ซึ่งไม่สามารถทำได้ตามพ.ร.บ.บริษัทมหาชน ที่ห้ามมิให้บริษัทเป็นเจ้าของหุ้นของตัวเอง ในการนี้ TORAY ได้แสดงความจำนงในการซื้อหุ้นบริษัทฯ จาก LTX

นอกจากการจัดโครงสร้างการถือหุ้นข้างต้น เพื่อขจัดโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ระหว่าง LTX และบริษัท ไทยโทเรซินเทคส์ จำกัด (“TTS”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ LTX TTS จะขายหุ้นใน LTX ทั้งหมดที่ถือโดย TTS จำนวน 1,066,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.06 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน LTX ให้กับ TORAY พร้อมกับการขายหุ้นบริษัทฯ ก่อนที่การควบบริษัทจะเสร็จสมบูรณ์

ในส่วนของโครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังการควบบริษัทนั้น หุ้นที่ TORAY ถือในบริษัทใหม่จะคิดเป็นร้อยละ 68.05 ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทใหม่ บริษัทใหม่จะยังคงถือหุ้นใน TTS ต่อไปภายหลังการควบบริษัท โดยคิดเป็นจำนวนร้อยละ 19.06 และภายหลังจากการ



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakornpathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ LTX จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลและเกิดเป็นบริษัทใหม่ขึ้น ซึ่งหุ้น
ของบริษัทใหม่จะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

หลังจากนั้น ประธานได้ชี้แจงข้อมูลโดยสรุปเกี่ยวกับผลประกอบการทางการเงินที่สำคัญของบริษัท
ใหม่ และการจัดสรรหุ้นในบริษัทใหม่ โดยในการควบบริษัทนั้น หุ้นของบริษัทใหม่จะถูกจัดสรรตามมูลค่า
ยุติธรรมของแต่ละบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ LTX ที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละ
บริษัท ณ วันและเวลาที่กำหนดกันต่อไป ในอัตราส่วนดังนี้

1 หุ้นเดิมใน LTX	ต่อ 0.92463689 หุ้นในบริษัทใหม่
1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ	ต่อ 1.65113730 หุ้นในบริษัทใหม่

ความเหมาะสมของการจัดสรรอัตราส่วนในการควบบริษัทนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการ
ตรวจสอบด้วยวิธีที่หลากหลายและเป็นไปอย่างถูกต้อง พร้อมกับเหตุผลสนับสนุนในการจัดสรรอัตราส่วน
ดังกล่าว โดยบริษัท โกลเบติก จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะอธิบายข้อมูลและรายละเอียด
เพิ่มเติมต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่และการปิดเศษหุ้น ปรากฏตามที่ได้จัดส่ง
ให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อแล้ว

ต่อมา ประธานได้อธิบายที่มาและเหตุผลของการควบบริษัท ซึ่งเป็นจุดประสงค์หลักของการรวมธุรกิจ
ว่ามีประโยชน์หลักๆ รวม 6 ประการ ดังนี้

1. การพัฒนาการเพิ่มมูลค่า (High Value Added (HVA)) ของสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ
2. การเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินการ (Operational Capability Enhancement)
3. การจัดระบบทรัพยากรบุคคลให้เกิดประโยชน์สูงสุด (Human Resources Optimization)
4. การเพิ่มสถานะในอุตสาหกรรมสิ่งทอ (Increase of Presence in the Textile Industry)
5. การเพิ่มขีดความสามารถด้านการเงิน (Financial Capability Enhancement)
6. การยกระดับมูลค่าของกิจการจากมุมมองของนักลงทุน (Enhancing Enterprise Value from Investors' Perspective)

ลำดับถัดไป ประธานได้ชี้แจงเกี่ยวกับกำหนดการต่างๆ และระยะเวลาในการดำเนินการโดยสรุปต่อที่
ประชุม ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อแล้ว

หลังจากนั้น ประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบและพิจารณาเรื่องสิทธิของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยสรุปดังนี้



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakornpathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

- (1) ผู้ถือหุ้นที่ยกมือและลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยในบัตรยืนยันการลงคะแนนสำหรับวาระเรื่อง การควบบริษัทอย่างชัดเจนเท่ากับว่า "คัดค้านการควบบริษัท"
- (2) ผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ถือว่าคัดค้านการควบบริษัท
- (3) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มอบฉันทะให้ผู้อื่นออกเสียงลงมติแทนตนจะไม่สามารถคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทในภายหลังได้

ทั้งนี้ ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้ควบบริษัทแล้ว แต่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการควบบริษัท บริษัทฯ ต้องจัดให้มีผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นดังกล่าวในราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่มีมติให้ควบบริษัทนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน คือ TORAY ในราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่มีมติให้ควบบริษัท คือราคาปิดของหุ้นบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2562 ซึ่งมีราคาปิดเท่ากับ 198.00 บาท โดย TORAY ได้แสดงเจตจำนงเข้าเป็นผู้ถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ TORAY กำหนด โดยรายละเอียดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้แล้ว ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขที่กำหนดให้ (1) จำนวนมูลค่าการรับซื้อหุ้นรวมทั้งหมดต้องไม่เกิน 300 ล้านบาท สำหรับทั้งของบริษัทฯ และของ LTX และ (2) TORAY ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ซึ่ง TORAY ได้แจ้งให้ทางบริษัทฯ ทราบว่า TORAY ได้รับการผ่อนผันการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ และ LTX โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ LTX จากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่เรียบร้อยแล้ว นอกจากนี้ ต่อมา TORAY จะพิจารณาและตัดสินใจรับซื้อหุ้นภายใน 7 วันนับจากวันที่มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น กล่าวคือ TORAY จะประกาศให้ทราบพร้อมกับเปิดเผยงบประมาณในการรับซื้อหุ้นในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

ในการนี้ TORAY จะนำส่งคำเสนอซื้อหุ้นไปยังผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน โดยมีช่วงเวลาการดำเนินการรับซื้อทั้งหมดไม่น้อยกว่า 14 วันนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับคำเสนอซื้อหุ้นตามที่กฎหมายกำหนด และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านรายใดมีความประสงค์จะขายหุ้นให้ TORAY ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านรายนั้นต้องกรอกข้อมูลในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นและส่งแบบตอบรับดังกล่าวพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องให้ตัวแทนในการรับซื้อหุ้น (บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)) ภายในระยะเวลาที่กำหนด และให้โบรกเกอร์จัดให้มีการทำรายการด้วยวิธีการ Put-through กับบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ภายในระยะเวลาที่รับซื้อ

ต่อมา ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่ออำนวยความสะดวกในการดำเนินการควบบริษัทและธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ มีอำนาจดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท รวมถึงการกำหนด และ/หรือ แก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียด



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakornpathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

วิธีการ ระยะเวลา ขั้นตอนการดำเนินการ หรือเงื่อนไขใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัทหรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรวมถึงการดำเนินการใดๆ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องหรือเจ้าหน้าที่ ตลอดจนการเจรจา ทำความตกลง ดำเนินการ กำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงเอกสารใดๆ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไข และดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการอนุญาตหรือใบอนุญาต รวมถึงดำเนินการติดต่อ ประสานงาน ปรีกษา จัดเตรียม หรือดำเนินการ ยื่นขอความเห็นชอบ ยินยอม จดทะเบียน หรือผ่อนผัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ กระทรวงพาณิชย์ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และหน่วยงานราชการและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการควบบริษัท และให้สัตยาบันต่อการกระทำใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท และการกระทำอื่นที่เกี่ยวข้องที่ได้กระทำไปโดยกรรมการผู้จัดการ และเพื่อมอบอำนาจให้แก่บุคคลอื่นมีอำนาจในการดำเนินการทั้งหมดตามที่ได้กล่าวไปข้างต้นตามความเหมาะสม ตามรายละเอียดที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้ทุกประการ

จากนั้น ประธานได้ขอให้ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัดชี้แจงความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการทำธุรกรรมควบบริษัท ให้ที่ประชุมทราบและพิจารณา

นายปิยะ พงศกรไพศาล ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจากบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการควบบริษัท โดยรายละเอียดรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการควบบริษัท ปรากฏตามที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งแล้ว อันประกอบด้วยประเด็นหลักคือ การคำนวณมูลค่าหุ้นของทั้งสองบริษัท และการให้ความเห็นต่ออัตราแลกเปลี่ยนหุ้นของทั้งสองบริษัท โดยสรุปได้ดังนี้

นายปิยะได้กล่าวสรุปที่มาและเหตุผลของการควบบริษัท และโครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังจากการควบบริษัท

สำหรับข้อดีของการควบบริษัทดังกล่าว เนื่องจากอัตราการแข่งขันในตลาดโลกที่สูง บริษัทฯ จึงต้องปรับกลยุทธ์และพัฒนาสินค้าของบริษัทฯ ให้มีความแตกต่าง ซึ่งในการพัฒนาสินค้า บริษัทฯ ได้เล็งเห็นประโยชน์จากการแลกเปลี่ยนเทคนิคในการถักทอ การเพิ่มมูลค่าสินค้าเพื่อหลีกเลี่ยงตลาดสินค้าทั่วไป นอกจากนี้ยังได้ประโยชน์จากการแบ่งปันในเรื่องทรัพยากรที่ใช้ในการผลิต เช่น เครื่องจักร เมื่อเกิดการควบบริษัทขึ้นจะทำให้กำลังการผลิตของบริษัทใหม่สูงขึ้น นอกจากนี้ เมื่อทั้งสองบริษัทควบบริษัทกันจะทำให้เกิดบริษัทใหม่ที่มีขนาดใหญ่ขึ้น ทำให้มีโอกาสในการเข้าเสนอสินค้าต่อลูกค้าได้ดีมากขึ้น

นอกจากนั้น การควบบริษัทดังกล่าวจะทำให้สถานะทางการเงินของบริษัทดีขึ้น เนื่องจากการควบบริษัทจะทำให้สินทรัพย์รวมในบริษัทใหม่มีจำนวนมากขึ้นส่งผลให้มีต้นทุนในการต่อรองทางการเงินเพิ่มมากขึ้นทำให้ลดต้นทุนทางการเงินสำหรับการขยายกิจการในอนาคต



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ในแง่ความสนใจของนักลงทุน เมื่อบริษัทใหม่มีขนาดใหญ่ขึ้นจะสามารถดึงดูดนักลงทุนได้มากขึ้น เช่น กลุ่มนักลงทุนสถาบันที่มุ่งลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ จึงเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับหุ้นของบริษัทใหม่ได้

ลำดับสุดท้ายเป็นข้อดีในแง่การกระจายความเสี่ยงของบริษัทใหม่ เนื่องจาก TTTM และ LTX มีสินค้าหลักที่แตกต่างกัน การควบบริษัทจะทำให้บริษัทใหม่มีสินค้าที่หลากหลายมากขึ้น ทำให้สามารถแลกเปลี่ยนวิธีการผลิตและช่องทางในการจัดจำหน่ายสินค้าและกลุ่มลูกค้าที่แตกต่างกันตามกลุ่มอุตสาหกรรมทำให้มีโอกาสในการนำเสนอสินค้าได้หลากหลายช่องทางมากขึ้น

ในแง่ข้อเสียและความเสี่ยงจากการควบบริษัท การควบบริษัทอาจมีขั้นตอนที่ล่าช้าซึ่งเกิดขึ้นจากการที่บริษัทใหม่จะต้องดำเนินการขอใบอนุญาตต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการ เช่น กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงการบอกกล่าวเจ้าหนี้และเปิดโอกาสให้เจ้าหนี้คัดค้าน

นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงในแง่แผนการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างกัน ทำให้ในการควบบริษัททั้งสองบริษัทจะต้องทำการหารือร่วมกันในแง่แผนการดำเนินธุรกิจเพื่อให้สอดคล้องกัน

สำหรับวิธีการประเมินมูลค่าหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้เลือก 2 วิธีหลักได้แก่วิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) ซึ่งเป็นวิธีที่ใช้กันโดยทั่วไป โดยพิจารณาจากจำนวนกระแสเงินสดที่จะเข้ามาในบริษัท และคำนวณออกมาเป็นมูลค่าหุ้น และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) โดยสาเหตุที่ใช้วิธีดังกล่าวควบคู่ไปกับวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) เนื่องจากทั้ง TTTM และ LTX มีการลงทุนในที่ดิน อาคารและเครื่องจักรค่อนข้างสูง ดังนั้น ผลการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจะนำมาเป็นพยานในการพิจารณาอัตราการแลกเปลี่ยนได้

สำหรับมูลค่าหุ้นของ TTTM คำนวณจากวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) ทั้งนี้ราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้รับการประเมินโดยบริษัท กรุงสยามประเมินค่าทรัพย์สิน จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. จากการคำนวณตามหลักเกณฑ์ทางการเงิน ทำให้คิดเป็นมูลค่าตามบัญชีหลังปรับปรุงจำนวน 2,436,520,000 บาท คิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 406.09 บาทต่อหุ้น

โดยสรุป จะเห็นได้ว่ามูลค่าทางบัญชีของ TTTM คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 254.47 บาทต่อหุ้นและเพิ่มอีก 151.62 บาทต่อหุ้นจากการประเมินราคาทรัพย์สินทำให้ราคาต่อหุ้นของ TTTM ซึ่งคำนวณตามวิธีมูลค่าทางบัญชีมีมูลค่าเท่ากับ 406.09 บาทต่อหุ้น

สำหรับวิธีการคำนวณมูลค่าหุ้นวิธีที่ 2 ได้แก่วิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด(DCF) วิธีดังกล่าวจะพิจารณาจากผลประกอบการของ TTTM ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาจากรายได้ หาก TTTM ดำเนินกิจการต่อโดยไม่ควบบริษัท ท่ามกลางการแข่งขันทางธุรกิจที่สูง จะทำให้การเติบโตของ TTTM อาจไม่



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ค่อยเติบโตเท่าที่ควร โดยมูลค่าหุ้นของ TTTM จากการคำนวณด้วยวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) พิจารณาจากการคำนวณทางการเงินต่างๆ มูลค่าของ TTTM (Equity Value) อยู่ที่ 1,853,700,000 บาท คิดเป็น 308.95 บาทต่อหุ้น ซึ่งหากแบ่งช่วงราคาถัวเฉลี่ยหุ้นของ TTTM จะได้เท่ากับ 291.20 บาทต่อหุ้นไปจนถึง 329.69 บาทต่อหุ้น

ลำดับถัดไปเป็นการประเมินมูลค่าของ LTX ซึ่งใช้วิธีการประเมินและผู้ประเมินเช่นเดียวกับ TTTM ได้แก่วิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) มูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ LTX อยู่ที่ 10,763,220,000 บาท คิดเป็น 207.62 บาทต่อหุ้น

ในแง่ของการประเมินด้วยวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) มีสมมุติฐานเช่นเดียวกับ TTTM มูลค่าของ LTX (Equity Value) อยู่ที่ 9,088,580,000 บาท คิดเป็น 175.32 บาทต่อหุ้น ซึ่งหากแบ่งช่วงราคาถัวเฉลี่ยหุ้นของ LTX จะได้เท่ากับ 160.63 บาทต่อหุ้นไปจนถึง 192.56 บาทต่อหุ้น

ซึ่งเมื่อพิจารณาในส่วนอัตราการแลกหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าจะใช้การคำนวณจากวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) โดยมูลค่าต่อหุ้นของ LTX ภายใต้วิธีการคำนวณแบบวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) จะมีมูลค่าอยู่ที่ 160.63 – 192.56 ในขณะที่ TTTM จะมีมูลค่าอยู่ที่ 291.20 – 329.69 คิดเป็นอัตราการแลกหุ้นอยู่ที่ 0.92 – 0.93:1.60 – 1.68 (LTX:TTTM) ในขณะที่มูลค่าต่อหุ้นของ LTX ภายใต้วิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV) จะมีมูลค่าอยู่ที่ 207.62 ในขณะที่ TTTM จะมีมูลค่าอยู่ที่ 406.09 คิดเป็นอัตราการแลกหุ้นอยู่ที่ 0.91:1.78 (LTX:TTTM) ซึ่งมูลค่าโดยรวมจากการคำนวณทั้ง 2 วิธีของ TTTM จะมีมูลค่าอยู่ที่ 291.20 – 406.09 บาทต่อหุ้นและของ LTX จะมีมูลค่าอยู่ที่ 160.63 – 207.62 บาทต่อหุ้น ซึ่งเมื่อคิดเป็นมูลค่าโดยรวมของ TTTM คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,747,200,000 – 2,436,540,000 บาท ในขณะที่มูลค่าโดยรวมของ LTX คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 8,327,060,000 – 10,763,020,000 บาท ซึ่งเมื่อควบบริษัทจะทำให้บริษัทใหม่มีมูลค่ารวมอยู่ที่ 10,074,260,000 – 13,199,560,000 บาทภายใต้การคำนวณด้วยวิธีส่วนลดมูลค่ากระแสเงินสด (DCF) และวิธีมูลค่าตามบัญชีซึ่งปรับปรุงด้วยราคาประเมินมูลค่าทรัพย์สิน (ABV)

ลำดับถัดไปเป็นความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่ออัตราการแลกหุ้นดังกล่าว สำหรับอัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมของ TTTM ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระระบุเป็นช่วงตั้งแต่ 1.59436049 – 1.77947175 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นของหุ้นในบริษัทใหม่ ในขณะที่อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมของ LTX อยู่ในช่วงตั้งแต่ 0.90978336 – 0.93120828 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นของหุ้นในบริษัทใหม่ ซึ่งอัตราการแลกหุ้นของทั้งสองบริษัทที่คณะกรรมการบริษัทของแต่ละบริษัทได้มีมติอนุมัติเท่ากับ 1.65113730 สำหรับการแลกหุ้นของ TTTM และ 0.92463689 สำหรับการแลกหุ้นของ LTX



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

สำหรับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในภาพรวมนั้น ในแง่ของกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าทั้ง TTTM และ LTX ต่างประสบปัญหาในการแข่งขันที่สูงขึ้นในตลาดโลก
ทั้งจากจีนและอินเดียที่มีการผลิตสินค้าราคาถูกจึงเห็นควรให้ทั้งสองบริษัทควบบริษัทกันเพื่อพัฒนาสินค้าที่มี
มูลค่าสูงขึ้นเพื่อเป็นผู้นำทางด้านตลาดสิ่งทอ โดยอัตราการแลกหุ้นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณ
โดยใช้วิธีที่กล่าวไปข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าอัตราการแลกหุ้นดังกล่าวเป็นอัตราที่เหมาะสม

ต่อมา ประธานเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความเห็นและซักถามเกี่ยวกับเรื่อง
ดังกล่าว

ข้อซักถามและความคิดเห็นของนายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- ขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณามูลค่าทางบัญชี (Book Value) ของบริษัทใหม่ว่าคิดเป็นเท่าไร
และที่ปรึกษาทางการเงินได้เข้าตรวจสอบรายการทางบัญชีในส่วนของสินทรัพย์ที่ซ่อนอยู่ของกิจการ
(Hidden Asset) หรือไม่ นอกจากนี้ เมื่อควบบริษัทแล้วจะเกิดผลกระทบต่อการทำงานของพนักงานด้วย
หรือไม่ รวมถึงการควบบริษัทในครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อ E-commerce อย่างไร
- เสนอแนะให้บริษัทฯ และ LTX มีฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อคอยตอบคำถามให้แก่นักลงทุนหรือการ
มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในด้านดังกล่าว โดยจัดให้มีเบอร์ติดต่อโดยตรง เพื่อ
ความโปร่งใสและสร้างชื่อเสียงให้แก่บริษัทฯ ดังนั้น จึงอยากเสนอให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัท
มีการจัดตั้งฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ต่อไป และขอให้การควบบริษัทที่จะเกิดขึ้นสำเร็จลงด้วยดี

นายปิยะ พงศกรไพศาล ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ชี้แจงว่าที่ปรึกษาทางการเงินไม่ได้
พิจารณาไปถึงสินทรัพย์ที่ซ่อนอยู่ของกิจการ (Hidden Asset) เนื่องจากรายงานการประเมินของบริษัททูล
สยามประเมินค่าทรัพย์สิน จำกัด เมื่อมาพิจารณาเทียบกับทางบัญชีจะไม่สามารถเทียบได้ทุกรายการ
เนื่องจากรายงานการประเมินและทางบัญชีมีความแตกต่างกัน

นายอรอนพ แสงวณิช ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า
มูลค่าทางบัญชี (Book Value) สามารถพิจารณาได้จากการนำมูลค่าทางบัญชีของ TTTM และ LTX มา
รวมกันและคิดตามราคาที่บันทึกในงบการเงินซึ่งบริษัทฯ ได้ชี้แจงไว้ก่อนหน้าแล้ว และเมื่อนำบในตอนนี้
รวมกันและหารด้วยจำนวนหุ้นใหม่ทั้งหมดจะได้เป็นมูลค่าทางบัญชี (Book Value)

ประธานได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าการควบบริษัทในครั้งนี้ เพื่อพัฒนาศักยภาพในการแข่งขันท่ามกลาง
ตลาดโลกได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มประสิทธิภาพในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ดังนั้น เราจึงไม่มีนโยบายการ
ตัดหรือลดพนักงานลง และชี้แจงว่าธุรกิจ E-commerce ที่สูงขึ้นเกิดจากธุรกิจในเชิงค้าปลีกซึ่งเป็นการค้าขาย
กับผู้บริโภคโดยตรง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เองก็มีแผนในการตอบรับกับระบบ E-commerce เพื่อให้เกิดความ



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakornpathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ยื่นหยุ่นในการดำเนินธุรกิจ แต่บริษัทฯ จะไม่ได้มุ่งเน้นไปในทาง E-commerce เป็นพิเศษแต่อย่างใด และกล่าวขอบคุณสำหรับคำเสนอแนะ

ข้อซักถามและความคิดเห็นของนายรา ศรีเพชร ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

การประเมินเครื่องจักร อาคาร และที่ดิน ในการประเมินราคาของตัวอาคารมีการปรับลดมากกว่ากึ่งหนึ่งจากการคำนวณของที่ปรึกษาทางการเงินทั้งสองบริษัท และในส่วนของราคาที่ดินได้ให้ราคาไว้คงเดิมซึ่งในทางปฏิบัติควรเพิ่มขึ้น

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่าเนื่องจาก TTTM และ LTX เป็นบริษัทที่จัดตั้งมานานและอาคารที่ใช้ดำเนินกิจการเป็นอาคารโรงงานซึ่งสร้างมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานแล้ว จึงเกิดความเสื่อมสภาพลงได้จึงทำให้ราคาของอาคารลดลงตามราคาตลาด

นายปิยะ พงศกรไพศาล ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าความแตกต่างของการประเมินราคาตัวอาคารและเครื่องจักร สำหรับเครื่องจักรจะมีมูลค่าทางบัญชีซึ่งจะพิจารณาจากราคาที่สามารถซื้อได้ ณ ปัจจุบัน ส่วนมูลค่ายุติธรรมจะพิจารณาจากราคาที่สามารถซื้อได้ ณ ปัจจุบันหักด้วยสภาพ ณ ปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดตั้งมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานแล้วจึงเห็นได้ว่ามูลค่าตลาดลดลงจากมูลค่าทดแทนจำนวนมาก และสำหรับการประเมินราคาที่ดินจะไม่มีการหักลบกับค่าเสื่อมจึงทำให้มีมูลค่าออกมาเท่ากันทั้งที่ราคาที่สามารถซื้อได้ ณ ปัจจุบันอาจจะสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีที่บริษัทฯ ชื้อมา

นายอรอนพ ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท ออฟฟิเชี่ยล แคปิตอล จำกัด ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าราคาของที่ปรึกษาทางการเงินได้คำนวณออกมาได้รวมส่วนต่างของราคาประเมินที่เพิ่มขึ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ข้อเสนอแนะของนายสุชล นิสามณีพงศ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

แนะนำให้บริษัทฯ ชี้แจงกับกลุ่มลูกค้าว่าสินค้าของบริษัทฯ จะยังคงคุณภาพเดิมถึงแม้จะมีการควบบริษัทกับ LTX และขอให้รักษาความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ

ประธานกล่าวขอบคุณสำหรับคำเสนอแนะ

ข้อซักถามของนายสถาพร โคศิรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

เมื่อเกิดการควบบริษัทแล้ว กรรมการจะยังคงเดิมหรือมีการปรับอย่างไร และเมื่อมีการควบบริษัทเกิดขึ้น ภาวะที่ตามมาจะเกิดอะไรขึ้นเช่น สัดส่วนหนี้ของทั้งสองบริษัท ซึ่งต่างกันเกือบสองเท่า ในที่นี้ภาวะหนี้ดังกล่าวมีการนำมาคำนวณอัตราดอกเบี้ยด้วยหรือไม่ นอกจากนี้ยังมีอื่นใดที่ควรคำนึงถึง เช่น เรื่องภาษี



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakornpathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

นอกจากนี้สอบถามเพิ่มเติมว่า เฉพาะแต่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านเท่านั้นที่จะได้สิทธิในการรับซื้อหุ้นคืน โดยจำกัดวงเงินของ TTTM และ LTX ไว้ที่ 300 ล้านบาท ราคาซื้อดังกล่าวจะเป็นราคาเท่าไรและผู้ถือหุ้นสามารถขายบางส่วนหรือต้องขายทั้งสองบริษัทหรือไม่ ในกรณีที่เป็นผู้ถือหุ้นทั้งสองบริษัท

ประธานได้ชี้แจงว่าจะมีการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ TTTM และ LTX ในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2562 ซึ่งจะพิจารณารวมการบริษัทใหม่ว่าจะเป็นใครบ้าง

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าหนี้ของ LTX เป็นหนี้เงินกู้ซึ่งในระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมาปริมาณลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญและเห็นได้ว่าในอนาคตหนี้ดังกล่าวจะไม่มีการเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด และสัดส่วนของหุ้นในบริษัทใหม่จะคำนวณโดยพิจารณาจากสภาพทางการเงินของทั้งสองบริษัทด้วย และสำหรับคำถามข้อสุดท้ายในเรื่องการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท สำหรับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นอยู่ทั้งใน TTTM และ LTX ในส่วนการลงคะแนนเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยนั้น เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นไม่ใช่หน้าที่ของผู้ถือหุ้น ดังนั้น สามารถพิจารณาได้อย่างอิสระและสามารถลงคะแนนเสียงคัดค้านหรือเห็นด้วยแตกต่างกันสำหรับ TTTM และ LTX ได้

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าสำหรับการคัดค้านจะถือว่าการคัดค้านทั้งจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทนั้น ๆ เช่น กรณีที่ถือหุ้น TTTM 100 หุ้นและลงคะแนนเสียงคัดค้าน จะไม่สามารถแยกส่วนที่คัดค้านและเห็นด้วยได้ แต่ในขั้นตอนการรับซื้อหุ้นคืน ผู้ถือหุ้นจะเลือกขายบางส่วนที่ถืออยู่ได้ แต่วาระดังกล่าวจะผ่านหรือไม่ผ่านมติที่ประชุมจะพิจารณาจากจำนวนทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นแต่ละท่านถืออยู่

ข้อซักถามของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ในการลงมติสำหรับการควบบริษัทจะต้องได้มติ 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หากมีมติเกิน 3 ใน 4 ก็สามารถทำการควบบริษัทได้โดยไม่ต้องทำการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านหรือไม่

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงว่าแม้มติในเรื่องการควบบริษัทจะผ่านและสามารถทำได้ แต่บริษัทฯ ยังคงต้องดำเนินการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอยู่ (หากมี) จะไม่มีการรับซื้อหุ้นคืนในกรณีที่มติไม่ผ่านเท่านั้น และเมื่อบริษัทฯ ทำการเสนอซื้อหุ้น ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านมีสิทธิที่จะไม่ขายหุ้นได้ นอกจากนี้ ราคาที่จะเสนอซื้อเท่ากับ 198 บาทต่อหุ้น

ข้อซักถามของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ในการดำเนินการควบบริษัท หุ้นของบริษัท LTX และ TTTM จะยังทำการซื้อขายได้จนถึงเมื่อใด และหากไม่เห็นด้วยกับราคาซื้อหุ้นจะยังสามารถถือหุ้นในบริษัทต่อไปได้หรือไม่



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakornchaisri,
Nakompathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงว่าหุ้นของบริษัท ทั้งสองยังสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ถึงปลายเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2562 ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นไม่เห็นชอบกับราคาที่ได้รับซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท ผู้ถือหุ้นจะสามารถถือหุ้นต่อไปได้โดยสามารถนำไปขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หรือจะขายหลังการควบบริษัทแล้วเสร็จก็ได้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เทคซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดข้างต้น โดยวาระนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ครั้งนี้ ได้มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมเพิ่มเติมอีกจำนวน 5 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 85,211 หุ้น รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 4,961,873 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 82.6979 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้เทคซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้องรวมถึงการมอบอำนาจตามที่เสนอทุกประการด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	4,476,462	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	90.2172
ไม่เห็นด้วย	453,011	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	9.1298
งดออกเสียง	32,400	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6530
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
ผู้ถือหุ้นทั้งหมด รวมจำนวน	4,961,873	หุ้น		

วาระที่ 3

พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

เนื่องจากไม่มีวาระอื่นเพิ่มเติม ประธานจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแสดงความคิดเห็นและสอบถาม

ข้อซักถามเพิ่มเติมของผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- สืบเนื่องจากวาระที่ 2 เนื่องจากทั้งสองบริษัทจะรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่ลงมติคัดค้านที่จำนวนเงินทั้งหมด 300 ล้านบาท ดังนั้น อยากทราบว่าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ LTX ในช่วงเช้า ในวาระที่ประชุมเกี่ยวกับการควบรวมกิจการ มีผู้ถือหุ้นคัดค้านและ LTX ต้องรับซื้อหุ้นคิดเป็นจำนวนรวมเกินกว่า 300 ล้านบาทหรือไม่

นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริษัทฯ ได้ชี้แจงว่ายังไม่อาจตอบได้อย่างแน่ชัดในขณะนี้ แต่ภาพรวมยังอยู่ในวงเงิน 300 ล้านบาทที่สามารถรับซื้อหุ้นได้

- ผู้ถือหุ้นที่ขายหุ้นจะมีการภาษีใดหรือไม่ หรือเป็นการขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ



Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

HEAD OFFICE:
20 Bubbajit Bldg., 6th Floor, North Sathorn Road, Silom, Bangrak,
Bangkok 10500, Thailand
TEL. 0-2238-3951, 0-2234-2325, 0-2235-3444 FAX. 0-2238-3959

FACTORY:
33/3 Moo 3, Sukhaphibarn Road, Nakomchaisri,
Nakornpathom 73120, Thailand
TEL. 034-331-788-90 FAX. 034-331-915

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงว่าผู้ถือหุ้น จะไม่มีภาระภาษี เนื่องจากการซื้อขายระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอาจจะมิ ภาษีมูลค่าเพิ่มจากค่าธรรมเนียมในการทำธุรกรรมเล็กน้อย แต่ไม่มีภาระภาษีจากผลกำไรส่วนต่างจาก การซื้อขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax)

- เครื่องหมายการค้าของ TTTM และของ LTX จะถูกยกเลิกและเกิดเป็นเครื่องหมายการค้าใหม่หรือไม่ ประธานได้ชี้แจงว่าเครื่องหมายการค้าของ TTTM และของ LTX จะยังมีอยู่เพียงแต่เจ้าของเครื่องหมาย การค้าจะเป็นบริษัทใหม่แทน

- สอบถามถึงชื่อของบริษัทใหม่

ประธานได้ชี้แจงว่าการประกาศชื่อบริษัทใหม่และแนวนโยบายบริษัทใหม่จะจัดขึ้นในช่วงปลายเดือน มิถุนายน พ.ศ. 2562 โดยชื่อบริษัทใหม่กำลังอยู่ในระหว่างการพิจารณา

ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า TORAY จะไม่รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่ถือหุ้นในรูปแบบใบหุ้น โดยจะต้องเปลี่ยนจากรูปแบบใบ หุ้นเป็น scripless เพื่อไปทำการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทน

ข้อเสนอแนะของนายศุภชัย จิระพจขพร ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

ขอขอบคุณที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการตีมูลค่าทางบัญชี และฝากพิจารณาการปรับลดมูลค่าที่ตรา ไว้ต่อหุ้น (par value) ของบริษัทใหม่

ประธานกล่าวขอบคุณสำหรับข้อเสนอแนะและจะนำไปพิจารณาต่อไป

หลังจากประธานได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและซักถามข้อมูลเพิ่มเติม ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือเสนอ เรื่องอื่นให้ที่ประชุมพิจารณา ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลาเข้าร่วมประชุม และกล่าวปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

ปิดประชุมเวลา 16.25 น.

(ในรคชชี่ มะชี่อ)

ประธานคณะกรรมการและประธานในที่ประชุม