

**รายละเอียดประกอบการพิจารณาอนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ**

**1. ชื่อผู้ขอผ่อนผัน**

นายประชา เหวระกุล และ นายแดน เหวระกุล

**2. จำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน**

ผู้ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ได้แก่ ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ขอผ่อนผัน รวมถึงบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกันกับผู้ขอผ่อนผันซึ่งในกรณีนี้ ผู้ขอผ่อนผัน ได้แก่ นายประชา เหวระกุล และนายแดน เหวระกุล ในต่อไปนี้จะรวมเรียกว่า (“**กลุ่มเหวระกุล**”) ซึ่งเป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) มีรายละเอียดการถือหุ้นในปัจจุบัน ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว
<b>กลุ่มเหวระกุล</b>		
นายประชา เหวระกุล	24,576,400	9.66
นายแดน เหวระกุล	11,163,570	4.39
<b>รวม</b>	<b>35,739,970</b>	<b>14.05</b>

ที่มา: รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ทั้งนี้ ไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) ถือหุ้นใน บริษัท อินเทอร์เน็ตชั้นนำ รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“**บริษัท**”)

**3. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการผ่อนผัน**

การลงมติตามวาระการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในวาระที่ 18 ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับสวนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการผ่อนผัน

- ไม่มี -

**4. วิธีการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขายและเหตุผลในการกำหนดราคาดังกล่าว**

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ขอผ่อนผัน เป็นราคาเดียวกับราคาที่กำหนดให้เป็นราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อความเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นทุกราย

**5. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน**

การเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ขอผ่อนผันในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 181,250,000 หุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ที่ราคาเสนอขาย 0.80 บาทต่อหุ้น โดยจำนวนหุ้นที่เหลือจากการใช้สิทธิของซื้อหุ้นเพิ่ม

ทุนของผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้นที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ขอผ่อนผันและผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นที่จองซื้อเกินสิทธิ โดยเสนอขายในราคาเดียวกันกับที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสิทธิ จำนวนหุ้นที่ผู้ขอผ่อนผันสามารถใช้สิทธิจองซื้อได้ตามสิทธิ และเกินสิทธิมีจำนวนรวมไม่เกิน 181,250,000 หุ้น แบ่งเป็นส่วนที่จองซื้อตามสิทธิประมาณ 25,473,361 หุ้น และจองซื้อเกินสิทธิประมาณ 155,776,639 หุ้น ภายใต้สมมติฐานว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ขอผ่อนผันจำนวน 181,250,000 หุ้นสรุปได้ดังนี้

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น	วิธีการคำนวณ
1. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)	= จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้ / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้) = 181,250,000 / (254,299,746 + 181,250,000) = ร้อยละ 41.61
2. การลดลงของราคา <sup>1/</sup> (Price Dilution)	= (ราคาตลาดก่อนเสนอขาย - ราคาตลาดหลังเสนอขาย) / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = (1.45 - 1.18) / 1.45 = ร้อยละ 18.65
3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น <sup>2/</sup> (Earning Per Share Dilution)	= (กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย - กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย) / กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย = (0.10 - 0.06) / 0.10 = ร้อยละ 41.61

หมายเหตุ: 1/ ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณจากราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทย้อนหลัง 15 วันทำการ ก่อนที่วันคณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

$$\text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} = \frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}$$

$$2/ \text{กำไรต่อหุ้นก่อนเสนอขาย} = \frac{(\text{กำไรสุทธิของบริษัท 12 เดือนล่าสุด})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว})}$$

$$\text{กำไรต่อหุ้นหลังเสนอขาย} = \frac{(\text{กำไรสุทธิของบริษัท 12 เดือนล่าสุด})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}$$

จากตารางข้างต้น หากไม่มีผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่เกิดจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ขอผ่อนผันในครั้งนี้ ได้แก่ ผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ที่ร้อยละ 41.61 ผลกระทบจากการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) ที่ร้อยละ 18.65 และผลกระทบจากการลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earning Per Share Dilution) ที่ร้อยละ 41.61

อย่างไรก็ดี เนื่องจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนก่อน โดยจำนวนหุ้นที่เหลือจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมเท่านั้นที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ขอผ่อนผันและผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นที่จองซื้อเกินสิทธิ ซึ่งผู้ขอผ่อนผันในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นไม่แตกต่างจากผู้ถือหุ้นรายอื่น นอกจากนี้ การที่ผู้ขอผ่อนผันจะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 181,250,000 หุ้น จะทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะสามารถได้รับเงินจากการเพิ่มทุนเป็นจำนวนที่เพียงพอต่อความต้องการใช้เงินของบริษัท ซึ่งจะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทในปัจจุบัน รวมทั้งโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

6. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

6.1 **เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนของบริษัท**

เพื่อให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการบริหารโครงการที่อยู่ระหว่างการให้บริการในปัจจุบันซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมประมาณ 550 ล้านบาท และโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,000 ล้านบาท ซึ่งโครงการดังกล่าวจะสร้างรายได้โดยตรงให้แก่บริษัท โดยจากผลการดำเนินงานตามงบการเงินเฉพาะของบริษัทในปี 2563 ที่ผ่านมา บริษัทมีผลขาดทุนจำนวน 18.11 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหนึ่งเกิดจากผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ที่มีผลทำให้บริษัทไม่สามารถเดินทางเข้าไปปฏิบัติงานในพื้นที่ต่างจังหวัด ทำให้บริษัทไม่สามารถดำเนินงานให้แล้วเสร็จและส่งมอบงานได้ตามแผนงานที่วางไว้ ส่งผลให้เกิดความล่าช้าในการรับรู้รายได้จากโครงการดังกล่าว และเกิดปัญหาทางด้านสภาพคล่องของกระแสเงินสดหมุนเวียนภายในบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องดำเนินการเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างเร่งด่วน โดยหากบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ จะส่งผลให้บริษัทสามารถส่งมอบงานดังกล่าวให้แก่ลูกค้าได้ รวมถึงสามารถรองรับโครงการใหม่ที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ส่งผลให้บริษัทสามารถที่จะรับรู้รายได้จากโครงการต่างๆ ซึ่งจะเป็นการเพิ่มโอกาสให้ผลประโยชน์ของบริษัทดีขึ้น

อีกทั้ง คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนจำนวน 145 ล้านบาท อย่างแน่นอน และยังเป็นการให้สิทธิในการเพิ่มทุนกับผู้ถือหุ้นเดิมของกิจการทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งนี้ หากกิจการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนโดยวิธีการอื่นเช่น การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) หรือการออกตราสารหนี้อื่นเพิ่มเติม ก็อาจมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และอาจใช้ระยะเวลาในการดำเนินการที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้กิจการอาจเสียโอกาสในการขยายฐานลูกค้า และ/หรือเข้าร่วมประมูลในโครงการต่างๆ ที่อาจจะเพิ่มรายได้ให้กับบริษัทในอนาคต

6.2 **ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้น และโครงการที่จะดำเนินการ**

บริษัทจะใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นในการเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับโครงการที่ให้บริการในปัจจุบันและโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ซึ่งโครงการดังกล่าวทั้งหมดเป็นโครงการเกี่ยวกับการให้บริการเทคโนโลยีและการสื่อสารแบบครบวงจร ซึ่งเป็นธุรกิจเดิมที่บริษัทมีความรู้ความชำนาญอยู่แล้ว จึงคาดว่าบริษัทจะสามารถลงทุนได้ตามรายละเอียดที่กล่าวมาข้างต้น

6.3 **ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงิน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน**

ในปัจจุบันบริษัทมีโครงการที่อยู่ระหว่างการให้บริการ (Backlog) จำนวน 27 โครงการ ซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมประมาณ 550 ล้านบาท ประกอบด้วยโครงการประเภทโครงการขายสินค้าพร้อมติดตั้งจำนวน 11 โครงการ โครงการประเภทโครงการจ้างบำรุงรักษาจำนวน 5 โครงการ และโครงการประเภทโครงการเช่าจำนวน 11 โครงการ และโครงการที่คาดว่าจะได้รับเพิ่มในอนาคตอีกมูลค่ารวมประมาณ 1,000 ล้านบาท

ประกอบด้วยโครงการประเภทโครงการขายสินค้าพร้อมติดตั้งจำนวน 3 โครงการ โครงการประเภทโครงการจ้างบำรุงรักษาจำนวน 6 โครงการ และโครงการประเภทโครงการเช่าจำนวน 1 โครงการ ทั้งนี้จากการให้บริการในโครงการดังกล่าว บริษัทจะต้องมีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอ โดยส่วนหนึ่งจะมาจากเงินเพิ่มทุนในครั้งนี้ และอีกส่วนมาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยคาดว่าจะเริ่มใช้เงินทุนดังกล่าวในปี 2564 ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า หากกิจการได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้นี้จำนวนประมาณ 145 ล้านบาทจะส่งผลให้ กิจการสามารถแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง และมีเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรับรองโครงการที่บริษัทให้บริการอยู่ในปัจจุบันและโครงการที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตได้

**6.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงินหรือโครงการ**

ภายหลังจากที่บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ ทั้งโครงการในปัจจุบันและโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทมีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากโครงการดังกล่าว

อีกทั้ง จากงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นั้น สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทเท่ากับ 4.18 เท่า ซึ่งหากการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นดังกล่าวสำเร็จ จะทำให้สัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทลดลง และทำให้บริษัทมีโอกาสขยายการเติบโตของธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนในระยะยาว

**6.5 เหตุผลในการออกหลักทรัพย์เสนอขายให้แก่ผู้ขอผ่อนผัน คือ นายประชา เหวระกุล และ นายแดน เหวระกุล ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวโยงกันของบริษัท**

- เพื่อเป็นการแก้ไขปัญหาการขาดสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทและภาระหนี้ที่ค่อนข้างสูง บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องระดมทุนเพื่อนำเงินมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับโครงการที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน โครงการที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต ดังนั้นคณะกรรมการจึงเสนอให้มีการสรรหาแหล่งเงินทุนมาเพื่อแก้ปัญหาดังกล่าว แต่เนื่องจากสถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ณ ปัจจุบัน ส่งผลให้แนวทางการเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจง และ/หรือการออกตราสารหนี้ทางการเงินอื่นๆ อาจจะไม่เหมาะสม หรือใช้ระยะเวลาในการดำเนินการ ดังนั้นจึงเสนอให้มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) และขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้
- การออกและเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้เป็น การเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งกลุ่มเหวระกุล ในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นไม่แตกต่างจากผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยมีสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นปัจจุบัน ราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ขอผ่อนผันเป็นราคาเดียวกับราคาที่กำหนดให้เป็นราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นตามสัดส่วนการถือหุ้น

- การที่กลุ่มเหตระกูลจะจูงใจซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 181,250,000 หุ้น จะทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะสามารถได้รับเงินจากการเพิ่มทุนเป็นจำนวนเงินที่เพียงพอต่อความต้องการใช้เงินของบริษัท ซึ่งจะสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทจาก Backlog ที่มีในปัจจุบันและโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต โดยไม่มีความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่องที่จะนำมาใช้ในการลงทุน ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- นายประชา เตระกูล ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และนายแดน เตระกูล ในฐานะผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทโดยดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท เป็นผู้ที่มีความเข้าใจในบริษัท และเล็งเห็นถึงความจำเป็นในการระดมทุนในครั้งนี้เพื่อเสริมสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียนสำหรับรองรับโครงการที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันและโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ด้วยเหตุนี้หากเกิดกรณีที่บริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่ครบถ้วนตามแผนที่วางไว้และอาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัท ทำให้นายประชา เตระกูล และนายแดน เตระกูล ซึ่งมีความตั้งใจที่จะสนับสนุนและช่วยแก้ไขปัญหาของบริษัท มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ เพื่อที่จะสร้างความมั่นใจว่าบริษัทจะได้รับเงินเพิ่มทุนเพียงพอต่อความต้องการ ดังนั้น การให้การผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการกับทั้ง 2 ท่านจะเป็นผลดีต่อบริษัทที่จะให้ความเชื่อมั่นได้ว่า กิจการจะได้รับเงินเพิ่มทุนครบตามจำนวนที่วางแผนไว้

#### 6.6 ความเหมาะสมของราคาและที่มาของการกำหนดราคา

ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้คณะกรรมการได้คำนึงถึงความจำเป็นในการระดมทุนเพื่อนำเงินมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท จำนวนประมาณ 145.00 ล้านบาท รวมถึงสัดส่วนที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นจะได้รับผลกระทบ หากผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่ได้ใช้สิทธิในการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยได้พิจารณาแล้วว่า หากเป็นการเพิ่มทุนที่ราคาต่ำกว่าราคาตลาดจะมีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจะตอบรับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกรายไม่ใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ผู้ถือหุ้นรายย่อยอาจได้รับผลกระทบจากการลดลงของสิทธิออกเสียง (Control Dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution) ที่ร้อยละ 41.61 และได้รับผลกระทบจากการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) ที่ร้อยละ 18.65 อีกทั้งราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ขอผ่อนผันในราคา 0.80 บาท เป็นราคาเสนอขายของหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้กับผู้ขอผ่อนผันเป็นราคาเดียวกับราคาที่กำหนดให้เป็นราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นรายอื่นตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อความเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นทุกราย ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้กับผู้ขอผ่อนผันดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาเดียวกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่นตามสัดส่วนการถือหุ้น อีกทั้งยังเป็นราคาเพิ่มทุนที่ทำให้บริษัทสามารถได้รับเงินทุนจากการเพิ่มทุนที่เพียงพอสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการบริหารจัดการโครงการที่อยู่ระหว่างการให้บริการในปัจจุบัน และโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต

**6.7 ความสัมพันธ์ระหว่างนายประชา เติระกุล และนายแดน เติระกุล กับ บริษัท ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และข้อตกลงที่มีนัยสำคัญระหว่างกัน**

- นายประชา เติระกุล เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท
- นายแดน เติระกุล เป็นผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทโดยดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท
- นายประชา เติระกุล เป็นบิดาของนายแดน เติระกุล โดยบุคคลทั้งสองท่านไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีข้อตกลงที่มีนัยสำคัญใดๆ กับผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทรายอื่น

**6.8 ประโยชน์หรือผลกระทบจากนโยบายหรือแผนการบริหารบริษัทของผู้ขอผ่อนผัน และความเป็นไปได้ของนโยบายหรือแผนบริหารกิจการดังกล่าว**

ภายใน 12 เดือนหลังจากการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ขอผ่อนผันในครั้งนี้ บริษัทมีแผนจะนำเงินทุนที่ได้จากการเพิ่มทุนดังกล่าว ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทเพื่อรองรับโครงการที่อยู่ระหว่างการให้บริการในปัจจุบันซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมประมาณ 550 ล้านบาท และโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตคิดเป็นมูลค่าโครงการรวมประมาณ 1,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นแผนเพิ่มรายได้จากการขายและให้บริการที่เป็นธุรกิจหลักตามปกติของบริษัท โดยนายแดน เติระกุล ซึ่งปัจจุบันเป็นกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทอาจปรับเปลี่ยนแผนการขยายตลาด การเข้าร่วมประมูลในโครงการที่มีความเป็นไปได้ และให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่าต่อบริษัท โดยจะต้องพิจารณาตามความเหมาะสมเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงด้านเศรษฐกิจและเพิ่มข้อได้เปรียบทางการแข่งขันของบริษัท ซึ่งถือเป็นการบริหารงานทั่วไปในฐานะของผู้บริหารที่ต้องตัดสินใจ ทั้งนี้ ธุรกิจหลัก วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ โครงสร้างองค์กร และนโยบายการเงินปันผล ยังคงไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

**6.9 ความเห็นที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นว่าควรหรือไม่ควรอนุมัติให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ผู้ขอผ่อนผันได้หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ส่วนที่จองเกินสิทธิ) โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท พร้อมทั้งเหตุผล**

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนเดิม โดยนายประชา เติระกุล และนายแดน เติระกุล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นดังกล่าวอยู่แล้ว และการที่กลุ่มเหตุระกุลต้องการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิ ซึ่งคิดเป็นจำนวนไม่เกิน 155,776,639 หุ้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอสำหรับใช้ในการดำเนินธุรกิจ และเพื่อรองรับโครงการที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต เพื่อให้บริษัทสร้างรายได้และปรับปรุงผลประกอบการของบริษัทให้ดีขึ้นตามแผนธุรกิจที่วางไว้

ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรให้กลุ่มเหตุระกุลได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น อันเนื่องมาจากการจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ขอผ่อนผันจะเป็นราคาเดียวกับราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่

เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสิทธิ และสิทธิในการออกเสียงสูงสุดที่กลุ่มเหตระกูล ในฐานะผู้ขอผ่อนผันจะมี  
ได้ในบริษัทโดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อจะต้องไม่เกินร้อยละ 49.82 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด  
 ภายหลังการเพิ่มทุน

**6.10 คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน**

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของ  
บริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือ  
หุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่ง  
พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือ  
บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จาก  
กรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.  
2535