

8 กันยายน 2563

เรื่อง ข้อมูลแก้ไขเพิ่มเติมในความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2)
ของบริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผู้ถือหุ้นของบริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)

อ้างถึง ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)
ฉบับลงวันที่ 14 สิงหาคม 2563

ตามที่บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) (“กิจการ”) ได้นำส่งความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้นของกิจการ เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2563 กิจการมีความประสงค์ที่จะขอแก้ไขและเพิ่มเติมข้อความในแบบ 250-2 เพื่อให้เกิดความชัดเจนในความเห็นของกิจการที่มีต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยข้อความที่เพิ่มเติมปรากฏเป็นตัวอักษรสีแดง และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรที่ถูกขีดออก โดยมีรายละเอียดดังนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด(มหาชน)

(ลงชื่อ).....

(นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร)

(นายธนกร ชาลี)

1. หน้า 1 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

เนื่องด้วยเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "กิจการ") ได้รับสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ จาก บริษัท TIS Inc. (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ") โดยมีรายละเอียดต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ		หลักทรัพย์ที่เสนอซื้อคิดเป็นร้อยละ		ราคาที่จะเสนอซื้อต่อหน่วย*	มูลค่าที่เสนอซื้อ
	หุ้น/หน่วย	สิทธิออกเสียง	ของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ		
หุ้นสามัญ	106,390,307	106,390,307	24.10	24.10	5.00	531,951,535
หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	-	-	-	-
หุ้นกู้แปลงสภาพ	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์อื่น (ถ้ามี)	-	-	-	-	-	-
			รวม	24.10	รวม	531,951,535

หมายเหตุ: *ผู้แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญ มีภาระค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นสามัญดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 0.20 ของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นดังกล่าว ดังนั้นราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายสามัญจะได้รับจากการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญจะเท่ากับ 4.9893 บาทต่อหุ้น

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะรับซื้อหลักทรัพย์รวมระยะเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 28 กันยายน 2563 ทุกวันทำการของตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ("ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์") ซึ่งผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ (วันที่ 1 ตุลาคม 2563) ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการได้ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 24 สิงหาคม 2563 ทุกวันทำการของตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. รวม 20 วันทำการ

ทั้งนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าว ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้ แต่ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายจะไม่มีกรขายเวลาซื้ออีก (Final Period) อย่างไรก็ตาม ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจแก้ไขการทำคำเสนอซื้อได้ ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

1. ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการรับซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ หรือ
2. ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อาจยกเลิกการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

1. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ หรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. กิจการกระทำการใด ๆ ภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้มูลค่าของหุ้นสามัญของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ
3. กิจการกระทำการใด ๆ ที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการกระทำหรืองดเว้นกระทำการในประการที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

ข้อความใหม่

เนื่องด้วยเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "กิจการ") ได้รับสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ จาก บริษัท TIS Inc. (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ") **ลงวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1 ลงวันที่ 11 สิงหาคม 2563 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 2 ลงวันที่ 20 สิงหาคม 2563** โดยมีรายละเอียดต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ		หลักทรัพย์ที่เสนอซื้อคิดเป็นร้อยละ		ราคาที่จะเสนอซื้อต่อหน่วย*	มูลค่าที่เสนอซื้อ
	หุ้น/หน่วย	สิทธิออกเสียง	ของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ		
หุ้นสามัญ	106,390,307	106,390,307	24.10	24.10	5.00	531,951,535
หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	-	-	-	-

ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ		หลักทรัพย์ที่เสนอซื้อคิดเป็นร้อยละ		ราคาที่จะเสนอซื้อต่อหน่วย*	มูลค่าที่เสนอซื้อ
	หุ้น/หน่วย	สิทธิออกเสียง	ของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ		
หุ้นกู้แปลงสภาพ	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์อื่น (ถ้ามี)	-	-	-	-	-	-
			รวม	24.10	รวม	531,951,535

หมายเหตุ: *ผู้แสดงเจตนาขายหุ้นสามัญ มีภาระค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นสามัญดังกล่าว ในอัตราร้อยละ 0.20 ของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ และภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นดังกล่าว ดังนั้นราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายสามัญจะได้รับจากการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญจะเท่ากับ 4.9893 บาทต่อหุ้น

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะรับซื้อหลักทรัพย์รวมระยะเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ **28 30** กันยายน 2563 ทุกวันทำการของตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) (“ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์”) ซึ่งผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเงินค่าหุ้นในวันทำการที่ 3 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ (วันที่ **4 5** ตุลาคม 2563) ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของกิจการได้ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 24 สิงหาคม 2563 ทุกวันทำการของตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. รวม 20 วันทำการ

ทั้งนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าว ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้ แต่ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายจะไม่มีกรขยายเวลารับซื้ออีก (Final Period) อย่างไรก็ตาม ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจแก้ไขการทำคำเสนอซื้อได้ ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

1. ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการรับซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ หรือ
2. ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อาจยกเลิกการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

1. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือ

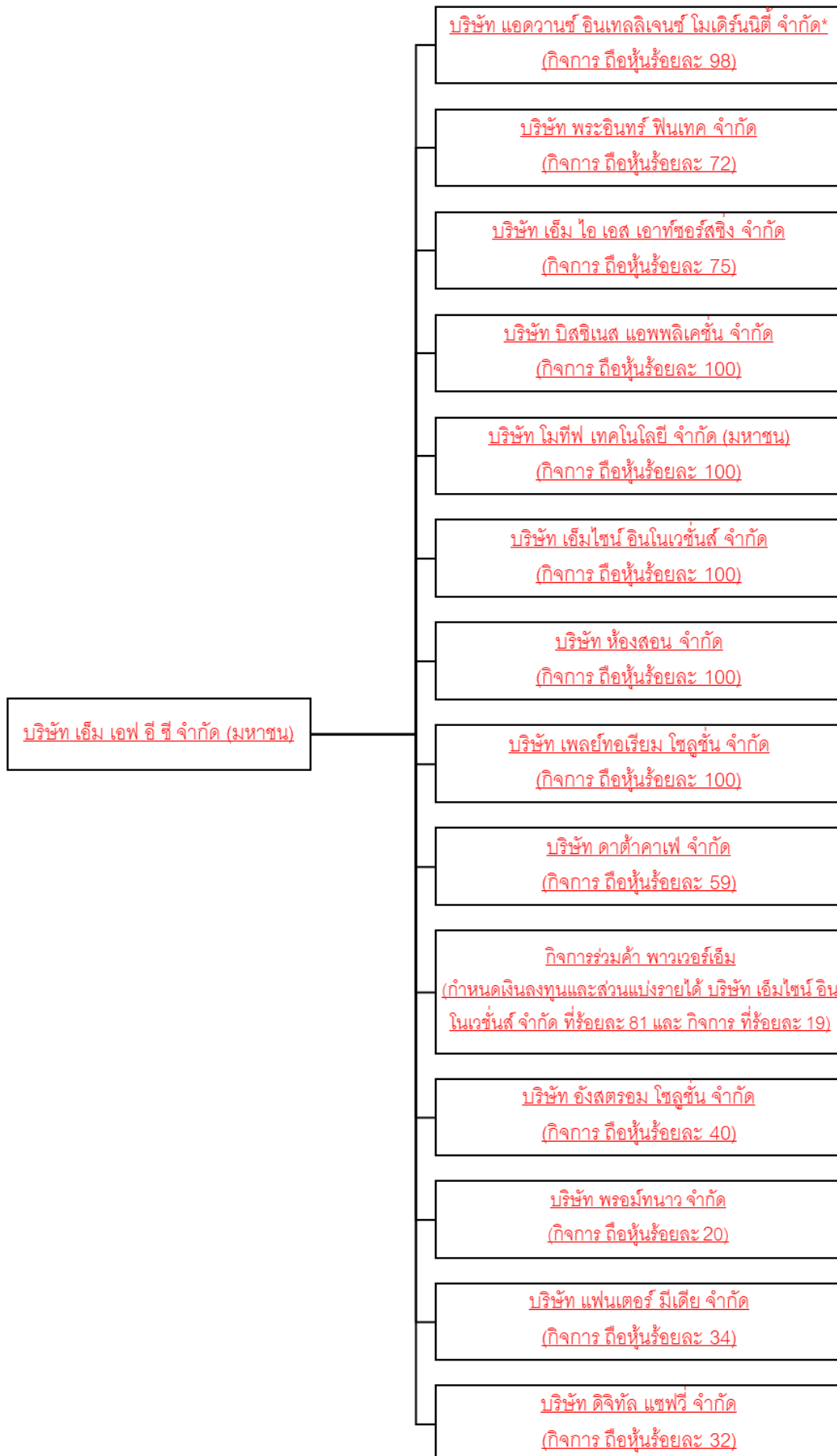
ทรัพย์สินของกิจการ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ ต้องรับผิดชอบ หรือ

2. กิจการกระทำใด ๆ ภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ
3. กิจการกระทำใด ๆ ที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการกระทำหรืองดเว้นการกระทำในประการที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

2. ข้อ 1.2 หน้า 12 เพิ่มเติมข้อความ

เพิ่มข้อความต่อท้ายตารางหน้า 12

แผนภาพโครงสร้างของกิจการและบริษัทย่อย



3. ข้อ 1.5.1 หน้า 13 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

1.5.1 รายชื่อคณะกรรมการก่อนการทำคำเสนอซื้อ

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายศิริศักดิ์ ธีรวัฒนางกูร	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายคิโยทากะ นาคามูระ	รองประธานกรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3.	นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
4.	นายธนกร ชาลี	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล
5.	นายอนันต์ ลีตระกูล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
6.	นายสุชาติ ธรรมมาพิทักษ์กุล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
7.	ศ.ดร.อุทัย ตันละมัย	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล
8.	รศ.ดร.กมลเส็น สันติเวชกุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
9.	ดร.ชาญ ธาระवास	กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล

ข้อความใหม่

1.5.1 รายชื่อคณะกรรมการก่อนการทำคำเสนอซื้อ

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายศิริศักดิ์ ธีรวัฒนางกูร	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายคิโยทากะ นาคามูระ	รองประธานกรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3.	นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
4.	นายธนกร ชาลี	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
5.	นายอนันต์ ลีตระกูล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
6.	นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
7.	ศ.ดร.อุทัย ตันละมัย	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล
8.	รศ.ดร.กมลเศร์น สันติเวชกุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
9.	ดร.ชาญ ธาระवास	กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล

4. ข้อ 1.5.2 หน้า 14 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

1.5.2 รายชื่อคณะกรรมการหลังการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีแผนที่จะเสนอซื้อตัวแทน เพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ โดยการเสนอแต่งตั้งตัวแทนเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าว จะดำเนินการ โดยการเสนอกรรมการใหม่เพื่อทดแทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และจะปฏิบัติตามตามข้อบังคับของบริษัทฯ รวมถึงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ข้อความใหม่

1.5.2 รายชื่อคณะกรรมการหลังการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีแผนที่จะเสนอซื้อตัวแทน เพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ **เพิ่มเป็นจำนวน 1 ตำแหน่ง** ซึ่งจะให้ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีจำนวนตัวแทนที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ **รวมทั้งสิ้น 2 ตำแหน่ง** หลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว โดยการเสนอแต่งตั้งตัวแทนเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าว จะดำเนินการผ่านการเพิ่มจำนวนกรรมการ **ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการชุดเดิม และจะไม่ส่งผลกระทบต่อจำนวนของกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของ**

บริษัทฯ อีกทั้ง การเสนอซื้อตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อจะเป็นเพียงการเสนอซื้อบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าไปเท่านั้น แต่การพิจารณาแต่งตั้งจะต้องผ่านที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาตามลำดับ โดยการเสนอกรรมการใหม่เพื่อทดแทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และจะปฏิบัติตามตามข้อบังคับของบริษัทฯ รวมถึงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

โครงสร้างของคณะกรรมการที่คาดว่าจะเปลี่ยนแปลงภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อสามารถสรุปได้ ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายศิริศักดิ์ ธีรวัฒนางกูร	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายคิโยทาเกะ นาคามูระ	รองประธานกรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
3.	นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
4.	นายธนกร ชาลี	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล
5.	นายอนันต์ ลีตระกูล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
6.	นายสุชาติ ธรรมมาพิทักษ์กุล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
7.	ศ.ดร.อุทัย ต้นละม้าย	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล
8.	รศ.ดร.กมลเศร์น สันติเวชกุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล และกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
9.	ดร.ชาญ ธาระวาส	กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยงและบรรษัทภิบาล
10.	ตัวแทนกรรมการที่เสนอซื้อโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ	กรรมการ

5. ข้อ 1.7.1 หน้า 15 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

1.7.1 งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ)
	2560	2561	2562	2563
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	188.10	326.00	185.20	451.37
เงินลงทุนชั่วคราว	147.80	69.52	24.33	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	853.53	1,229.62	1,570.95	858.40
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.72	2.33	-	-
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	24.41	25.79	7.63	8.10
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	634.60	566.52	469.17	683.13
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0.50	5.00
ต้นทุนงานระหว่างทำ	678.87	601.65	829.84	864.63
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	-	68.24
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	37.58	30.07	27.19	35.72
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	3.30	3.30	1.26	1.26
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	10.55
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	5.30	5.30
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	10.40	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	114.22	75.12	122.39	123.08
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	7.88	5.55	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	110.19	74.68	84.91	83.90
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	-	-	-	123.97
ค่าความนิยม	500.81	257.97	257.97	257.97

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ)
	2560	2561	2562	2563
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	33.60	18.42	22.52	22.21
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	22.52	32.57	37.99	41.82
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9.89	11.15	12.50	5.86
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	802.41	478.78	555.25	675.92
รวมสินทรัพย์	3,370.00	3,330.28	3,670.06	3,650.51
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	13.67	20.59
เจ้าหนี้ตรีตรีซีท	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	632.40	635.51	538.73	428.84
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.37	3.61	5.37	5.85
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	133.08	156.15	187.22	86.61
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	20.45
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.78	-	32.19	32.19
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.56	0.75	1.35	1.87
รายได้รับล่วงหน้า	309.00	429.07	528.41	543.76
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	162.45	198.83	212.09	232.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	73.02	75.18	117.68	84.06
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,311.66	1,499.11	1,636.71	1,457.08
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	98.21
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.65	-	46.67	45.19
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.65	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	68.75	99.32	129.52	133.20
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	71.05	99.32	176.20	276.59
รวมหนี้สิน	1,382.70	1,598.43	1,812.90	1,733.67

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ)
	2560	2561	2562	2563
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	441.45	441.45	441.45	441.45
ทุนที่ออกและชำระเต็มแล้ว	441.45	441.45	441.45	441.45
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	986.74	986.74	986.74	986.74
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น	-	8.88	9.15	9.16
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	44.15	44.15	44.15	44.15
ยังไม่ได้จัดสรร (กำไรสะสม)	502.23	226.43	350.56	410.28
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	0.76	0.43	0.25	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	1,975.34	1,708.09	1,832.31	1,891.78
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	11.96	23.76	24.85	25.06
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,987.30	1,731.85	1,857.16	1,916.84
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,370.00	3,330.28	3,670.06	3,650.51

ข้อความใหม่

1.7.2 งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (สอบทานแล้ว)	ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ) (สอบทานแล้ว)
	2560	2563	2562	2562	2563
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	188.10	326.00	185.20	180.97	451.37
เงินลงทุนชั่วคราว	147.80	69.52	24.33	44.37	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	853.53	1,229.62	1,570.95	932.72	858.40
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.72	2.33	-	2.78	-
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	24.41	25.79	7.63	26.03	8.10
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	634.60	566.52	469.17	653.60	683.13
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0.50	-	5.00
ต้นทุนงานระหว่างทำ	678.87	601.65	829.84	710.94	864.63
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	68.24
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	37.58	30.07	27.19	28.24	35.72
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	37.58	30.07	27.19	-	35.72
	2,567.59	2,851.50	3,114.81	2,579.64	2,974.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	3.30	3.30	1.26	3.30	1.26
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	10.55
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	5.30	-	5.30
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	10.40	10.10	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	114.22	75.12	122.39	76.07	123.08
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	7.88	5.55	-	4.95	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	110.19	74.68	84.91	78.44	83.90
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	123.97
ค่าความนิยม	500.81	257.97	257.97	257.97	257.97
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	33.60	18.42	22.52	19.54	22.21
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	22.52	32.57	37.99	33.25	41.82
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9.89	11.15	12.50	11.71	5.86

ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (สอบทานแล้ว)	ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ) (สอบทานแล้ว)
	2560	2563	2562	2562	2563
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	802.41	478.78	555.25	495.32	675.92
รวมสินทรัพย์	3,370.00	3,330.28	3,670.06	3,074.97	3,650.51
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	13.67	=	20.59
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	=	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	632.40	635.51	538.73	450.80	428.84
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.37	3.61	5.37	5.53	5.85
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	133.08	156.15	187.22	35.12	86.61
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	=	20.45
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.78	-	32.19	=	32.19
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.56	0.75	1.35	1.02	1.87
รายได้รับล่วงหน้า	309.00	429.07	528.41	445.87	543.76
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	162.45	198.83	212.09	208.34	232.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	73.02	75.18	117.68	67.82	84.06
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,311.66	1,499.11	1,636.71	1,214.49	1,457.08
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	=	98.21
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.65	-	46.67	=	45.19
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.65	-	-	=	-
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	68.75	99.32	129.52	102.84	133.20
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	71.05	99.32	176.20	102.84	276.59
รวมหนี้สิน	1,382.70	1,598.43	1,812.90	1,317.32	1,733.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน	441.45	441.45	441.45	441.45	441.45
ทุนที่ออกและชำระเต็มแล้ว	441.45	441.45	441.45	441.45	441.45
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	986.74	986.74	986.74	986.74	986.74
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น	-	8.88	9.15	8.95	9.16
กำไร (ขาดทุน) สะสม					

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (สอบทานแล้ว)	ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ) (สอบทานแล้ว)
	2560	2563	2562	2562	2563
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	44.15	44.15	44.15	44.15	44.15
ยังไม่ได้จัดสรร (กำไรสะสม)	502.23	226.43	350.56	252.24	410.28
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	0.76	0.43	0.25	0.27	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	1,975.34	1,708.09	1,832.31	1,733.81	1,891.78
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	11.96	23.76	24.85	23.84	25.06
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,987.30	1,731.85	1,857.16	1,757.64	1,916.84
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,370.00	3,330.28	3,670.06	3,074.97	3,650.51

6. ข้อ 1.72 หน้า 17 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

1.7.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ประจำปี (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ)
	2560	2561	2562	2563
รายได้จากการขายและการให้บริการ	2,961.90	3,339.49	3,688.09	863.79
รายได้อื่น	54.63	52.06	41.23	57.75
รวมรายได้	3,016.54	3,391.55	3,729.31	921.54
ต้นทุนจากการขายและการให้บริการ	2,335.56	2,725.01	2,893.63	669.26
ค่าใช้จ่ายในการขาย	90.25	97.30	111.74	24.17
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	315.10	367.44	372.72	130.56
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	202.38	-	-

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ประจำปี (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ)
	2560	2561	2562	2563
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	60.90	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	78.43	75.25	68.40	20.92
ต้นทุนทางการเงิน	2.80	2.22	3.99	3.82
รวมค่าใช้จ่าย	2,822.14	3,530.51	3,450.47	848.72
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(3.37)	(7.74)	2.40	0.69
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	191.02	(146.71)	281.23	73.51
ภาษีเงินได้	34.89	18.38	53.10	15.31
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี/งวด	156.13	(165.09)	228.13	58.21
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี	-	1.53	(13.22)	-
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิจากภาษี	(1.36)	(0.33)	(0.18)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี/งวด	154.77	(163.89)	214.73	58.21
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	153.99	(166.15)	225.42	58.00
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.13	1.06	2.72	0.21
	156.13	(165.09)	228.13	58.21
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	152.64	(165.76)	212.23	58.00
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.13	1.88	2.50	0.21
	154.77	(163.89)	214.73	58.21

ข้อความใหม่

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ประจำปี (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม (สอบทานแล้ว)	งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ ผ่านการตรวจสอบ) (สอบทานแล้ว)
	2560	2563	2562	2562	2563
รายได้จากการขายและการให้บริการ	2,961.90	3,339.49	3,688.09	698.03	863.79
รายได้อื่น	54.63	52.06	41.23	10.58	57.75
รวมรายได้	3,016.54	3,391.55	3,729.31	708.61	921.54
ต้นทุนจากการขายและการให้บริการ	2,335.56	2,725.01	2,893.63	562.87	669.26
ค่าใช้จ่ายในการขาย	90.25	97.30	111.74	20.00	24.17
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	315.10	367.44	372.72	73.96	130.56
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	202.38	-	=	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	60.90	-	=	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	78.43	75.25	68.40	17.30	20.92
ต้นทุนทางการเงิน	2.80	2.22	3.99	0.75	3.82
รวมค่าใช้จ่าย	2,822.14	3,530.51	3,450.47	674.89	848.72
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัท ร่วม	(3.37)	(7.74)	2.40	(0.77)	0.69
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	191.02	(146.71)	281.23	32.96	73.51
ภาษีเงินได้	34.89	18.38	53.10	7.10	15.31
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี/งวด	156.13	(165.09)	228.13	25.86	58.21
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี	-	1.53	(13.22)	=	-
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อ ขาย - สุทธิจากภาษี	(1.36)	(0.33)	(0.18)	(0.16)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี/งวด	154.77	(163.89)	214.73	25.70	58.21
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	153.99	(166.15)	225.42	25.81	58.00
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.13	1.06	2.72	0.06	0.21
	156.13	(165.09)	228.13	25.86	58.21
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	152.64	(165.76)	212.23	25.65	58.00
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.13	1.88	2.50	0.06	0.21

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ประจำปี (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม (สอบทานแล้ว)	งวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ ผ่านการตรวจสอบ) (สอบทานแล้ว)
	2560	2563	2562	2562	2563
	154.77	(163.89)	214.73	25.70	58.21

7. ข้อ 1.7.3 หน้า 19 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

1.7.3 งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ)
	2560	2561	2562	2563
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(384.10)	138.59	(108.73)	308.09
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	491.61	95.06	(32.35)	(34.07)
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(162.40)	(95.75)	0.27	(7.77)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	(54.88)	137.91	(140.81)	266.24
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	242.98	188.10	326.00	156.09
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	188.10	326.00	185.20	422.33

ข้อความใหม่

1.7.3 งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม (ผ่านการตรวจสอบแล้ว)			ณ วันที่ 31 มีนาคม (สอบทานแล้ว)	ณ วันที่ 31 มีนาคม (ยังไม่ผ่านการ ตรวจสอบ) (สอบทานแล้ว)
	2560	2563	2562	2562	2563
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(384.10)	138.59	(108.73)	(141.20)	308.09
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	491.61	95.06	(32.35)	(1.30)	(34.07)
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(162.40)	(95.75)	0.27	=	(7.77)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	(54.88)	137.91	(140.81)	(142.49)	266.24
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	242.98	188.10	326.00	323.46	156.09
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	188.10	326.00	185.20	180.97	422.33

8. ข้อ 1.7.5 หน้า 20 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานรวม งวด 3 เดือน ของปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,650.51 ล้านบาท ลดลง 19.55 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.53 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,974.59 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 675.92 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 81.48 และ 18.52 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์หมุนเวียน: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์หมุนเวียน รวม 2,974.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.50 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สาเหตุหลักมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นร้อยละ 143.72 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลง ขึ้นร้อยละ 45.36 เกิดจาก รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น และเงินลงทุนชั่วคราว ลดลงละ 100 จากการจำหน่ายเงินลงทุน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน รวม 675.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.73 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สาเหตุหลัก เงินลงทุนระยะยาวอื่น ลดลงร้อยละ 100 และสินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 เกิดจากผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 1,733.67 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.73 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยสาเหตุหลักมาจาก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลงร้อยละ 20.40 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ลดลงร้อยละ 53.74 และหนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 3,650.51 ลดลงร้อยละ 0.53 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากกิจการมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

ข้อความใหม่

วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานรวม งวด 3 เดือน ของปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,650.51 ล้านบาท ลดลง 19.55 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.53 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,974.59 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 675.92 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 81.48 และ 18.52 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์หมุนเวียน: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์หมุนเวียน รวม 2,974.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.50 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สาเหตุหลักมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นจำนวน **266.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 143.72 จากกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งกิจการสามารถเรียกเก็บเงินลูกหนี้การค้าตามกำหนด เงินสดที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น และการจำหน่ายเงินลงทุน** ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงจำนวน **712.55 ล้านบาท หรือลดลง ขึ้นร้อยละ 45.36** เกิดจาก **กิจการสามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ตามกำหนด รายได้จากการขายและบริกรเพิ่มขึ้น** และเงินลงทุนชั่วคราว ลดลงจำนวน **24.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100** จากการจำหน่ายเงินลงทุน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน รวม 675.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.73 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สาเหตุหลัก**มาจาก** เงินลงทุนระยะยาวอื่น ลดลงจำนวน **10.40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100** **จากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น** และสินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจำนวน **10.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100** เกิดจากผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 1,733.67 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.73 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยสาเหตุหลักมาจาก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลงจำนวน 109.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.40 จาก กิจการดำเนินการชำระเงินแก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และ เจ้าหนี้สรรพากร ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ลดลงจำนวน 100.61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 53.74 และหนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้นจำนวน 20.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 กิจการ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 3,650.51 1,916.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 59.68 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ลดลงร้อยละ 0.53 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากกิจการมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

9. ข้อ 1.8 หน้า 24 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

ข้อมูลของบริษัท การ์ทเนอร์ อิงค์ ได้เปิดเผยมูลค่าคาดการณ์ แนวโน้มการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศทั่วโลกในปี 2563 ซึ่งคาดว่าจะมีมูลค่า 3,456,344 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 8 จากปี 2562 ในส่วนของมูลค่าการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศในประเทศไทยในปี 2561 – 2562 มีมูลค่า 709,205 ล้านบาท และ 715,861 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,656 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.94 ทั้งนี้ในเดือนมกราคม ปี 2563 ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 บริษัท การ์ทเนอร์ อิงค์ ได้มีการเปิดเผยประมาณการการเติบโตการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศของประเทศไทยในปี 2563 - 2564 ที่ร้อยละ 2.40 และร้อยละ 2.73 ตามลำดับ ต่อมาในเดือนพฤษภาคม 2563 ภายหลังการเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ได้ปรับลดการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศของประเทศไทยในปีประมาณการ 2563 เป็น 648,961 ล้านบาท จากปี 2562 ที่ 715,861 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตลดลงร้อยละ 9.35

ข้อความใหม่

ข้อมูลของบริษัท การ์ทเนอร์ อิงค์ ซึ่งเป็นบริษัทวิจัยและวิเคราะห์ข้อมูลด้านเทคโนโลยีสารสนเทศชั้นนำของโลก จากประเทศสหรัฐอเมริกา ได้เปิดเผยมูลค่าคาดการณ์ แนวโน้มการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศทั่วโลก ในปี 2563 ซึ่งคาดว่าจะมีมูลค่า 3,456,344 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 8 จากปี 2562 ในส่วนของมูลค่าการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศในประเทศไทยในปี 2561 – 2562 มีมูลค่า 709,205 ล้านบาท และ 715,861 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,656 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.94 ทั้งนี้ในเดือนมกราคม ปี 2563 ก่อน

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 บริษัท การ์ทเนอร์ อิงค์ ได้มีการเปิดเผยประมาณการการเติบโตการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศของประเทศไทยในปี 2563 - 2564 ที่ร้อยละ 2.40 และร้อยละ 2.73 ตามลำดับ ต่อมาในเดือนพฤษภาคม 2563 ภายหลังจากเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ได้ปรับลดการใช้จ่ายสำหรับเทคโนโลยีสารสนเทศของประเทศไทยในปีประมาณการ 2563 เป็น 648,961 ล้านบาท จากปี 2562 ที่ 715,861 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตลดลงร้อยละ 9.35

10. ข้อ 4.1 หน้า 27 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

4.1 เหตุผลที่สมควรจะตอบรับและ/หรือเหตุผลที่สมควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ

คณะกรรมการกิจการโดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียได้พิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นแล้ว มีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น ว่าผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของกิจการควรพิจารณาประเด็นดังนี้

ราคาเสนอซื้อ

คณะกรรมการกิจการ มีความเห็นเป็นไปในทิศทางเดียวกับที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นว่าราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาฯ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม - กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด

ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาฯ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นฉบับนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ข้อความใหม่

4.1 เหตุผลที่สมควรจะตอบรับและ/หรือเหตุผลที่สมควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ

คณะกรรมการกิจการโดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียได้พิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นแล้ว มีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น ว่าผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของกิจการควรพิจารณาประเด็นดังนี้

ราคาเสนอซื้อ

คณะกรรมการกิจการ มีความเห็นเป็นไปในทิศทางเดียวกับที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นว่าราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาฯ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม – กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด **แม้ว่าราคาเสนอซื้อจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการที่ 6.32 บาทต่อหุ้น**

ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาฯ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นฉบับนี้ เพื่อให้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

11. ข้อ 4.3 2) นโยบายและแผนบริหารกิจการ หน้า 29 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2) นโยบายและแผนบริหารกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ระบุเรื่องนโยบายและแผนการบริหารกิจการในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงกิจการอย่างมีนัยสำคัญในด้านวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการ นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และการจัดการของกิจการ รวมถึงโครงสร้างองค์กร การจัดการพนักงาน นโยบายการสรรหาบุคลากร ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ

นอกเหนือจากการดำเนินงานภายใต้นโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการตามปกติแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจที่จะรวมจุดแข็งและความสามารถในการแข่งขันของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้นเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการต่อไป แต่อย่างไรก็ดี แผนการดำเนินการภายใต้แนวคิดดังกล่าวจะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้นี้ ทั้งนี้ การร่วมมือกันดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแนวทางที่จะขยายธุรกิจของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการเงินและการชำระเงิน ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ

รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรม จากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ เช่น Grab SQREEM และ R3 อีกด้วย

นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะยังคงให้การสนับสนุนการดำเนินงานของผู้บริหารชุดเดิม โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการ เว้นแต่เป็นการแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการซึ่งครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ โดยการเสนอแต่งตั้งตัวแทนเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าวจะดำเนินการโดยการเสนอกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และจะปฏิบัติตามข้อบังคับของกิจการ รวมถึงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินหรือสถานะทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ และเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบใด ๆ ที่จะกระทบกับการดำเนินงานของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ หรือขออนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับตั้งแต่การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนเสร็จสิ้น

โดยสรุปคือผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะให้กิจการมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจเช่นเดิม คณะกรรมการกิจการ มีความเห็นว่า เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ถือหุ้นในกิจการ มาตั้งแต่ปี 2557 และส่งนายคิโยทาเกะ นาคามูระ มาดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการตั้งแต่ปี 2557 จนถึงปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จึงมีความเข้าใจในธุรกิจปัจจุบันของกิจการเป็นอย่างดี สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนการประกอบธุรกิจในปัจจุบันได้

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมจากพันธมิตร ซึ่งเป็นผลดีต่อกิจการ

การที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ก็เป็นไปตามปกติของการถือหุ้น

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของกิจการยังคงมีความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ พิจารณาแล้วว่ามี ความจำเป็นและกิจการจะได้รับประโยชน์สูงสุดหากมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผน ธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาดำเนินการในเรื่องดังกล่าว เพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ หากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะหรือวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการก็ต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหากกฎหมายที่ เกี่ยวข้องกำหนดให้การดำเนินการนั้น ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นของกิจการก็ สามารถใช้สิทธิออกเสียงเพื่ออนุมัติหรือไม่อนุมัติการดำเนินการดังกล่าวได้

ข้อความใหม่

2) นโยบายและแผนบริหารกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ระบุเรื่องนโยบายและแผนการบริหารกิจการในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะ เปลี่ยนแปลงกิจการอย่างมีนัยสำคัญในด้านวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การ ขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการ นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะ เปลี่ยนแปลงนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และการจัดการของกิจการ รวมถึงโครงสร้างองค์กร การจัดการ พนักงาน นโยบายการสรรหาบุคลากร ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้น บางส่วนสำเร็จ

นอกเหนือจากการดำเนินงานภายใต้นโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการตามปกติแล้ว ผู้ทำคำเสนอ ซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจที่จะรวมจุดแข็งและความสามารถในการแข่งขันของทั้งผู้ทำคำ เสนอซื้อฯ และกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้นเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการต่อไป แต่ อย่างไรก็ตาม แผนการดำเนินการภายใต้แนวคิดดังกล่าวจะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกัน อย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ทั้งนี้ การร่วมมือกันดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแนวทางที่จะขยายธุรกิจของกิจการ โดยใช้ ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการเงินและการชำระเงิน ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ

ปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีแผนที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ SCORE LINK สู่ตลาดในประเทศไทยโดย มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าสถาบันการเงินทั้งที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทผู้ถือหุ้นที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย และบริษัท ในประเทศไทยเอง โดยมีแผนที่จะให้กิจการเป็นตัวแทนในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ดังกล่าว SCORE LINK เป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในการบริหารงานเครดิต (Credit Management Solution) ที่ช่วยในการเก็บข้อมูลทาง

การเงินจากงบการเงินของบริษัทและช่วยตรวจสอบสถานะและผลการดำเนินงานของบริษัทนั้น ๆ จากความร่วมมือในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ผ่านฐานลูกค้าและการให้บริการสนับสนุนแก่ลูกค้าในประเทศไทยของ กิจการถือได้ว่าเป็นการต่อยอดการเติบโตของธุรกิจของทั้ง 2 บริษัทต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อยังได้มีการพิจารณา รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านระบบการชำระเงิน การจัดการข้อมูลในเชิงวิเคราะห์ (Data Analytics) และ Blockchain จากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ เช่น Grab SQREEM และ R3 แก่กิจการอีกด้วย

โดยบริษัท R3 ได้เข้าร่วมเป็นพันธมิตรกับผู้ทำคำเสนอซื้อ จากการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ เข้าไปลงทุนในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2561 บริษัท R3 เป็นบริษัทที่ให้บริการระบบโครงข่ายในการเก็บข้อมูล (Blockchain) ชั้นนำระดับโลก และเป็นผู้พัฒนา Corda แพลตฟอร์ม ซึ่งเป็น Enterprise Blockchain สำหรับลูกค้าภาคธุรกิจและการเงิน ซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยการเข้าลงทุนดังกล่าวช่วยต่อยอดการพัฒนาและการนำไปใช้ซึ่งเทคโนโลยี Blockchain ของทั้งสองบริษัท โดยอาศัยความแข็งแกร่งจากแพลตฟอร์ม Corda ของ R3 และความได้เปรียบจากเครือข่ายที่ครอบคลุมของกลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อ ในภูมิภาคซึ่งครอบคลุมฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในกลุ่มธุรกิจภาคการเงิน การธนาคาร การชำระเงิน และในอุตสาหกรรมภาคการผลิต

ในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2562 ผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้ทำการเพิ่มขีดความสามารถเทคโนโลยี AI ด้วยการประกาศความร่วมมือในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัท SQREEM ซึ่งเป็นบริษัทผู้พัฒนาสินค้าและบริการด้วยเทคโนโลยี AI โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ จากความร่วมมือเชิงพันธมิตรระหว่างทั้ง 2 บริษัท ช่วยให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้ต่อยอดความสำเร็จจากธุรกิจ AI ของ SQREEM ผู้การเป็นผู้นำด้านการให้ข้อมูลเชิงลึกและการตรวจจัดการทุจริตและความผิดปกติ เพื่อตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าด้านการเงิน ภาคการผลิต และภาคธุรกิจอื่น ๆ

อีกทั้ง เพื่อตอบสนองแผนการขยายตัวในภูมิภาคอาเซียนอย่างต่อเนื่องผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้เข้าร่วมลงทุนในบริษัท Grab Holdings Inc. (“Grab”) ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 Grab เป็นแอปพลิเคชันชั้นนำในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ โดย Grab เป็นผู้ให้บริการเรียกรถรับส่ง บริการส่งอาหารและส่งพัสดุ บริการชำระเงินดิจิทัล และบริการทางการเงิน พันธมิตรจากการร่วมลงทุนระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อ และ Grab ในครั้งนี้นำไปสู่ความร่วมมือในการเสริมสร้างโครงสร้างของระบบการชำระเงินดิจิทัลในภูมิภาคและในประเทศญี่ปุ่น เพื่อส่งเสริมให้เกิดการใช้บริการทางเลือกสำหรับการชำระเงินไร้เงินสด เช่น GrabPay

นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะยังคงให้การสนับสนุนการดำเนินงานของผู้บริหารชุดเดิม โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการ เว้นแต่เป็นการแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการซึ่งครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของ

กิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ เพิ่มเป็นจำนวน 1 ตำแหน่ง ซึ่งจะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีจำนวนตัวแทนที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ รวมทั้งสิ้น 2 ตำแหน่ง หลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว โดยการเสนอแต่งตั้งตัวแทนเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าวจะดำเนินการผ่านการเพิ่มจำนวนกรรมการ ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการชุดเดิม และจะไม่ส่งผลกระทบต่อจำนวนของกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัท อีกทั้ง การเสนอซื้อตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อจะเป็นเพียงการเสนอซื้อบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าไปเท่านั้น แต่การพิจารณาแต่งตั้งจะต้องผ่านที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาตามลำดับ โดยการเสนอกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และจะปฏิบัติตามข้อบังคับของกิจการ รวมถึงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินหรือสถานะทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ เช่น ความไม่แน่นอนของสภาวะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีอย่างมีนัยสำคัญ การหยุดชะงักของระบบสารสนเทศซึ่งจะทำให้ธุรกิจหยุดชะงักไปด้วย เป็นต้น ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ และเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบใด ๆ ที่จะกระทบกับการดำเนินงานของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ หรือขออนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการภายในระยะเวลา 12 เดือน นับตั้งแต่การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนเสร็จสิ้น

โดยสรุปคือผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะให้กิจการมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจเช่นเดิม คณะกรรมการกิจการ มีความเห็นว่า เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ถือหุ้นในกิจการ มาตั้งแต่ปี 2557 และส่งนายคิโยทากะ นาคามูระ มาดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการตั้งแต่ปี 2557 จนถึงปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จึงมีความเข้าใจในธุรกิจปัจจุบันของกิจการเป็นอย่างดี สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนการประกอบธุรกิจในปัจจุบันได้ ทั้งนี้ในส่วนของการขยายกิจการจากการได้รับความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านระบบการชำระเงิน การจัดการข้อมูลในเชิงวิเคราะห์ และระบบโครงข่ายในการเก็บข้อมูลจากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ สำหรับความร่วมมือกับผู้ทำคำเสนอซื้อฯ กิจการอยู่ระหว่างการศึกษาดังกล่าวถึงความเป็นไปได้ของโครงการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมจากพันธมิตร ซึ่งเป็นผลดีต่อกิจการ

การที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ก็เป็นไปตามปกติของการถือหุ้นเพิ่มเป็นจำนวน 1 ตำแหน่ง ซึ่งจะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีจำนวนตัวแทนที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ รวมทั้งสิ้น 2 ตำแหน่งหลังจากทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว ทำให้มีตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ดำรงตำแหน่งจำนวน 2 ตำแหน่งจากจำนวนกรรมการทั้งหมด 5 ตำแหน่ง ซึ่งไม่นับรวมกรรมการอิสระ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ในขณะที่สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จอยู่ที่ร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการ คณะกรรมการกิจการ มีความเห็นว่าการเพิ่มจำนวนกรรมการจำนวน 1 ตำแหน่ง ของผู้ทำคำเสนอซื้อนั้นเป็นการส่งตัวแทนที่มาดำรงตำแหน่งกรรมการ เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยทั่วไป

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของกิจการยังคงมีความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ พิจารณาแล้วว่ามีความจำเป็นและกิจการจะได้รับประโยชน์สูงสุดหากมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จะพิจารณาดำเนินการในเรื่องดังกล่าว เพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ หากผู้ทำคำเสนอซื้อ มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะหรือวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และกิจการก็ต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหากกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดให้การดำเนินการนั้น ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นของกิจการก็สามารถใช้สิทธิออกเสียงเพื่ออนุมัติหรือไม่อนุมัติการดำเนินการดังกล่าวได้

12. ข้อ 4.3 3) รายการระหว่างกัน หน้า 31 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3) รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน กิจการมีการกำหนดนโยบายและขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการระหว่างกันเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อีกทั้ง กิจการ ได้ปฏิบัติตามแนวทางเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยก่อนการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ กิจการมีรายการระหว่างกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยรายการดังกล่าวเป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย: บาท

บริษัท	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
กิจการซื้อบริการจาก		
1. บริษัท พรอมทีนาว จำกัด ¹	13,995,030	ไม่มี
2. บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	1,050,000	ไม่มี
3. บริษัท ไอแอม คอนซัลติง จำกัด ¹	300,000	ไม่มี
4. TISI (Shanghai) Co., Ltd. ²	120,783	ไม่มี
5. TIS Inc.	15,050	ไม่มี
6. บริษัท ควอลีก้า (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	14,714	ไม่มี
รวม	15,495,577	ไม่มี

หมายเหตุ: ¹เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในประเทศไทย

²เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในต่างประเทศ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงประเภทและขนาดของรายการระหว่างกันนั้น ๆ และประสงค์จะยังคงดำเนินการทำรายการระหว่างกันที่มีอยู่ก่อนแล้ว ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis)

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ความร่วมมือที่จะเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ จะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารจากทั้ง 2 ฝ่าย หากในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการ ในอนาคต ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ จะร่วมพิจารณาเพื่อให้แน่ใจว่าจะไม่มีข้อกำหนดพิเศษ หรือให้สิทธิประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วมของกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณา สอบทาน อนุมัติ และให้ความเห็นต่อความเหมาะสมและความจำเป็นต่อรายการใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่ออนุมัติต่อไป

คณะกรรมการกิจการมีความเห็นว่า แนวทางการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ก่อนการทำคำเสนอซื้อฯ และภายหลังการทำคำเสนอซื้อฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลา 12 เดือนนับจากสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อฯ และรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นข้างต้น เป็นการทำการการค้าปกติและมีเงื่อนไขการค้าปกติ และจะยังคงมีอยู่ต่อไป โดยขนาดของรายการที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจะไม่มีแตกต่างจากขนาดรายการในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ในการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวรวมถึงรายการระหว่างกันอื่น กิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ กลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อจะปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะพิจารณาความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ ตลอดจนความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขการชำระรายการ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของกิจการก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี โดยผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียจะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว

ข้อความใหม่

3) รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน กิจการมีการกำหนดนโยบายและขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการระหว่างกันเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อีกทั้ง กิจการ ได้ปฏิบัติตามแนวทางเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยก่อนการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ กิจการมีรายการระหว่างกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยรายการดังกล่าวเป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย: บาท

บริษัท	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
กิจการซื้อบริการจาก		
1. บริษัท พรอมทีนาว จำกัด ¹	13,995,030	ไม่มี
2. บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	1,050,000	ไม่มี
3. บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด ¹	300,000	ไม่มี
4. TISI (Shanghai) Co., Ltd. ²	120,783	ไม่มี
5. TIS Inc.	15,050	ไม่มี
6. บริษัท ควอลีก้า (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	14,714	ไม่มี
รวม	15,495,577	ไม่มี

หมายเหตุ: ¹เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในประเทศไทย

²เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในต่างประเทศ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า ภายในระยะเวลา 12 เดือนหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงประเภทและขนาดของรายการ

ระหว่างกันนั้น ๆ และประสงค์จะยังคงดำเนินการทำรายการระหว่างกันที่มีอยู่ก่อนแล้ว ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis)

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ความร่วมมือที่จะเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ จะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารจากทั้ง 2 ฝ่าย ทั้งนี้ จากแผนการดำเนินธุรกิจในอนาคตที่ กิจการจะเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการ หัวข้อ 4.3 ข้อ 2) จะทำให้รายการระหว่างกันระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ มีแนวโน้มจะเพิ่มมากขึ้น โดยจะเป็นไปในลักษณะซื้อสินค้าเพื่อนำไปขายต่อซึ่งถือว่าเป็นประเภทรายการธุรกิจปกติ แต่อย่างไรก็ตาม หากในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการ ในอนาคต ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ จะร่วมพิจารณาเพื่อให้แน่ใจว่าจะไม่มีข้อกำหนดพิเศษ หรือให้สิทธิประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วมของกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณา สอบทาน อนุมัติ และให้ความเห็นต่อความเหมาะสมและความจำเป็นต่อรายการใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่ออนุมัติต่อไป

คณะกรรมการกิจการมีความเห็นว่า แนวทางการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ก่อนการทำคำเสนอซื้อและภายหลังการทำคำเสนอซื้อฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลา 12 เดือนนับจากสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ถ้าความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านระบบการชำระเงิน การจัดการข้อมูลในเชิงวิเคราะห์ และระบบโครงข่ายในการเก็บข้อมูลจากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีความเป็นไปได้ จะทำให้มีทำรายการระหว่างกันเพิ่มขึ้น ซึ่งกิจการจัดให้เป็นประเภทรายการธุรกิจปกติ และรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นข้างต้น เป็นการทำรายการการค้าปกติและมีเงื่อนไขการค้าปกติ และจะยังคงมีอยู่ต่อไป โดยขนาดของรายการที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจะไม่มีแตกต่างจากขนาดรายการในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ในการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวรวมถึงรายการระหว่างกันอื่น กิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และ กลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะพิจารณาความจำเป็นและความเหมาะสมผลของการทำรายการ ตลอดจนความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขการค้าของรายการ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของกิจการก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี โดยผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียจะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว

13. ข้อ 4.5 หน้า 32 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

4.5 อื่น ๆ

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กลุ่มบริษัทผู้ของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ยังมีบริษัทย่อย 11 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
<u>บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด</u> เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นของบริษัทของ TIS ในประเทศไทย	TIS Inc. 49% บจก. เจ-วิลล์ อินเทอร์เน็ต (ประเทศไทย) 31% บจก. บางกอก เอ็มยูเอฟจี 10% บจก. อินเทอร์เน็ต คอนซัลติ้ง 10%
<u>บริษัท ไอ-อะเกร็กซ์ (ไทยแลนด์) จำกัด</u> ให้บริการด้านการมอบระบบงานหรือบริการภายในองค์กรให้บุคคลภายนอกรับผิดชอบดูแลแทน (Business Process Outsourcing: BPO) และบริการด้านเครือข่าย ซึ่งมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าญี่ปุ่นในประเทศไทย	AGREX Inc. 85% บจก. โตเกียวมารีนเซ้าท์อีสต์ (อาคเนย์) บริการ 9% บมจ. ไอโออี กรุงเทพประกันภัย 6%
<u>บริษัท ควอลิกา (ไทยแลนด์) จำกัด</u> ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ดำเนินการให้บริการงานสนับสนุนสำหรับธุรกิจ在不同ประเทศของกลุ่มบริษัท Komatsu	QUALICA Inc. 49% บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 48% บจก. เอ็มเอชซีบี คอนซัลติ้ง (ประเทศไทย) 3%
<u>บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด</u> ให้บริการด้านคำปรึกษา การพัฒนา การดำเนินการ และให้คำแนะนำ โดยบริษัทมุ่งเน้นให้บริการที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP OpenText และเทคโนโลยีอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 51% TIS Inc. 49% ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น <1%
<u>บริษัท พรอมทีนาว จำกัด</u> พัฒนาแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือสำหรับธนาคาร บริษัท ประกัน และสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยผลิตภัณฑ์และบริการหลักของบริษัท ได้แก่ บริการทางการเงินผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่และ Kiosk	TIS Inc. 40% บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 20% กิจการ 20% ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น 20%

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท โค้ด ไอที คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท เบสลาบายน์ เทคโนโลยี คอนซัลแต้นท์ส จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท อีซีเอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท ไอโคช จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท ไอทีเอส - เทรตชิป จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท ไอ เอส อาร์ คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%

หมายเหตุ: *บริษัทย่อย ของ TIS Inc.

ข้อความใหม่

4.5 อื่นๆ

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กลุ่มบริษัทผู้ของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ยังมีบริษัทย่อยทั้งทางตรงและทางอ้อม 11 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด	TIS Inc. 49%
เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นของบริษัทของ TIS ในประเทศไทย	บจก. เจ-วิลล์ อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) 31%
	บจก. บางกอก เอ็มยูเอฟจี 10%
	บจก. อินเตอร์ คอนซัลติ้ง 10%
บริษัท ไอ-อะเกร็กซ์ (ไทยแลนด์) จำกัด	AGREX Inc. 85%
ให้บริการด้านการมอบระบบงานหรือบริการภายในองค์กรให้บุคคลภายนอกหรือบริษัทลูกค้า (Business Process Outsourcing: BPO) และบริการด้านเครือข่าย ซึ่งมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าญี่ปุ่นในประเทศไทย	บจก. โตเกียวมารีนเซ้าท์อีสต์ (อาคเนย์) บริการ 9%
	บมจ. ไอโออี กรุงเทพประกันภัย 6%
บริษัท ควอลิกา (ไทยแลนด์) จำกัด	QUALICA Inc. 49%
ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ดำเนินการให้บริการงานสนับสนุนสำหรับธุรกิจในประเทศของกลุ่มบริษัท Komatsu	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 48%
	บจก. เอ็มเอชซีบี คอนซัลติ้ง (ประเทศไทย) 3%

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
<u>บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด</u>	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 51%
ให้บริการด้านคำปรึกษา การพัฒนา การดำเนินการ และให้คำแนะนำ โดยบริษัทมุ่งเน้นให้บริการที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP OpenText และเทคโนโลยีอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP	TIS Inc. 49%
	ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น <1%
<u>บริษัท พรอมทีนาว จำกัด</u>	TIS Inc. 40%
พัฒนาแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือสำหรับธนาคาร บริษัท ประกัน และสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยผลิตภัณฑ์และบริการหลักของบริษัท ได้แก่ บริการทางการเงินผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่และ Kiosk	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 20%
	กิจการ 20%
	ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น 20%
<u>บริษัท ไคด์ ไอที คอนซัลติ้ง จำกัด</u> <u>บริการเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์อื่น ๆ</u>	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
<u>บริษัท เบสลาายน์ เทคโนโลยี คอนซัลแตนท์ จำกัด</u> <u>ให้บริการที่ปรึกษาให้คำแนะนำในการประกอบธุรกิจสารสนเทศ</u>	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
<u>บริษัท อีซีเอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด</u> <u>ให้บริการที่ปรึกษาในด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ</u>	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
<u>บริษัท ไอเค็ช จำกัด</u> <u>เป็นพันธมิตรด้านการให้ความรู้ที่ได้รับอนุญาตจาก SAP ในประเทศไทย</u>	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
<u>บริษัท ไอทีเอส - เทคชิป จำกัด</u> <u>บริการให้คำปรึกษาด้านซอฟต์แวร์ และช่วยในการจัดหาเกี่ยวกับซอฟต์แวร์</u>	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
<u>บริษัท ไอ เอส อาร์ คอนซัลติ้ง จำกัด</u> <u>บริการเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์อื่น ๆ</u>	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%

หมายเหตุ: *บริษัทย่อย ของ TIS Inc.

14. หน้า 35 แก้ไขข้อความ

ข้อความเดิม

ทั้งนี้กิจการไม่มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจประเภท Enterprise Resource Planning เนื่องจากไม่ใช่เป้าหมายธุรกิจ และทรัพยากรบุคคลของกิจการ ไม่เหมาะสมกับธุรกิจประเภทดังกล่าว และกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ของกิจการก็ไม่ใช่วิษัทที่มาจากประเทศญี่ปุ่น

ข้อความใหม่

ทั้งนี้กิจการไม่มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจประเภท Enterprise Resource Planning เนื่องจากไม่ใช่เป้าหมายธุรกิจ และทรัพยากรบุคคลของกิจการ ไม่เหมาะสมกับธุรกิจประเภทดังกล่าว และกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ของกิจการก็ไม่ใช่วิษัทที่มาจากประเทศญี่ปุ่น



CAPITAL LINK
ADVISORY LIMITED

ที่ ค.อ. 029/2563

วันที่ 8 กันยายน 2563

เรื่อง ขอนำส่งรายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ
บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ
กรรมการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)



เอกสารแนบ รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตามที่บริษัท แคปปิตอล ลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น") ได้นำส่งรายงานความเห็นของที่
ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการ (แบบ 250-2) ลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 นั้น ที่ปรึกษาของ
ผู้ถือหุ้นขอนำส่งรายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นของบริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งมี
รายละเอียดตามที่แนบมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ



ขอแสดงความนับถือ

 
(นายเกรียงไกร ศิริวงนิชการ และ นายกสิน เทียนชัย)
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



(นายกสิน เทียนชัย)

ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

Capital Link Advisory Limited

บริษัท แคปปิตอล ลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด

35 ซอยสาทร 9 ถนนสาทรใต้
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
35 Soi Sathorn 9 South Sathorn Road
Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120

Tel (662) 286 2905 Email info@capitalink.co.th
Fax (662) 286 2905 ext. 9 Web www.capitalink.co.th/cla

1. ส่วนที่ 1 หน้าที่ 1 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 กิจการได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) ฉบับลงวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 จาก TIS Inc. โดยมีรายละเอียดการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังนี้

ข้อความใหม่

เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 กิจการได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) ฉบับลงวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 จาก TIS Inc. **ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1 ลงวันที่ 11 สิงหาคม 2563 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 2 ลงวันที่ 20 สิงหาคม 2563** โดยมีรายละเอียดการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังนี้

2. ส่วนที่ 1 หน้า 3 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

ระยะเวลารับซื้อ	ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะรับซื้อหุ้นสามัญของกิจการเป็นเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึง วันที่ 28 กันยายน 2563 ในช่วงระยะเวลาทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.
-----------------	---

ข้อความใหม่

ระยะเวลารับซื้อ	ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะรับซื้อหุ้นสามัญของกิจการเป็นเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึง วันที่ 28 30 กันยายน 2563 ในช่วงระยะเวลาทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.
-----------------	---

3. ส่วนที่ 1 หน้าที่ 4 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม – กรกฎาคม

2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธข้อเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับข้อเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับข้อเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับข้อเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาฯ ยังได้พิจารณานโยบายและแผนการดำเนินงานของผู้ทำข้อเสนอซื้อ ที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ และวิเคราะห์ประโยชน์ และผลกระทบ ตลอดจนความเป็นไปได้ของแผนงานและนโยบายดังกล่าว ผู้ถือหุ้นของกิจการสามารถพิจารณาข้อมูลและความเห็นของที่ปรึกษาฯ ในประเด็นต่าง ๆ ที่นำเสนอในรายงานฉบับนี้ เพื่อประกอบการตัดสินใจในการตอบรับหรือปฏิเสธข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (247-4) รวมถึงฉบับแก้ไขและเพิ่มเติมความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้ รวมทั้งเอกสารแนบต่าง ๆ เพื่อให้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจตอบรับหรือปฏิเสธข้อเสนอซื้อในครั้งนี้ที่เหมาะสม ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเป็นสำคัญ

ข้อความใหม่

ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษาฯ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม – กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด **แม้ว่าราคาเสนอซื้อจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการที่ 6.32 บาทต่อหุ้น** ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

นอกจากนี้ ที่ปรึกษา ยังได้พิจารณานโยบายและแผนการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ และวิเคราะห์ประโยชน์ และผลกระทบ ตลอดจนความเป็นไปได้ของแผนงานและนโยบายดังกล่าว ผู้ถือหุ้นของกิจการสามารถพิจารณาข้อมูลและความเห็นของที่ปรึกษา ในประเด็นต่าง ๆ ที่นำเสนอในรายงานฉบับนี้ เพื่อประกอบการตัดสินใจในการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้

อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (247-4) รวมถึงฉบับแก้ไขและเพิ่มเติมความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้ รวมทั้งเอกสารแนบต่าง ๆ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อในครั้งนี้ที่เหมาะสม ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว ขึ้นอยู่กับดุลพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นแต่ละรายเป็นสำคัญ

4. ส่วนที่ 2 หน้าที่ 4 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(3) รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัท TIS Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น
1. ICHIGO TRUST PTE. LTD.	7,155	8.51%

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น
2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. ¹ (Trust Account)	5,371	6.38%
3. Japan Trustee Services Bank, Ltd. ² (Trust Account)	3,990	4.74%
4. Employees' Shareholding Association of TIS INTEC Group	2,197	2.61%
5. Nippon Life Insurance Company	2,073	2.46%
6. MACQUARIE BANK LIMITED DBU AC	2,000	2.38%
7. MUFG Bank, Ltd.	1,654	1.97%
8. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. ¹ (Retirement Benefit Trust Account, Mitsubishi Electric Corporation Account)	1,598	1.90%
9. BNYMSANV RE GCLB RE JP RD LMGC	1,415	1.68%
10. JP MORGAN CHASE BANK 385151	1,396	1.66%

หมายเหตุ: - ณ วันที่ 1 เมษายน 2563 TIS ได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ในอัตราส่วน 1 ต่อ 3 ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่แสดงอยู่ในตารางรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ข้างต้นเป็นจำนวนหุ้นก่อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้

- TIS ถือหุ้นซื้อคืน (Treasury Stock) ไว้เป็นจำนวน 3,660,538 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.17 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดยจำนวนหุ้นซื้อคืนดังกล่าวไม่รวมอยู่ในตารางรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ข้างต้น
- สัดส่วนการถือหุ้นจะถูกคำนวณจากหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดหักด้วยจำนวนหุ้นซื้อคืน

¹บริษัทบริหารสินทรัพย์ของ Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Nippon Life Insurance, Meiji Yasuda Life Insurance และ Norinchukin Trust & Banking Co., Ltd.

²บริษัทบริหารสินทรัพย์ของ JTC Holdings, Ltd.

ข้อความใหม่

(3) รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของบริษัท TIS Inc. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น
1. ICHIGO TRUST PTE. LTD. ¹	7,155	8.51%
2. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. ² (Trust Account)	5,371	6.38%
3. Japan Trustee Services Bank, Ltd. ³ (Trust Account)	3,990	4.74%

รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น
4. Employees' Shareholding Association of TIS INTEC Group	2,197	2.61%
5. Nippon Life Insurance Company	2,073	2.46%
6. MACQUARIE BANK LIMITED DBU AC	2,000	2.38%
7. MUFG Bank, Ltd.	1,654	1.97%
8. The Master Trust Bank of Japan, Ltd. ⁺² (Retirement Benefit Trust Account, Mitsubishi Electric Corporation Account)	1,598	1.90%
9. BNYMSANV RE GCLB RE JP RD LMGC	1,415	1.68%
10. JP MORGAN CHASE BANK 385151	1,396	1.66%

ที่มา: บริษัท TIS Inc. และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) (www.jpx.co.jp/english/)

- หมายเหตุ: - ณ วันที่ 1 เมษายน 2563 TIS ได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ในอัตราส่วน 1 ต่อ 3 ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่แสดงอยู่ในตารางรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ข้างต้นเป็นจำนวนหุ้นก่อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้
- TIS ถือหุ้นซื้อคืน (Treasury Stock) ไว้เป็นจำนวน 3,660,538 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.17 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดยจำนวนหุ้นซื้อคืนดังกล่าวไม่รวมอยู่ในตารางรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ข้างต้น
 - สัดส่วนการถือหุ้นจะถูกคำนวณจากหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดหักด้วยจำนวนหุ้นซื้อคืน

¹บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ดำเนินงานภายใต้บริษัท Ichigo Asset Management, Ltd.

⁺²บริษัทบริหารสินทรัพย์ของ Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation, Nippon Life Insurance, Meiji Yasuda Life Insurance และ Norinchukin Trust & Banking Co., Ltd.

⁺³บริษัทบริหารสินทรัพย์ของ JTC Holdings, Ltd.

5. ส่วนที่ 2 หน้าที่ 5 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(4) รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการของ TIS Inc. ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2563

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. Toru Kuwano	ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และตัวแทนกรรมการบริษัท
2. Masahiko Adachi	ตัวแทนกรรมการบริษัท และรองกรรมการบริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
3. Yasushi Okamoto	กรรมการ และรองกรรมการบริหาร
4. Josaku Yanai	กรรมการ และรองกรรมการบริหาร
5. Takayuki Kitaoka	กรรมการ
6. Akira Shinkai	กรรมการ
7. Koichi Sano ¹	กรรมการจากภายนอก
8. Fumio Tsuchiya ¹	กรรมการจากภายนอก
9. Naoko Mizukoshi ¹	กรรมการจากภายนอก
10. Tetsuya Asano	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแล
11. Tatsufumi Matsuoka	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแล
12. Sadahei Funakoshi ¹	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลจากภายนอก
13. Yukio Ono ¹	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลจากภายนอก
14. Akiko Yamakawa ¹	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลจากภายนอก

หมายเหตุ: ¹ถูกแต่งตั้งเพื่อเป็นกรรมการอิสระ / ผู้ตรวจสอบอิสระ ตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์โตเกียว

ข้อความใหม่

- (4) รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการของ TIS Inc. ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2563

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. Toru Kuwano	ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และตัวแทน กรรมการบริษัท
2. Masahiko Adachi	ตัวแทนกรรมการบริษัท และรองกรรมการบริหาร
3. Yasushi Okamoto	กรรมการ และรองกรรมการบริหาร
4. Josaku Yanai	กรรมการ และรองกรรมการบริหาร
5. Takayuki Kitaoka	กรรมการ
6. Akira Shinkai	กรรมการ
7. Koichi Sano ¹	กรรมการจากภายนอก
8. Fumio Tsuchiya ¹	กรรมการจากภายนอก

รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

รายชื่อ	ตำแหน่ง
9. Naoko Mizukoshi ¹	กรรมการจากภายนอก
10. Tetsuya Asano	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแล
11. Tatsufumi Matsuoka	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแล
12. Sadahei Funakoshi ¹	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลจากภายนอก
13. Yukio Ono ¹	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลจากภายนอก
14. Akiko Yamakawa ¹	สมาชิกคณะกรรมการตรวจสอบและกำกับดูแลจากภายนอก

ที่มา: บริษัท TIS Inc. และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) (www.jpx.co.jp/english/)

หมายเหตุ: ¹ถูกแต่งตั้งเพื่อเป็นกรรมการอิสระ / ผู้ตรวจสอบอิสระ ตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์โตเกียว

6. ส่วนที่ 2 หน้าที่ 6 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(5) สรุปสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	สำหรับปีบัญชี (งวด 12 เดือน)					
	ปีบัญชี 2561 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2560 ถึง 31 มี.ค. 2561)		ปีบัญชี 2562 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2561 ถึง 31 มี.ค. 2562)		ปีบัญชี 2563 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2562 ถึง 31 มี.ค. 2563)	
	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม
สินทรัพย์รวม	280,803	366,954	292,697	370,657	307,775	382,899
หนี้สินรวม	84,210	140,655	92,272	136,248	103,988	134,942
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	196,592	226,298	200,424	234,408	203,786	247,957
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	171,324	193,941	182,788	211,834	192,123	230,962
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสะสม	25,267	27,692	17,635	17,799	11,663	11,348
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	n/a	4,664	n/a	4,775	n/a	5,646
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	10,001	10,001	10,001	10,001	10,001	10,001
รายได้รวม ¹	175,039	409,146	206,388	441,672	212,096	456,395
ค่าใช้จ่ายรวม ²	157,593	377,602	180,438	402,894	186,298	411,756
กำไรก่อนภาษีเงินได้	17,446	31,545	25,950	38,778	25,798	44,638
กำไรสุทธิ	13,179	21,343	19,167	26,749	19,618	30,367

รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	สำหรับปีบัญชี (งวด 12 เดือน)					
	ปีบัญชี 2561 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2560 ถึง 31 มี.ค. 2561)		ปีบัญชี 2562 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2561 ถึง 31 มี.ค. 2562)		ปีบัญชี 2563 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2562 ถึง 31 มี.ค. 2563)	
	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม
การแบ่งปันกำไร:						
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	n/a	20,620	n/a	26,034	n/a	29,411
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	n/a	723	n/a	715	n/a	956
กำไรสุทธิต่อหุ้น (เยน/หุ้น) ³	n/a	241.44	n/a	307.83	n/a	350.35
เงินปันผลต่อหุ้น (เยน/หุ้น) ³	n/a	40.00	n/a	70.00	n/a	90.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เยน/หุ้น) ³	n/a	2,602.07	n/a	2,719.79	n/a	2,890.27

ที่มา: งบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมของ TIS ฉบับตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 2562 และ 2563

หมายเหตุ: กลุ่มบริษัท TIS ใช้หลักมาตรฐานทางบัญชีอันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของประเทศญี่ปุ่น (JGAAP) สำหรับงบการเงินที่แสดงในตารางข้างต้น และตัวเลขที่แสดงอยู่ในตารางสรุปสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานข้างต้นถูกประมาณค่าให้เป็นจำนวนเต็มที่ใกล้เคียงที่สุด

¹รายได้รวม ประกอบด้วยรายได้จากการขายสุทธิ ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับ รายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์ รายได้จากรายการพิเศษ และอื่น ๆ

²ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วยต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ดอกเบี้ยจ่าย ต้นทุนทางการเงิน ขาดทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในเครือ ขาดทุนจากรายการพิเศษ และอื่น ๆ

³TIS Inc. ได้ประกาศมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ที่ถือโดยผู้ถือหุ้นในอัตราส่วน 1 ต่อ 3 โดยมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2563 ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วก่อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หรือก่อนวันที่ 1 เมษายน 2563 มีจำนวน 87,789,098 หุ้น ซึ่งจำนวนหุ้นดังกล่าว ไม่รวมหุ้นซื้อคืนที่ถือโดย TIS

ข้อความใหม่

(5) สรุปสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	สำหรับปีบัญชี (งวด 12 เดือน)					
	ปีบัญชี 2561 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2560 ถึง 31 มี.ค. 2561)		ปีบัญชี 2562 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2561 ถึง 31 มี.ค. 2562)		ปีบัญชี 2563 (ตั้งแต่ 1 เม.ย. 2562 ถึง 31 มี.ค. 2563)	
	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ	งบการเงิน รวม
สินทรัพย์รวม	280,803	366,954	292,697	370,657	307,775	382,899
หนี้สินรวม	84,210	140,655	92,272	136,248	103,988	134,942
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	196,592	226,298	200,424	234,408	203,786	247,957
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	171,324	193,941	182,788	211,834	192,123	230,962
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสะสม	25,267	27,692	17,635	17,799	11,663	11,348
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	n/a	4,664	n/a	4,775	n/a	5,646
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	10,001	10,001	10,001	10,001	10,001	10,001
รายได้รวม ¹	175,039	409,146	206,388	441,672	212,096	456,395
ค่าใช้จ่ายรวม ²	157,593	377,602	180,438	402,894	186,298	411,756
กำไรก่อนภาษีเงินได้	17,446	31,545	25,950	38,778	25,798	44,638
กำไรสุทธิ	13,179	21,343	19,167	26,749	19,618	30,367
การแบ่งปันกำไร:						
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	n/a	20,620	n/a	26,034	n/a	29,411
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	n/a	723	n/a	715	n/a	956
กำไรสุทธิต่อหุ้น (เยน/หุ้น) ³	n/a	241.44	n/a	307.83	n/a	350.35
เงินปันผลต่อหุ้น (เยน/หุ้น) ³	n/a	40.00	n/a	70.00	n/a	90.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (เยน/หุ้น) ³	n/a	2,602.07	n/a	2,719.79	n/a	2,890.27

ที่มา: งบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมของ TIS ฉบับตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 2562 และ 2563 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถดูงบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อเพิ่มเติมได้จากเว็บไซต์ของ TIS และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) (www.jpx.co.jp/english/)

รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หมายเหตุ: กลุ่มบริษัท TIS ใช้หลักมาตรฐานทางบัญชีอันเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของประเทศญี่ปุ่น (JGAAP) สำหรับงบการเงินที่แสดงในตารางข้างต้น และตัวเลขที่แสดงอยู่ในตารางสรุปสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานข้างต้นถูกประมาณค่าให้เป็นจำนวนเต็มที่ใกล้เคียงที่สุด

¹รายได้รวม ประกอบด้วยรายได้จากการขายสุทธิ ดอกเบี้ยรับ เงินปันผลรับ รายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์ รายได้จากรายการพิเศษ และอื่น ๆ

²ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วยต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ดอกเบี้ยจ่าย ต้นทุนทางการเงิน ขาดทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในเครือ ขาดทุนจากรายการพิเศษ และอื่น ๆ

³TIS Inc. ได้ประกาศมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ที่ถือโดยผู้ถือหุ้นในอัตราส่วน 1 ต่อ 3 โดยมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2563 ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วก่อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หรือก่อนวันที่ 1 เมษายน 2563 มีจำนวน 87,789,098 หุ้น ซึ่งจำนวนหุ้นดังกล่าว ไม่รวมหุ้นซื้อคืนที่ถือโดย TIS

7. ส่วนที่ 2 หน้า 7 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(7) ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

ปัจจุบัน INTEC Inc. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TIS มีข้อพิพาททางกฎหมายกับ Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd. โดยถูกเรียกร้องค่าชดเชยอันเกี่ยวข้องกับการให้บริการพัฒนาระบบของ INTEC Inc. ค่าชดเชยที่ถูกเรียกร้องดังกล่าวคิดเป็นจำนวนเงิน 12,703 ล้านเยน ทั้งนี้ ทางบริษัทได้รับเรื่องร้องเรียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2561

ข้อความใหม่

(7) ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

ปัจจุบัน ณ วันที่ยื่นแบบคำเสนอซื้อฉบับนี้ INTEC Inc. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TIS มีข้อพิพาททางกฎหมายกับ Mitsubishi Shokuhin Co., Ltd. โดยถูกเรียกร้องค่าชดเชยอันเกี่ยวข้องกับการให้บริการพัฒนาระบบของ INTEC Inc. ค่าชดเชยที่ถูกเรียกร้องดังกล่าวคิดเป็นจำนวนเงิน 12,703 ล้านเยน ทั้งนี้ ทางบริษัทได้รับเรื่องร้องเรียนดังกล่าวเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2561

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ศึกษาสถานะและความคืบหน้าของข้อพิพาทดังกล่าว รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนในครั้ง นี้ แล้วมีความเห็นว่า หากในกรณีที่บริษัท INTEC Inc. จะต้องชำระค่าชดเชยเป็นจำนวน 12,703 ล้านเยนให้แก่คู่กรณี จะไม่ส่งผลกระทบต่อแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนในครั้ง นี้ โดยได้พิจารณาจากงบการเงินรวมของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 31

มีนาคม 2563 บริษัทที่มีเงินสดและเงินฝากเป็นจำนวนกว่า 55,175 ล้านบาท อีกทั้งจากหลักฐานที่แสดงถึงความเพียงพอของแหล่งเงินทุนที่ได้สำรองไว้สำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

8. ส่วนที่ 2 หน้า 7 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2.1.2 บริษัทที่มีวัตถุประสงค์ประกอบธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 เป็นกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้นใหญ่

กลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ยังมีบริษัทย่อย 11 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นของบริษัทของ TIS ในประเทศไทย	TIS Inc. 49% บจก. เจ-วิลล์ อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) 31% บจก. บางกอก เอ็มยูเอฟจี 10% บจก. อินเตอร์ คอนซัลติ้ง 10%
บริษัท ไอ-อะเกริคส์ (ไทยแลนด์) จำกัด ให้บริการด้านการมอบระบบงานหรือบริการภายในองค์กรให้บุคคลภายนอกรับผิดชอบดูแลแทน (Business Process Outsourcing: BPO) และบริการด้านเครือข่าย ซึ่งมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าญี่ปุ่นในประเทศไทย	AGREX Inc. 85% บจก. โตเกียวมารีนเซ้าท์อีสต์ (อาคเนย์) บริการ 9% บมจ. ไอโออี กรุงเทพมหานคร 6%
บริษัท ควอลิกา (ไทยแลนด์) จำกัด ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ดำเนินการให้บริการงานสนับสนุนสำหรับธุรกิจในต่างประเทศของกลุ่มบริษัท Komatsu	QUALICA Inc. 49% บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 48% บจก. เอ็มเอสซีบี คอนซัลติ้ง (ประเทศไทย) 3%
บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด ให้บริการด้านคำปรึกษา การพัฒนา การดำเนินการ และให้คำแนะนำ โดยบริษัทมุ่งเน้นให้บริการที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP OpenText และเทคโนโลยีอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 51% TIS Inc. 49% ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น <1%

รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท พรอมทีนาว จำกัด	TIS Inc. 40%
พัฒนาแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือสำหรับธนาคาร	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 20%
บริษัทประกัน และสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยผลิตภัณฑ์และ	MFEC 20%
บริการหลักของบริษัท ได้แก่ บริการทางการเงินผ่าน	ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น 20%
โทรศัพท์เคลื่อนที่และ Kiosk	
บริษัท โค้ด ไอที คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท เบสлайн เทคโนโลยี คอนซัลแตนท์ จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท อีซีเอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท ไอเคช จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท ไอทีเอส - เทคซิป จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริษัท ไอ เอช อาร์ คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%

หมายเหตุ: *บริษัทย่อย ของ TIS Inc.

ข้อความใหม่

2.1.2 บริษัทที่มีวัตถุประสงค์ประกอบธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 เป็นกรรมการบริษัท และ/หรือ ผู้ถือหุ้นใหญ่

กลุ่มบริษัทผู้ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ยังมีบริษัทย่อยทั้งทางตรงและทางอ้อม 11 บริษัทที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด	TIS Inc. 49%
เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นของบริษัทของ TIS ในประเทศไทย	บจก. เจ-วิลล์ อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) 31%
	บจก. บางกอก เอ็มยูเอฟจี 10%
	บจก. อินเตอร์ คอนซัลติ้ง 10%
บริษัท ไอ-อะเกร็กซ์ (ไทยแลนด์) จำกัด	AGREX Inc. 85%
ให้บริการด้านการมอบระบบงานหรือบริการภายในองค์กรให้	บจก. โตเกียวมารีนเซ้าท์อีสต์ (อาคเนย์) บริการ 9%
บุคคลภายนอกรับผิดชอบดูแลแทน (Business Process Outsourcing: BPO) และบริการด้านเครือข่าย ซึ่งมุ่งเน้นการ	บมจ. ไอโออี กรุงเทพประกันภัย 6%
ให้บริการแก่ลูกค้าญี่ปุ่นในประเทศไทย	

รายงานแก้ไขเพิ่มเติมความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท ควอลิกา (ไทยแลนด์) จำกัด	QUALICA Inc. 49%
ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ดำเนินการให้บริการงานสนับสนุนสำหรับธุรกิจในประเทศของกลุ่มบริษัท Komatsu	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 48% บจก. เอ็มเอชซีบี คอนซัลติ้ง (ประเทศไทย) 3%
บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 51%
ให้บริการด้านคำปรึกษา การพัฒนา การดำเนินการ และให้คำแนะนำ โดยบริษัทมุ่งเน้นให้บริการที่เกี่ยวข้องกับระบบ SAP OpenText และเทคโนโลยีอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับระบบ SAP	TIS Inc. 49% ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น <1%
บริษัท พรอมทีนาว จำกัด	TIS Inc. 40%
พัฒนาแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือสำหรับธนาคาร บริษัทประกัน และสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยผลิตภัณฑ์และบริการหลักของบริษัท ได้แก่ บริการทางการเงินผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่และ Kiosk	บจก. ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์)* 20% MFEC 20% ผู้ถือหุ้นรายบุคคลอื่น 20%
บริษัท ไคด์ ไอที คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริการเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์อื่น ๆ	
บริษัท เบสลาเยิร์น เทคโนโลยี คอนซัลแต้นท์ส จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
ให้บริการที่ปรึกษาให้คำแนะนำในการประกอบธุรกิจสารสนเทศ	
บริษัท อีซีเอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
ให้บริการที่ปรึกษาในด้านเทคโนโลยีและสารสนเทศ	
บริษัท ไอโคช จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
เป็นพันธมิตรด้านการให้ความรู้ที่ได้รับอนุญาตจาก SAP ในประเทศไทย	
บริษัท ไอทีเอส - เทรคชิป จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริการให้คำปรึกษาด้านซอฟต์แวร์ และช่วยในการจัดหาเกี่ยวกับซอฟต์แวร์	
บริษัท ไอ เอส อาร์ คอนซัลติ้ง จำกัด	บจก. ไอแอม คอนซัลติ้ง* 100%
บริการเทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์อื่น ๆ	

หมายเหตุ: *บริษัทย่อย ของ TIS Inc.

9. ส่วนที่ 2 หน้า 11 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2.2.8 ระยะเวลารับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะรับซื้อหุ้นสามัญของกิจการ เป็นเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึง วันที่ 28 กันยายน 2563 ในช่วงระยะเวลาทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

ข้อความใหม่

2.2.8 ระยะเวลารับซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะรับซื้อหุ้นสามัญของกิจการ เป็นเวลาทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 23 กรกฎาคม 2563 ถึง วันที่ ~~28~~ 30 กันยายน 2563 ในช่วงระยะเวลาทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

10. ส่วนที่ 2 หน้า 11 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2.2.10 เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อเมื่อเกิดเหตุการณ์ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหลังจากยื่นคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือสินทรัพย์ของกิจการ โดยเหตุการณ์ หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ เพียงผู้เดียว หรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. กิจการกระทำใด ๆ ภายหลังจากการยื่นคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้มูลค่าหุ้นของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ
3. กิจการกระทำใด ๆ ที่อาจจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 14/2554 เรื่อง การกระทำหรืองดเว้นการกระทำในประการที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

ข้อความใหม่

2.2.10 เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อเมื่อเกิดเหตุการณ์ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์ หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหลังจากยื่นคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือสินทรัพย์ของกิจการ โดยเหตุการณ์ หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ เพียงผู้เดียว หรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. กิจการกระทำการใด ๆ ภายหลังจากการยื่นคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุผลให้มูลค่าหุ้นของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือ
3. กิจการกระทำการใด ๆ ที่อาจจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 14/2554 เรื่อง การกระทำหรืองดเว้นการกระทำในประการที่น่าจะมีผลต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

11. ส่วนที่ 2 หน้า 13 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2.3 แหล่งที่มาของเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

เงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ต้องใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นของกิจการ รวมจำนวนสูงสุดเท่ากับ 531,951,535.00 บาท โดยแหล่งเงินทุนที่นำมาใช้ทำคำเสนอซื้อจะมาจากกระแสเงินสดภายในของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ

ข้อความใหม่

2.3 แหล่งที่มาของเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

เงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ต้องใช้ในการทำคำเสนอซื้อหุ้นของกิจการ รวมจำนวนสูงสุดเท่ากับ 531,951,535.00 บาท โดยแหล่งเงินทุนที่นำมาใช้ทำคำเสนอซื้อจะมาจากกระแสเงินสดภายในของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ที่เป็นส่วนหนึ่งของเงินฝากกับธนาคาร MUFG Bank Ltd. โดยเงินดังกล่าวปราศจากภาระผูกพัน และจะทำการสำรองไว้จนกว่าการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการ จะสิ้นสุดลง

12. ส่วนที่ 3 หน้า 1 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3.1.1 วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญตามวิธีนี้ เป็นการประเมินจากมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือเท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการ โดยไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด จะได้เป็นมูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้น ในการพิจารณาจะใช้งบการเงินรวมของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี แสดงรายละเอียดประกอบ ดังต่อไปนี้

ข้อความใหม่

3.1.1 วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญตามวิธีนี้ เป็นการประเมินจากมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์รวมหักหนี้สินรวม) หรือเท่ากับส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการ โดยไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม และนำมาหารด้วยจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด จะได้เป็นมูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้น ในการพิจารณาจะใช้งบการเงินรวมของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งได้รับการ**ตรวจสอบ**จากผู้สอบบัญชี แสดงรายละเอียดประกอบ ดังต่อไปนี้

13. ส่วนที่ 3 หน้า 3 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

หน่วย: ล้านบาท

ชื่อบริษัท	อักษรย่อ	12 เดือนย้อนหลัง		ณ 30 กรกฎาคม 2563
		รายได้	กำไร	มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด
1. บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชัน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	AIT	7,041	349	3,528.09
2. บริษัท อินเตอร์เนชันแนล รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	IRCP	883	(124)	111.89
3. บริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MSC	7,311	197	1,890.00
4. บริษัท พีริเมียร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	PT	2,702	140	1,317.24
5. บริษัท ไฮแมท เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SIMAT	1,964	91	2,075.91
6. บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	SKY	3,989	208	8,532.52

ข้อความใหม่

หน่วย: ล้านบาท

ชื่อบริษัท	อักษรย่อ	12 เดือนย้อนหลัง		ณ 30 กรกฎาคม 2563
		รายได้	กำไร	มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด
1. บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	AIT	7,041	349	3,528.09
2. บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	IRCP	883	(124)	111.89
3. บริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	MSC	7,311	197	1,890.00
4. บริษัท พรีเมียร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	PT	2,702	140	1,317.24
5. บริษัท ไชแมท เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	SIMAT	1,964	91	2,075.91
6. บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	SKY	3,989	208	8,532.52
บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)	MFEC	3,942	260	2,110.14

14. ส่วนที่ 3 หน้า 5 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3.1.4 วิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Free Cash Flow: DCF)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญตามวิธีนี้เป็นวิธีที่คำนึงถึงผลการดำเนินงานของกิจการในอนาคต โดยการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของประมาณการกระแสเงินสด โดยใช้ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) เป็นอัตราคิดลด

ข้อความใหม่

3.1.4 วิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Free Cash Flow: DCF)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญตามวิธีนี้เป็นวิธีที่คำนึงถึงผลการดำเนินงานของกิจการในอนาคต โดยการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของประมาณการกระแสเงินสด **ที่ปรึกษา เลือกใช้ข้อมูลทางการเงินของกิจการจากงบการเงินรวมของกิจการ เนื่องจากผลกำไรจากการดำเนินงานหลักมาจากผลกำไรสุทธิของกิจการ และที่ปรึกษา กำหนดระยะเวลาประมาณการที่ 5 ปีประมาณการ ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่สามารถประมาณการได้ และเป็นการยากที่จะคาดการณ์ในระยะเวลาที่ยาวกว่านั้น** โดยใช้ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) เป็นอัตราคิดลด

15. ส่วนที่ 3 หน้า 5 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

1) ธุรกิจบริการให้คำปรึกษาและพัฒนางาน

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 880.26 735.75 และ 175.29 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 56.10 (16.42) และ (4.70) ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน จึงส่งผลกระทบต่อรายได้ของปี 2564

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เติบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562 - 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนบริการให้คำปรึกษาและพัฒนางานของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 78.19 69.49 และ 50.50 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 66.06 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563

ข้อความใหม่

1) ธุรกิจบริการให้คำปรึกษาและพัฒนางาน

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 880.26 735.75 และ 175.29 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 56.10 (16.42) และ (4.70) ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน **ซึ่งจะจึง**ส่งผลกระทบต่อรายได้ของ**กิจการในปี 2564 สาเหตุจากการลูกค้ามีการปรับแผนการลงทุนของบริษัท ในการจัดลำดับความสำคัญของค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและบริการ**

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เทียบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562 - 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนบริการให้คำปรึกษาและพัฒนาางานของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 78.19 69.49 และ 50.50 ตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 66.06 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 - 2563

ที่ปรึกษาฯ เลือกใช้ค่าเฉลี่ยของปี 2561 - 2563 ในการกำหนดต้นทุนของปี 2564 - 2568 จากการที่สัดส่วนต้นทุนการให้บริการของกิจการมีความผันผวน กรณีที่ใช้ค่าเฉลี่ยในระยะสั้นอาจไม่สะท้อนสัดส่วนต้นทุนของกิจการ

16. ส่วนที่ 3 หน้า 6 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2) ธุรกิจพัฒนาและวางระบบ

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 1,357.37 1,471.44 และ 320.54 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรเติบโตร้อยละ (5.83) 8.40 และ (12.86) ตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้เดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 - 12 เดือน จึงส่งผลกระทบต่อรายได้ของปี 2564

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เทียบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562 - 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนพัฒนาและวางระบบของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 85.83 85.76 และ 91.40 ตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 87.66 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 - 2563

ข้อความใหม่

2) ธุรกิจพัฒนาและวางระบบ

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 1,357.37 1,471.44 และ 320.54 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ (5.83) 8.40 และ (12.86) ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือน เมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของ ค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน **ซึ่งจะจึงส่งผลกระทบต่อรายได้ของกิจการในปี 2564 สาเหตุจากการลูกค้ามีการปรับแผนการลงทุนของบริษัท ในการจัดลำดับความสำคัญของค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและบริการ**

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เติบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562 - 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนพัฒนาและวางระบบของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 85.83 85.76 และ 91.40 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 87.66 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563

ที่ปรึกษา เลือกใช้ค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563 ในการกำหนดต้นทุนของปี 2564 – 2568 จากการที่สัดส่วนต้นทุนการให้บริการของกิจการมีความผันผวน กรณีที่ใช้ค่าเฉลี่ยในระยะสั้นอาจไม่สะท้อนสัดส่วนต้นทุนของกิจการ

17. ส่วนที่ 3 หน้า 7 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3) ธุรกิจบริการด้านการบำรุงรักษา

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 936.85 1,220.31 และ 330.21 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 8.24 30.26 และ 8.24 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือน เมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของ ค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน จึงส่งผลกระทบต่อรายได้ของปี 2564

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เติบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562 - 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนบริการด้านการบำรุงรักษาของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 77.77, 72.74 และ 78.64 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 76.38 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563

ข้อความใหม่

3) ธุรกิจบริการด้านการบำรุงรักษา

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 936.85 1,220.31 และ 330.21 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 8.24 30.26 และ 8.24 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้ของกิจการในปี 2564 สาเหตุจากการถูกคำมีการปรับแผนการลงทุนของบริษัท ในการจัดลำดับความสำคัญของค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและบริการ

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เติบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562 - 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนบริการด้านการบำรุงรักษาของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 77.77, 72.74 และ 78.64 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 76.38 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563

ที่ปรึกษา เลือกใช้ค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563 ในการกำหนดต้นทุนของปี 2564 – 2568 จากการที่สัดส่วนต้นทุนการให้บริการของกิจการมีความผันผวน กรณีที่ใช้ค่าเฉลี่ยในระยะสั้นอาจไม่สะท้อนสัดส่วนต้นทุนของกิจการ

18. ส่วนที่ 3 หน้า 7 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

4) ธุรกิจ Cloud

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 91.75 260.58 และ 37.75 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น อัตราการเติบโตร้อยละ 1,538.39 184.01 และ (42.05) ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือน เมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของ ค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน จึงส่งผลกระทบต่อรายได้ของปี 2564

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เติบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562- 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนบริการ Cloud ของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับ รายได้จากบริการ เท่ากับร้อยละ 88.66 89.34 และ 74.36 ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการต้นทุน บริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของ ปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 84.12 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563

ข้อความใหม่

4) ธุรกิจ Cloud

ปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีรายได้ 91.75 260.58 และ 37.75 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น อัตราการเติบโตร้อยละ 1,538.39 184.01 และ (42.05) ตามลำดับ ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้เดือน เมษายน - ธันวาคม 2563 เป็นสัดส่วนตามรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2564 ลดลงร้อยละ 9.30 ตามประมาณการการลดลงของ ค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2563 จากผลกระทบจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของ Gartner เนื่องจากระยะเวลาของสัญญาการให้บริการของกิจการอยู่ระหว่าง 9 – 12 เดือน **ซึ่งจะจึงส่งผลกระทบต่อรายได้ของกิจการในปี 2564 สาเหตุจากการลูกค้ามีการปรับแผนการลงทุนของบริษัท ในการจัดลำดับความสำคัญของค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและบริการ**

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ของปี 2565 - 2568 เติบโตร้อยละ 2.57 ตามประมาณการการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านไอทีของปี 2562- 2564 กรณีสถานการณ์ปกติของ Gartner

ต้นทุนบริการ Cloud ของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 กิจการมีต้นทุนการให้บริการเมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 88.66 89.34 และ 74.36 ตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ประเมินการต้นทุนบริการเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามต้นทุนต่อรายได้ของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ต้นทุนของปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 84.12 ของรายได้ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563

ที่ปรึกษาฯ เลือกใช้ค่าเฉลี่ยของปี 2561 – 2563 ในการกำหนดต้นทุนของปี 2564 – 2568 จากการที่สัดส่วนต้นทุนการให้บริการของกิจการมีความผันผวน กรณีที่ใช้ค่าเฉลี่ยในระยะสั้นอาจไม่สะท้อนสัดส่วนต้นทุนของกิจการ

19. ส่วนที่ 3 หน้า 8 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย ค่าส่งเสริมการตลาด ดอกเบี้ยรับ เป็นต้น รายได้อื่นของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 1.57 1.12 และ 1.09 ของรายได้จากการบริการ ตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้อื่นเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามสัดส่วนของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 1.10 ของรายได้จากการบริการ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2562 – 2563

หน่วย: ล้านบาท

รายได้อื่น	ตัวเลขจริง			ประมาณการ					
	2561	2562	Q1/2563	เม.ย.-ธ.ค. 63	2564	2565	2566	2567	2568
รายได้	51.14	41.23	9.38	28.14	34.53	35.42	36.33	37.26	38.22
ต่อรายได้บริการ (ร้อยละ)	1.57	1.12	1.09	1.09	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10

ข้อความใหม่

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย ค่าส่งเสริมการตลาด ดอกเบี้ยรับ เป็นต้น รายได้อื่นของปี 2561 - ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 1.57 1.12 และ 1.09 ของรายได้จากการบริการ ตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้อื่นเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 ตามสัดส่วนของไตรมาส 1 ปี 2563 และกำหนดให้ปี 2564 - 2568 เท่ากับร้อยละ 1.10 ของรายได้จากการบริการ ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของปี 2562 – 2563 เนื่องจากมีความผันผวนน้อย และเป็นข้อมูลปัจจุบัน

รายได้อื่น	ตัวเลขจริง			ประมาณการ					
	2561	2562	Q1/2563	เม.ย.-ธ.ค. 63	2564	2565	2566	2567	2568
รายได้	51.14	41.23	9.38*	28.14	34.53	35.42	36.33	37.26	38.22
ต่อรายได้บริการ (ร้อยละ)	1.57	1.12	1.09	1.09	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10

*รายได้อื่น ไม่รวมกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จำนวน 48.37 ล้านบาท

20. ส่วนที่ 3 หน้า 10 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(1.3) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย ค่าจ้าง เงินเดือนพนักงาน ค่าที่ปรึกษา ค่าทำบัญชี ค่าตอบแทนผู้บริหาร เป็นต้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 เท่ากับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2563 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ร้อยละ 1.1 ต่อปี ตามอัตราเงินเฟ้อ หักด้วย ค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2564 เท่ากับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2563 หักด้วยแผนการปรับลดค่าใช้จ่ายของปี 2564 จำนวน 5.77 ล้านบาท ส่วนที่เหลือให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 ต่อปี ตามอัตราเงินเฟ้อ

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2565 - 2568 ให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 ต่อปี ตามอัตราเงินเฟ้อ

ข้อความใหม่

(1.3) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย ค่าจ้าง เงินเดือนพนักงาน ค่าที่ปรึกษา ค่าทำบัญชี ค่าตอบแทนผู้บริหาร เป็นต้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารเดือนเมษายน - ธันวาคม 2563 เท่ากับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2563 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ร้อยละ 1.1 ต่อปี ตามอัตราเงินเฟ้อ **ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยอัตราเงินเฟ้อ 10 ปี ของเดือนมิถุนายน 2553 – 2563 เนื่องจากระยะเวลาดังกล่าวสามารถสะท้อนความเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน** หักด้วยค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาส 1 ปี 2563

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2564 เท่ากับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2563 หักด้วยแผนการปรับลดค่าใช้จ่ายของปี 2564 จำนวน 5.77 ล้านบาท ส่วนที่เหลือให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1

ต่อไป ตามอัตราเงินเฟ้อ **ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยอัตราเงินเฟ้อ 10 ปี ของเดือนมิถุนายน 2553 – 2563 เนื่องจาก**
ระยะเวลาดังกล่าวสามารถสะท้อนความเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน

ที่ปรึกษา ประเมินการค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2565 - 2568 ให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 ต่อปี ตาม
อัตราเงินเฟ้อ **ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยอัตราเงินเฟ้อ 10 ปี ของเดือนมิถุนายน 2553 – 2563 เนื่องจากระยะเวลา**
ดังกล่าวสามารถสะท้อนความเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน

21. ส่วนที่ 3 หน้า 14 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

R_f = อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ปราศจากความเสี่ยง อ้างอิงจาก
www.thaibma.or.th ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 อยู่ที่ร้อยละ 1.282 ต่อปี
อัตราดังกล่าวเป็นอัตราผลตอบแทนที่อ้างอิงการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลอายุ
10 ปี

ข้อความใหม่

R_f = อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ปราศจากความเสี่ยง อ้างอิงจาก
www.thaibma.or.th ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 อยู่ที่ร้อยละ 1.282 ต่อปี
อัตราดังกล่าวเป็นอัตราผลตอบแทนที่อ้างอิงการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลอายุ
10 ปี **ซึ่งเป็นระยะเวลาที่สามารถสะท้อนความต้องการของตลาด ณ ปัจจุบัน**

22. ส่วนที่ 3 หน้า 14 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

β = ค่าสัมประสิทธิ์ซึ่งแสดงความเสี่ยงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ของ
กิจการกับอัตราผลตอบแทนของการลงทุนในดัชนีผลตอบแทนของหุ้นสามัญ
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ SET Index ที่ปรึกษา ใช้ค่า
สัมประสิทธิ์เฉลี่ยของหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประกอบ
ธุรกิจบริการให้คำปรึกษา พัฒนา และวางระบบคอมพิวเตอร์และเครือข่าย
งานเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยใช้ข้อมูลในอดีตย้อนหลัง 2 ปี อ้างอิงจาก
Bloomberg ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ข้อความใหม่

β = ค่าสัมประสิทธิ์ซึ่งแสดงความเสี่ยงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ของกิจการกับอัตราผลตอบแทนของการลงทุนในดัชนีผลตอบแทนของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ SET Index ที่ปรึกษาฯ ใช้ค่าสัมประสิทธิ์เฉลี่ยของหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประกอบธุรกิจบริการให้คำปรึกษา พัฒนา และวางระบบคอมพิวเตอร์และเครือข่ายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยใช้ข้อมูลในอดีตย้อนหลัง 2 ปี อ้างอิงจาก Bloomberg ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ที่ปรึกษาฯ เลือกใช้ค่า Levered beta ของแต่ละหลักทรัพย์ มาใช้หาค่ามัธยฐาน เนื่องจากสามารถสะท้อนความเสี่ยงทางธุรกิจ ในกลุ่มอุตสาหกรรมดังกล่าว

23. ส่วนที่ 3 หน้า 14 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

ผลคำนวณของตัวแปรแต่ละตัวเป็นดังนี้

อัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อเงินลงทุนทั้งหมด (D/D+E)*	:	1.08%
อัตราส่วนของเงินลงทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเงินลงทุนทั้งหมด (E/D+E)*	:	98.92%
ต้นทุนเฉลี่ยของหนี้สินส่วนที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (K_D)	:	4.25%
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (K_E)	:	6.24%
	WACC	6.21%

ข้อความใหม่

ผลคำนวณของตัวแปรแต่ละตัวเป็นดังนี้

อัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อเงินลงทุนทั้งหมด (D/D+E)*	:	1.08%
อัตราส่วนของเงินลงทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเงินลงทุนทั้งหมด (E/D+E)*	:	98.92%
ต้นทุนเฉลี่ยของหนี้สินส่วนที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (K_D)	:	4.25%
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (K_E)	:	6.24%
	WACC	6.21%

ที่มา: *ข้อมูลงบการเงินรวมของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

24. ส่วนที่ 3 หน้า 15 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(1.11) มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน และมูลค่ายุติธรรม ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
(1) บริษัท อังสตรอม ไชลูชั่น จำกัด	41.12	41.11
(2) บริษัท พรอมทีนาว จำกัด	65.16	28.66
(3) บริษัท แฟนสเตอร์ มีเดีย จำกัด	4.40	4.17
(4) บริษัท ดิจิทัล แชนพวี จำกัด	11.42	12.19
(5) บริษัท อันดีไฟด์ จำกัด (เลิกกิจการ 26 ธันวาคม 2562)	0.99	1.00
รวม	123.08	87.12

ข้อความใหม่

(1.11) มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน **ซึ่งคือบริษัทร่วมของกิจการ และมูลค่ายุติธรรมของบริษัทร่วมของกิจการ**

ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
(6) บริษัท อังสตรอม ไชลูชั่น จำกัด	41.12	41.11
(7) บริษัท พรอมทีนาว จำกัด	65.16	28.66
(8) บริษัท แฟนสเตอร์ มีเดีย จำกัด	4.40	4.17
(9) บริษัท ดิจิทัล แชนพวี จำกัด	11.42	12.19
(10) บริษัท อันดีไฟด์ จำกัด (เลิกกิจการ 26 ธันวาคม 2562)	0.99	1.00
รวม	123.08	87.12

หมายเหตุ: บริษัทในข้อ (1) – (4) ยังดำเนินกิจการอยู่

25. ส่วนที่ 3 หน้า 16 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

(1.13) ประมาณการกระแสเงินสดอิสระ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ประมาณการ					
	เม.ย.-ธ.ค. 63	2564	2565	2566	2567	2568
กำไรก่อนภาษีเงินได้และดอกเบี้ย	244.72	162.12	172.81	183.85	195.24	207.00
บวก ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(48.82)	(32.25)	(34.39)	(36.60)	(38.88)	(41.23)
บวก ค่าเสื่อมราคา	31.83	43.92	18.22	21.59	27.04	31.13
บวก การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน	(143.99)	177.94 ¹	(27.82)	(28.53)	(29.27)	(30.02)
บวก เงินลงทุน	(13.76)	(28.12)	(33.47)	(33.47)	(33.47)	(33.47)
บวก มูลค่าปัจจุบันสุดท้าย						2,147.62
กระแสเงินสดอิสระ	70.00	323.61	95.35	106.83	120.66	2,281.02
ระยะเวลาคิดลด (Discount Period) (ปี)	0.75	1.75	2.75	3.75	4.75	5.75
อัตราคิดลด (Discount Factor) (เท่า)	0.9558	0.8999	0.8473	0.7977	0.7511	0.7071
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอิสระ	66.90	291.22	80.79	85.22	90.63	1,613.02
มูลค่าปัจจุบันของกิจการ	2,227.78					
บวก เงินสด ¹	519.61					
บวก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ¹	(20.59)					
บวก มูลค่าอายุธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน	87.12					
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ¹	(25.06)					
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	2,788.87					
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	441.45					
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (บาทต่อหุ้น)	6.32					

หมายเหตุ: ¹ อ้างอิงข้อมูลงบการเงินรวมของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

(1.14) มูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้น

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด จะมีมูลค่าหุ้น เท่ากับ 6.32 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นที่หุ้นละ 5.00 บาท อยู่จำนวน 1.32 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.35

ข้อความใหม่

(1.13) ประมาณการกระแสเงินสดอิสระ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ประมาณการ					
	เม.ย.-ธ.ค. 63	2564	2565	2566	2567	2568
กำไรก่อนภาษีเงินได้และดอกเบี้ย	244.72	162.12	172.81	183.85	195.24	207.00
บวก ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(48.82)	(32.25)	(34.39)	(36.60)	(38.88)	(41.23)
บวก ค่าเสื่อมราคา	31.83	43.92	18.22	21.59	27.04	31.13
บวก การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน	(143.99)	177.94 ¹	(27.82)	(28.53)	(29.27)	(30.02)
บวก เงินลงทุน	(13.76)	(28.12)	(33.47)	(33.47)	(33.47)	(33.47)
บวก มูลค่าปัจจุบันสุดท้าย						2,147.62
กระแสเงินสดอิสระ	70.00	323.61	95.35	106.83	120.66	2,281.02
ระยะเวลาคิดลด (Discount Period) (ปี)	0.75	1.75	2.75	3.75	4.75	5.75
อัตราคิดลด (Discount Factor) (เท่า)	0.9558	0.8999	0.8473	0.7977	0.7511	0.7071
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอิสระ	66.90	291.22	80.79	85.22	90.63	1,613.02
มูลค่าปัจจุบันของกิจการ	2,227.78					
บวก เงินสด ¹	519.61					
บวก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ¹	(20.59)					
บวก มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน	87.12					
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ⁺²	(25.06)					
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	2,788.87					
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	441.45					
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (บาทต่อหุ้น)	6.32					

หมายเหตุ: ¹เกิดจากรายได้ที่ลดลง และการเปลี่ยนแปลงของระยะเวลาการเก็บหนี้ และการชำระหนี้เฉลี่ย ตามหัวข้อ (1.4) เงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ดำเนินงาน

⁺²อ้างอิงข้อมูลงบการเงินรวมของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

(1.14) มูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้น

การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด จะมีมูลค่าหุ้น เท่ากับ 6.32 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นที่หุ้นละ 5.00 บาท อยู่จำนวน 1.32 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.35

ที่ปรึกษา ไม่จัดทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) เนื่องจากเห็นว่าประมาณการทางการเงิน มีตัวแปรจำนวนมาก เช่น การเติบโตของรายได้ สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้ รวมถึงปัจจัยภายนอกต่าง ๆ เป็นต้น ซึ่งที่ปรึกษา เห็นว่ายังไม่มียุติปัจจัยใดที่มีความเป็นไปได้ที่จะเปลี่ยนแปลงไปจากสมมติฐานอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงการทราบถึงค่าของตัวแปรที่จะเปลี่ยนแปลงไป

26. ส่วนที่ 3 หน้า 17 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3.1.5 สรุปความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตารางสรุปการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการด้วยวิธีต่าง ๆ

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าที่ประเมินได้ (บาทต่อหุ้น)	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาเสนอขาย		ความเหมาะสมของ วิธีการประเมิน
		(บาทต่อหุ้น)	(ร้อยละ)	
1. วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี	4.29	(0.71)	(14.20)	ไม่เลือกใช้
2. วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	4.15 – 4.75	(0.85) - (0.25)	(16.98) – (5.01)	ไม่เลือกใช้
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนในตลาด				
- อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี	6.60 – 7.37	1.60 – 2.37	31.90 – 47.44	ไม่เลือกใช้
- อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ	5.86 – 6.33	0.86 – 1.33	17.26 – 26.68	ไม่เลือกใช้
4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	6.32	1.32	26.35	เลือกใช้

ที่ปรึกษา เห็นว่า ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการควรใช้ผลที่ได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากเป็นวิธีที่ทำการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ต่าง ๆ ตามความเหมาะสม และคำนึงถึงผลการดำเนินงานและการเติบโตในอนาคต ที่ปรึกษา จึงเห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ เท่ากับ 6.32 บาทต่อหุ้น

ดังนั้น เมื่อพิจารณาความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น **เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ** ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น จะเห็นได้ว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นอยู่จำนวน 1.32 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.35

ข้อความใหม่

3.1.5 สรุปความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตารางสรุปการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการด้วยวิธีต่าง ๆ

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าที่ประเมินได้ (บาทต่อหุ้น)	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาเสนอขาย		ความเหมาะสมของ วิธีการประเมิน
		(บาทต่อหุ้น)	(ร้อยละ)	
1. วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี	4.29	(0.71)	(14.20)	ไม่เลือกใช้
2. วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	4.15 – 4.75	(0.85) - (0.25)	(16.98) – (5.01)	ไม่เลือกใช้
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนในตลาด				
- อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี	6.60 – 7.37	1.60 – 2.37	31.90 – 47.44	ไม่เลือกใช้
- อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ	5.86 – 6.33	0.86 – 1.33	17.26 – 26.68	ไม่เลือกใช้

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าที่ประเมินได้ (บาทต่อหุ้น)	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาเสนอขาย		ความเหมาะสมของ วิธีการประเมิน
		(บาทต่อหุ้น)	(ร้อยละ)	
4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	6.32	1.32	26.35	เลือกใช้

1. วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี

ที่ปรึกษาฯ ไม่เลือกใช้ วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี เนื่องจากการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีดังกล่าวจะสะท้อนฐานะทางการเงินของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่านั้นโดยมิได้สะท้อนมูลค่าตลาดของราคาหลักทรัพย์ในปัจจุบัน รวมทั้ง ไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต

2. วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ที่ปรึกษาฯ ไม่เลือกใช้ วิธีมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เนื่องจากการคำนวณด้วยวิธีนี้จะสะท้อนถึงสภาพการณ์ อุปสงค์ อุปทาน และความคาดหวังของนักลงทุน รวมถึงสภาพเศรษฐกิจในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม ปริมาณการซื้อขายของหุ้นสามัญของกิจการ มีสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ ดังนั้นวิธีมูลค่าตามราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักอาจไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการ

3. วิธีเปรียบเทียบอัตราในตลาด ได้แก่ อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี และอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ

ที่ปรึกษาฯ ไม่เลือกใช้ วิธีเปรียบเทียบอัตราในตลาด ทั้ง 2 วิธีดังกล่าว เนื่องจาก การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้จะสะท้อนมูลค่ากิจการในด้านสินทรัพย์ของกิจการ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง และความสามารถในการทำกำไรในอดีต ขณะที่ไม่สะท้อนความสามารถในการทำกำไรและผลประกอบการในอนาคต

4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่า ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการควรใช้ผลที่ได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากเป็นวิธีที่ทำการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ต่าง ๆ ตามความเหมาะสม และคำนึงถึงผลการดำเนินงานและการเติบโตในอนาคตที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ เท่ากับ 6.32 บาทต่อหุ้น

ดังนั้น เมื่อพิจารณาความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น จะเห็นได้ว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นอยู่จำนวน 1.32 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.35

27. ส่วนที่ 3 หน้า 17 เพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3.2 เหตุผลที่ควรจะต้องปรับ และ/หรือ เหตุผลที่ควรจะต้องปฏิเสธคำเสนอซื้อ

จากการพิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และข้อมูลต่าง ๆ ของกิจการ ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของกิจการควรพิจารณาประเด็นต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

ราคาเสนอซื้อ

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม – กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด

ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรจะต้องศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นฉบับนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ข้อความใหม่

3.2 เหตุผลที่ควรจะตอบรับ และ/หรือ เหตุผลที่ควรจะปฏิเสธคำเสนอซื้อ

จากการพิจารณาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และข้อมูลต่าง ๆ ของกิจการ ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ของกิจการควรพิจารณาประเด็นต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

ราคาเสนอซื้อ

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม – กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด **แม้ว่าราคาเสนอซื้อจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการที่ 6.32 บาทต่อหุ้น**

ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นฉบับนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

28. ส่วนที่ 3 หน้า 19 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

2) นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ระบุเรื่องนโยบายและแผนการบริหารกิจการในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงกิจการอย่างมีนัยสำคัญในด้านวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการ นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และการจัดการของกิจการ รวมถึงโครงสร้างองค์กร การจัดการพนักงาน นโยบายการสรรหาบุคลากร ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ

นอกเหนือจากการดำเนินงานภายใต้นโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการตามปกติแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจที่จะรวมจุดแข็งและความสามารถในการแข่งขันของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้นเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการต่อไป แต่อย่างไรก็ดี แผนการดำเนินการภายใต้แนวคิดดังกล่าวจะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ทั้งนี้ การร่วมมือกันดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแนวทางที่จะขยายธุรกิจของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการเงินและการชำระเงิน ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ

รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรม จากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ เช่น Grab SQREEM และ R3 อีกด้วย

นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะยังคงให้การสนับสนุนการดำเนินงานของผู้บริหารชุดเดิม โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการ เว้นแต่เป็นการแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการซึ่งครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ โดยการเสนอกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยการเสนอกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และจะปฏิบัติตามข้อบังคับของกิจการ รวมถึงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินหรือสถานะทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ และเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบใด ๆ ที่จะกระทบกับการดำเนินงานของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ หรือขออนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับตั้งแต่การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนเสร็จสิ้น

โดยสรุปคือผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะให้กิจการมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจเช่นเดิม ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ถือหุ้นในกิจการ มาตั้งแต่ปี 2557 และส่งนายศิโยทาทะ นาคามูระ มาดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการตั้งแต่ปี 2557 จนถึงปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จึงมีความเข้าใจในธุรกิจปัจจุบันของกิจการเป็นอย่างดี สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนการประกอบธุรกิจในปัจจุบันได้

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมจากพันธมิตร ซึ่งเป็นผลดีต่อกิจการ

การที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ก็เป็นไปตามปกติของการถือหุ้น

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของกิจการยังคงมีความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ พิจารณาแล้วว่ามี ความจำเป็นและกิจการจะได้รับประโยชน์สูงสุดหากมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาดำเนินการในเรื่องดังกล่าว เพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ หากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะหรือวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการก็ต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหากกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดให้การดำเนินการนั้น ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นของกิจการก็สามารถใช้สิทธิออกเสียงเพื่ออนุมัติหรือไม่อนุมัติการดำเนินการดังกล่าวได้

ข้อความใหม่

2) นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ระบุเรื่องนโยบายและแผนการบริหารกิจการในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงกิจการอย่างมีนัยสำคัญในด้านวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการ นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และการจัดการของกิจการ รวมถึงโครงสร้างองค์กร การจัดการพนักงาน นโยบายการสรรหาบุคลากร ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ

นอกเหนือจากการดำเนินงานภายใต้นโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการตามปกติแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจที่จะรวมจุดแข็งและความสามารถในการแข่งขันของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้นเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการต่อไป แต่อย่างไรก็ดี แผนการดำเนินการภายใต้แนวคิดดังกล่าวจะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ทั้งนี้ การร่วมมือกันดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแนวทางที่จะขยายธุรกิจของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการเงินและการชำระเงิน ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ

ปัจจุบัน TIS มีแผนที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ SCORE LINK สู่ตลาดในประเทศไทยโดยมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าสถาบันการเงินทั้งที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทญี่ปุ่นที่ดำเนินธุรกิจในประเทศไทย และบริษัทในประเทศไทยเอง โดยมีแผนที่จะให้กิจการเป็นตัวแทนในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ดังกล่าว SCORE LINK เป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในการบริหารงานเครดิต (Credit Management Solution) ที่ช่วยในการเก็บข้อมูลทางการเงินจากงบการเงินของบริษัทและช่วยตรวจสอบสถานะและผลการดำเนินงานของบริษัทนั้น ๆ จากความร่วมมือในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของ TIS ผ่านฐานลูกค้าและการให้บริการสนับสนุนแก่ลูกค้าในประเทศไทยของกิจการถือได้ว่าเป็นการต่อยอดการเติบโตของธุรกิจของทั้ง 2 บริษัทต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ยังได้มีการพิจารณารวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านระบบการชำระเงิน การจัดการข้อมูลในเชิงวิเคราะห์ (Data Analytics) และ Blockchain จากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ เช่น Grab SQREEM และ R3 แก่กิจการอีกด้วย

โดยบริษัท R3 ได้เข้าร่วมเป็นพันธมิตรกับ TIS จากการที่ TIS เข้าไปลงทุนในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2561 บริษัท R3 เป็นบริษัทที่ให้บริการระบบโครงข่ายในการเก็บข้อมูล (Blockchain) ชั้นนำระดับโลก และ

เป็นผู้พัฒนา Corda แพลตฟอร์ม ซึ่งเป็น Enterprise Blockchain สำหรับลูกค้าภาคธุรกิจและการเงิน ซึ่งมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยการเข้าลงทุนดังกล่าวช่วยต่อยอดการพัฒนาและการนำไปใช้ซึ่งเทคโนโลยี Blockchain ของทั้งสองบริษัท โดยอาศัยความแข็งแกร่งจากแพลตฟอร์ม Corda ของ R3 และความได้เปรียบจากเครือข่ายที่ครอบคลุมของกลุ่มบริษัท TIS ในภูมิภาคซึ่งครอบคลุมฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในกลุ่มธุรกิจภาคการเงิน การธนาคาร การชำระเงิน และในอุตสาหกรรมภาคการผลิต

ในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2562 TIS ได้ทำการเพิ่มขีดความสามารถเทคโนโลยี AI ด้วยการประกาศความร่วมมือในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัท SQREEM ซึ่งเป็นบริษัทผู้พัฒนาสินค้าและบริการด้วยเทคโนโลยี AI โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ จากความร่วมมือเชิงพันธมิตรระหว่างทั้ง 2 บริษัท ช่วยให้ TIS ได้ต่อยอดความสำเร็จจากธุรกิจ AI ของ SQREEM สู่การเป็นผู้นำด้านการให้ข้อมูลเชิงลึกและการตรวจจับการทุจริตและความผิดปกติ เพื่อตอบสนองของความต้องการของกลุ่มลูกค้าด้านการเงิน ภาคการผลิต และภาคธุรกิจอื่น ๆ

อีกทั้ง เพื่อตอบสนองแผนการขยายตัวในภูมิภาคอาเซียนอย่างต่อเนื่อง TIS ได้เข้าร่วมลงทุนในบริษัท Grab Holdings Inc. ("Grab") ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 Grab เป็นแอปพลิเคชันชั้นนำในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์ โดย Grab เป็นผู้ให้บริการเรียกรถรับส่ง บริการส่งอาหารและส่งพัสดุ บริการชำระเงินดิจิทัล และบริการทางการเงิน พันธมิตรจากการร่วมลงทุนระหว่าง TIS และ Grab ในครั้งนี้นำไปสู่ความร่วมมือในการเสริมสร้างโครงสร้างของระบบการชำระเงินดิจิทัลในภูมิภาคและในประเทศญี่ปุ่น เพื่อส่งเสริมให้เกิดการใช้บริการทางเลือกสำหรับการชำระเงินไร้เงินสด เช่น GrabPay

นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะยังคงให้การสนับสนุนการดำเนินงานของผู้บริหารชุดเดิม โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการของกิจการ เว้นแต่เป็นการแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการซึ่งครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ เพิ่มเป็นจำนวน 1 ตำแหน่ง ซึ่งจะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีจำนวนตัวแทนที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ รวมทั้งสิ้น 2 ตำแหน่งหลังจากทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้วโดยการเสนอกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยการเสนอแต่งตั้งตัวแทนเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าวจะดำเนินการผ่านการเพิ่มจำนวนกรรมการซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการชุดเดิม และจะไม่ส่งผลกระทบต่อจำนวนของกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ อีกทั้ง การเสนอซื้อตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อจะเป็นเพียงการเสนอชื่อบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าไปเท่านั้น แต่การพิจารณาแต่งตั้งจะต้องผ่านที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อ

พิจารณาตามลำดับ โดยการเสนอกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ และจะปฏิบัติตามข้อบังคับของกิจการ รวมถึงบทบัญญัติที่เกี่ยวข้องของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเกณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

แต่อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินหรือสถานะทางธุรกิจของกิจการ หรือการเปลี่ยนแปลงที่จำเป็นอื่น ๆ เช่น ความไม่แน่นอนของสถานะเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีอย่างมีนัยสำคัญ การหยุดชะงักของระบบสารสนเทศซึ่งจะทำให้ธุรกิจหยุดชะงักไปด้วย เป็นต้น ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ อาจพิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการดำเนินธุรกิจของกิจการ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกิจการ และเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบใด ๆ ที่จะกระทบกับการดำเนินงานของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะดำเนินการขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ หรือขออนุมัติอื่น ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับตั้งแต่การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนเสร็จสิ้น

โดยสรุปคือผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะให้กิจการมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจเช่นเดิม ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ถือหุ้นในกิจการ มาตั้งแต่ปี 2557 และส่งนายคิโยทาเกะ นาคามูระ มาดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการตั้งแต่ปี 2557 จนถึงปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จึงมีความเข้าใจในธุรกิจปัจจุบันของกิจการเป็นอย่างดี สามารถดำเนินธุรกิจตามแผนการประกอบธุรกิจในปัจจุบันได้

ทั้งนี้ในส่วนของการขยายกิจการจากการได้รับความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านระบบการชำระเงิน การจัดการข้อมูลในเชิงวิเคราะห์ และระบบโครงข่ายในการเก็บข้อมูลจากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ สำหรับความร่วมมือกับผู้ทำคำเสนอซื้อฯ กิจการอยู่ระหว่างการศึกษาดังกล่าวไปได้อย่างดีของโครงการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาถึงแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อต่อยอดการเติบโตของกิจการ โดยใช้ประโยชน์จากความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของ TIS รวมถึงการให้ความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมจากพันธมิตร ซึ่งเป็นผลดีต่อกิจการ

การที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอซื้อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จ ก็เป็นไปตามปกติของการถือหุ้นเพิ่มเป็นจำนวน 1 ตำแหน่ง ซึ่งจะทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีจำนวนตัวแทนที่ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการ รวมทั้งสิ้น 2 ตำแหน่ง หลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสมบูรณ์แล้ว ทำให้มีตัวแทนของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ที่ดำรงตำแหน่งจำนวน 2 ตำแหน่งจากจำนวนกรรมการทั้งหมด 5 ตำแหน่ง ซึ่งไม่

นับรวมกรรมการอิสระ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ในขณะที่สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนสำเร็จอยู่ที่ร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการ การเพิ่มจำนวนกรรมการจำนวน 1 ตำแหน่ง ของผู้ทำคำเสนอซื้อ นั้นเป็นการส่งตัวแทนที่มาดำรงตำแหน่ง กรรมการ เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยทั่วไป

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของกิจการยังคงมีความเสี่ยงในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ พิจารณาแล้วว่ามีความจำเป็นและกิจการจะได้รับประโยชน์สูงสุดหากมีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน การขายทรัพย์สิน และการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะพิจารณาดำเนินการในเรื่องดังกล่าว เพื่อประโยชน์สูงสุดของกิจการเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ หากผู้ทำคำเสนอซื้อฯ มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะหรือวัตถุประสงค์การดำเนินธุรกิจของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการก็ต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหากกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนดให้การดำเนินการนั้น ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นของกิจการก็สามารถใช้สิทธิออกเสียงเพื่ออนุมัติหรือไม่อนุมัติการดำเนินการดังกล่าวได้

29. ส่วนที่ 3 หน้า 21 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

3) รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน กิจการมีการกำหนดนโยบายและขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการระหว่างกันเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อีกทั้ง กิจการ ได้ปฏิบัติตามแนวทางเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และ/หรือ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยก่อนการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ กิจการมีรายการระหว่างกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อฯ โดยรายการดังกล่าวเป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย: บาท

บริษัท	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
กิจการซื้อบริการจาก		
1. บริษัท พรอมทีนาว จำกัด ¹	13,995,030	ไม่มี
2. บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	1,050,000	ไม่มี
3. บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด ¹	300,000	ไม่มี
4. TISI (Shanghai) Co., Ltd. ²	120,783	ไม่มี
5. TIS Inc.	15,050	ไม่มี

หน่วย: บาท

บริษัท	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
6. บริษัท ควอลิตี้ (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	14,714	ไม่มี
รวม	15,495,577	ไม่มี

หมายเหตุ: ¹ เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในประเทศไทย

² เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในต่างประเทศ

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงประเภทและขนาดของรายการระหว่างกันนั้น ๆ และประสงค์จะยังคงดำเนินการทำรายการระหว่างกันที่มีอยู่ก่อนแล้ว ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis)

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ความร่วมมือที่จะเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ จะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างที่ผู้บริหารจากทั้ง 2 ฝ่าย หากในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการ ในอนาคต ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกิจการ จะร่วมพิจารณาเพื่อให้แน่ใจว่าจะไม่มีข้อกำหนดพิเศษ หรือให้สิทธิประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัท ย่อย บริษัทร่วมของกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณา สอบทาน อนุมัติ และให้ความเห็นต่อความเหมาะสมและความจำเป็นต่อรายการใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่ออนุมัติต่อไป

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า นโยบายการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และกลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ก่อนการทำคำเสนอซื้อฯ และภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลา 12 เดือนนับจากสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อฯ และรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นข้างต้น เป็นการทำการการค้าปกติและมีเงื่อนไขการค้าปกติ (Arm's Length Basis) และจะยังคงมีอยู่ต่อไป โดยขนาดของรายการที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจะไม่มี ความแตกต่างจากขนาดรายการในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ในการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวรวมถึงรายการระหว่างกันอื่น กิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ และ กลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ จะปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำ

รายการ ตลอดจนความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขการค้าของรายการ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของกิจการก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี โดยผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสีย จะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว

ข้อความใหม่

3) รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน กิจการมีการกำหนดนโยบายและขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการระหว่างกันเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อีกทั้ง กิจการ ได้ปฏิบัติตามแนวทางเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และ/หรือ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยก่อนการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ กิจการมีรายการระหว่างกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยรายการดังกล่าวเป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย: บาท

บริษัท	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
กิจการซื้อบริการจาก		
1. บริษัท พรอมทีนาว จำกัด ¹	13,995,030	ไม่มี
2. บริษัท ทีไอเอสไอ (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	1,050,000	ไม่มี
3. บริษัท ไอแอม คอนซัลติ้ง จำกัด ¹	300,000	ไม่มี
4. TISI (Shanghai) Co., Ltd. ²	120,783	ไม่มี
5. TIS Inc.	15,050	ไม่มี
6. บริษัท ควอลิตี้ (ไทยแลนด์) จำกัด ¹	14,714	ไม่มี
รวม	15,495,577	ไม่มี

หมายเหตุ: ¹ เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในประเทศไทย

² เป็นบริษัทย่อยของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ในต่างประเทศ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ว่า ภายในระยะเวลา 12 เดือนภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ไม่มีเจตนาที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันของกิจการ อย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงประเภทและขนาดของรายการระหว่างกันนั้น ๆ และประสงค์จะยังคงดำเนินการทำรายการระหว่างกันที่มีอยู่ก่อนแล้ว ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis)

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น ความร่วมมือที่จะเกิดขึ้นในอนาคตระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อ และกิจการ จะผ่านการหารือถึงรายละเอียดและประเมินผลกันอย่างรอบคอบระหว่างทีมผู้บริหารจากทั้ง 2 ฝ่าย ทั้งนี้ จากแผนการดำเนินธุรกิจในอนาคตที่กิจการ จะเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของ TIS ตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการ หัวข้อ 3.3 ข้อ 2) จะทำให้รายการระหว่างกันระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ มีแนวโน้มจะเพิ่มมากขึ้น โดยจะเป็นไปในลักษณะซื้อสินค้าเพื่อนำไปขายต่อซึ่งถือว่าเป็นประเภทรายการธุรกิจปกติ แต่อย่างไรก็ตาม หากในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการ ในอนาคต ผู้ทำคำเสนอซื้อ และกิจการ จะร่วมพิจารณาเพื่อให้แน่ใจว่าจะไม่มีข้อกำหนดพิเศษ หรือให้สิทธิประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทย่อย บริษัทร่วมของกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณา สอบทาน อนุมัติ และให้ความเห็นต่อความเหมาะสมและความจำเป็นต่อรายการใด ๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่ออนุมัติต่อไป

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า นโยบายการทำรายการระหว่างกันของกิจการกับผู้ทำคำเสนอซื้อ และกลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อ ก่อนการทำคำเสนอซื้อและภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลา 12 เดือนนับจากสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ ในกรณีที่กิจการได้รับความร่วมมือทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านระบบการชำระเงิน การจัดการข้อมูลในเชิงวิเคราะห์ และระบบโครงข่ายในการเก็บข้อมูลจากพันธมิตรของผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีความเป็นไปได้ จะทำให้มีรายการระหว่างกันเพิ่มขึ้น ซึ่งกิจการจัดให้เป็นประเภทรายการธุรกิจปกติ และรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นข้างต้น เป็นการทำการการค้าปกติและมีเงื่อนไขการค้าปกติ (Arm's Length Basis) และจะยังคงมีอยู่ต่อไป โดยขนาดของรายการที่จะเกิดขึ้นในอนาคตจะไม่มีแตกต่างจากขนาดรายการในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้ในการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวรวมถึงรายการระหว่างกันอื่น กิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ กลุ่มบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อจะปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ ตลอดจนความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขการค้าของรายการ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของกิจการก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป แล้วแต่กรณี โดยผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสีย จะไม่มีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว

30. ส่วนที่ 4 หน้า 1 แก้ไขและเพิ่มเติมข้อความ

ข้อความเดิม

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม – กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นฉบับนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ข้อความใหม่

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่า ราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการที่ 5.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

แม้ว่าราคาเสนอซื้อดังกล่าวจะเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วง 3 เดือน (พฤษภาคม –

กรกฎาคม 2563) เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอซื้อที่ 5.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเพื่อดำเนินการเป็น 2 กรณี ดังนี้

(ก) กรณีที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรปฏิเสธคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขายหุ้นของตนสามารถขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนการตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากจะขายได้ในราคาที่ดีกว่าการตอบรับคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรคำนึงถึงความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของกิจการ และราคาตลาดของหุ้นของกิจการที่อาจจะลดลงหากมีการขายหุ้นในปริมาณมาก ๆ

(ข) กรณีที่ราคาตลาดต่ำกว่าราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นควรตอบรับคำเสนอซื้อ เนื่องจากราคาเสนอซื้อสูงกว่าราคาตลาด **แม้ว่าราคาเสนอซื้อจะต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการที่ 6.32 บาทต่อหุ้น** ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อหุ้นสามัญของกิจการกลับในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หากมีความประสงค์จะลงทุนระยะยาวต่อไป เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการอยู่ที่ 6.32 บาทต่อหุ้น ที่ประเมินโดยที่ปรึกษา โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

อย่างไรก็ดี ในการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อของผู้ทำคำเสนอซื้อฯ ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรจะศึกษาข้อมูลในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 250-2) และความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นฉบับนี้ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการตัดสินใจสำหรับการตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งการพิจารณาตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ