

ที่ RCI 041/2562

25 ตุลาคม 2562

เรื่อง การได้รับเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1

เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย เอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1

บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งให้ทราบว่า ในวันที่ 25 ตุลาคม 2562 บริษัทได้รับเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 จากบริษัท ไดนาสตี ซีรามิค จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายรุ่งโรจน์ แสงศาสดรา)  
ประธานกรรมการบริหาร

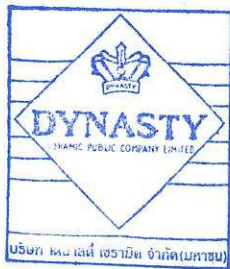
วันที่ 25 ตุลาคม 2562

- เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
กรรมการผู้จัดการ บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  
ผู้ถือหุ้น บริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- สิ่งที่ส่งมาด้วย เอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4) ครั้งที่ 1

ตามที่บริษัท ไดนาสตี ซีรามิค จำกัด (มหาชน) (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ได้ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) (“กิจการ”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กิจการ กรรมการและผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2562 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการนั้น


บริษัท ไดนาสตี ซีรามิค จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อ ขอเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ดังมีรายละเอียดตามเอกสารที่ส่งมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ



บริษัท ไดนาสตี ซีรามิค จำกัด จำกัด (มหาชน)  
ผู้ทำคำเสนอซื้อ

  
(นายรุ่งโรจน์ แสงศาสตรา)  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

  
(นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา)  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ ขอเปิดเผย  
ข้อมูลเพิ่มเติมในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ ดังมีรายละเอียดตามเอกสารที่ส่งมาพร้อมกันนี้

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท หลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)  
ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ



(นายช่วงชัย นะวงศ์)  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

(นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์)  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

เอกสารแก้ไขเพิ่มเติมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท โรแยล ซีรามิก อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1

ข้อมูลที่แก้ไขและเพิ่มเติมจะปรากฏเป็นข้อความสีน้ำเงินและขีดเส้นใต้ และข้อความที่ถูกตัดออกจะปรากฏเป็นตัวอักษรสีน้ำเงินที่ถูกขีดออก ดังนี้

#### 1. แก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 1 หัวข้อ 4 วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

##### ข้อความเดิม

#### 4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

การเข้าทำรายการดังกล่าวมีวัตถุประสงค์ที่สำคัญ คือ เพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) โดยในช่วงปี 2559-2561 RCI มีการเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารจัดการ กล่าวคือ กลุ่มกรรมการของ DCC ได้เข้าไปบริหารจัดการด้านการผลิต การตลาด และการบริหารธุรกิจหลักของ RCI ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2560 และได้เข้าไปถือหุ้นโดยส่วนตัวใน RCI ในช่วงปี 2561 ทำให้ DCC และ RCI มีรายการที่เกี่ยวข้องกันเกิดขึ้น ได้แก่ การซื้อสินค้า การให้เช่าเครื่องจักร และการให้เช่าอาคารสำนักงาน เป็นต้น โดยภายหลังจากที่ DCC เข้าไปบริหารจัดการ RCI นั้น ส่งผลให้ RCI มีผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้น

อย่างไรก็ดี จากกรณีที่ทั้ง DCC และ RCI มีกลุ่มกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน ทำให้ DCC และ RCI มีประเด็นเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) DCC จึงมีความประสงค์ในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น พร้อมทั้งได้พิจารณาถึงประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นของ DCC จะได้รับจากการเข้าซื้อกิจการของ RCI ด้วยนั้น DCC จึงพิจารณาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer)

ทั้งนี้ DCC จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) จากผู้ถือหุ้นทุกรายของ RCI รวมไปถึง ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ DCC (ผู้ถือหุ้นของ RCI ที่เป็นผู้ถือหุ้นกรรมการ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นหรือกรรมการของ DCC) ซึ่งผู้ถือหุ้นเหล่านี้ได้ส่งหนังสือยืนยันการตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ RCI ให้แก่ DCC เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2562 โดยรายละเอียดของผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องมีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่งกรรมการใน DCC	จำนวนหุ้นของ RCI	สัดส่วนในการถือหุ้นใน RCI (ร้อยละ)
1. นายรุ่งโรจน์ แสงศาสตรา	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	10,000,000	1.62
2. นายมนตรีภัก แสงศาสตรา	กรรมการ	38,000,000	6.16
3. นายมารุต แสงศาสตรา	กรรมการ	38,000,000	6.16
4. นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา	กรรมการ และเลขานุการบริษัท	10,000	0.002
<b>รวมครอบครัวแสงศาสตรา</b>		<b>86,010,000</b>	<b>13.94</b>
5. นายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย	กรรมการ	4,000	0.0006
6. นางสาววารภรณ์ สมานพันธ์ชัย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกับนายสุวิทย์)	-	14,610,000	2.37

รายชื่อ	ตำแหน่งกรรมการใน DCC	จำนวนหุ้นของ RCI	สัดส่วนในการถือหุ้นใน RCI (ร้อยละ)
สมานพันธ์ชัย)			
7. นางสาวจงใจ สมานพันธ์ชัย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกับนายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย)	-	150,000	0.02
8. นายบุรินทร์ สมานพันธ์ชัย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกับนายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย)	-	100,000	0.02
<b>รวมครอบครัวสมานพันธ์ชัย</b>		<b>14,864,000</b>	<b>2.41</b>
<b>รวม</b>		<b>100,874,000</b>	<b>16.35</b>

\*หมายเหตุ: ข้อมูลจากรายชื่อผู้ถือหุ้นของ RCI ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ซึ่งการทำคำเสนอซื้อผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการขนาดใหญ่ซึ่งมีมูลค่าสูงกว่า 20,000,000 บาท และมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ DCC ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมของ DCC ที่ผ่านการสอบทานแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 DCC จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศในการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการนี้

โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ DCC ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้ DCC ซื้อกิจการของบริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว ทั้งนี้หาก DCC ได้หุ้น RCI จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจในครั้งนี้นั้นเกินกว่าร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด DCC อาจดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ RCI ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป

#### แก้ไขข้อความเป็น

#### 4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

การเข้าทำรายการดังกล่าวมีวัตถุประสงค์หลักสำคัญ คือ เพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) โดยในช่วงปี 2559-2561 RCI มีการเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารจัดการ กล่าวคือ กลุ่มกรรมการของ DCC ได้เข้าไปบริหารจัดการด้านการผลิต การตลาด และการบริหารธุรกิจหลักของ RCI ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2560 และได้เข้าไปถือหุ้นโดยส่วนตัวใน RCI ในช่วงปี 2561 ทำให้ DCC และ RCI มีรายการที่เกี่ยวข้องกันเกิดขึ้น ได้แก่ การซื้อสินค้า การให้เช่าเครื่องจักร และการให้เช่าอาคารสำนักงาน เป็นต้น โดยภายหลังจากที่ DCC เข้าไปบริหารจัดการ RCI นั้น ส่งผลให้ RCI มีผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้น

อย่างไรก็ดี จากกรณีที่ทั้ง DCC และ RCI มีกลุ่มกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน ทำให้ DCC และ RCI มีประเด็นเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) DCC จึงมีความประสงค์ในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น พร้อมทั้งได้พิจารณาถึงประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นของ DCC จะได้รับจากการเข้าซื้อกิจการของ RCI ด้วยนั้น DCC จึงพิจารณาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer)

ทั้งนี้ DCC จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) จากผู้ถือหุ้นทุกรายของ RCI รวมไปถึง ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ DCC (ผู้ถือหุ้นของ RCI ที่เป็นผู้ถือหุ้นกรรมการ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นหรือกรรมการของ DCC) ซึ่งผู้ถือหุ้นเหล่านี้ได้ส่งหนังสือยืนยันการตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ RCI ให้แก่ DCC เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2562 โดยรายละเอียดของผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องมีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่งกรรมการใน DCC	จำนวนหุ้นของ RCI	สัดส่วนในการถือหุ้นใน RCI (ร้อยละ)
1. นายรุ่งโรจน์ แสงศาสตรา	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	10,000,000	1.62
2. นายมนตรีศักดิ์ แสงศาสตรา	กรรมการ	38,000,000	6.16
3. นายมารุต แสงศาสตรา	กรรมการ	38,000,000	6.16
4. นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา	กรรมการ และเลขานุการบริษัท	10,000	0.002
<b>รวมครอบครัวแสงศาสตรา</b>		<b>86,010,000</b>	<b>13.94</b>
5. นายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย	กรรมการ	4,000	0.0006
6. นางสาววราภรณ์ สมานพันธ์ชัย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกับนายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย)	-	14,610,000	2.37
7. นางสาวจงใจ สมานพันธ์ชัย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกับนายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย)	-	150,000	0.02
8. นายบุรินทร์ สมานพันธ์ชัย (บุคคลที่เกี่ยวข้องกับนายสุวิทย์ สมานพันธ์ชัย)	-	100,000	0.02
<b>รวมครอบครัวสมานพันธ์ชัย</b>		<b>14,864,000</b>	<b>2.41</b>
<b>รวม</b>		<b>100,874,000</b>	<b>16.35</b>

\*หมายเหตุ: ข้อมูลจากรายชื่อผู้ถือหุ้นของ RCI ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ซึ่งการทำคำเสนอซื้อผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการขนาดใหญ่ซึ่งมีมูลค่าสูงกว่า 20,000,000 บาท และมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ DCC ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมของ DCC ที่ผ่านการสอบทานแล้ว สิ้นสุด ณ

วันที่ 30 มิถุนายน 2562 DCC จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศในการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการนี้

โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ DCC ครั้งที่ 1/2562 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้ DCC ซื้อกิจการของบริษัท โรแยล ซีรามิค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว

นอกจากนี้ ภายหลังจากที่กลุ่มกรรมการของ DCC เข้าไปบริหารจัดการ RCI ส่งผลให้ RCI มีผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้น ดังนั้นการที่ DCC เข้าไปถือหุ้นใน RCI เพิ่มมากขึ้นจากเดิมที่ร้อยละ 6.16 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RCI ผ่านการทำคำเสนอซื้อ จะทำให้ DCC ได้รับความตอบแทนจากการลงทุนใน RCI เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนที่ได้ลงทุนเพิ่ม

ทั้งนี้หาก DCC ได้หุ้น RCI จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจในครั้งนี้นั้นเกินกว่าร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด DCC อาจดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ RCI ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป โดยการทำคำเสนอซื้อทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้อายุระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาครบซื้อ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การได้รับความเห็นชอบ และ/หรือการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

## 2. แก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 1 หัวข้อ 12 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

### ข้อความเดิม

#### 12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

สำหรับแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับวงเงินสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ภายในวงเงิน 2,316,000,000 บาท ซึ่งครอบคลุมเงินทุนที่จะต้องใช้จ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,315,317,460 บาท โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการ ที่มีได้ถือครองโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 578,829,365 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.84 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นสิทธิออกเสียงร้อยละ 93.84 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ โดยเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2562 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีวงเงินสินเชื่อธนาคารเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 5)

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้ว มีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

## แก้ไขข้อความเป็น

### 12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

สำหรับแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับวงเงินสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ภายในวงเงิน 2,316,000,000 บาท ซึ่งครอบคลุมเงินทุนที่จะต้องใช้จ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,315,317,460 บาท โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการ ที่มีได้ถือครองโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 578,829,365 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.84 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นสิทธิออกเสียงร้อยละ 93.84 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ โดยเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2562 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีวงเงินสินเชื่อธนาคารเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 5) ซึ่งตามสัญญาเงินกู้ ไม่มีการกำหนดให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องนำสินทรัพย์ใด ๆ ซึ่งรวมถึงหุ้นของกิจการมาวางเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อ และไม่มีเงื่อนไขที่ทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่สามารถเบิกวงเงินดังกล่าวเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้ว มีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

### 3. แก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 2 หัวข้อ 5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในกิจการ

#### ข้อความเดิม

#### 5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

สำหรับแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับวงเงินสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ภายในวงเงิน 2,316,000,000 บาท ซึ่งครอบคลุมเงินทุนที่จะต้องใช้จ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,315,317,460 บาท โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการ ที่มีได้ถือครองโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 578,829,365 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.84 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นสิทธิออกเสียงร้อยละ 93.84 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ โดยเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2562 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีวงเงินสินเชื่อธนาคารเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 5)

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้ว มีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

## แก้ไขข้อความเป็น

### 5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ



สำหรับแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับวงเงินสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนจากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ภายในวงเงิน 2,316,000,000 บาท ซึ่งครอบคลุมเงินทุนที่จะต้องซื้อทั้งสิ้นจำนวน 2,315,317,460 บาท โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการ ที่มีได้ถือครองโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 578,829,365 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.84 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นสิทธิออกเสียงร้อยละ 93.84 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ โดยเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2562 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ได้ออกหนังสือรับรองว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีวงเงินสินเชื่อธนาคารเพียงพอสำหรับชำระมูลค่าของการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 5) ซึ่งตามสัญญาเงินกู้ ไม่มีการกำหนดให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องนำสินทรัพย์ใดๆ ซึ่งรวมถึงหุ้นของกิจการมาวางเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อ และไม่มีเงื่อนไขที่ทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่สามารถเบิกวงเงินดังกล่าวเพื่อนำเงินมาชำระให้แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้

ทั้งนี้ ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาข้อมูลแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้ว มีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

#### 4. แก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 2 หัวข้อ 4.4.4 การบริหารจัดการร่วมกัน

##### ข้อความเดิม

##### 4.4.4. การบริหารจัดการร่วมกัน

เนื่องจากในอดีตช่วงปี 2559 – 2561 RCI มีการเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารจัดการ โดยกลุ่มกรรมการของ DCC ได้เข้าไปบริหารจัดการด้านการผลิต การตลาด และการบริหารธุรกิจหลักของ RCI ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2560 เนื่องจากมีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์มาอย่าง และเข้าไปถือหุ้นโดยส่วนตัวใน RCI ในปี 2561 นอกจากนี้ DCC ยังรับซื้อสินค้าส่วนใหญ่จาก RCI ในราคาส่งมาจำหน่ายผ่านสาขาของ DCC ที่มีทั่วประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศอีกด้วย

##### แก้ไขข้อความเป็น

##### 4.4.4. การบริหารจัดการร่วมกัน

เนื่องจากในอดีตช่วงปี 2559 – 2561 RCI มีการเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้น และการบริหารจัดการ โดยกลุ่มกรรมการของ DCC ได้เข้าไปบริหารจัดการด้านการผลิต การตลาด และการบริหารธุรกิจหลักของ RCI ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2560 โดย RCI ได้ทำสัญญาว่าจ้างบริหารดังกล่าว โดยมีค่าบริหารเดือนละ 1 ล้านบาท อายุสัญญา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 ถึงวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 เนื่องจาก DCC มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์มาอย่างยาวนาน อย่างไรก็ตาม สัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจได้ถูกยกเลิกก่อนครบอายุสัญญาเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2560 เนื่องจาก RCI มีการจัดการโครงสร้างการบริหารใหม่ มีการว่าจ้างกรรมการผู้จัดการคนใหม่ที่มีประสบการณ์ เข้ามาบริหารเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562 และไปถือหุ้นโดย

ส่วนตัวใน RCI ในปี 2561 นอกจากนี้ DCC ยังรับซื้อสินค้าส่วนใหญ่จาก RCI ในราคาส่งมาจำหน่ายผ่านสาขาของ DCC ที่มีทั่วประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศอีกด้วย

## 5. แก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 3 หัวข้อ 2.1 สถานภาพของกิจการ

### ข้อความเดิม

#### 2.1 สถานภาพของกิจการ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ กิจการจะยังคงสภาพเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป อย่างไรก็ตาม หากผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้น RCI จากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้มากกว่าร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของกิจการ DCC อาจดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ RCI ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

### แก้ไขข้อความเดิม

#### 2.1 สถานภาพของกิจการ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ กิจการจะยังคงสภาพเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป อย่างไรก็ตาม หากผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้น RCI จากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้มากกว่าร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของกิจการ DCC อาจดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ RCI ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป โดยการทำคำเสนอซื้อทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับได้รับความเห็นชอบ และ/หรือการได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

## 6. แก้ไขเพิ่มเติมส่วนที่ 4 หัวข้อ 7.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

### ข้อความเดิม

#### 7.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญที่ 4.00 บาท (สี่บาท) ต่อหุ้นนั้น เป็นราคาที่เป็นไปตามการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่าง ๆ ตามหลักสากล เช่น ประมาณการรายได้และกระแสเงินสดในอนาคตและการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Valuation) โดยมีการคำนึงถึงผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ภายหลังจากการที่การทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ RCI เสร็จสิ้น และ DCC เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ RCI ซึ่งราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการในครั้งนี้อยู่ในช่วงราคาตามวิธีข้างต้น

### แก้ไขข้อความเดิม

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญที่ 4.00 บาท (สี่บาท) ต่อหุ้นนั้น เป็นราคาที่เป็นไปตามการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีต่าง ๆ ตามหลักสากล เช่น ประมาณการรายได้และกระแสเงินสดในอนาคตและการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Valuation) โดยมีการคำนึงถึงผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ภายหลังจากการที่

การทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ RCI เสร็จสิ้น และ DCC เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ RCI ซึ่งราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการในครั้งนี้อยู่ในช่วงราคาตามวิธีข้างต้น

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญที่ 4.00 บาท (สี่บาท) ต่อหุ้นนั้น เป็นราคาที่เป็นไปตามการประเมินมูลค่ากิจการจากการประมาณการรายได้และกระแสเงินสดในอนาคตและการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Valuation) โดยพิจารณาถึงผลการดำเนินงานล่าสุดและแนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมในปัจจุบัน รวมถึงสมมติฐานสำคัญที่คาดว่าผลการดำเนินงานของกิจการจะเติบโตตามกำลังการผลิตที่จะเพิ่มขึ้นในปี 2562 ตามเครื่องจักรใหม่ที่อยู่ระหว่างการติดตั้ง และศักยภาพของปริมาณยอดขายที่จะเติบโตขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อคำนึงถึงผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายหลังจากการที่การทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ RCI เสร็จสิ้น และ DCC เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ RCI ซึ่งราคาเสนอซื้อหุ้นของกิจการในครั้งนี้อยู่ในช่วงราคาตามวิธีข้างต้น

นอกจากนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อยังได้พิจารณาราคาตลาดถัวเฉลี่ยย้อนหลังของหุ้นของกิจการในช่วง 90 วันทำการย้อนหลัง ก่อนวันที่ 28 สิงหาคม 2562 ซึ่งเป็นวันประชุมคณะกรรมการ DCC ที่อนุมัติให้ DCC เข้าซื้อกิจการของ RCI ซึ่งอยู่ในช่วงวันที่ 11 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 27 สิงหาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 3.57 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ประสงค์จะเข้าซื้อกิจการของ RCI ผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ RCI โดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงกำหนดราคาเสนอซื้อที่ 4.00 บาท เพื่อให้เป็นแรงจูงใจให้กับผู้ถือหุ้นของกิจการในการตอบรับการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้อย่างเต็มที่