

ที่ ปบ. 092/2554

วันที่ 13 ธันวาคม 2554

เรื่อง ข้อมูลเพิ่มเติมรายการจำหน่ายหุ้นสามัญบางส่วนของบริษัท สยาม เฟอร์โร อินดัสทรี จำกัด

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่คณะกรรมการบริษัท ริช เอเชีย สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 8/2554 เมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2554 ได้อนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญบางส่วนที่ถืออยู่ในบริษัท สยาม เฟอร์โร อินดัสทรี จำกัด (“FERRO”) จำนวน 3,562,106 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 31 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน FERRO ในราคาหุ้นละ 80 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 284,968,480 บาท ให้แก่ Wealth Fortune Assets Ltd จำนวน 2,849,685 หุ้น และ นายสุนทร จิตบุญทวีสุข จำนวน 712,421 หุ้น นั้น บริษัทขอชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

1. โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ FERRO ณ วันที่ 18 พฤษภาคม 2554

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1	บริษัท ริช เอเชีย สตีล จำกัด (มหาชน)	10,954,556	76.88%
2	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,298,287	9.11%
3	บริษัท บริหารสินทรัพย์ สุขุมวิท จำกัด	574,072	4.03%
4	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	347,757	2.44%
5	บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย	317,755	2.23%
6	อื่นๆ (จำนวน 20 ราย)	756,000	5.31%
รวม		14,248,427	100.00%

ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท FERRO จะเปลี่ยนแปลงดังนี้

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1	บริษัท ริช เอเชีย สตีล จำกัด (มหาชน)	7,392,450	51.88%
2	Wealth Fortune Assets Ltd	2,849,685	20.00%
3	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,298,287	9.11%
4	นายสุนทร จิตบุญทวีสุข	712,421	5.00%
5	บริษัท บริหารสินทรัพย์ สุขุมวิท จำกัด	574,072	4.03%
6	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	347,757	2.44%
7	บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย	317,755	2.23%
8	อื่นๆ (จำนวน 20 ราย)	756,000	5.31%
รวม		14,248,427	100.00%

หมายเหตุ : ¹ Wealth Fortune Assets Ltd เป็นบริษัทที่จัดตั้งที่ประเทศ British Virgin Islands โดยปัจจุบัน มีกรรมการ คือ EXECORP LIMITED และมีผู้ถือหุ้น คือ SHARECORP LIMITED ซึ่งถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100

² ผู้ถือหุ้นของ SHARECORP LIMITED คือ Mr. Chong Kok Kong, David

ทั้งนี้ นายสุนทร จิตบุญทวีสุข เป็นผู้แนะนำ Wealth Fortune Assets Ltd ให้แก่บริษัท โดยบุคคลดังกล่าวข้างต้น เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกัน รวมทั้ง บุคคลดังกล่าวข้างต้นมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันใดๆ กับบริษัท บริษัทย่อย รวมทั้งกรรมการ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และบริษัทย่อย และบุคคลที่เกี่ยวข้อง

2. รายชื่อกรรมการของ FERRO

คณะกรรมการบริษัทของ FERRO ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางสาวอังคณาญจน์ ตันติวิรุฬห์	กรรมการ
2. นายสมเกียรติ วงศาโรจน์	กรรมการ
3. นายธีระ ผลเจริญสุข	กรรมการ

กรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพัน คือ นางสาวอังคณาญจน์ ตันติวิรุฬห์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายสมเกียรติ วงศาโรจน์ หรือ นายธีระ ผลเจริญสุข คนใดคนหนึ่งและประทับตราสำคัญของบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว FERRO จะจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเพิ่มจำนวนกรรมการ 1 ท่าน ซึ่งจะทำให้โครงสร้างกรรมการเปลี่ยนแปลงเป็นดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางสาวอังคณาญจน์ ตันติวิรุฬห์	กรรมการ
2. นายสมเกียรติ วงศาโรจน์	กรรมการ
3. นายธีระ ผลเจริญสุข	กรรมการ
4. นายณรงค์ชัย จิตมาลีรัตน์*	กรรมการ

หมายเหตุ : * นายณรงค์ชัย จิตมาลีรัตน์ เป็นกรรมการตัวแทนของ Wealth Fortune Assets Ltd และมีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันใดๆ กับบริษัท บริษัทย่อย รวมทั้งกรรมการ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และบริษัทย่อย และบุคคลที่เกี่ยวข้อง

** กรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพัน คือ กรรมการสองในสี่คนลงนาม และประทับตราสำคัญของบริษัท

3. สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

งบดุล	2552 ¹	2553 ¹	9M - 2554 ¹
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.42	0.25	0.20
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	0.93	43.62	162.95
สินค้าคงเหลือ	3.93	10.58	156.54
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11.76	2.00	128.79
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	17.04	56.45	448.47
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกัน	0.77	0.77	0.78
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ	483.15	425.91	403.78 ¹
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.50	3.16	2.75
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	488.42	429.84	407.31
รวมสินทรัพย์	505.46	486.29	855.78

งบดุล	2552 ¹	2553 ¹	9M - 2554 ¹
หนี้สิน			
เจ้าหนี้การค้า	1.09	25.30	153.26
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่น	-	-	300.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9.33	10.35	8.75
เจ้าหนี้หุ้นจากการลดทุน	-	-	6.89
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.82	1.97	1.78
รวมหนี้สินหมุนเวียน	11.25	37.62	470.68
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-	-	0.64
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	0.08	0.08	0.08
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	0.08	0.08	0.72
รวมหนี้สิน	11.33	37.70	471.39
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	1,424.84	1,424.84	441.70
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(930.72)	(976.25)	(57.31)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	494.12	448.59	384.39
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	505.46	486.29	855.78

หมายเหตุ : ¹ ตรวจสอบ และ/หรือ สอบทานโดยนายนิรุต เสาวลักษณ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5369 บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด

² มูลค่าตามราคาตลาดที่ได้รับการประเมินจากบริษัท ไชมอน ลิ้ม และหุ้นส่วน จำกัด เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2554 และ 19 สิงหาคม 2554 ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการประเมินเพื่อสาธารณะ จะมีมูลค่าเท่ากับ 1,048.03 ล้านบาท (มูลค่าตามบัญชีเฉพาะส่วนที่มีการประเมินมีมูลค่าเท่ากับ 390.19 ล้านบาท)

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	2552 ¹	2553 ¹	9M - 2554 ¹
รายได้จากการขาย	9.74	46.71	616.70
รายได้ - จากการปรับโครงสร้างหนี้	6.96	-	-
- รายได้อื่น	4.49	7.06	5.86
รวมรายได้	21.18	53.77	622.56
ต้นทุนขาย	65.88	79.05	635.18
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	18.98	20.25	10.67
กำไร(ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	(63.68)	(45.53)	(23.29)
ดอกเบี้ยจ่าย	(20.76)	-	(34.02)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(84.44)	(45.53)	(57.31)

หมายเหตุ : ¹ ตรวจสอบ และ/หรือ สอบทานโดยนายนิรุต เสาวลักษณ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5369 บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด

4. มูลค่าตามบัญชีของ FERRO

ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 FERRO มีมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 26.98 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่นำมูลค่าตามราคาตลาดที่ได้รับการประเมินจากบริษัท ไชมอน ลิม และหุ้นส่วน จำกัด ซึ่งมีราคาสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีเฉพาะทรัพย์สินส่วนที่มีการประเมิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 จำนวน 657.84 ล้านบาท มารวมคำนวณ จะได้มูลค่าตามบัญชีของ FERRO ภายหลังการปรับปรุง เท่ากับ 73.15 บาทต่อหุ้น

5. ประเภทและขนาดของรายการ

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาการเข้าทำรายการดังกล่าว ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 รวมทั้งมาตรา 89/29 แห่ง พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2551 โดยคำนวณตาม 4 เกณฑ์ ซึ่งประกอบด้วย เกณฑ์สินทรัพย์ เกณฑ์กำไรสุทธิ เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทออกให้เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้สินทรัพย์มา จะได้ขนาดของรายการในแต่ละวิธีดังต่อไปนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ
1. เกณฑ์สินทรัพย์	$= \frac{(\text{สัดส่วนการถือหุ้นที่ลดลงใน FERRO} * \text{มูลค่าของสินทรัพย์สุทธิของ FERRO})}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ RICH และบริษัทย่อย}}$ $= \frac{(25.00\% * 384.39)}{1,407.46}$ $= 6.83\%$
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$= \frac{(\text{สัดส่วนการถือหุ้นที่ลดลงใน FERRO} * \text{กำไรสุทธิของ FERRO})}{\text{กำไรสุทธิของ RICH และบริษัทย่อย}}$ $= \text{N.A. (เนื่องจากในงวด 9 เดือนสำหรับปี 2554 FERRO มีขาดทุนสุทธิจำนวน 57.31 ล้านบาท และ RICH มีขาดทุนสุทธิจำนวน 164.10 ล้านบาท)}$
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= \frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ}}{\text{สินทรัพย์รวมของ RICH และบริษัทย่อย}}$ $= \frac{284.97}{4,155.56}$ $= 6.86\%$
4. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าซื้อ	= ไม่มี

โดยข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	RICH และบริษัทย่อย	FERRO
สินทรัพย์รวม	4,155.56	855.78
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,407.46	384.39
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(164.10)	(57.31)

หมายเหตุ : อ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับล่าสุดของบริษัท และงบการเงินฉบับล่าสุดของ FERRO ที่ผ่านการสอบทานจาก นายนิริศ เสาวลักษณ์สกุล บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

จากการคำนวณข้างต้น เกณฑ์ที่ให้ค่าสูงสุดคือ เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 6.86 และเมื่อนับรวมขนาดของรายการดังกล่าวกับรายการจำหน่ายไปที่เกิดขึ้นมูลค่า 17.50 ล้านบาท ในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีขนาดของรายการเท่ากับ ร้อยละ 0.36 จะมีขนาดของรายการรวมเท่ากับร้อยละ 7.22

6. วิธีชำระเงิน

บริษัทจะดำเนินการโอนหุ้น FERRO จำนวน 3,562,106 หุ้น แบ่งออกเป็น จำนวน 2,849,685 หุ้น ให้แก่ Wealth Fortune Assets Ltd และ จำนวน 712,421 หุ้น ให้แก่ นายสุนทร จิตบุญทวีสุข เมื่อบริษัทได้รับชำระเงินจาก Wealth Fortune Assets Ltd และ นายสุนทร จิตบุญทวีสุข จำนวน 227,974,800 บาท และ 56,993,680 บาท ตามลำดับ ซึ่งรวมเป็นจำนวน 284,968,480 บาท ทั้งนี้ คาดว่าจะทำรายการภายในเดือนธันวาคม 2554

7. แผนการใช้เงินที่ได้จากการจำหน่าย

บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย

8. ผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ

8.1 ตามที่บริษัทได้เปิดเผยว่าผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับในการเข้าลงทุนใน FERRO แล้ว ดังนี้

8.1.1 เป็นการรองรับการขยายกำลังการผลิตของบริษัท จากการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศ โดยเฉพาะอุตสาหกรรมก่อสร้าง โดยบริษัทไม่ต้องเสียเวลาในการก่อสร้างโรงงานและติดตั้งเครื่องจักร เนื่องจาก FERRO เป็นโรงงานที่พร้อมผลิตแล้ว จึงทำให้ศักยภาพในการขยายงาน และการขายของบริษัท ทำได้มากขึ้น

8.1.2 ลดการว่างงานภายนอกผลิตสินค้าให้ และสามารถควบคุมคุณภาพสินค้าได้อย่างเต็มที่มี รวมถึงสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

บริษัทคาดว่าจะภายหลังการทำรายการในครั้งนี้ บริษัทยังคงได้รับผลประโยชน์ดังกล่าวเช่นเดิม

8.2 การเข้าทำรายการดังกล่าว จะส่งผลให้บริษัทมีสิทธิในการออกเสียงและอำนาจในการควบคุมและได้รับส่วนแบ่งกำไร ลดลงจากร้อยละ 76.88 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว เหลือร้อยละ 51.88 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว รวมทั้งสัดส่วนกรรมการตัวแทนของบริษัทจะลดลงจากร้อยละ 100.00 ของคณะกรรมการ FERRO เป็นร้อยละ 75.00 ของคณะกรรมการ FERRO อย่างไรก็ตาม สัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าว และสัดส่วนจำนวนกรรมการดังกล่าว ยังคงเป็นสัดส่วนที่มีอิทธิพลในการควบคุมทิศทางดำเนินการดำเนินธุรกิจของ FERRO เนื่องจากบริษัทจะสามารถ

ควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ FERRO ได้เกือบทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8.3 บริษัทคาดว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งบริษัทคาดหวังว่า FERRO จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน และ/หรือ การตลาดเพิ่มเติมจากผู้ซื้อ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมเกียรติ วงศาโรจน์)

กรรมการผู้จัดการ