

# TRITON

ที่ 004/2561

วันที่ 16 มีนาคม 2561

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 อนุมัติการจ่ายเงินปันผล การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ การเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การออกไปสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท การออกไปสำคัญแสดงตามโครงการ ESOP การแก้ไขข้อบังคับ และกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์
  2. สารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
  3. สรุปรายละเอียดโดยสังเขปของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (TRITN-W3)
  4. สรุปรายละเอียดโดยสังเขปของโครงการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย (โครงการ TRITN-WA)
  5. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4)

ด้วยคณะกรรมการบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีมติในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 วันที่ 15 มีนาคม 2561 โดยมีมติในเรื่องสำคัญ สรุปได้ดังต่อไปนี้

1. รับทราบการลาออกจากราชการตำแหน่งกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ ของนางสาวไตรทิพย์ศิวัชเกษมกุล โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 14 มีนาคม 2561 เป็นต้นไป
2. อนุมัติการแต่งตั้งนางนฤมล ฉัตรตะวัน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่การเงิน แทนนายชูชัย วณิชเรืองชัย ซึ่งได้ลาออกจากราชการตำแหน่งไปแล้วตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม 2560 โดยให้มีผลนับตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2561 เป็นต้นไป
3. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาปรับการจ่ายเงินปันผล ประจำปี 2560 และงดการจัดสรรกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย
4. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อรับทราบกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ จำนวน 3 ท่าน คือ (1) พล.อ.เลิศรัตน์ รัตนวานิช (2) นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล และ (3) นายสุพล ขวัญใจธัญญา และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการ จำนวน 3 ท่าน คือ (1) พล.อ.เลิศรัตน์ รัตนวานิช (2) นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล และ (3) นายสุพล ขวัญใจธัญญา กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ
5. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 5 ท่าน คือ (1) พล.ต.อ.วีรพงษ์ ชื่นภักดี (2) พล.ต.ต.อิทธิพล อิทธิสารรณชัย (3) พ.ต.อ.หญิง กิตานันท์ คมขำ (4) นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ และ (5) นายพิพัฒน์ สุวรรณชะฎู

# TRITON

6. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2561 ในวงเงินไม่เกิน 10,000,000 บาท จากเดิมปี 2560 ในวงเงินไม่เกิน 7,000,000 บาท ซึ่งสาเหตุที่วงเงินค่าตอบแทนกรรมการเพิ่มขึ้นเนื่องจาก ในปี 2561 บริษัทได้เพิ่มจำนวนกรรมการอีก 5 ท่าน รวมมีกรรมการทั้งสิ้น 13 ท่าน จากเดิมมีกรรมการ 8 ท่าน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ค่าตอบแทนรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม

1.1 ค่าตอบแทนรายเดือนจ่ายเป็นจำนวนคงที่ทุกเดือน ดังนี้

i. ประธานกรรมการ	จำนวน	50,000 บาท
ii. กรรมการ	จำนวน	30,000 บาท

หมายเหตุ จ่ายเฉพาะกรรมการที่ไม่มีตำแหน่งบริหาร

1.2 ค่าตอบแทนต่อการประชุมแต่ละครั้ง ดังนี้

i. ประธานกรรมการ	จำนวน	20,000 บาท
ii. กรรมการ	จำนวน	15,000 บาท

หมายเหตุ จ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมจริง

1.3 ค่าตอบแทนต่อการประชุมแต่ละครั้ง (กรรมการชุดย่อย)

i. ประธานกรรมการ	จำนวน	15,000 บาท
ii. กรรมการ	จำนวน	10,000 บาท

2. ค่าตอบแทนในรูปเงินบำเหน็จ โดยบริษัทจะจัดสรรเงินบำเหน็จจากเงินค่าตอบแทนที่คงเหลืออยู่ ณ วันสิ้นปีให้กับกรรมการแต่ละคน โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและระยะเวลาที่ได้ปฏิบัติงาน โดยเมื่อรวมกับค่าตอบแทนรายเดือน และเบี้ยประชุมแล้ว ค่าตอบแทนโดยรวมยังคงสามารถเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนที่มีขนาดใกล้เคียงกัน

7. อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้แต่งตั้ง นายวัลลภ วิไลวรวิทย์ โบนัสเลขที่ 6797 และ/หรือนายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปรกรณ์ โบนัสเลขที่ 3427 และ/หรือ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ โบนัสเลขที่ 4301 และ/หรือดร. เกียรตินิยม คุณดิสุข โบนัสเลขที่ 4800 แห่งบริษัท ดีลอยท์ ทัช โธมัทสு ไชยยศ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2561 โดยให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบบัญชี และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทได้ พร้อมทั้งพิจารณาการกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2560 เป็นเงิน จำนวน 5,560,000 บาท

8. อนุมัติการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) (“สเตรกา”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ ร้อยละ 84.21 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด โดยบริษัทจะเข้าซื้อหุ้นของสเตรกาเพิ่มเติมจำนวน 190,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของสเตรกา ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท จากผู้ถือหุ้นบางรายของสเตรกาจำนวน 6 ราย (“ผู้ขาย”) ซึ่งผู้ขายไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ และไม่ใช่นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการ ผู้ถือ

# TRITON

หุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท โดยบริษัท จะชำระค่าหุ้นของสเตรกาเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (Share Swap) โดยอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับหุ้นของสเตรกาจำนวน 1 หุ้นต่อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทจำนวน 1.5625 หุ้น หากมีเศษของหุ้นให้ปิดทิ้ง โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อบุคคลในวงจำกัด	จำนวนหุ้นบริษัทที่จะได้รับจัดสรร (หุ้น)	จำนวนหุ้นสเตรกาที่ถือ (หุ้น)	วันที่เข้ามาถือหุ้นในสเตรกา (วันที่ตามที่ปรากฏใน บมจ.006)	สัดส่วนการถือหุ้นในสเตรกา (%)	อาชีพ	ที่อยู่
1. นางสาวกัลยารัตน์ เครือวัลย์	125,000,000	80,000,000	28 ธ.ค. 2558	4.21	ธุรกิจส่วนตัว บริษัท ปทุมวารี โฮลดิ้ง จำกัด ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น	7/109 หมู่ที่ 6 ต.บ้านใหม่ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี
2. นางสาวพรพิชา ดิยะจินดา	101,562,500	65,000,000	29 ม.ค. 2561	3.42	Regional Merchandise Planner บริษัท เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	937/3 ถ.พหลโยธิน ต.เวียง อ.เมือง จ.พะเยา
3. นางสาวสุรชาติ พุทธิโยธิน	23,437,500	15,000,000	29 ม.ค. 2561	0.79	ผู้พิพากษา	17/47 ซ.สุขุมวิท 39 แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กทม.
4. นางสาวนันทพร ทองสองสี	15,625,000	10,000,000	28 ธ.ค. 2558	0.53	นักลงทุน	9/2 ซ.จันทร์ 51 แยก 14 แขวงวัดพระยาไกร เขตบางคอแหลม กทม.
5. นายวงศ์ ภัทรชัยกุล	15,625,000	10,000,000	28 ธ.ค. 2558	0.53	เจ้าของกิจการร้านเสื้อผ้า	2/7 ซ.จุลดิศ ถ.พญาไท เขตราชเทวี กทม.
6. นายปวิช ชัยธรรมกร (เดิมชื่อ นายชัยภัทร ผลิตทองธนรัตน์)	15,625,000	10,000,000	28 ธ.ค. 2558	0.53	นักลงทุน	98/16 ถ.นราธิวาสราชนครินทร์ แขวงสีลม เขตบางรัก กทม.
<b>รวมทั้งหมด</b>	<b>296,875,000</b>	<b>190,000,000</b>		<b>10.00</b>		

อนึ่ง การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือบริษัทย่อย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องการได้มา-จำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.70 โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 (ตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการได้มา-จำหน่ายไป) เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 3 ตามประกาศรายการได้มา-จำหน่ายไป เนื่องจากมีมูลค่ารายการต่ำกว่า 15% และมีการออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นสเตรกา และบริษัท จะยื่นขอให้รับหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในครั้งนี้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์

๗) ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการเข้าทำรายการปรากฏตามสารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1.) ที่ส่งมาพร้อมนี้

นอกจากนี้ คณะกรรมการมีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหาร มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการเจรจา จัดทำ ลงนามและส่งมอบซึ่งสัญญาและเอกสารต่างๆ รวมทั้งที่อำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการเข้าลงทุนในหุ้นของسترกาข้างต้นได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงการมอบอำนาจช่วง เป็นต้น

- 9) สืบเนื่องจากการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในسترกาตามข้อ 8 ข้างต้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 296,875,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ.72/2558”) เพื่อรองรับการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในسترกา ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 47,500,000 บาท ซึ่งเป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 52.94 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ (คำนวณจากราคาตลาดระหว่างวันที่ 21 กุมภาพันธ์ – 14 มีนาคม 2561) ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.72/2558 ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้ผู้ขายจึงต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ขายด้วย

ในการนี้ ผู้ขายจะโอนหุ้นของسترกาที่ตนถืออยู่จำนวน 190,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาทให้กับบริษัทเพื่อเป็นการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวแทนการชำระด้วยเงินสด (อัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับหุ้นของسترกาจำนวน 1 หุ้นต่อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทจำนวน 1.5625 หุ้น เศษของหุ้นให้ปิดทิ้ง) โดยในการคำนวณอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นนั้น บริษัทอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสเตอร์กาที่ผู้ขายถืออยู่มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท จากการประเมินมูลค่าหุ้นสเตอร์กาโดยที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทจำนวน 296,875,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท ข้างต้น รวมมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท ซึ่งมีรายละเอียดการจัดสรรดังต่อไปนี้

- (1) 125,000,000 หุ้น จัดสรรให้แก่ น.ส. กัลยารัตน์ เจริญวัลย์ เพื่อเป็นการตอบแทนที่ น.ส. กัลยารัตน์ เจริญวัลย์ โอนหุ้นของسترกาจำนวน 80,000,000 หุ้นให้กับบริษัท
- (2) 101,562,500 หุ้น จัดสรรให้แก่ น.ส. พรพิชา ตริยะจินดา เพื่อเป็นการตอบแทนที่ น.ส. พรพิชา ตริยะจินดา โอนหุ้นของسترกาจำนวน 65,000,000 หุ้นให้กับบริษัท

# TRITON

- (3) 23,437,500 หุ้น จัดสรรให้แก่ น.ส. สุชาติพ ยูทรโยธิน เพื่อเป็นการตอบแทนที่ น.ส. สุชาติพ ยูทรโยธิน โอนหุ้นของسترกาจำนวน 15,000,000 หุ้นให้กับบริษัท
- (4) 15,625,000 หุ้น จัดสรรให้แก่ น.ส. นันทพร ทองสองสี เพื่อเป็นการตอบแทนที่ น.ส. นันทพร ทองสองสี โอนหุ้นของسترกาจำนวน 10,000,000 หุ้นให้กับบริษัท
- (5) 15,625,000 หุ้น จัดสรรให้แก่ นายวงศ์ ภัทรชัยกุล เพื่อเป็นการตอบแทนที่ นายวงศ์ ภัทรชัยกุล โอนหุ้นของسترกาจำนวน 10,000,000 หุ้นให้กับบริษัท
- (6) 15,625,000 หุ้น จัดสรรให้แก่ นายปวิช ชัยธรรมกร (เดิมชื่อนายชัยภัทร ผลิตทองธนารัตน์) เพื่อเป็นการตอบแทนที่ นายปวิช ชัยธรรมกร โอนหุ้นของسترกาจำนวน 10,000,000 หุ้นให้กับบริษัท

โดยบุคคลทั้ง 6 รายดังกล่าวข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ และไม่ใช่นักบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทข้างต้นจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขว่า ผู้ขายจะต้องดำเนินการโอนหุ้นของسترกาตามที่ระบุข้างต้นให้กับบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยรายละเอียดการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ข้างต้นปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2.) ที่แนบมาพร้อมนี้

นอกจากนี้ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหารมอบหมาย เป็นผู้ที่มีอำนาจในการพิจารณากำหนดเงื่อนไขต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเนื่องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ อาทิ ระยะเวลาเสนอขาย การชำระเงินค่าหุ้น เป็นต้น จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งเดียวทั้งจำนวนหรือแบ่งเป็นส่วนๆ เพื่อเสนอขายเป็นคราวๆ รวมถึงมีอำนาจในกำหนด แก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงรายละเอียด รวมถึงการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน การลงนามในแบบคำขออนุญาต หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้อง และให้มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวข้องเนื่องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึงการมอบอำนาจช่วงได้ทุกประการ

- 10 อนุมัติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3” หรือ “TRITN-W3”) จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 5 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 (กรณีมีเศษหุ้นให้ปัดทิ้ง) และกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 0.25 บาทต่อหุ้น (ยกเว้นกรณีการปรับราคาใช้สิทธิ) รายละเอียดโดยสังเขปของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3. ที่แนบมาพร้อมนี้

ทั้งนี้ กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 ในวันที่ 16 พฤษภาคม 2561 (Record Date) โดยมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้ที่มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 ได้ทุกประการตามที่เห็นสมควรและภายใต้ขอบอำนาจที่กฎหมายกำหนด อาทิ การจัดสรร การกำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของ

ใบสำคัญแสดงสิทธิ การเจรจาตกลง ลงนาม และส่งมอบเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 3 และหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 3 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น และการแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วง รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ได้ทุกประการ

- 11 เพื่อเป็นการเสริมสร้างกำลังใจให้กับบุคลากรของบริษัท และเพื่อสร้างแรงจูงใจรวมทั้งเป็นผลตอบแทนการปฏิบัติงานของบุคลากรของบริษัท ที่ประชุมคณะกรรมการโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ (เว้นแต่กรณีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิถึงแก่กรรม เป็นบุคคลสาบสูญตามคำสั่งศาล บุคคลที่ศาลสั่งให้เป็นบุคคลไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ หรือกรณีอื่นใดที่คณะกรรมการเห็นสมควร) ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย (Employee Stock Ownership Plan: ESOP) (“โครงการ TRITN-WA”) จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หน่วย ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.62 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ณ วันที่ 15 มีนาคม 2561 เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย โดยไม่คิดมูลค่า รายละเอียดโดยสังเขปของโครงการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย(โครงการ TRITN-WA) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4. ที่แนบมาพร้อมนี้

อนึ่ง การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ TRITN-WA นี้กำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 0.34 บาทต่อหุ้น โดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ 15 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ (คำนวณจากราคาตลาดระหว่างวันที่ 21 กุมภาพันธ์ – 14 มีนาคม 2561 ราคาหุ้นละ 0.34 บาท) จึงไม่ถือเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 32/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการ TRITN-WA นี้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงคัดค้านการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว

ทั้งนี้ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือประธานกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการจัดตั้งโครงการ TRITN-WA และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทดังกล่าวได้ทุกประการตามที่เห็นสมควรและภายใต้ขอบอำนาจที่กฎหมายกำหนด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการกำหนด แก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธินี้ ตลอดจนมีอำนาจในการกำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ เหตุแห่งการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วง



# TRITON

รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเนื่องกับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ได้ทุกประการ

- 12 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 201,296,568.10 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 803,357,840.70 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 1,004,654,408.80 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,012,965,681 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ดังรายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5.) ที่แนบมาพร้อมนี้
- 13 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน	จำนวน 1,004,654,408.80 บาท	(หนึ่งพันสี่ล้านหกแสนห้าหมื่นสี่พันสี่ร้อยแปดบาทแปดสิบบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	10,046,544,088 หุ้น	(หนึ่งหมื่นสี่สิบล้านห้าแสนสี่หมื่นสี่พันแปดสิบบแปดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10 บาท	(สิบบสตางค์)
โดยแบ่งออกเป็น		
หุ้นสามัญ	10,046,544,088 หุ้น	(หนึ่งหมื่นสี่สิบล้านห้าแสนสี่หมื่นสี่พันแปดสิบบแปดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-หุ้น)

- 14 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 1,716,090,681 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ดังนี้

- (1) จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หุ้น จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 3 ที่จะออกและเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท
- (2) จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะออกและเสนอขายตามโครงการ TRITN-WA

- 15 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33 เป็นดังนี้
- “ข้อ 33 ให้มีการประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง การประชุมเช่นว่านี้ให้เรียกว่า “ประชุมสามัญ” การประชุมสามัญดังกล่าวให้กระทำภายในสี่เดือน ภายหลังจากสิ้นสุดของรอบปีทางการบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่น ๆ ให้เรียกว่า “ประชุมวิสามัญ”

คณะกรรมการจะเรียกประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่เห็นสมควร หรือเมื่อผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่า ร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด เข้าชื่อกันทำหนังสือฉบับเดียวกันร้องขอให้คณะกรรมการประชุมวิสามัญก็ได้ โดยในหนังสือร้องขอนั้นจะต้องระบุว่าให้เรียกประชุมเพื่อการใดไว้ให้ชัดเจน คณะกรรมการต้องจัดประชุมภายในสี่สิบห้า (45) นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

# TRITON

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ผู้ถือหุ้นทั้งหลาย ซึ่งเข้าชื่อ กันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้จะเรียกประชุมเองก็ได้ ภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุม ผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการ เรียกประชุมโดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มี การประชุมและอำนวยความสะดวก ตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ครั้งใด จำนวน ผู้ถือหุ้นซึ่ง มาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 35 ผู้ถือหุ้นตาม วรรคสี่ต้อง ร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท”

- 16 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติให้นำส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 548,392,949 บาท เพื่อ มาชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 311,538,119 บาท ตามมาตรา 119 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2544
- 17 อนุมัติแผนการเลิกบริษัทย่อยที่หยุดและไม่ได้ดำเนินการ จำนวน 3 บริษัท ดังนี้
  - บริษัท ไลฟ์ ทีวี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 93.32 ของทุนจดทะเบียน ทั้งหมด
  - บริษัท ธอร์ เอนเนอร์จี แอนด์ รีซอร์สเซส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด
  - บริษัท สแพลช สตูดิโอ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดทั้งนี้ จะดำเนินการตามกระบวนการทางกฎหมายและทางบัญชีต่อไป (การจดทะเบียนเลิก และการชำระบัญชี) ซึ่งการเลิกบริษัทย่อยดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทแต่อย่างใด
- 18 อนุมัติกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ในวันที่ 25 เมษายน 2561 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุม รัชโยธิน ชั้น 20 โรงแรมบาช่า โฮเทล เลขที่ 5 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

- วาระที่ 1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560
- วาระที่ 2. รับทราบผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา และรายงานประจำปี 2560
- วาระที่ 3. พิจารณาอนุมัติงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ ประจำปี 2560 สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 พร้อมทั้งรายงานของผู้สอบบัญชี
- วาระที่ 4. รับทราบการงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2560 และงดการจัดสรรกำไร เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย
- วาระที่ 5. พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการเดิมที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้า ดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระ



# TRITON

- วาระที่ 6. พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการใหม่เพิ่มเติม จำนวน 5 ท่าน
- วาระที่ 7. พิจารณานุมัติคำตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2561
- วาระที่ 8. พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ประจำปี 2561 พร้อมกำหนดคำตอบแทน
- วาระที่ 9. พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 296,875,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท เพื่อนำไปชำระค่าหุ้นสามัญของบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) จำนวน 190,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท
- วาระที่ 10. พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (TRITN-W3) จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)
- วาระที่ 11. พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หน่วย ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย (Employee Stock Ownership Plan หรือ ESOP) (โครงการ TRITN-WA)
- วาระที่ 12. พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 201,296,568.10 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 803,357,840.70 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 1,004,654,408.80 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท
- วาระที่ 13. พิจารณานุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียนเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน
- วาระที่ 14. พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,716,090,681 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยแบ่งการจัดสรรให้กับบุคคลดังต่อไปนี้
- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 ("TRITN-W3") ที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หน่วย
  - (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (TRITN-WA) ที่ออกให้แก่กรรมการผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย จำนวน 50,000,000 หน่วย
- วาระที่ 15. พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33 เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
- วาระที่ 16. พิจารณานุมัติการนำส่วนเกินมูลค่าหุ้น จำนวน 548,392,949 บาท เพื่อมาชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 311,538,119 บาท ตามมาตรา 119 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด (ฉบับที่ 2) พ.ศ.2544
- วาระที่ 17. พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)
19. นุมัติให้วันที่ 2 เมษายน 2561 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 (Record Date)

# TRITON

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการเผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ในเว็บไซต์ของบริษัทที่ <http://www.triton.co.th/en/download> และบริษัทจะเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 พร้อมเอกสารประกอบที่จะนำส่งให้กับผู้ถือหุ้นในเว็บไซต์ของบริษัทภายในวันที่ 30 มีนาคม 2561 ต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

# TRITON

## สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าหุ้นบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) (เอกสารแนบ 1)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 4/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2561 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 803,357,840.70 บาท เป็น 1,004,654,408.80 บาท โดยออกหุ้นสามัญ จำนวน 2,012,965,681 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท รวม 201,296,568.1 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้

- (1) การเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย จำนวน 296,875,000 หุ้น โดยเสนอขายที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) (“สเตรกา”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 190,000,000 หุ้น หรือคิดเป็น 10.00% ของจำนวนหุ้นสเตรกาทั้งหมด ในราคาเสนอขายหุ้นสเตรกาหุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นอัตราแลกหุ้น 1 หุ้นสเตรกา ต่อ 1.5625 หุ้นใหม่ของบริษัท โดยเมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ บริษัท จะถือหุ้นในสเตรกาเพิ่มขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21%
- (2) การเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (“TRITN-W3”) ที่จะออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (ภายหลังบุคคลในวงจำกัด 6 รายเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว) จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หุ้น
- (3) การเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TRITN-WA ที่จะออกให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อย จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น

การที่บริษัท ตกลงให้มีการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสเตรกา ตาม (1) เป็นการตกลงเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ บจ/ป 21-01 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”) และเมื่อคำนวณมูลค่าขนาดของรายการการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของสเตรกา ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน โดยใช้ข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวมของบริษัท และงบการเงินรวมของสเตรกา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว รายการดังกล่าวมีมูลค่าสูงสุดคิดเป็น 3.70% ตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัท ไม่มีการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในช่วง 6 เดือนย้อนหลัง ดังนั้นขนาดรายการดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 3 เนื่องจากมีมูลค่ารายการต่ำกว่า 15% และมีการออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นสเตรกา และบริษัท จะยื่นขอให้รับหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในครั้งนี้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที

# TRITON

รายละเอียดที่สำคัญของการเข้าทำรายการมีดังต่อไปนี้

## 1. วันเดือนปีที่มีการเข้าทำรายการ

วันที่ 15 มีนาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของสเตรกา

## 2. คู่สัญญาที่ทำรายการและความสัมพันธ์กับบริษัท

ชื่อบุคคลในวงจำกัด 6 ราย	จำนวนหุ้น สเตรกาที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการ ถือหุ้น ในสเตรกา ในปัจจุบัน (%)	จำนวนหุ้น บริษัท ที่จะได้รับ ชำระ (หุ้น)	สัดส่วนการ ถือหุ้นใน บริษัท ภายหลัง เข้าทำรายการ (%)	ความสัมพันธ์ กับบริษัท	อาชีพ
1. นางสาวกัลยารัตน์ เครือวัลย์	80,000,000	4.21	125,000,000	2.52	ไม่มี	เจ้าของกิจการ
2. นางสาวพรพิชา ตียะจินดา	65,000,000	3.42	101,562,500	1.22	ไม่มี	พนักงานบริษัท
3. นางสาวสุรชาติพ ยูทธิโยธิน	15,000,000	0.79	23,437,500	0.28	ไม่มี	ผู้พิพากษา
4. นางสาวนันทพร ทองสองสี	10,000,000	0.53	15,625,000	0.19	ไม่มี	นักลงทุน
5. นายวรงค์ ภัทรชัยกุล	10,000,000	0.53	5,625,000	0.19	ไม่มี	เจ้าของกิจการ
6. นายชัยภัทร ผลิตทองธนาวัฒน์	10,000,000	0.53	5,625,000	0.19	ไม่มี	นักลงทุน
<b>รวมทั้งหมด</b>	<b>190,000,000</b>	<b>10.53</b>	<b>296,875,000</b>	<b>4.58</b>		

บุคคล 6 รายดังกล่าวเป็นนักลงทุนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยของสเตรกา โดยบุคคลดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ และไม่ใช่นักลงทุนที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับประมวล) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท

## 3. ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

### 3.1 การเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของสเตรกา

บริษัท จะเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย จำนวน 296,875,000 หุ้น โดยเสนอขายที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของสเตรกา ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 190,000,000 หุ้น หรือคิดเป็น 10.00% ของจำนวนหุ้นสเตรกาทั้งหมด ในราคาเสนอขายหุ้น สเตรกาหุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นอัตราแลกหุ้น 1 หุ้นสเตรกา ต่อ 1.5625 หุ้นใหม่ของบริษัท ทั้งนี้ บริษัท จะจัดสรรหุ้น

# TRITON

ให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 รายดังกล่าวในวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 หรือวันที่คณะกรรมการและ/หรือประธานกรรมการบริหารพิจารณากำหนด

### 3.2 วัตถุประสงค์ของการทำรายการ

เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยด้วยการแลกหุ้น (Share Swap) สืบเนื่องจาก ในปัจจุบัน บริษัท ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยธุรกิจหลักของบริษัท คือธุรกิจสื่อโฆษณาและธุรกิจ รับเหมาก่อสร้างและงานโยธา อย่างไรก็ตาม ใน 5-6 ปีที่ผ่านมา ธุรกิจสื่อโฆษณามีการแข่งขันสูงและมีผู้ประกอบการรายใหม่จำนวนมากหลายราย ทำให้บริษัท ให้ความสำคัญกับการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่ๆ ดังจะเห็นได้จากการเริ่มเข้าไปลงทุนในสเตรคาด้วยสัดส่วนการถือหุ้น 40% เมื่อปี 2556 และเพิ่มเป็น 84.2% ตั้งแต่ 2558 จนถึงปัจจุบัน สเตรคาประกอบธุรกิจก่อสร้างและงานโยธา เป็นผู้นำในการให้บริการการขุดเจาะวางท่อ ใต้ดินในแนวราบโดยไม่เปิดหน้าดิน (Horizontal Directional Drilling-HDD) ซึ่งมีผู้ประกอบการน้อยรายเนื่องจากต้องใช้ทักษะและประสบการณ์ รวมถึงเงินลงทุนในจำนวนที่สูง เป็นธุรกิจที่บริษัท มีความเชี่ยวชาญและเป็นผู้ประกอบการรายแรกๆ ที่ลูกค้านึกถึงจากการที่สเตรคาเป็นธุรกิจที่ต้องใช้เงินลงทุนในจำนวนค่อนข้างสูงและปัจจุบันบริษัท อยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อประมูลโครงการใหม่ๆ ทำให้บริษัท จะต้องวางแผนการจัดหาเงิน บริษัท จึงได้เจรจากับนักลงทุนในวงจำกัด 6 รายเพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจโดยการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อแลกกับหุ้นสเตรคา (Share Swap) อันจะส่งผลให้นักลงทุน 6 รายเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อความคล่องตัวในการระดมทุน ไม่ว่าจะเป็นการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (“TRITON-W3”) หรือการระดมทุนอื่นๆในอนาคต นอกจากนี้ ภายหลังจากจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนในวงจำกัดครั้งนี้ บริษัท จะถือหุ้นในสเตรคาเพิ่มขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21% ส่งผลให้บริษัท สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสเตรคาที่คาดว่าจะดีขึ้นในงบการเงินรวมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ จากการประเมินความสำเร็จของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทได้เสนอซื้อหุ้นสเตรคาเฉพาะจากนักลงทุนในวงจำกัดซึ่งมีแนวคิดการขับเคลื่อนธุรกิจไปในทิศทางเดียวกับบริษัทและมีเจตนาพร้อมในการให้การสนับสนุนการเข้าทำรายการในครั้งนี้โดยมีได้เสนอซื้อหุ้นสเตรคาจากผู้ถือหุ้นสเตรคาทุกราย

### 3.3 โครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างกรรมการ

เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ บริษัท จะถือหุ้นในสเตรคาเพิ่มขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21% และบุคคลในวงจำกัด 6 รายจะเข้ามาถือหุ้นบริษัท ในสัดส่วน 4.58% ทั้งนี้ บุคคลในวงจำกัด 6 รายจะไม่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท อย่างไรก็ตาม ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2561 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2561 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการบริษัท เพิ่มเติมจำนวน 6 ราย รวมเป็นกรรมการทั้งหมด 13 ราย ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติมเป็นกรรมการของสเตรคาซึ่งทุกรายเป็นบุคคลที่บริษัท เป็นผู้แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการในสเตรคาทั้งสิ้น

	รายชื่อกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่ม	ตำแหน่งในบริษัท
1	พล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นภักดี	กรรมการ, กรรมการอิสระ
2	พล.ต.ต. อธิพิพล อธิพิสารธชัย	กรรมการ, กรรมการอิสระ

# TRITON

3	พ.ล.ต. หญิงกิดานันท์ คมขำ	กรรมการ, กรรมการอิสระ
4	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการ, กรรมการอิสระ
5	นายพิพัฒน์ สุวรรณะชญ	กรรมการ, กรรมการบริหาร
6	นางนฤมล นัตรตะวัน	กรรมการ, กรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

ทั้งนี้ นางนฤมล นัตรตะวันได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท แทน นายชูชัย วณิชเรืองชัย ที่ลาออกไปเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 สำหรับกรรมการรายที่ 1-5 บริษัทจะนำเข้าที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติแต่งตั้งในวันที่ 25 เมษายน 2561 ต่อไป

รายชื่อกรรมการเสตรกาซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

1	พล.ต.ท. วีรพงษ์ ชื่นภักดี
2	พล.ต.ต. อธิพิพล อธิธิตารณชัย
3	พ.ต.อ.หญิง กิดานันท์ คมขำ
4	น.ส. หลุยส์ เตชะอุบล
5	นาย ชนะชัย จุลจิราภรณ์
6	นาย พิพัฒน์ สุวรรณะชญ
7	นาง นฤมล นัตรตะวัน

### 3.4 ผลกระทบทางการเงินและผลการดำเนินงานจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าซื้อหุ้นเสตรกา

การออกและจัดสรรหุ้นให้นักลงทุน 6 รายดังกล่าว เป็นการแลกหุ้นเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่ม ซึ่งบริษัท จะไม่ได้รับเงินเพิ่มทุนเป็นเงินสด นอกจากนี้ ภายหลังจากจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่นักลงทุนในวงจำกัดครั้งนี้ บริษัท จะถือหุ้นในเสตรกามากขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21% ส่งผลให้บริษัท สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของเสตรกาที่คาดว่าจะดีขึ้น โดยประเมินจากโครงการใหม่ๆ ที่บริษัทคาดว่าจะได้ และที่อยู่ระหว่างประมุลงานเพิ่ม รวมทั้งตัวเลขทางการเงินที่กลับมาให้มีผลกำไรในไตรมาส 4/2560 ในงบการเงินรวมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท ในระยะยาว

## 4. รายละเอียดของสินทรัพย์

### 4.1 สรุปรายละเอียดเกี่ยวกับเสตรกา

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เสตรกา จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	23 พฤศจิกายน 2542
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	:	190,000,000 บาท
จำนวนหุ้นสามัญ	:	1,900,000,000 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	:	0.10 บาท
ที่ตั้งสำนักงาน	:	8/58 หมู่ที่ 8 ตำบลบึงคำพร้อย อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี
รายชื่อกรรมการ	:	1) พ.ล.ต.อ. วีรพงษ์ ชื่นภักดี



# TRITON

- 2) นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล
- 3) นายพิพัฒน์ สุวรรณะชญ
- 4) นางนฤมล ฉัตรตะวัน
- 5) พล.ต.ต. อิทธิพล อิทธิสารรณชัย
- 6) นายชนะชัย จุลจิราภรณ์
- 7) พ.ต.อ.หญิง กิตานันท์ คมขำ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม : นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล และนายพิพัฒน์ สุวรรณะชญ และนางนฤมล ฉัตรตะวัน ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

ผู้ถือหุ้นใหญ่ : บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) สัดส่วน 84.21% ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

การประกอบธุรกิจ : รับเหมาก่อสร้างและงานโยธา รวมถึงให้บริการการขุดเจาะวางท่อ ใต้ดินในแนวราบโดยไม่เปิดหน้าดิน (Horizontal Directional Drilling-HDD)

#### 4.2 ข้อมูลทางการเงินของสเตรกา ตามงบการเงินรวมของสเตรกา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)	2558 <sup>1</sup>	2559	2560
รายได้งานก่อสร้าง	544.9	112.9	854.7
ต้นทุนงานก่อสร้าง	(378.1)	(162.0)	(848.8)
<b>กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น</b>	<b>166.8</b>	<b>(49.2)</b>	<b>5.9</b>
รายได้อื่น	5.2	0.7	5.5
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>172.0</b>	<b>(48.5)</b>	<b>11.4</b>
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(35.5)	(45.6)	(44.3)
หนี้สงสัยจะสูญ	(13.2)	-	-
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญกลับรายการ	-	27.0	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินมัดจำในเงินลงทุน	-	(120.0)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	(0.7)	-	-
<b>กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี</b>	<b>122.6</b>	<b>(187.0)</b>	<b>(33.0)</b>
ดอกเบี้ย	(15.0)	(8.7)	(16.7)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษี</b>	<b>107.6</b>	<b>(195.7)</b>	<b>(49.7)</b>
ภาษี	(17.8)	(11.0)	(7.8)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>89.7</b>	<b>(206.7)</b>	<b>(57.4)</b>
ข้อมูลและอัตราส่วนที่สำคัญ			
ค่าเสื่อมราคา (รวมในต้นทุนการก่อสร้าง)	76.0	56.8	46.7

<sup>1</sup> หมายเหตุ: งบการเงินปี 2558 เป็นงบเดี่ยว

# TRITON

EBITDA	198.5	(130.2)	13.7
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	31%	(44%)	1%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	16%	(183%)	(7%)

## การวิเคราะห์หีบกำไรขาดทุน

### รายได้

- ปี 2559 รายได้สเตรทกาลดลงเนื่องจากงานโครงการก่อสร้างและปรับปรุงระบบโครงสร้างพื้นฐานซึ่งส่งผลให้ งานด้านขุดเจาะวางท่อใต้ดินในแนวราบโดยไม่เปิดหน้าดิน (Horizontal Directional Drilling: HDD) สำหรับ อุตสาหกรรมการก่อสร้างเกิดภาวะการชะลอ ทั้งนี้ ผู้บริหารสเตรทกาได้มุ่งเน้นการขยายศักยภาพเพื่อให้ได้ การรับรองการเป็นผู้รับเหมารายหลัก (Main Contractor Credentials) สำหรับโครงการก่อสร้างโครงการ พื้นฐานที่ต้องมีการขุดเจาะใต้ดิน (in-ground infrastructure) และโครงการที่เกี่ยวข้อง โดยในปลายปี 2559 สเตรทกาขณะประมุขเป็นผู้รับเหมารายหลักในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ (NFPT) นอกจากนี้ สเตรทกาได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างคณะผู้บริหาร โดยมีการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงซึ่งเป็นผู้มี ความสามารถและประสบการณ์สูงในธุรกิจ ส่งผลให้รายได้จากการก่อสร้างของปี 2560 สูงถึง 854.7 ลบ. ทั้งนี้ สเตรทกามีรายการมูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บเป็นจำนวน 342.0 ลบ. ซึ่งเป็นยอดของเดือน ธ.ค. 2560 ที่สเตรทกาจะเรียกเก็บภายในเดือน ม.ค. 2561 ต่อไป
- สำหรับโครงการ NFPT ที่มีมูลค่าสัญญา 3,300 ลบ. นั้น ทางสเตรทกาคาดว่าจะมีการรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือ ในปี 2561-2562 จำนวน 2,221 และ 418 ลบ. ตามลำดับ ซึ่งงานทั้งหมดนี้สเตรทกาจะเป็นผู้ดำเนินการใน ส่วนของการวางท่อแบบ HDD โดยส่วนที่ของการวางท่อแบบเปิดหน้าดิน (Open-cut) ทางบริษัท จะ ดำเนินการหาผู้รับเหมารายย่อย (Subcontractor) มาดำเนินการต่อไป นอกจากงานโครงการ NFPT แล้ว สเตรทกาได้มีการลงนามในสัญญาจัดจ้างงานโครงการอื่นๆ แล้วจำนวน 3 ฉบับ คิดเป็นมูลค่ารวม 364 ลบ.

### กำไรขั้นต้น

- อัตรากำไรขั้นต้นของสเตรทกามีความผันผวนเนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นจะปรับเปลี่ยนไปตามความซับซ้อน ของงานแต่ละโครงการ โดยในปี 2558 สเตรทกาให้บริการขุดเจาะ HDD ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงเป็นหลัก ต่อมาในปี 2559 งานโครงการ HDD เกิดภาวะการชะลอตัว รายได้สเตรทกาลดลงในขณะที่ต้นทุนคงที่บาง รายการยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง เช่น ค่าเสื่อมราคา เป็นต้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นติดลบ
- นอกจากนี้การดำเนินการในปี 2558 ที่ผ่านมานั้นสเตรทกามีคู่แข่งที่มีความสามารถด้านการขุดเจาะ HDD เพียง 3 บริษัท เท่านั้น แต่ปัจจุบันมีบริษัทที่มีความสามารถให้บริการด้าน HDD เพิ่มขึ้นเป็นประมาณ มากกว่า 10 บริษัท รวมถึงปัจจัยของราคาเครื่องจักรจากประเทศจีนที่มีต้นทุนต่ำเริ่มเข้ามาในประเทศไทย ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดต่ำลง
- ในปี 2560 สเตรทกาเริ่มปรับนโยบายการดำเนินการ จากการรองรับงานขุดเจาะในนามของผู้รับเหมารายย่อย และเปลี่ยนบทบาทมาเป็นเป็นผู้รับเหมารายหลัก ทั้งนี้สเตรทกาได้เริ่มปรับสัดส่วนงานจากเดิมที่ดำเนินการ เองทั้งหมดเป็นดำเนินการก่อสร้างเองบางส่วน และจัดหาผู้รับเหมารายย่อย (Subcontractor) มาดำเนินการ งานในบางส่วน ซึ่งเป็นส่วนที่สเตรทกาใช้อัตรากำไรไม่มากนัก โดยปี 2560 ที่ผ่านมาสเตรทกาได้ใช้ผู้รับเหมา

# TRITON

รายย่อยในสัดส่วนที่สูงมากกว่างานก่อสร้างที่ดำเนินการเอง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของปีอยู่ในระดับที่ไม่สูงมากนัก

- แนวโน้มปี 2561 เป็นต้นไป ผู้บริหารคาดว่าสเตรกาจะมีกำไรขั้นต้นสูงเพิ่มขึ้นจากปี 2560 เนื่องจากมีการปรับสัดส่วนงานที่สเตรกาจะดำเนินการก่อสร้างเองในโครงการ NFPT เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้สเตรกาสามารถลดค่าใช้จ่ายต่อหน่วยในส่วนของค่าใช้จ่ายคงที่ได้อย่างมีนัยสำคัญ

## ค่าใช้จ่าย

- สเตรกามีค่าใช้จ่ายค่อนข้างคงที่ อย่างไรก็ตามในปี 2559 สเตรกาบันทึกการด้อยค่าเงินมัดจำในเงินลงทุน 120 ลบ. ในบริษัทย่อยของสเตรกา (บริษัท ลูเซนท์ เอนเนอร์จี้ จำกัด: LUCENT) ซึ่ง LUCENT ได้ชำระไว้เพื่อเข้าซื้อโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ แต่ผู้ส่งมอบไม่สามารถดำเนินการได้ตามสัญญา ซึ่งรายการด้อยค่านี้เป็นรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว (One-Time Item)

## กำไรสุทธิ

- ปี 2559 สเตรกาขาดทุน 206.7 ลบ. สาเหตุหลักมาจากการด้อยค่าเงินมัดจำเพื่อการลงทุน 120 ลบ. ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น
- ปี 2560 เนื่องจากสเตรกายังมีภาระค่าใช้จ่ายในส่วนของค่าเสื่อมราคาในจำนวนที่ค่อนข้างสูงบริษัทจึงยังมีขาดทุนสุทธิ โดยสเตรกามีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization : EBITDA) ที่ 13.7 ลบ.

งบแสดงฐานะทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	2558 <sup>2</sup>	2559	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	84.5	8.3	104.9
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	1.1	14.2	3.6
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	15.1	50.6	144.5
มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บ	1.3	0.2	342.0
งานระหว่างก่อสร้าง	-	-	4.4
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	-	-	243.5
สินค้าคงเหลือ	13.1	7.2	10.4
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	8.0	6.0	22.1
เงินมัดจำ	0.4	0.5	0.9
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>123.3</b>	<b>87.0</b>	<b>876.2</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	-	9.0	28.3
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	370.0	330.5	290.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	0.4	0.4	0.4

<sup>2</sup> หมายเหตุ: งบการเงินปี 2558 เป็นงบเดี่ยว

# TRITON

งบแสดงฐานะทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	2558 <sup>2</sup>	2559	2560
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น <sup>3</sup>	3.3	8.3	1.26
<b>รวมสินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียน</b>	<b>373.6</b>	<b>343.7</b>	<b>345.3</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>496.9</b>	<b>430.7</b>	<b>1,221.5</b>
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นและOD	-	-	30.0
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	5.3	18.5	237.5
ต้นทุนยังไม่ได้เรียกชำระ	-	-	264.7
เงินรับล่วงหน้าก่อนสร้าง	-	0.9	297.6
เงินประกันผลงาน	-	-	9.0
รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เกี่ยวข้องกัน	-	136.0	184.0
หนี้สินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในปี	24.5	27.8	28.4
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.3	0.7	2.9
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	3.3	-	-
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>33.4</b>	<b>183.9</b>	<b>1,054.1</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	55.6	32.9	4.6
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6.4	17.4	25.1
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.3	2.9	1.5
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>63.2</b>	<b>53.2</b>	<b>31.2</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>96.6</b>	<b>237.1</b>	<b>1,085.3</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนชำระแล้ว	190.0	190.0	190.0
กำไรสะสม-จัดสรรแล้ว	12.0	17.0	17.0
ขาดทุนสะสม	192.2	(13.4)	(70.8)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอาจควบคุม	-	(0.0)	(0.0)
ส่วนประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	6.1	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>400.3</b>	<b>193.6</b>	<b>136.2</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>496.9</b>	<b>430.7</b>	<b>1,221.5</b>

<sup>3</sup> ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน, ภาษีหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน, เงินมัดจำ และ ภาษีเงินได้จ่ายล่วงหน้า

# TRITON

ข้อมูลและอัตราส่วนที่สำคัญ	2558 <sup>4</sup>	2559	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.7	0.5	0.8
อัตราส่วนสภาพคล่อง (ไม่รวมเงินกู้ยืมจากบริษัท) (เท่า)	3.7	1.8	1.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (เท่า)	0.1	0.8	1.6
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	78.5	104.8	41.1
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.9	22.5	3.7
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	28.5	26.5	54.3
Cash Cycle (วัน)	62.0	100.8	(9.5)

## การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงิน

- อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทอยู่ที่ 3.7 เท่า, 0.5 เท่า และ 0.8 เท่า ในช่วงปี 2558-2560 ตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2559 และ 2560 สเตรกาได้รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนเงิน 136 ลบ. และ 184 ลบ. ตามลำดับ เพื่อใช้เป็นเงินมัดจำใน LUCENT และเพื่อเสริมสภาพคล่องในการดำเนินงานของสเตรกา
- หากพิจารณาจากประสิทธิภาพในการบริหารจัดการสภาพคล่องที่สะท้อนผ่าน Cash Cycle แล้ว พบว่า สเตรกา มีการบริหารจัดการในเรื่องของการลดระยะเวลาจัดเก็บหนี้ การลดระยะเวลาขายสินค้า และการเพิ่มระยะเวลาชำระหนี้ได้ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญส่งผลให้ Cash Cycle ลดลงจาก 62 วันในปี 2558 เป็น (9.5) วัน ในปี 2560
- สเตรกามีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนในช่วงปี 2558-2560 ที่ 0.1 เท่า, 0.8 เท่า และ 1.6 เท่า ตามลำดับ ซึ่งเป็นระดับที่ยังไม่สูงมากนัก ทั้งนี้ เหตุผลที่อัตราส่วนหนี้สินนี้เพิ่มขึ้นนั้นมาจากการได้รับเงินกู้ยืมจากบริษัท เพื่อใช้ในการวางเงินมัดจำสำหรับการลงทุนใน LUCENT ดังที่ได้กล่าวไปก่อนหน้านี้

## 4.3 จำนวนหุ้นสเตรกาที่บริษัท จะได้มา

จำนวนหุ้นสเตรกา : 190,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นมูลค่าที่ตราไว้ 19,000,000 บาท

สัดส่วนของจำนวนหุ้นสเตรกาที่ : 10.00%

บริษัทจะได้มาต่อจำนวนหุ้นสเตรกาทั้งหมด

## 5. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาและมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน วิธีการชำระราคา

มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา : ราคาเสนอขายหุ้นสเตรกา หุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่า 47,500,000 บาท

<sup>4</sup> หมายเหตุ: งบการเงินปี 2558 เป็นงบเดี่ยว

# TRITON

- มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน : ชำระด้วยหุ้นเพิ่มทุนสามัญของบริษัท จำนวน 296,875,000 บาท ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท
- มูลค่าตามบัญชีของสเตรก : หุ้นละ 0.07 บาท จำนวนจากงบการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2560

## 6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

### 6.1 เกณฑ์การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

บริษัท กำหนดราคาเสนอขายที่ 0.16 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่เจรจาและตกลงกับนักลงทุน 6 รายได้ และอยู่ในช่วงราคามูลค่ายุติธรรมที่ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท คือบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการรับรองโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ประเมินได้ในช่วงราคา 0.13-0.25 บาทต่อหุ้น จากวิธีการประเมินที่ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วว่าเหมาะสม 2 วิธี คือวิธีรวมส่วนของกิจการ (“Sum of the Parts” หรือ “SOTP”) ซึ่งประเมินได้มูลค่า 0.13 บาทต่อหุ้น และวิธีราคาตลาด (“Market Price”) ซึ่งคำนวณจากราคาตลาดเฉลี่ย 30-120 วันย้อนหลัง ระหว่างวันที่ 31 ส.ค. 2560 ถึง 23 ก.พ. 2561 ซึ่งประเมินได้ช่วงมูลค่า 0.21-0.25 บาทต่อหุ้น โดยวันที่ 23 ก.พ. 2561 เป็นวันที่ที่ปรึกษาทางการเงินประเมินราคาหุ้นบริษัท อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินให้น้ำหนักกับมูลค่าที่ประเมินได้จากวิธี SOTP มากกว่ามูลค่าที่ประเมินได้จากวิธีราคาตลาด เนื่องจากมูลค่าที่ประเมินได้จากวิธี SOTP นั้น ได้ใช้วิธีการหลักในการประเมินมูลค่าบริษัทและบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักแต่ละบริษัทด้วยวิธี Discounted Cash Flow (“DCF”) ซึ่งมีที่มาจากสมมติฐานสำคัญที่เกี่ยวกับรายได้ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลโครงการที่มีความแน่นอนรวมถึงรายได้ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต ประกอบกับพิจารณาโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากข้อมูลในอดีต นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นวิธีดังกล่าวสามารถสะท้อนนโยบายการบริหารโครงสร้างรายได้ และโครงสร้างต้นทุนในอนาคตได้อย่างเหมาะสม สำหรับบริษัทย่อยที่ปัจจุบันไม่ได้ประกอบธุรกิจ ที่ปรึกษาทางการเงินใช้วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีและนำมูลค่าของแต่ละบริษัทมาประกอบกันเป็นมูลค่ารวมตามวิธี SOTP

ตารางสรุปผลการประเมินมูลค่าหุ้นบริษัท แต่ละวิธีที่ที่ปรึกษาทางการเงินใช้ มีดังต่อไปนี้

วิธีประเมินมูลค่า	ราคาประเมิน (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน
1. SOTP	0.13	มีความเหมาะสมและที่ปรึกษาทางการเงินให้น้ำหนักกับวิธีนี้มากที่สุด เนื่องจากสามารถสะท้อนนโยบายการบริหาร โครงสร้างรายได้ และโครงสร้างต้นทุนในอนาคตได้อย่างเหมาะสม
2. Peer Multiples (วิธีอัตราส่วนตลาด) *		



# TRITON

วิธีประเมินมูลค่า	ราคาประเมิน (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน
a) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น ("Price to Equity" หรือ "P/E")	N/A	ไม่เหมาะสม ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากปี 2560 ขาดทุน
b) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี ("Price to Book Value" หรือ P/BV)	0.21-0.23	ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สะท้อนนโยบายการบริหารงานในขนาดได้อย่างเหมาะสม
c) วิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ("EV/EBITDA")	N/A	ไม่เหมาะสม ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากปี 2560 EBITDA ติดลบ
3) Market Price	0.21-0.25	มีความเหมาะสม เนื่องจากสามารถสะท้อนอุปสงค์และอุปทานของตลาดได้

\* วิธี Peer Multiples ใช้อัตราส่วนตลาดเฉลี่ยของบริษัท 30-120 วันย้อนหลัง ช่วงวันที่ 31 ส.ค. 2560 ถึง 23 ก.พ. 2561

## 6.2 เกณฑ์การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญของสเตรกา

กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสเตรกาหุ้นละ 0.25 บาท ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมที่ที่ปรึกษาทางการเงินรายเดียวกันได้ทำการประเมินไว้ สรุปได้ดังตารางต่อไปนี้

วิธีประเมินมูลค่า	ราคาประเมิน (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน
1) DCF	0.25	มีความเหมาะสม เนื่องจากสามารถสะท้อนนโยบายการบริหาร โครงสร้างรายได้ และโครงสร้างต้นทุนในขนาดได้อย่างเหมาะสม
2) Peer Multiples (วิธีอัตราส่วนตลาด) *		
a) P/E	N/A	ไม่เหมาะสม ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากปี 2560 ขาดทุน
b) P/BV	0.21	ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สะท้อนนโยบายการบริหารงานในขนาดได้อย่างเหมาะสม
c) EV/EBITDA	N/A	ไม่เหมาะสม ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากปี 2560 EBITDA ติดลบ
3) Market Price	N/A	ไม่ได้ใช้วิธีนี้เนื่องจากสเตรกาไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# TRITON

\* วิธี Peer Multiples ใช้อัตราส่วนตลาดเฉลี่ยของบริษัทที่เทียบเคียงในกลุ่มอุตสาหกรรมบริการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งเป็นกลุ่มที่ใกล้เคียงกับธุรกิจของ สเตรกา โดยใช้อัตราส่วนตลาดเฉลี่ย 30-120 วันย้อนหลัง ช่วงวันที่ 31 ส.ค. 2560 ถึง 23 ก.พ. 2561

## 7. การคำนวณขนาดรายการ

เมื่อคำนวณขนาดมูลค่าของรายการการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของสเตรกา ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวมของบริษัท และงบการเงินรวมของสเตรกา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว รายการดังกล่าวมีมูลค่าสูงสุดคิดเป็น 3.70% ตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสิทธิ โดยไม่มีรายละเอียดในตารางคำนวณด้านล่าง ทั้งนี้ บริษัท ไม่มีการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ในช่วง 6 เดือนย้อนหลัง

ดังนั้น ขนาดรายการดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 3 เนื่องจากมีมูลค่าต่ำกว่า 15% และมีการออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นสเตรกา และบริษัท จะยื่นขอให้รับหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในครั้งนี้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนี้

ข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวมของบริษัท และงบการเงินรวมของสเตรกา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายการ	บริษัท (หน่วย: ล้านบาท)	สเตรกา (หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	1,831.6	1,221.5
หัก สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(10.1)	(0.4)
หัก หนี้สินรวม	(936.8)	(1,085.3)
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1.5)	(0.0)
<b>สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)</b>	<b>883.2</b>	<b>135.8</b>
<b>กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2560</b>	<b>(69.6)</b>	<b>(57.4)</b>
<b>จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว</b>	<b>8,033.6</b>	<b>1,900.0</b>

### a. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

วิธีการคำนวณ	ขนาดของรายการ
สัดส่วนหุ้นที่ได้มา x NTA ของสเตรกา	$10.00\% \times 135.8$
NTA ของบริษัท	$883.2 \times 100$
	<b>1.54%</b>

# TRITON

b. เกณฑ์กำไรสุทธิ

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัท และสตรีทกามีผลขาดทุนสุทธิในงวด 12 เดือนล่าสุด สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560

c. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

วิธีการคำนวณ	ขนาดของรายการ
มูลค่าสิ่งตอบแทน	47.5
มูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัท x 100	1,831.6 x 100
	<b>2.59%</b>

d. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

วิธีการคำนวณ	ขนาดของรายการ
มูลค่าหุ้นที่บริษัท ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	296.9 * 0.34
มูลค่าหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท * x 100	8,033.6 * 0.34 x 100
* ไม่รวมหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	<b>3.70%</b>

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทส่งผลให้บริษัทถือหุ้นในสตรีทมากขึ้น ซึ่งจะทำให้งบการเงินรวมของบริษัทสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสตรีทที่มีแนวโน้มที่เติบโตจากโครงการใหม่ๆ ได้มากขึ้น ตามที่ได้วิเคราะห์ไปในหัวข้อ 4.2 นอกจากนี้ สัดส่วนการถือหุ้นในสตรีทที่เพิ่มมากขึ้นยังเอื้ออำนวยให้บริษัท สามารถให้การสนับสนุนด้านเงินทุนแก่ สตรีทเพื่อนำไปใช้ในการขยายธุรกิจได้มากขึ้น

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าผลประโยชน์ที่บริษัท คาดว่าจะได้รับจากแนวโน้มผลการดำเนินงานของสตรีทมีมากกว่าผลเสีย โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน บริษัท จะถือหุ้นในสตรีทมากขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21% อันจะส่งผลให้บริษัท สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสตรีทได้มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของ

คณะกรรมการ

-ไม่มี-

รายงานที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการเชิญชวนหรือเป็นคำเสนอเพื่อให้มีการได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์ และบริษัท จะยื่นขอให้รับหลักทรัพย์ที่ออกให้แก่นักลงทุนในวงจำกัดเพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ต่อตลาดหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป

# TRITON

สารสนเทศการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด  
บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)  
(เอกสารแนบ 2)

วันที่ 15 มีนาคม 2561

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 ของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2561 ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 803,357,840.70 บาท เป็น 1,004,654,408.80 บาท โดยออกหุ้นสามัญจำนวน 2,012,965,681 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท รวม 201,296,568.1 บาท โดยเป็น (1) การเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย จำนวน 296,875,000 หุ้น (2) การเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (“TRITN-W3”) ที่จะออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (ภายหลังบุคคลในวงจำกัด 6 รายเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว) จำนวนไม่เกิน 1,666,090,681 หุ้น (3) การเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TRITN-WA ที่จะออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย จำนวนไม่เกิน 50,000,000 หุ้น

## 1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้น

บริษัท จะออกและจัดสรรหุ้นจำนวน 296,875,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย โดยจัดสรรที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) (“สเตรกา”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 190,000,000 หุ้น หรือคิดเป็น 10.00% ของจำนวนหุ้นสเตรกาทั้งหมด ในราคาเสนอขายหุ้นสเตรกาหุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นอัตราแลกหุ้น 1 หุ้นสเตรกา ต่อ 1.5625 หุ้นใหม่ของบริษัท โดยเมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ บริษัท จะถือหุ้นในสเตรกาเพิ่มขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21%

ชื่อบุคคลในวงจำกัด 6 ราย	จำนวนหุ้นบริษัท ที่จะได้รับจัดสรร (หุ้น)	จำนวนหุ้นสเตรกา ที่ถือ (หุ้น)	วันที่เข้ามาถือหุ้นในสเตรกา (วันที่ตามที่ปรากฏใน บมจ.006)	สัดส่วนการถือหุ้นในสเตรกา (%)	อาชีพ	ที่อยู่
1. นางสาวกัลยารัตน์ เจริญวัลย์	125,000,000	80,000,000	28 ธ.ค. 2558	4.21	ธุรกิจส่วนตัว บริษัท ปทุมวารีย์ โฮลดิ้ง จำกัด ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น	7/109 หมู่ที่ 6 ต.บ้านใหม่ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี
2. นางสาวพรพิชา ดิยะจินดา	101,562,500	65,000,000	29 ม.ค. 2561	3.42	Regional Merchandise Planner	937/3 ถ.พหลโยธิน ต.เวียง อ.เมือง จ.พะเยา

# TRITON

ชื่อบุคคลในวงจำกัด 6 ราย	จำนวนหุ้น บริษัท ที่จะ ได้รับจัดสรร (หุ้น)	จำนวนหุ้น สเตอร์กา ที่ถือ (หุ้น)	วันที่เข้ามาถือ หุ้น ในสเตอร์กา (วันที่ตามที่ ปรากฏใน บมจ.006)	สัดส่วน การถือหุ้น ใน สเตอร์กา (%)	อาชีพ	ที่อยู่
					บริษัท เอก-ชัย ดีสทรี บิวชั่น ซิสเทม จำกัด	
3. นางสาวสุชาทิพ ยุทธโยธิน	23,437,500	15,000,000	29 ม.ค. 2561	0.79	ผู้ฝึกพาษา	17/47 ซ.สุขุมวิท 39 แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กทม. 10110
4. นางสาวนันทพร ทองสองสี	15,625,000	10,000,000	28 ธ.ค. 2558	0.53	นักลงทุน	9/2 ซ.จันทน์ 51 แยก 14 แขวงวัดพระยา ไกร เขตบางคอแหลม กทม.
5. นายวรรณ ภัทรชัยกุล	15,625,000	10,000,000	28 ธ.ค. 2558	0.53	เจ้าของกิจการ ร้านเสื้อผ้า	2/7 ซ.จูลติศ ถ.พญา ไท เขตราชเทวี กทม.
6. นายปวิช ชัยธรรมกร (เดิมชื่อ นายชัยภัทร ผลิต ทองธนารัตน์)	15,625,000	10,000,000	28 ธ.ค. 2558	0.53	นักลงทุน	98/16 ถ.นราธิวาส ราชนครินทร์ แขวงสี ลม เขตบางรัก กทม.
<b>รวมทั้งหมด</b>	<b>296,875,000</b>	<b>190,000,000</b>		<b>10.00</b>		

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการทำรายการเสนอและออกขายหุ้นสามัญแก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย, การจัดสรร TRITN-W3 แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรร TRITN-WA แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย เรียงตามลำดับการจัดสรร คาดว่าจะเป็นดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (หมายเลข 1-10 คือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก)	จำนวนหุ้น ณ 60 .ย.เม 4 (หุ้น)	สัดส่วน (%)	จำนวนหุ้น ภายหลังจัดสรรหุ้น แก่บุคคลใน วงจำกัด 6 ราย	สัดส่วน (%)	จำนวนการจัดสรร TRITN-W3 แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมตาม สัดส่วนการถือหุ้น	จำนวนหุ้น ภายหลัง การจัดสรร TRITN-W3	สัดส่วน (%)	จำนวนการ จัดสรร TRITN- WA แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ของบริษัท และ บริษัทย่อย	จำนวนหุ้น ภายหลังการ จัดสรร TRITN- WA	สัดส่วน (%)
1	นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล	1,668,100,100	20.8%	1,668,100,100	20.0%	333,620,020	2,001,720,120	20.0%	2,450,000	2,004,170,120	19.9%
2	CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	412,813,500	5.1%	412,813,500	4.9%	82,562,700	495,376,200	4.9%	-	495,376,200	4.9%
3	นายทวีศักดิ์ ศรีประจิดติชัย	360,000,000	4.5%	360,000,000	4.3%	72,000,000	432,000,000	4.3%	-	432,000,000	4.3%
4	BANK JULIUS BAER & CO. LTD, SINGAPORE	278,529,487	3.5%	278,529,487	3.3%	55,705,897	334,235,384	3.3%	-	334,235,384	3.3%
5	นายวุฒิชัย พิริโยทัยสกุล	241,814,166	3.0%	241,814,166	2.9%	48,362,833	290,176,999	2.9%	-	290,176,999	2.9%
6	นายสินโชค พิริโยทัยสกุล	180,348,691	2.2%	180,348,691	2.2%	36,069,738	216,418,429	2.2%	-	216,418,429	2.2%
7	นายจรรวีวัฒน์ จิงทรัพย์ไพศาล	180,000,000	2.2%	180,000,000	2.2%	36,000,000	216,000,000	2.2%	-	216,000,000	2.1%
8	UBS AG HONG KONG BRANCH	167,739,700	2.1%	167,739,700	2.0%	33,547,940	201,287,640	2.0%	-	201,287,640	2.0%
9	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	167,436,422	2.1%	167,436,422	2.0%	33,487,284	200,923,706	2.0%	-	200,923,706	2.0%
10	นายพนพงษ์ พงษ์ทวีรัตน์	130,790,000	1.6%	130,790,000	1.6%	26,158,000	156,948,000	1.6%	-	156,948,000	1.6%
11	<b>บุคคลในวงจำกัด 6 ราย</b>	<b>85,000,000</b>	<b>1.1%</b>	<b>381,875,000</b>	<b>4.6%</b>	<b>76,375,000</b>	<b>458,250,000</b>	<b>4.6%</b>	<b>-</b>	<b>458,250,000</b>	<b>4.6%</b>
	1) นางสาวกัลยารัตน์ เครือวัลย์ <sup>5</sup>	85,000,000	1.1%	210,000,000	2.5%	42,000,000	252,000,000	2.5%	-	252,000,000	2.5%
	2) นางสาวพรพิชา ตริยะจินดา	-	-	101,562,500	1.2%	20,312,500	121,875,000	1.2%	-	121,875,000	1.2%

<sup>5</sup> หมายเหตุ เฉพาะผู้ถือหุ้นรายนางสาวกัลยารัตน์ เครือวัลย์ เป็นข้อมูลการถือหุ้น ณ วันที่ 14 มีนาคม 2561



	รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (หมายเลข 1-10 คือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก)	จำนวนหุ้น ณ 60. ย.เม 4 (หุ้น)	สัดส่วน (%)	จำนวนหุ้น ภายหลังจัดสรรหุ้น แก่บุคคลใน วงจำกัด 6 ราย	สัดส่วน (%)	จำนวนการจัดสรร TRITN-W3 แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมตาม สัดส่วนการถือหุ้น	จำนวนหุ้น ภายหลัง การจัดสรร TRITN-W3	สัดส่วน (%)	จำนวนการ จัดสรร TRITN- WA แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ของบริษัท และ บริษัทย่อย	จำนวนหุ้น ภายหลังการ จัดสรร TRITN- WA	สัดส่วน (%)
	3) นางสาวสุชาติพ ยูทรโยธิน	-	-	23,437,500	0.3%	4,687,500	28,125,000	0.3%	-	28,125,000	0.3%
	4) นางสาวนันทร ทองสองสี	-	-	15,625,000	0.2%	3,125,000	18,750,000	0.2%	-	18,750,000	0.2%
	5) นายวงศ์ ภัทรชัยกุล	-	-	15,625,000	0.2%	3,125,000	18,750,000	0.2%	-	18,750,000	0.2%
	6) นายปวิช ชัยธรรมกร	-	-	15,625,000	0.2%	3,125,000	18,750,000	0.2%	-	18,750,000	0.2%
12	ผู้ถือหุ้นอื่น	4,161,006,341	51.8%	4,161,006,341	49.9%	832,201,268	4,993,207,609	49.9%	-	4,993,207,609	49.7%
13	กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของ บริษัท และบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	47,550,000	47,550,000	0.5%
	<b>จำนวนหุ้นทั้งหมด</b>	<b>8,033,578,407</b>	<b>100.0%</b>	<b>8,330,453,407</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,666,090,680</b>	<b>9,996,544,087</b>	<b>100.0%</b>	<b>50,000,000</b>	<b>10,046,544,087</b>	<b>100.0%</b>

# TRITON

นักลงทุนทั้ง 6 ราย ไม่มีความสัมพันธ์ระหว่างกัน และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ และไม่ใช่นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท

ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่า 90% ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายต่อนักลงทุน 6 ราย ซึ่งคือวันที่ 15 มีนาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่องการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาด เพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างวันที่ 21 กุมภาพันธ์ – 14 มีนาคม 2561 มีราคาถัวเฉลี่ยน้ำหนักเท่ากับ 0.34 บาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

วันที่	ราคาเฉลี่ย (บาทต่อหุ้น)	วันที่	ราคาเฉลี่ย (บาทต่อหุ้น)
21 ก.พ. 2561	0.29	6 มี.ค. 2561	0.31
22 ก.พ. 2561	0.31	7 มี.ค. 2561	0.31
23 ก.พ. 2561	0.31	8 มี.ค. 2561	0.34
26 ก.พ. 2561	0.33	9 มี.ค. 2561	0.35
27 ก.พ. 2561	0.33	12 มี.ค. 2561	0.35
28 ก.พ. 2561	0.33	13 มี.ค. 2561	0.37
2 มี.ค. 2561	0.32	14 มี.ค. 2561	0.36
5 มี.ค. 2561	0.32		

บริษัท กำหนดวันใช้สิทธิของซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน เสนอขาย และวันชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของนักลงทุน 6 ราย ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2561 คณะกรรมการของบริษัท ได้มอบหมายให้ประธานกรรมการบริหารมีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นักลงทุน 6 ราย ในส่วนที่บริษัท ออกและจัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

หุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวที่จัดสรรให้แก่ นักลงทุนในวงจำกัด 6 ราย ดังกล่าว จะมีการกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (Silent Period) เป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยหลังจากวันที่หุ้นทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ครบ 6 เดือน นักลงทุนดังกล่าวสามารถทยอยขายหุ้นได้ในจำนวน 25% ของจำนวนหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขาย

## 2. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

การเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ 10% ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้

## 3. วัตถุประสงค์ เหตุผล และความจำเป็นของการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ในปัจจุบัน บริษัท ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยธุรกิจหลักของบริษัท คือธุรกิจสื่อโฆษณา และธุรกิจ รับเหมาก่อสร้างและงานโยธา อย่างไรก็ตาม ใน 5-6 ปีที่ผ่านมา ธุรกิจสื่อโฆษณามีการแข่งขันสูงและมีผู้เล่นเกิดใหม่จำนวนมากหลายราย ทำให้บริษัท ให้ความสำคัญกับการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่อื่นๆ ดังจะเห็นได้จากการเริ่มเข้าไปลงทุนในสเตรกา ซึ่งประกอบธุรกิจก่อสร้างและงานโยธา ด้วยสัดส่วนการถือหุ้น 40% เมื่อปี 2556 และเพิ่มเป็น 84.2% ใน 2558 จากการเข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะขายหุ้น และถือในสัดส่วน 84.2% จนถึงปัจจุบัน

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา สัดส่วนรายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างซึ่งดำเนินงานโดยสเตรกามีสัดส่วนที่เติบโตมากขึ้น ดังที่แสดงในตารางต่อไปนี้ โดยสเตรกาเป็นบริษัทที่มีศักยภาพ ความเชี่ยวชาญที่โดดเด่นด้านงานขุดเจาะในแนวราบ เป็นผู้ดำเนินการให้บริการการขุดเจาะวางท่อ ใต้ดินในแนวราบโดยไม่เปิดหน้าดิน (Horizontal Directional Drilling-HDD)

(หน่วย: ล้านบาท)	2558		2559		2560	
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	33.215	36%	85.112	35%	67.854	88%
รายได้จากการให้บริการ	233.10	38%	62.174	54%	18.86	9%
รายได้อื่น	137.91	23%	63.35	11%	90.28	3%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธี ส่วนได้เสีย	67.16	3%	-	-	-	-
<b>รวมรายได้</b>	<b>603.02</b>	<b>100%</b>	<b>1.323</b>	<b>100%</b>	<b>969.75</b>	<b>100%</b>
(ขาดทุน) กำไรสำหรับปีจากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง	2.99	1%	(370.80)	(115%)	(69.61)	(7%)

ในปี 2559 ผู้บริหารสเตรกาได้มุ่งเน้นการขยายศักยภาพเพื่อให้ได้การรับรองการเป็นผู้รับเหมารายหลัก (Main Contractor Credentials) สำหรับโครงการก่อสร้างโครงการพื้นฐานที่ต้องมีการขุดเจาะใต้ดิน (in-ground infrastructure) และโครงการที่เกี่ยวข้อง ในปี 2559 สเตรกาชนะประมูลเป็นผู้รับเหมารายหลักในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ (NFPT) ซึ่งถือเป็นท่อขนส่งน้ำมันที่ยาวที่สุดในประเทศไทย ส่งผลให้สเตรกามีคุณสมบัติเป็นไปตามเงื่อนไขในการเข้าประมูลเป็นผู้รับเหมาหลัก (Qualified Main Contractor) สำหรับงานระบบท่อขนส่งมากขึ้น และช่วยเสริมให้สเตรกาขึ้นมาอยู่ในแนวหน้าของบริษัทชั้นนำผู้ให้บริการด้าน HDD ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ นอกจากนี้ ในปี 2560 สเตรกาได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างคณะผู้บริหาร โดยได้มีการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงซึ่งเป็นผู้มีความสามารถและประสบการณ์สูงในธุรกิจ ซึ่งบริษัท เชื่อว่าจะสามารถบริหารและสร้างความเติบโตให้แก่บริษัทต่อไป

# TRITON

ถึงแม้ใน 2-3 ปีที่ผ่านมา สเตรกามีผลการดำเนินงานขาดทุน แต่ด้วยแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องของงานและรายได้ที่ได้รับ บริษัท เชื่อมั่นว่าธุรกิจนี้จะเป็นธุรกิจที่สร้างรายได้หลักและสร้างกำไรให้บริษัท อย่างมีนัยสำคัญจากนี้ไป การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัท มีสัดส่วนการถือหุ้นในสเตรกาเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัท สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสเตรกา ซึ่งปัจจุบันเป็นรายได้หลักของบริษัท และมีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคตได้มากขึ้น นอกจากนี้ เงินเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิของ TRITN-W3 และ TRITN-WA จะช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินและเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และ/หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างของบริษัท ซึ่งจะส่งผลดีต่อการเติบโตของบริษัท และส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว

จากการที่สเตรกาเป็นธุรกิจที่ต้องใช้เงินลงทุนในจำนวนค่อนข้างสูงและปัจจุบันบริษัท อยู่ระหว่างการเจรจาเพื่อประมูลโครงการใหม่ ๆ ทำให้บริษัท จะต้องวางแผนการจัดการจัดหาเงินเพื่อสนับสนุนงานต่างๆ นักลงทุนในวงจำกัด 6 รายดังกล่าว ยินดีและเข้าร่วมเจรจากับบริษัท เพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจโดยการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท เพื่อแลกกับหุ้นสเตรกา (Share Swap) อันจะส่งผลให้นักลงทุน 6 รายเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อความคล่องตัวในการระดมทุน ไม่ว่าจะเป็นการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (“TRITN-W3”) หรือการระดมทุนอื่นๆในอนาคต นอกจากนี้ ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้นักลงทุนในวงจำกัดครั้งนี้ บริษัท จะถือหุ้นในสเตรกามากขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.21% ส่งผลให้บริษัท สามารถสนับสนุนเงินให้กู้ยืมแก่สเตรกาได้ในสัดส่วนที่เพิ่มมากขึ้นและสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสเตรกาที่คาดว่าจะดีขึ้นในงบการเงินรวมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท

การออกและจัดสรรหุ้นสามัญให้นักลงทุน 6 รายดังกล่าว เป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัท บริษัท จะไม่ได้รับเงินเพิ่มทุนเป็นเงินสดแต่จะอยู่ในรูปของการนำหุ้นเพิ่มทุนไปชำระค่าหุ้นสเตรกาด้วยอัตราการแลกหุ้น 1 หุ้นสเตรกาต่อ 1.5625 หุ้นบริษัท ที่ออกใหม่ จะให้นักลงทุน 6 รายจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท คิดเป็นสัดส่วน 4.58%

#### 4. หลักเกณฑ์ วิธีการเลือก และข้อมูลของบุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่านักลงทุนทั้ง 6 รายมีความเหมาะสม โดยบุคคลดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ และไม่ใช่นักลงทุนที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับประมวล) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และเป็นนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง และมีศักยภาพในการลงทุนได้จริง

#### 5. หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาและเหตุผล

บริษัท กำหนดราคาเสนอขายที่ 0.16 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่เจรจาและตกลงกับนักลงทุน 6 รายได้ และอยู่ในช่วงราคามูลค่ายุติธรรมที่ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท คือบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการรับรองโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ประเมินได้ในช่วงราคา 0.13-0.25 บาทต่อหุ้น จากวิธีการประเมินที่ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วว่าเหมาะสม 2 วิธี คือวิธีรวมส่วนของกิจการ (“Sum of the Parts” หรือ “SOTP”) ซึ่งประเมินได้มูลค่า 0.13 บาทต่อหุ้น และวิธีราคาตลาด (“Market

# TRITON

Price”) ซึ่งคำนวณจากราคาตลาดเฉลี่ย 30-120 วันย้อนหลัง ระหว่างวันที่ 31 ส.ค. 2560 ถึง 23 ก.พ. 2561 ซึ่งประเมินได้ช่วงมูลค่า 0.21-0.25 บาทต่อหุ้น โดยวันที่ 23 ก.พ. 2561 เป็นวันที่ที่ปรึกษาทางการเงินประเมินราคาหุ้นบริษัท อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินให้น้ำหนักกับมูลค่าที่ประเมินได้จากวิธี SOTP มากกว่ามูลค่าที่ประเมินได้จากวิธีราคาตลาด เนื่องจากมูลค่าที่ประเมินได้จากวิธี SOTP นั้น ได้ใช้วิธีการหลักในการประเมินมูลค่าบริษัทและบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักแต่ละบริษัทด้วยวิธี Discounted Cash Flow (“DCF”) ซึ่งมีที่มาจากสมมติฐานสำคัญที่เกี่ยวกับรายได้ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลโครงการที่มีความแน่นอนรวมถึงรายได้ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต ประกอบกับพิจารณาโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากข้อมูลในอดีต นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นวิธีดังกล่าวสามารถสะท้อนนโยบายการบริหาร โครงสร้างรายได้ และโครงสร้างต้นทุนในอนาคตได้อย่างเหมาะสม สำหรับบริษัทย่อยที่ปัจจุบันไม่ได้ประกอบธุรกิจ ที่ปรึกษาทางการเงินใช้วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีและนำมูลค่าของแต่ละบริษัทมาประกอบกันเป็นมูลค่ารวมตามวิธี SOTP

ตารางสรุปผลการประเมินมูลค่าหุ้นบริษัท แต่ละวิธีที่ที่ปรึกษาทางการเงินใช้ มีดังต่อไปนี้

วิธีประเมินมูลค่า	ราคาประเมิน (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของวิธีประเมิน
1. SOTP	0.13	มีความเหมาะสมและที่ปรึกษาทางการเงินให้น้ำหนักกับวิธีนี้มากที่สุด เนื่องจากสามารถสะท้อนนโยบายการบริหาร โครงสร้างรายได้ และโครงสร้างต้นทุนในอนาคตได้อย่างเหมาะสม
2. Peer Multiples (วิธีอัตราส่วนตลาด) *		
a) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (“Price to Equity” หรือ “P/E”)	N/A	ไม่เหมาะสม ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากปี 2560 ขาดทุน
b) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (“Price to Book Value” หรือ P/BV)	0.21-0.23	ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่สะท้อนนโยบายการบริหารงานในอนาคตได้อย่างเหมาะสม
c) วิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (“EV/EBITDA”)	N/A	ไม่เหมาะสม ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากปี 2560 EBITDA ติดลบ
3) Market Price	0.21-0.25	มีความเหมาะสม เนื่องจากสามารถสะท้อนอุปสงค์และอุปทานของตลาดได้

\* วิธี Peer Multiples ใช้อัตราส่วนตลาดเฉลี่ยของบริษัท 30-120 วันย้อนหลัง ช่วงวันที่ 31 ส.ค. 2560 ถึง 23 ก.พ.

2561

## 6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และวัตถุประสงค์ เหตุผล และความจำเป็นของการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทส่งผลให้บริษัท สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสเตรทที่มีแนวโน้มดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญได้มากขึ้น การออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จึงจำเป็นและมีความสมเหตุสมผล

## 7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ต่อความเหมาะสมของราคาเสนอขายและที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นแก่นักลงทุนในวงจำกัดมีความสมเหตุสมผลเนื่องจากอยู่ในกรอบราคายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท

## 8. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความคุ้มค่าระหว่างประโยชน์ที่จะได้จากผู้ลงทุนเปรียบเทียบกับการที่เสนอขายในราคาต่ำ

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าผลประโยชน์ที่บริษัท คาดว่าจะได้รับจากผลการดำเนินงานของسترกาที่มีแนวโน้มสูงขึ้นจากโครงการใหม่ ๆ ที่คาดว่าจะได้ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในسترกาที่เพิ่มขึ้นอีก 10.00% นั้นมีมูลค่ามากกว่าส่วนต่างระหว่างราคาตลาดและราคาเสนอขายหุ้นแก่นักลงทุนในวงจำกัดในครั้งนี

## 9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับแผนการใช้เงินเพิ่มทุนและความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน

การออกและจัดสรรหุ้นให้นักลงทุน 6 รายดังกล่าว เป็นการแลกหุ้นเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่ม ซึ่งบริษัท จะไม่ได้รับเงินเพิ่มทุนเป็นเงินสด

## 10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

ภายหลังการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน บริษัท จะถือหุ้นในسترกามากขึ้นจาก 84.21% เป็น 94.74% อันจะส่งผลให้บริษัท สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของسترกาได้มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท

## 11. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลและศักยภาพในการลงทุนของผู้ลงทุน

คณะกรรมการของบริษัท ขอรับรองว่าคณะกรรมการบริษัท ได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของนักลงทุนทั้ง 6 ราย และมีความเห็นว่านักลงทุนทั้ง 6 ราย เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัท รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

## 12. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) เฉพาะกรณีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด

### 12.1. ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด} / (\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด} + \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) \\
 &= 296,875,000 / (296,875,000 + 8,033,578,407) \\
 &= 3.56\%
 \end{aligned}$$

## 12.2. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution หรือ EPS Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากผลประกอบการปี 2560 ขาดทุน

## 12.3. ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)

= (ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย) / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย

= (0.34-0.33) / 0.33

= 3.03%

โดย “ราคาตลาดหลังเสนอขาย” = (ราคาตลาด x จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว) + (ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด x จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด) / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด)

= (0.34 x 8,033,578,407) + (0.16 x 296,875,000) / (8,033,578,407 + 296,875,000)

= 0.33 บาท

การเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ 10% ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้

## 13. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) กรณีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (“TRITN-W3”) และการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญแก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อย (TRITN-WA)

### 13.1. ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)

13.1.1. กรณีผู้ใช้สิทธิ TRITN-W3 ทั้งจำนวนเป็นผู้ถือหุ้นเดิม

= (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA) / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)

= (296,875,000 + 50,000,000) / (8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)

= 346,875,000 / 10,046,544,088

= 3.45%

13.1.2. กรณีผู้ใช้สิทธิ TRITN-W3 ทั้งจำนวนเป็นผู้ถือหุ้นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม

= (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA) / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)

= (296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000) / (8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)

= 2,012,965,681 / 10,046,544,088

= 20.04%



# TRITON

## 13.2. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution หรือ EPS Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากผลประกอบการปี 2560 ขาดทุน

## 13.3. ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)

= (ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย) / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย

= (0.34-0.32) / 0.32

= 6.25%

โดย “ราคาตลาดหลังเสนอขาย” = (ราคาตลาด x จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว) + (ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด x จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด) + (ราคาใช้สิทธิ TRITN-W3 x จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3) + (ราคาใช้สิทธิ TRITN-WA x จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA) / (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)

= ((0.34 x 8,033,578,407) + (0.16 x 296,875,000) + (0.25 x 1,666,090,681) + (0.34 x 50,000,000)) / (8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)

= 0.32 บาท

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

.....  
( นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล และ นายสุรพล ขวัญใจธัญญา )

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

# TRITON

รายละเอียดการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 3

ของ  
บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)  
(เอกสารแนบ 3)

## 1. รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ประเภทของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3 ("TRITN-W3" หรือ "ใบสำคัญแสดงสิทธิ")
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ระบุชื่อผู้ถือและเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 1,666,090,681 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับ	:	ไม่เกิน 1,666,090,681 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็น 20.74% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท จำนวน 8,033,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกและเสนอขาย
วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	จัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นแก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย เสร็จสิ้นแล้ว
วันกำหนดรายชื่อเพื่อสิทธิในการจองหรือได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการรับจัดสรร TRITN-W3 (Record date) ในวันที่ 16 พฤษภาคม 2561
อัตราส่วนการจัดสรร	:	5 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (หากมีเศษให้ปัดทิ้ง)
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ TRITN-W3 จำนวน 1 หน่วย (หนึ่งหน่วย) สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ได้ 1 หุ้น (หนึ่งหุ้น)
ราคาการใช้สิทธิ	:	ราคาหุ้นละ 0.25 บาท ซึ่งเป็นราคาที่มีส่วนลด 26.5% จากราคาตลาด (ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วัน (21 กุมภาพันธ์ - 14 มีนาคม 2561) ที่ 0.34 บาทต่อหุ้น) ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	30 พฤษภาคม 2561 หรือวันที่คณะกรรมการและหรือประธานกรรมการบริหาร/พิจารณา กำหนด
วันใช้สิทธิครั้งแรก	:	30 มิถุนายน 2562
วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	:	29 พฤษภาคม 2564 (ตรงกับวันหมดอายุของ TRITN-W3)
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	วันใช้สิทธิคือวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และ ธันวาคม ตลอดอายุ TRITN-W3 นับแต่วันที่ TRITN-W3 มีอายุครบ 1 ปี โดยกำหนดวันแจ้งความแจ้งการใช้งานใช้สิทธิ 5 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิ ยกเว้นการแจ้งแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิภายใน 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิวันสุดท้าย ในกรณีที่วันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันใช้สิทธิเป็นวันทำการถัดไป

# TRITON

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทจะนำ TRITN-W3 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	:	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TRITN-W3 ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้นำเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	<p>บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือ TRITN-W3 ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้น</li> <li>2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>4. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น</li> <li>5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึงข้อ 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม</li> </ol> <p>ทั้งนี้ บริษัทอาจต้องดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนให้เพียงพอต่อการรองรับการปรับสิทธิดังกล่าวข้างต้น และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ</p>
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่	:	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งหมด
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ จำกัด (ประเทศไทย)

เงื่อนไขอื่นๆ	: ให้คณะกรรมการบริษัทและ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธินี้ได้ทุกประการตามที่เห็นสมควรและภายใต้ขอบอำนาจที่กฎหมายกำหนด อาทิ การจัดสรร การกำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ การเจรจา ตกลง ลงนามและส่งมอบเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วง รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ได้ทุกประการ
---------------	---

## 2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (Dilution Effect) สามารถแบ่งได้เป็น 3 รูปแบบดังนี้

- ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)
- ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)
- ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution หรือ EPS Dilution)

ทั้งนี้ ในการพิจารณาผลกระทบแบ่งเป็น 2 กรณี ตามรูปแบบการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย, รูปแบบการใช้สิทธิแปลงสภาพของ TRITN-W3 ซึ่งจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น และการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญซึ่งจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ("TRITN-WA")

### กรณีที่ 1:

- บริษัท สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 รายได้ทั้งจำนวน
- ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรร TRITN-W3 รวมบุคคลในวงจำกัด) 6 ราย (เป็นผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพของ TRITN-W3 ทั้งจำนวน และ
- บริษัท สามารถจัดสรร TRITN-WA ได้ทั้งจำนวน และกรรมการและผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยใช้สิทธิแปลงสภาพ TRITN-WA ทั้งจำนวน

### กรณีที่ 2:

- บริษัท สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 รายได้ทั้งจำนวน
- ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรร TRITN-W3 รวมบุคคลในวงจำกัด) 6 ราย (ไม่ได้เป็นผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพของ TRITN-W3 ทั้งจำนวน และ

# TRITON

- บริษัท สามารถจัดสรร TRITN-WA ได้ทั้งจำนวน และกรรมการและผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยใช้สิทธิแปลงสภาพ TRITN-WA ทั้งจำนวน

กรณีที่น่าจะเกิดขึ้น	ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)	ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)
กรณีที่ 1	$= \frac{\text{(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)}}{\text{(จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)}}$ $= \frac{(296,875,000 + 50,000,000)}{(8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)}$ $= 3.45\%$	$= \frac{(0.34-0.32)}{0.32}$ $= 6.25\%$
กรณีที่ 2	$= \frac{\text{(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)}}{\text{(จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)}}$ $= \frac{(296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)}{(8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)}$ $= 20.04\%$	$= \frac{(0.34-0.32)}{0.32}$ $= 6.25\%$

สำหรับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution หรือ EPS Dilution) นั้น ไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นได้เนื่องจาก TRITN มีผลขาดทุนสุทธิในปี 2560

# TRITON

**รายละเอียดการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ  
ซึ่งออกและจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ครั้งที่ 1  
ของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)  
(เอกสารแนบ 4)**

**1. รายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิ**

ประเภทของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญซึ่งออกและจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ครั้งที่ 1 ของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “TRITN-WA”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่กรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิถึงแก่กรรม เป็นบุคคลสาบสูญตามคำสั่งศาล บุคคลที่ศาลสั่งให้เป็นบุคคลไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ หรือกรณีอื่นใดที่คณะกรรมการเห็นสมควร
วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	:	เพื่อกระตุ้นและเสริมสร้างแรงจูงใจในการทำงานและเป็นการตอบแทนการทำงานของบุคลากรของบริษัท อีกทั้งเป็นการรักษาทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพให้ทำงานกับบริษัทในระยะยาว
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 50,000,000 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับ	:	ไม่เกิน 50,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็น 0.62% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท จำนวน 8,033,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกและเสนอขาย
จำนวนการจัดสรรและวิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อยจำนวน 21 ราย โดยไม่ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานรายใดได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเกิน 5.00% ของ TRITN-WA ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	0 บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ TRITN-WA จำนวน 1 หน่วย (หนึ่งหน่วย) สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ได้ 1 หุ้น (หนึ่งหุ้น) ทั้งนี้ อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	:	ราคาหุ้นละ 0.34 บาท ซึ่งเป็นราคาตลาด (ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วัน (21 กุมภาพันธ์ – 14 มีนาคม 2561) ที่ 0.34 บาท ต่อหุ้น) ทั้งนี้ ราคาการใช้สิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

# TRITON

วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ	:	30 พฤษภาคม 2561 หรือวันที่คณะกรรมการ และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการหรือประธานกรรมการบริหารมอบหมายพิจารณากำหนด
วันใช้สิทธิครั้งแรก	:	30 มิถุนายน 2562
วันใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	:	29 พฤษภาคม 2564 (ตรงกับวันหมดอายุของ TRITN-WA)
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	วันใช้สิทธิคือวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม ตลอดอายุ TRITN-WA นับแต่วันที่ TRITN-WA มีอายุครบ 1 ปี โดยกำหนดวันแจ้งความแจ้งการใช้งานใช้สิทธิ 5 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิ  ยกเว้นการแจ้งแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ให้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิภายใน 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิวันสุดท้าย ในกรณีที่วันใช้สิทธิตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันใช้สิทธิเป็นวันทำการถัดไป
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ณ วันที่ใช้สิทธิ</li> <li>2. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย เนื่องจากการเกษียณอายุตามระเบียบของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ให้กรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงานดังกล่าวสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้จนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรนั้น</li> <li>3. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิถึงแก่กรรม เป็นบุคคลสาบสูญตามคำสั่งศาล บุคคลที่ศาลสั่งให้เป็นบุคคลไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ ให้ทายาทหรือผู้รับมรดกตามพินัยกรรม หรือผู้อนุบาลหรือผู้พิทักษ์ (แล้วแต่กรณี) ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ จนครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว</li> <li>4. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้โอนย้ายสังกัดหรือบริษัทตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นชอบ โดยที่กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานดังกล่าวยังคงเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ณ วันที่ใช้สิทธิ ให้ผู้บริหารหรือพนักงานดังกล่าว สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้จนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรนั้น</li> </ol>



# TRITON

เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ต่อ)	: 5. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพ้นสภาพจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ก่อนหรือในวันกำหนดใช้สิทธิใด ๆ ด้วยเหตุอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 2-4 ข้างต้น ให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อยรายนั้น ไม่สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ) ที่เหลืออยู่ได้อีกต่อไป โดยให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นอันถูกยกเลิกและสิ้นผลในทันที
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัท จะไม่นำ TRITN-WA เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	: บริษัท จะนำหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TRITN-WA ที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้นำเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	: บริษัท จะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือ TRITN-WA ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม <ol style="list-style-type: none"> <li>7. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้น</li> <li>8. เมื่อบริษัท เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้นหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>9. เมื่อบริษัท เสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>10. เมื่อบริษัท จ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น</li> <li>11. เมื่อบริษัท จ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> </ol>

# TRITON

การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ (ต่อ)	:	12. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึงข้อ 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ บริษัท อาจต้องดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนให้เพียงพอต่อการรองรับการปรับสิทธิดังกล่าวข้างต้น และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่	:	บริษัท จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เงื่อนไขอื่นๆ	:	ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือประธานกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการจัดตั้งโครงการ TRITON-WA และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทดังกล่าวได้ทุกประการตามที่เห็นสมควรและภายใต้ขอบอำนาจที่กฎหมายกำหนด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การกำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธินี้ ตลอดจนมีอำนาจในการกำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ การเจรจา ตกลง ลงนาม และส่งมอบเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วง รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ได้ทุกประการ

**3. รายชื่อกรรมการที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิและจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรในครั้งนี้**

- |                              |         |                   |                 |
|------------------------------|---------|-------------------|-----------------|
| 1) พล.อ. เลิศรัตน์ รัตนวานิช | กรรมการ | ได้รับจัดสรรจำนวน | 2,380,950 หน่วย |
| 2) นายสุรพล ขวัญใจชัยญา      | กรรมการ | ได้รับจัดสรรจำนวน | 2,380,950 หน่วย |

**4. รายละเอียดของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ที่ได้รับการจัดสรรเกินกว่า 5% ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้**

-ไม่มี-

# TRITON

## 5. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (Dilution Effect) สามารถแบ่งได้เป็น 3 รูปแบบดังนี้

- ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)
- ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)
- ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution หรือ EPS Dilution)

ทั้งนี้ ในการพิจารณาผลกระทบแบ่งเป็น 2 กรณี ตามรูปแบบการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย, รูปแบบการใช้สิทธิแปลงสภาพของ TRITN-W3 ซึ่งจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น และการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญซึ่งจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ("TRITN-WA")

### กรณีที่ 1:

- บริษัท สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 รายได้ทั้งจำนวน
- ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรร TRITN-W3 (รวมบุคคลในวงจำกัด 6 ราย) เป็นผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพของ TRITN-W3 ทั้งจำนวน และ
- บริษัท สามารถจัดสรร TRITN-WA ได้ทั้งจำนวน และกรรมการและผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยใช้สิทธิแปลงสภาพ TRITN-WA ทั้งจำนวน

### กรณีที่ 2:

- บริษัท สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 รายได้ทั้งจำนวน
- ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรร TRITN-W3 (รวมบุคคลในวงจำกัด 6 ราย) ไม่ได้เป็นผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพของ TRITN-W3 ทั้งจำนวน และ
- บริษัท สามารถจัดสรร TRITN-WA ได้ทั้งจำนวน และกรรมการและผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยใช้สิทธิแปลงสภาพ TRITN-WA ทั้งจำนวน

กรณีที่อาจเกิดขึ้น	ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)	ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)
กรณีที่ 1	$= \frac{\text{(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)}}{\text{(จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3 + จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA)}}$ $= \frac{(296,875,000 + 50,000,000)}{(8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)}$ $= 3.45\%$	$= \frac{(0.34-0.32)}{0.32}$ $= 6.25\%$

# TRITON

กรณีที่น่าจะเกิดขึ้น	ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)	ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)
กรณีที่ 2	$= (\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA})$ <hr/> $(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-W3} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ TRITN-WA})$ <hr/> $= (296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)$ <hr/> $(8,033,578,407 + 296,875,000 + 1,666,090,681 + 50,000,000)$ <hr/> $= 20.04\%$	$= (0.34 - 0.32) / 0.32$ $= 6.25\%$

สำหรับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution หรือ EPS Dilution) นั้น ไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นได้เนื่องจาก TRITN มีผลขาดทุนสุทธิในปี 2560

# TRITON

แบบรายงานการเพิ่มทุน  
บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)  
(เอกสารแนบ 5)

วันที่ 15 มีนาคม 2561

ข้าพเจ้าบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติคณะกรรมการครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2561 เวลา 10.00 น. เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

## 1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 803,357,840.70 บาท เป็น 1,004,654,408.80 บาท โดยออกหุ้นสามัญจำนวน 2,012,965,681 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็น 201,296,568.1 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตรา ไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม
<input type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	2,012,965,681	0.10 -	201,296,568.1
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	- -	- -	- -

## 2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
บุคคลในวงจำกัด 6 ราย * รวม 296,875,000 หุ้น ได้แก่		-	0.16 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็น ราคายุติธรรมที่ประเมิน โดยที่ปรึกษาทางการเงิน ของบริษัท	ไม่มีการชำระเป็น เงินสด โปรดดู รายละเอียดในข้อ 5.1 และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2	
1. น.ส. กัลยารัตน์ เครือวัลย์	125,000,000				
2. น.ส. พรพิชา ดิยะจินดา	101,562,500				
3. น.ส. สุทธาทิพ ยุทธโยธิน	23,437,500				
4. น.ส. นันทพร ทองสองสี	15,625,000				
5. นายวรงค์ ภัทรชัยกุล	15,625,000				
6. นายปวิช ชัยธรรมกร **	15,625,000				

# TRITON

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 ("TRITN-W3") ซึ่งออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น	ไม่เกิน 1,666,090,681 หุ้น	ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ	เสนอขายที่ 0 บาทต่อหุ้น โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นที่ราคา 0.25 บาทต่อ 1 หุ้น ซึ่งเป็นราคาที่มีส่วนลด 26.47% จากราคาตลาด ***	โปรดดูรายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3	Record Date วันที่ 16 พ.ค. 61 บุคคลในวงจำกัด 6 รายจะมีสิทธิได้รับจัดสรรด้วย
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ("TRITN-WA") ซึ่งออกและจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ของบริษัท และบริษัทย่อยจำนวน 21 ราย	ไม่เกิน 50,000,000 หุ้น	กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561	เสนอขายที่ 0 บาทต่อหุ้น โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้นที่ราคา 0.34 บาทต่อ 1 หุ้นซึ่งเป็นราคาตลาด	โปรดดูรายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 4	

\* บุคคล 6 รายดังกล่าวเป็นนักลงทุนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยของเสตรกา โดยบุคคลดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ฉบับประมวล) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) รวมถึงไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท ทั้งนี้ บริษัท ไม่มีข้อมูลเกี่ยวกับราคาได้มาของหุ้นเสตรกาของบุคคลทั้ง 6 รายนี้

\*\* นายปวิช ชัยธรรมกร เดิมชื่อ นายชัยภัทร ผลิตทองธนรัตน์

\*\*\* ราคาตลาดหมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วัน (21 กุมภาพันธ์ – 14 มีนาคม 2561) ที่ 0.34 บาทต่อหุ้น

## 2.1.1 ที่มาของราคาขายหุ้นแก่บุคคลในวงจำกัด

บริษัท กำหนดราคาเสนอขายที่ 0.16 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่เจรจาและตกลงกับนักลงทุน 6 รายได้ และอยู่ในช่วงราคามูลค่ายุติธรรมที่ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท คือบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด ("ที่ปรึกษาทางการเงิน") ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการรับรองโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ประเมินได้ในช่วงราคา 0.13-0.25 บาทต่อหุ้น จากวิธีการประเมินที่ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วว่าเหมาะสม 2 วิธี คือวิธีรวมส่วนของกิจการ ("Sum of the Parts" หรือ "SOTP") ซึ่งประเมินได้มูลค่า 0.13 บาทต่อหุ้น และวิธีราคาตลาด ("Market Price") ซึ่งคำนวณจากราคาตลาดเฉลี่ย 30-120 วันย้อนหลัง ระหว่างวันที่ 31 ส.ค. 2560 ถึง 23 ก.พ. 2561 ซึ่งประเมินได้ช่วงมูลค่า 0.21-0.25 บาทต่อหุ้น โดยวันที่ 23 ก.พ. 2561 เป็นวันที่ที่ปรึกษาทางการเงินประเมินราคาหุ้นบริษัท

# TRITON

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินให้น้ำหนักกับมูลค่าที่ประเมินได้จากวิธี SOTP มากกว่ามูลค่าที่ประเมินได้จากวิธีราคาตลาด เนื่องจากมูลค่าที่ประเมินได้จากวิธี SOTP นั้น ได้ใช้วิธีการหลักในการประเมินมูลค่าบริษัทและบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักแต่ละบริษัทด้วยวิธี Discounted Cash Flow (“DCF”) ซึ่งมีที่มาจากสมมติฐานสำคัญที่เกี่ยวกับรายได้ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลโครงการที่มีความแน่นอนรวมถึงรายได้ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต ประกอบกับพิจารณาโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากข้อมูลในอดีต นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นวิธีดังกล่าวสามารถสะท้อนนโยบายการบริหาร โครงสร้างรายได้ และโครงสร้างต้นทุนในอนาคตได้อย่างเหมาะสม สำหรับบริษัทย่อยที่ปัจจุบันไม่ได้ประกอบธุรกิจ ที่ปรึกษาทางการเงินใช้วิธีปรับมูลค่าตามบัญชีและนำมูลค่าของแต่ละบริษัทมาประกอบกันเป็นมูลค่ารวมตามวิธี SOTP

สำหรับรายละเอียดของหลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาและเหตุผล โปรดดูในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

## 2.1.2 การดำเนินการของบริษัท กรณีที่มีเศษของหุ้น

ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ หากมีเศษหุ้นสามัญจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละราย ให้ปิดเศษหุ้นส่วนที่เหลือทิ้งทั้งจำนวน

ในกรณีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ หากมีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่เต็มจำนวน 1 หน่วยจากการคำนวณ ให้ปิดเศษใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือทิ้งทั้งจำนวน ทั้งนี้ ภายหลังจากการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะได้รับจากการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเศษใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการจัดสรรทั้งหมด บริษัท จะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าว ซึ่งจะทำให้คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิในจำนวนเท่าที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมได้ลงตัว

นอกจากนี้ในกรณีที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิเมื่อเกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขการปรับสิทธิและผลของการปรับสิทธิดังกล่าวทำให้เกิดเศษของจำนวนหุ้นที่จะได้รับตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ให้ตัดเศษของหุ้นสามัญทิ้ง

## 2.1.3 จำนวนหุ้นคงเหลือที่ยังมิได้จัดสรร

- ไม่มี -

## 2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

- ไม่มี -

## 3. กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 25 เมษายน 2561 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมรัชโยธิน ชั้น 20 โรงแรมบาช่า ไฮเทล เลขที่ 5 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น ที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record date) ในวันที่ 2 เมษายน 2561

## 4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไข การขออนุญาต (ถ้ามี)

4.1 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท ให้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนรวมทั้งเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง



# TRITON

- 4.2 บริษัท จะดำเนินการยื่นจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และ
- 4.3 บริษัท จะขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้รับหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป
- หุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
  - ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 3 (TRITN-W3)
  - หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิของผู้ถือ TRITN-W3
  - หุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิของผู้ถือ TRITN-WA

## 5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

- 5.1 เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยด้วยการแลกหุ้น (Share Swap) โดยจะจัดสรรหุ้นบริษัท จำนวน 296,875,000 หุ้น ให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 47,500,000 บาท เพื่อชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) “สเตรกา” ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 190,000,000 หุ้น หรือคิดเป็น 10.00% ของจำนวนหุ้นสเตรกาทั้งหมด ในราคาเสนอซื้อหุ้นสเตรกาหุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นอัตราแลกหุ้น 1 หุ้นสเตรกา ต่อ 1.5625 หุ้นใหม่ของบริษัท โดยเมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ บริษัท จะถือหุ้นในสเตรกาเพิ่มขึ้น 10.00% จาก 84.21% เป็น 94.21%
- 5.2 เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TRITN-W3 ที่จะออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดย TRITN-W3 จะออกเมื่อบุคคลในวงจำกัด 6 ราย ตาม 5.1 เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แล้ว ดังนั้น บุคคลในวงจำกัด 6 ราย จะได้รับการจัดสรร TRITN-W3 ด้วยเช่นกัน
- 5.3 เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม TRITN-WA ที่จะออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ภายใต้สมมติฐานที่ว่าผู้ถือ TRITN-W3 และ TRITN-WA ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเต็มจำนวน เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนตามหัวข้อ 5.2 และ 5.3 รวมจำนวน 433,522,670.35 บาท บริษัท จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนกิจการและเพิ่มสภาพคล่องให้แก่บริษัท

## 6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา สัดส่วนรายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างซึ่งดำเนินงานโดยสเตรกามีสัดส่วนที่เติบโตมากขึ้น ดังแสดงในตารางต่อไปนี้ โดยสเตรกาเป็นบริษัทที่มีศักยภาพ มีความเชี่ยวชาญที่โดดเด่นด้านงานขุดเจาะในแนวราบ และเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการการขุดเจาะวางท่อใต้ดินในแนวราบโดยไม่เปิดหน้าดิน (Horizontal Directional Drilling: HDD)

หน่วย: ล้านบาท	2558		2559		2560	
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	33.215	36%	85.112	35%	67.854	88%
รายได้จากการให้บริการ	233.10	38%	62.174	54%	18.86	9%
รายได้อื่น	137.91	23%	63.35	11%	90.28	3%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธี ส่วนได้เสีย	67.16	3%	-	-	-	-

# TRITON

หน่วย: ล้านบาท	2558		2559		2560	
รวมรายได้	603.02	100%	1.323	100%	969.75	100%
(ขาดทุน) กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	2.99	1%	(370.80)	(115%)	(69.61)	(7%)

ในปี 2559 ผู้บริหารสเตรกาได้มุ่งเน้นการขยายศักยภาพเพื่อให้ได้การรับรองการเป็นผู้รับเหมารายหลัก (Main Contractor Credentials) สำหรับโครงการก่อสร้างโครงการพื้นฐานที่ต้องมีการขุดเจาะใต้ดิน (in-ground infrastructure) และโครงการที่เกี่ยวข้อง ในปี 2559 สเตรกาขณะประมวลเป็นผู้รับเหมารายหลักในโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ (NFPT) ซึ่งถือเป็นท่อขนส่งน้ำมันที่ยาวที่สุดในประเทศไทย ส่งผลให้สเตรกามีคุณสมบัติเป็นไปตามเงื่อนไขในการเข้าประมวลเป็นผู้รับเหมาหลัก (Qualified Main Contractor) สำหรับงานระบบท่อขนส่งมากขึ้น และช่วยเสริมให้สเตรกาขึ้นมาอยู่ในแนวหน้าของบริษัทชั้นนำผู้ให้บริการด้าน HDD ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ นอกจากนี้ ในปี 2560 สเตรกาได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างคณะผู้บริหาร โดยได้มีการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงซึ่งเป็นผู้มีความสามารถและประสบการณ์สูงในธุรกิจ ซึ่งบริษัท เชื่อว่าจะสามารถบริหารและสร้างความเติบโตให้แก่บริษัทต่อไป

ถึงแม้ใน 2-3 ปี ที่ผ่านมา สเตรกามีผลการดำเนินงานขาดทุน แต่ด้วยแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องของงานและรายได้ที่ได้รับ บริษัท เชื่อมั่นว่าธุรกิจนี้จะเป็นธุรกิจที่สร้างรายได้หลักและสร้างกำไรให้บริษัท อย่างมีนัยสำคัญจากนี้ไป การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัท มีสัดส่วนการถือหุ้นในสเตรกาเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของสเตรกา ซึ่งปัจจุบันเป็นรายได้หลักของบริษัท และมีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคตได้มากขึ้น นอกจากนี้ เงินเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิของ TRITN-W3 และ TRITN-WA จะช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินและเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และ/หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างของบริษัท ซึ่งจะส่งผลดีต่อการเติบโตของบริษัท และส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุนจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 7.1 บริษัท มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่า 50% ของกำไรสุทธิในแต่ละปี ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองตามกฎหมายหรือตามความเหมาะสม
- 7.2 ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญและในภายหลังได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญจะมีสิทธิรับเงินปันผลเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัท ทุกประการนับจากวันที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ได้ยื่นขอจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว

## 8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุนจัดสรร/หุ้นเพิ่มทุน

ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด 6 รายและการจัดสรรไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท และกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย จะก่อให้เกิดผลกระทบต่องานของธุรกิจของบริษัท โปรดพิจารณารายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2,3 และ 4

## 9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท มีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

# TRITON

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	วันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561	15 มีนาคม 2561
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น ที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น	2 เมษายน 2561
3	วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	25 เมษายน 2561
4	ดำเนินการยื่นคำขอเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
5	วันจัดสรรหุ้นแก่บุคคลในวงจำกัด	3 พฤษภาคม 2561 หรือวันที่ คณะกรรมการและ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร พิจารณากำหนด
6	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการได้รับการจัดสรร TRITN-W3	16 พฤษภาคม 2561
7	วันจัดสรร TRITN-W3	30 พฤษภาคม 2561 หรือวันที่ คณะกรรมการและ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร พิจารณากำหนด
8	วันจัดสรร TRITN-WA	30 พฤษภาคม 2561 หรือวันที่ คณะกรรมการและ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร พิจารณากำหนด
9	วันที่ TRITN-W3 เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ภายในไตรมาส 2 ปี 2561
10	วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ประมาณไตรมาส 2 ปี 2562*

\*หุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด 6 ราย ดังกล่าว จะมีการกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (Silent Period) เป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยหลังจากวันที่หุ้นทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ครบ 6 เดือน นักลงทุนดังกล่าวสามารถทยอยขายหุ้นได้ในจำนวน 25% ของจำนวนหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขาย

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแนบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

.....  
(นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล และ นายสุรพล ขวัญใจธัญญา)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม