

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ของบริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) และรายการเกี่ยวข้องกัน**

ตามที่ บริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีแผนกลยุทธ์ในการขยายการลงทุนไปในธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพ กระจายความเสี่ยง และลดความผันผวนของธุรกิจปัจจุบันที่พึ่งพิงมันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบหลักเพียงอย่างเดียว และทำให้บริษัท มีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่มีผลต่อปริมาณและราคา นอกจากนี้ เพื่อตอบสนองต่อภาวะอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และลดความเสี่ยงจากธุรกิจเดิม เช่น ธุรกิจเอทานอลและธุรกิจแป้งมันสำปะหลังที่เป็นธุรกิจต้นน้ำ (upstream business) และพึ่งพิงมันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบหลักที่มีความผันผวนสูง บริษัทฯ จึงปรับแผนกลยุทธ์โดยเน้นกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจเดิม และเน้นการลงทุนในธุรกิจปลายน้ำมากขึ้น (downstream business) ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำ มีศักยภาพในการเติบโต ในขณะที่ธุรกิจเดิมเน้นการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าสูง (High Value Product) เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต บริษัทฯ จึงได้แสวงหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มธุรกิจอาหารที่มีศักยภาพในการเติบโตและการทำกำไร มีแบรนด์ที่ประสบความสำเร็จ และมีทีมงานที่มีประสบการณ์ รวมถึงเพิ่มโอกาสในการกระจายสินค้าของบริษัทฯ ผู้บริโภค บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะเข้าลงทุนในกลุ่มธุรกิจร้านอาหาร (Food & Restaurant) เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตสูง และมีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดี นอกจากนี้ ยังสามารถนำผลิตภัณฑ์ของบริษัทไปต่อยอดเป็นสินค้าอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม ขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ๆ และเพิ่มช่องทางในการกระจายสินค้าให้กับผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทอีกทางหนึ่งด้วย โดยนอกจากการลงทุนใน Oshinei แล้ว บริษัทฯ ยังคงแสวงหาโอกาสการลงทุนในร้านอาหารอื่นๆ ที่มีแบรนด์ที่ประสบความสำเร็จ มีฐานลูกค้าเดิมอยู่แล้ว และมีทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถขยายสาขาได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพในอนาคต โดยไม่ต้องเริ่มสร้างแบรนด์ใหม่เอง ซึ่งจะเป็นการช่วยให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่มั่นคงได้อย่างรวดเร็ว

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าลงทุนในบริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“โอชิเน” หรือ “Oshinei”) โดยแบ่งเป็นดังนี้

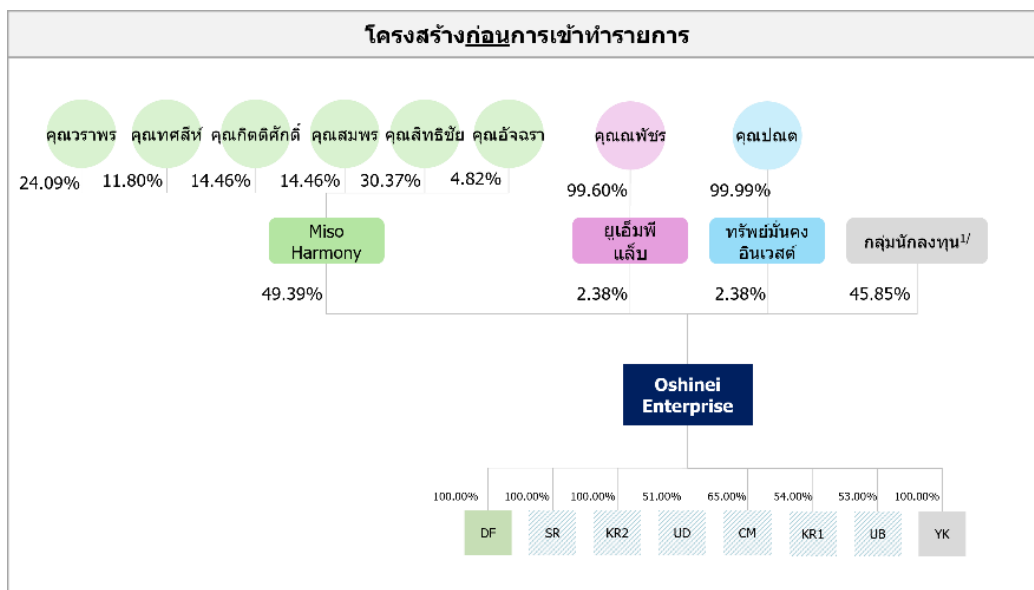
การเข้าลงทุนในโอชิเนครั้งที่ 1 ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นและสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ จะทำการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 67,962 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนร้อยละ 12.75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในโอชิเนภายหลังจากการเพิ่มทุน คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 76,000,000 บาท และเข้าซื้อหุ้นสามัญเดิมของโอชิเนจำนวน 251,816 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนร้อยละ 47.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนภายหลังจากการเพิ่มทุนจากกลุ่มผู้ขายโดยมีรายละเอียด ดังนี้

(1) จำนวน 229,680 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 49.39 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนก่อนการเพิ่มทุน ชี้ซื้อจาก Miso Harmony Limited (“Miso Harmony”) นิติบุคคลซึ่งจะจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในเดือนกันยายนปี 2567 ในประเทศฮ่องกงเพื่อประโยชน์ในการจัดการการลงทุนในโอชิเน โดยเป็นบริษัทของกลุ่มผู้ร่วมก่อตั้ง ซึ่งผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ของ Miso Harmony Limited จะมีดังนี้

- นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัท (“นายทศสิทธิ์”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 11.80 ของหุ้นทั้งหมด
- นายสิทธิชัย ไควสุรัตน์ (“นายสิทธิชัย”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.37 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบิดาของนายทศสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัท และนางสาวสุริยส ไควสุรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัท
- นางวราพร ภาคโพธิ์ นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม นายสมพร โพธิ์ชาราช และนางสาวอัจฉรา ผการัตน์ ถือหุ้นที่เหลืออีกสัดส่วนรวมร้อยละ 57.83 ของหุ้นทั้งหมด

(2) จำนวน 11,068 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.38 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชีเนก่อนการเพิ่มทุน ชื้อจากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด (“UMP Lab”) นิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562 โดยเป็นบริษัทของผู้ร่วมก่อตั้ง คือ นายณพัชร อัมพูช ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.60 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด

(3) จำนวน 11,068 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.38 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชีเนก่อนการเพิ่มทุน ชื้อจากบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด (“ทรัพย์มั่นคง”) ซึ่งจะจดทะเบียนและจัดตั้งขึ้นในเดือนตุลาคมปี 2567 ในประเทศไทย โดยเป็นบริษัทของผู้ร่วมก่อตั้ง คือ นายปณต กิตติประสาธน์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด



หมายเหตุ 1/ กลุ่มนักลงทุนประกอบไปด้วย คุณวราพร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 13.10 คุณทศสิทธิ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 9.17 คุณกิตติศักดิ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.86 คุณสมพร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.86 คุณณพัชร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.92 คุณอัจฉรา ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.92 และคุณปณต ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.92

สำหรับการเข้าลงทุนในโอชีเนครั้งที่ 1 นี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวน 281,600,796.48 บาท ทั้งนี้ ภายหลังการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นใน Oshinei รวมทั้งสิ้นจำนวน 319,778 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชีเน (“การเข้าลงทุนครั้งที่ 1”)

ในการนี้ เนื่องจากนายทศสิทธิ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ และนายสิทธิชัย ผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ซึ่งเป็นบิดาของนายทศสิทธิ์ และนางสาวสุริยส โควสุรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ ผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Miso Harmony Limited (ถือหุ้นเกินกว่า ร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด) Miso Harmony Limited จึงเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือใช้แทนที่) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของ บริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่อง รายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ทั้งนี้ บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด รวมถึงผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ของ Miso Harmony Limited (นอกเหนือจากนายทศสิทธิ์ และนายสิทธิชัย) ข้างต้นไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่อง รายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุน ครั้งที่ 2 บริษัทฯ มีสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญจาก Miso Harmony Limited จากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด โดยแยกเป็นการลงทุน ดังนี้

(1) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement)

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานรวมของ Oshinei ในปี 2567 และปี 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการ ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei ต่ำกว่า 97,000,000 บาท บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้น สามัญของ Oshinei ในราคาซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้น (หุ้นละ 100 บาท) เพิ่มเติมเป็นจำนวนรวม ไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตามอัตราส่วนที่ คู่สัญญาจะตกลงกัน โดยบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิได้ในปี 2569 และหากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 นี้ บริษัทฯ จะถือหุ้นของโอชีเนรวมทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 70 ของหุ้นทั้งหมด

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานรวมของ Oshinei ในปี 2567 และปี 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการ ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei สูงกว่า 97,000,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีสิทธิในการซื้อหุ้น สามัญของ Oshinei

- (2) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) ในปี 2570 บริษัทฯ มีสิทธิซื้อหุ้นจำนวนไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10.00 ของหุ้นทั้งหมด โดยราคาในการเข้าทำธุรกรรมมีรายละเอียดดังนี้

ราคาในการเข้าทำธุรกรรม = (อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า^{1/} x กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569^{2/}) x สัดส่วนร้อยละ 10 - ราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (ถ้ามี)

หมายเหตุ 1/ อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า ถูกอ้างอิงมาจากประมาณการกำไรสุทธิที่ใช้ประกอบการพิจารณาค่ากระแสเงินสดสุทธิของ Oshinei (Discounted Cash flow) โดยบริษัทฯ ได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวจากการใช้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายของหุ้นสามัญของ Oshinei ในครั้งนี้ ทหารด้วย ประมาณการกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในปี 2567 และบริษัทย่อยของ Oshinei

2/ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569 คำนวณมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่ได้อยู่ในอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยของปี 2569

ทางบริษัทฯ เปรียบเทียบกับกลุ่มผู้ขายถึงราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 โดยมีการกำหนดช่วงของราคา ดังนี้

- ราคาขั้นต่ำที่ 520 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรสุทธิที่ 45.22 ล้านบาท บนอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า โดยเป็นราคาเดียวกับการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และ
- ราคาสูงสุดไม่เกิน 865 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรสุทธิที่ 75.22 ล้านบาท บนอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า โดยเป็นราคาสูงสุดที่ทางบริษัทให้เพื่อเป็นแรงจูงใจแก่ทีมผู้บริหาร โดยอ้างอิงจากประมาณการทางการเงินที่บริษัทจัดทำขึ้น

โดยกำไรสุทธิจากการดำเนินงานที่จะนำมาคำนวณราคาในการเข้าทำธุรกรรม แบ่งออกเป็น 3 กรณีดังนี้

- (1) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมน้อยกว่าหรือเท่ากับ 45.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรมคงที่เท่ากับ 45.22 ล้านบาท
- (2) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมมากกว่า 45.22 ล้านบาท แต่น้อยกว่า 75.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรม
- (3) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมมากกว่าหรือเท่ากับ 75.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรมคงที่เท่ากับ 75.22 ล้านบาท

โดยที่มาของกลไกการกำหนดราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Incentive Price Mechanism) เพื่อให้เป็นนโยบายจูงใจแก่กลุ่มผู้ขาย และกลุ่มผู้บริหารคนสำคัญในการสร้างผลตอบแทนของ Oshinei ในระยะแรกเริ่มของการเข้าลงทุนให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยบริษัทฯ ได้กำหนดโครงสร้างการปรับ

ราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ตามผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569

โดยกำหนดราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 สำหรับกรณีฐาน (Base case) บนกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ 45.22 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการกำไรสุทธิของของ Oshinei ปี 2567 และกรณีที่ผลการดำเนินงานดีที่สุดคือ กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ 75.22 ล้านบาท ซึ่งเป็นประมาณการกำไรสุทธิของ Oshinei ปี 2569

ในขณะที่อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า ถูกอ้างอิงมาจากประมาณการกำไรสุทธิที่ใช้ประกอบการพิจารณามูลค่ากระแสเงินสดสุทธิของ Oshinei (Discounted Cash flow)

โดยบริษัทฯ ได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวจากการใช้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายของหุ้นสามัญของ Oshinei ในครั้งนี้ หารด้วย ประมาณการกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในปี 2567 และบริษัทย่อยของ Oshinei

จากกรณีดังกล่าว จะส่งผลให้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) มีมูลค่าระหว่าง 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาท ทั้งนี้ ภายหลังจากการใช้สิทธิลงทุนครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 ข้างต้น บริษัทฯ จะถือหุ้นใน Oshinei คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 80 ของหุ้นทั้งหมดของ Oshinei

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญของผลการดำเนินงานในช่วงระยะแรกของการเข้าลงทุนใน Oshinei จึงกำหนดเงื่อนไขในการเข้าลงทุนใน Oshinei ในสัดส่วนร้อยละ 70.00 ถึงร้อยละ 80.00 เพื่อใช้เป็นกลไกบริหารความเสี่ยงกรณีผลการดำเนินงานด้านกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ โดยแบ่งกลไกการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 2 ออกเป็น 2 ครั้ง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- การรับประกันผลการดำเนินงาน ภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1:

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานในปี 2567 และ 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei รวมกันต่ำกว่า 97,000,000 บาท กลุ่มผู้ขายให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ Oshinei เพิ่มเติม ภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5.00 แต่ไม่เกินร้อยละ 10.0 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ในราคาเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น โดยสัดส่วนที่บริษัทฯ มีสิทธิที่จะลงทุนเพิ่มเติมขึ้นกับผลกำไรสุทธิที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 97,000,000 บาท ทั้งนี้ เพื่อปรับให้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม

- กลไกการกำหนดราคาตามผลการดำเนินงาน (Incentive Price Mechanism) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2:

เพื่อให้เป็นนโยบายมุ่งใจแก่กลุ่มผู้ขาย และกลุ่มผู้บริหารคนสำคัญในการสร้างผลตอบแทนของ Oshinei ในระยะแรกเริ่มของการเข้าลงทุนให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี บริษัทฯ จึงกำหนดโครงสร้างการปรับราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ตามผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569 โดยบริษัทฯ จะมีสิทธิในการลงทุนในหุ้นสามัญของ Oshinei เพิ่มเติมในสัดส่วนร้อยละ 10.00 ในช่วงราคา 520 ล้านบาท – 865 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่า 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาทขึ้นกับผลการดำเนินงานที่ทำได้ เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กลุ่มผู้ขาย และผู้บริหารรายสำคัญมุ่งมั่นในการสร้างผลการดำเนินงานในระยะแรกของการลงทุนในเกณฑ์ที่ดี ส่งผลต่อมูลค่าของ Oshinei ในระยะยาว

อย่างไรก็ดี การเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดข้างต้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าว และต่อเมื่อเงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผัน

ในการนี้ การซื้อหุ้นของ Oshinei จาก Miso Harmony Limited เข้าขายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ เนื่องจาก Miso Harmony Limited มีนายทศสิทธิ์ และนายสิทธิชัย เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด) อันเป็นผลให้ Miso Harmony Limited เข้าขายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวพบว่า มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.38 เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ทำयประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ออพทเไอเซีย แคปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ (1) นายทศสิทธิ์ (2) นายสิทธิชัย (3) บริษัท เอสทีเค แคปปิตอล จำกัด (4) บริษัท เค พลัส โฮลดิ้ง จำกัด (5) นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ (6) นางสาวสุณีย์ คุณหาภรณ์ และ (7) นางสาวปรีติริติ ภิรมย์ภักดี

นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นเป็นผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุม Oshinei จึงถือเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทฯ ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามมาตรา 107 วรรคสอง (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ.บริษัทมหาชน**”) อีกทั้งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมหรือใช้แทนที่) (รวมเรียกว่า “**ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Oshinei ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ จะเข้าลงทุน เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ แล้วนั้น จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 10.86 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (Net Operating Profit) และบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น มูลค่าของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมดจึงเป็นเท่ากับร้อยละ 10.86 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (Net Operating Profit) ซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใดภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เนื่องจากธุรกรรมนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนตามที่กล่าวไปแล้วข้างต้น บริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และแต่งตั้งให้บริษัท ออฟฟเอเชีย แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำความเข้าใจเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ไปในคราวเดียวกัน และปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์จนเสร็จการ

โดยเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงินและ/หรือ บุคคลที่รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ฝ่ายบัญชีและการเงินมอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการอันใดๆ ที่จำเป็นและ/หรือเกี่ยวเนื่องกับการเข้าลงทุนและซื้อหุ้นในโอชีเนได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงทำการเจรจา ตอรอง ลงนาม แก้ไข เพิ่มเติม จัดทำ งดลายมือชื่อกำกับในสัญญา และ/หรือเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนและ/หรือซื้อหุ้น รวมถึงสัญญาและ/หรือเอกสาร

แก้ไขเพิ่มเติมใดๆ ตลอดจนปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดของสัญญาและเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง อนุมัติค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเข้าลงทุนและซื้อหุ้นดังกล่าว เป็นต้น

ในการนี้ บริษัทจึงขอเรียนแจ้งรายละเอียดของธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องทั้งหมดภายในกลางเดือนตุลาคม 2567 และการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 1 คาดว่าจะดำเนินการได้แล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 และการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 2 คาดว่าจะดำเนินการได้แล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2570

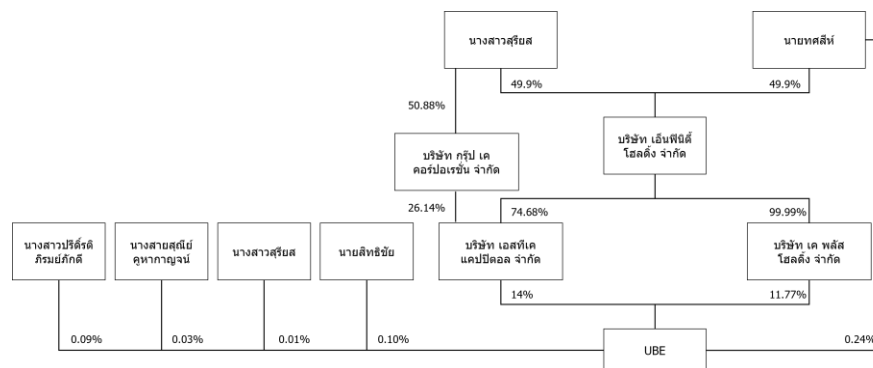
2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้จะซื้อ : บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ผู้จะขาย : 1. Miso Harmony Limited นิติบุคคลซึ่งจะจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในเดือนกันยายนปี 2567 ในประเทศฮ่องกงเพื่อประโยชน์ในการจัดการการลงทุนในโอชิเน โดยเป็นบริษัทของกลุ่มผู้ร่วมก่อตั้ง ซึ่งผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) จะมีดังนี้

- นายทศสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 11.80 ของหุ้นทั้งหมด
 - นายสิทธิชัย ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.37 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบิดาของนายทศสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ และนางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ
 - นางวราพร ภาคโพธิ์ นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม นายสมพร โพธิ์ชาราช และนางสาวอัจฉรา ผการัตน์ ถือหุ้นที่เหลืออีกสัดส่วนร้อยละ 57.83 ของหุ้นทั้งหมด
2. บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด ซึ่งถือหุ้นโดยนายณพัชร อัมพฤษ ในสัดส่วนร้อยละ 99.60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน โดยบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด ไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน
3. บริษัท ทรีพีมมั่นคง อินเกรส จำกัด ซึ่งจะจัดตั้งขึ้นและถือหุ้นโดยนายปณต กิตติประสาธน์ สัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน บริษัท ทรีพีมมั่นคง อินเกรส จำกัด โดย บริษัท ทรีพีมมั่นคง อินเกรส จำกัด ไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะ : Miso Harmony Limited เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากนายทศสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัทฯ และนายสิทธิชัย ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบิดาของนายทศสิทธิ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ และนางสาวสุริยส ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Miso Harmony Limited (ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด) และเป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholders) ในบริษัทดังกล่าว โดยรายละเอียดการถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทฯ ของนายทศสิทธิ์ และนางสาวสุริยส ปรากฏตามด้านล่าง



3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัท โอชิเน เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด ประกอบธุรกิจแบ่งออกเป็น 1) ธุรกิจขายแฟรนไชส์ร้านอาหารญี่ปุ่นในนามร้านโอชิเน 2) ลงทุนในธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นจำนวน 6 สาขา และธุรกิจร้านอาหารยากินิคุ 1 สาขา อันประกอบไปด้วย บริษัท ส.เขมราฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด บริษัท อุดร เจแปน ฟู้ด จำกัด บริษัท ส.เขมราฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด บริษัท โอชิเน เอนเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด บริษัท โอชิเน เอนเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด และ บริษัท โอชิเน เอนเตอร์ไพรส์ โคราซ จำกัด และบริษัท โอชิเน ยากินิคุ แอนด์ ซาซิมิ จำกัด และ 3) ลงทุนในธุรกิจจัดจำหน่ายวัตถุดิบให้แก่ร้านอาหารญี่ปุ่นในเครือ Oshinei

บริษัทฯ มีความประสงค์จะเข้าลงทุนใน Oshinei จำนวนไม่เกิน 426,370 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Oshinei โดยบริษัทฯ จะแบ่งการเข้าลงทุนออกเป็น 2 ช่วง ดังนี้

การเข้าลงทุนในโอชิเนครั้งที่ 1 ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นและสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ จะทำการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 67,962 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนร้อยละ 12.75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในโอชิเนภายหลังจากการเพิ่มทุน คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 76,000,000 บาท และเข้าซื้อหุ้นสามัญเดิมของโอชิเนจำนวน 251,816 หุ้น หรือเท่ากับสัดส่วนร้อยละ 47.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนภายหลังจากการเพิ่มทุนจากกลุ่มผู้ขายโดยมีรายละเอียด ดังนี้

(1) จำนวน 229,680 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 49.39 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนก่อนการเพิ่มทุน ชื้อจาก Miso Harmony Limited นิติบุคคลซึ่งจะจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศฮ่องกงในเดือนกันยายนปี 2567 โดยเป็นบริษัทของกลุ่มผู้ก่อตั้งเพื่อประโยชน์ในการจัดการการลงทุนในโอชิเน ซึ่งผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ของ Miso Harmony Limited จะมีดังนี้

- นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์ ผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ (“นายทศสิทธิ์”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 11.80 ของหุ้นทั้งหมด
- นายสิทธิชัย ไควสุรัตน์ (“นายสิทธิชัย”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.37 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบิดาของนายทศสิทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ และนางสาวสุริยส ไควสุรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ
- นางวราพร ภาคโพธิ์ นายกิตติศักดิ์ ดีล้อม นายสมพร โพธิ์ชาราช และนางสาวอัจฉรา ผลการัตน์ ถือหุ้นที่เหลืออีกสัดส่วนรวมร้อยละ 57.83 ของหุ้นทั้งหมด

(2) จำนวน 11,068 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.38 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนก่อนการเพิ่มทุน ชื้อจากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด นิติบุคคลซึ่งจะจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2562 โดยเป็นบริษัทของผู้ร่วมก่อตั้ง คือ นาย ณพัชร อัมพพช ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.60 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด

(3) จำนวน 11,068 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.38 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนก่อนการเพิ่มทุน ชื้อจากบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด ซึ่งจะจดทะเบียนและจัดตั้งขึ้นในประเทศไทยในเดือนตุลาคมปี 2567 โดยเป็นบริษัทของผู้ร่วมก่อตั้ง คือ นาย ปณต กิตติประสาธน์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด

สำหรับการเข้าลงทุนในโอชิเนครั้งที่ 1 นี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวน 281,600,796.48 บาท ทั้งนี้ ภายหลังจากการลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 1 เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นใน Oshinei รวมทั้งสิ้นจำนวน 319,778 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของโอชิเนและ

การเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 2 ภายใต้อำนาจให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 บริษัทฯ มีสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญจาก Miso Harmony Limited จากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัดและบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด โดยแยกเป็นการลงทุน ดังนี้

1. ภายใต้อำนาจให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement) ในกรณีที่ผลการดำเนินงานรวมของ Oshinei ในปี 2567 และปี 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei ต่ำกว่า 97,000,000 บาท บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ Oshinei ที่ราคาซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้น (หุ้นละ 100 บาท) เพิ่มเติมเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตามอัตราส่วนที่คู่สัญญาจะตกลงกัน โดยบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิ

ได้ในปี 2569 และหากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 นี้ บริษัทฯ จะถือหุ้นของโอชินีเนวมทั้งสิ้นไม่เกิน ร้อยละ 70 ของหุ้นทั้งหมด

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานรวมของ Oshinei ในปี 2567 และปี 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei สูงกว่า 97,000,000 บาท บริษัทฯ ไม่มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ Oshinei

2. ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) ในปี 2570 บริษัทฯ มีสิทธิซื้อหุ้นจำนวนไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมด

ราคาในการเข้าทำธุรกรรม = (อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า^{1/} x กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569^{2/}) x สัดส่วนร้อยละ 10 - ราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (ถ้ามี)

หมายเหตุ 1/ อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า ถูกอ้างอิงมาจากประมาณการกำไรสุทธิที่ใช้ประกอบการพิจารณามูลค่ากระแสเงินสดสุทธิของ Oshinei (Discounted Cash flow) โดยบริษัทฯ ได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวจากการใช้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายของหุ้นสามัญของ Oshinei ในครั้งนี้ ทหารด้วย ประมาณการกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในปี 2567 และบริษัทย่อยของ Oshinei

2/ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569 คำนวณมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่ได้อยู่ในอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยของปี 2569

ทางบริษัทฯ เปรียบเทียบกับกลุ่มผู้ขายถึงราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 โดยมีการกำหนดช่วงของราคา ดังนี้

- ราคาขั้นต่ำที่ 520 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรสุทธิที่ 45.22 ล้านบาท บนอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า โดยเป็นราคาเดียวกับการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และ
- ราคาสูงสุดไม่เกิน 865 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรสุทธิที่ 75.22 ล้านบาท บนอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า โดยเป็นราคาสูงสุดที่ทางบริษัทให้เพื่อเป็นแรงจูงใจแก่ทีมผู้บริหาร โดยอ้างอิงจากประมาณการทางการเงินที่บริษัทจัดทำขึ้น

โดยกำไรสุทธิจากการดำเนินงานที่จะนำมาคำนวณราคาในการเข้าทำธุรกรรม แบ่งออกเป็น 3 กรณีดังนี้

- (1) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมน้อยกว่าหรือเท่ากับ 45.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรมคงที่เท่ากับ 45.22 ล้านบาท
- (2) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมมากกว่า 45.22 ล้านบาท แต่น้อยกว่า 75.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรม

(3) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมมากกว่าหรือเท่ากับ 75.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรมคงที่เท่ากับ 75.22 ล้านบาท

โดยที่มาของกลไกการกำหนดราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Incentive Price Mechanism) เพื่อให้เป็นนโยบายจูงใจแก่กลุ่มผู้ขาย และกลุ่มผู้บริหารคนสำคัญในการสร้างผลตอบแทนของ Oshinei ในระยะแรกเริ่มของการเข้าลงทุนให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยบริษัทฯ ได้กำหนดโครงสร้างการปรับราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ตามผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569

โดยกำหนดราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 สำหรับกรณีฐาน (Base case) บนกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ 45.22 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการกำไรสุทธิของ Oshinei ปี 2567 และกรณีที่ผลการดำเนินงานดีที่สุดคือ กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ 75.22 ล้านบาท ซึ่งเป็นประมาณการกำไรสุทธิของ Oshinei ปี 2569

ในขณะที่อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า ถูกอ้างอิงมาจากประมาณการกำไรสุทธิที่ใช้ประกอบการพิจารณามูลค่ากระแสเงินสดสุทธิของ Oshinei (Discounted Cash flow)

โดยบริษัทฯ ได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวจากการใช้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายของหุ้นสามัญของ Oshinei ในครั้งนี้ หารด้วย ประมาณการกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในปี 2567 และบริษัทย่อยของ Oshinei

จากกรณีดังกล่าว จะส่งผลให้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) มีมูลค่าระหว่าง 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาท ทั้งนี้ หลังจากการใช้สิทธิลงทุนครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 ข้างต้น บริษัทฯ จะถือหุ้นใน Oshinei คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 80 ของหุ้นทั้งหมดของ Oshinei

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญของผลการดำเนินงานในช่วงระยะแรกของการเข้าลงทุนใน Oshinei จึงกำหนดเงื่อนไขในการเข้าลงทุนใน Oshinei ในสัดส่วนร้อยละ 70.00 ถึงร้อยละ 80.00 เพื่อใช้เป็นกลไกบริหารความเสี่ยงกรณีผลการดำเนินงานด้านกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ โดยแบ่งกลไกการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 2 ออกเป็น 2 ครั้ง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- การรับประกันผลการดำเนินงาน ภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1:

ในกรณีที่ผลการดำเนินงานในปี 2567 และ 2568 ที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei รวมกันต่ำกว่า 97,000,000 บาท กลุ่มผู้ขายให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ Oshinei เพิ่มเติม ภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 ในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5.00 แต่ไม่เกินร้อยละ 10.0 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ในราคาเท่ากับมูลค่า

หุ้นที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น โดยสัดส่วนที่บริษัทฯ มีสิทธิที่จะลงทุนเพิ่มเติมขึ้นกับผลกำไรสุทธิที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 97,000,000 บาท ทั้งนี้ เพื่อปรับให้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม

- กลไกการกำหนดราคาตามผลการดำเนินงาน (Incentive Price Mechanism) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2:

เพื่อให้เป็นนโยบายจูงใจแก่กลุ่มผู้ขาย และกลุ่มผู้บริหารคนสำคัญในการสร้างผลตอบแทนของ Oshinei ในระยะแรกเริ่มของการเข้าลงทุนให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดี บริษัทฯ จึงกำหนดโครงสร้างการปรับราคาภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ตามผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569 โดยบริษัทฯ จะมีสิทธิในการลงทุนในหุ้นสามัญของ Oshinei เพิ่มเติมในสัดส่วนร้อยละ 10.00 ในช่วงราคา 520 ล้านบาท – 865 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่า 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาท ขึ้นกับผลการดำเนินงานที่ทำได้ เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กลุ่มผู้ขาย และผู้บริหารรายสำคัญมุ่งมั่นในการสร้างผลการดำเนินงานในระยะแรกของการลงทุนในเกณฑ์ที่ดี ส่งผลต่อมูลค่าของ Oshinei ในระยะยาว

ตารางแสดงลำดับในการเข้าลงทุน

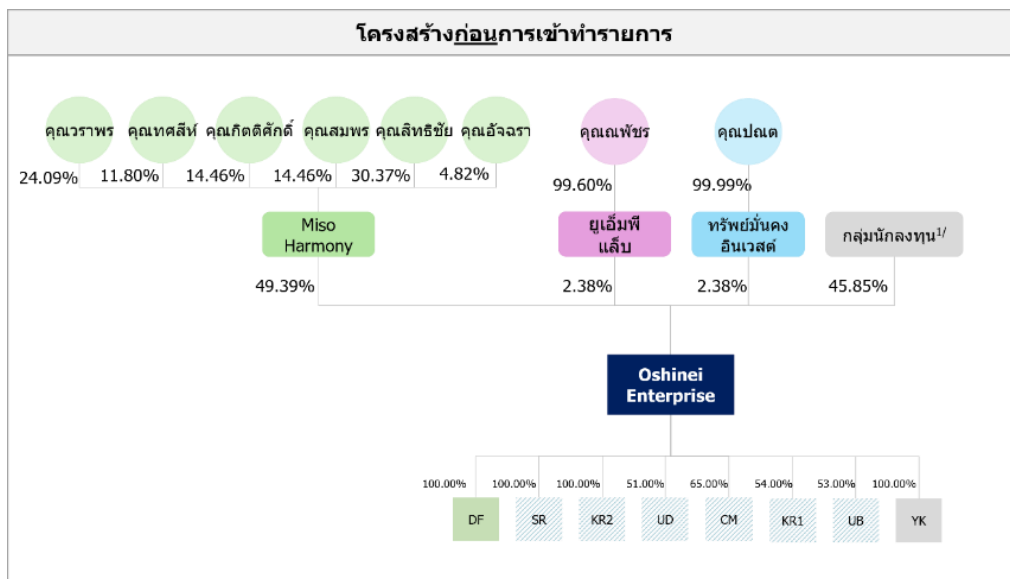
ลำดับ	ขั้นตอนการเข้าลงทุน	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	กำหนดการในการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนโดยประมาณ
1.	การเข้าลงทุนครั้งที่ 1 ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นและสัญญาซื้อขายหุ้น	444,100,796 บาท	พฤศจิกายน 2567
3.	การเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement)	2,664,800 บาท - 5,329,600 บาท	มิถุนายน 2569
4.	การเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement)	52,000,000 บาท - 86,500,000 บาท	มิถุนายน 2570

อนึ่ง การเข้าลงทุนในครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 บริษัทฯ จะต้องพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity IRR) ให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น และจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยระยะเวลาคืนทุนที่บริษัทประเมินอยู่ที่ 6.59 ปี

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ใช้สิทธิภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 จะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อ บริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะยังมีสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 60.00 จากการเข้าลงทุนครั้งที่ 1

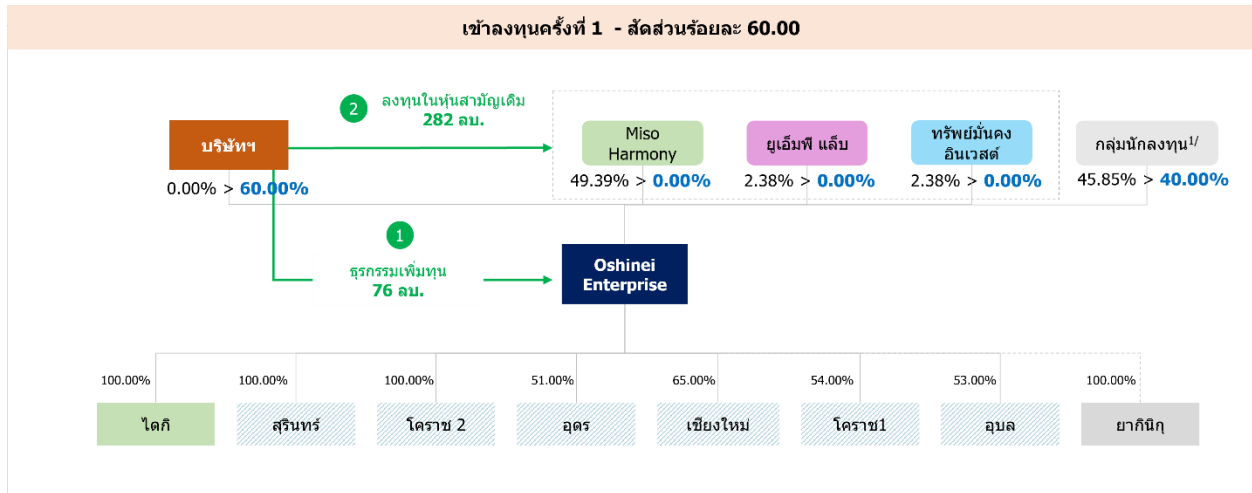
อย่างไรก็ดี การเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดข้างต้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าทำ รายการดังกล่าว และต่อเมื่อเงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการตามที่ระบุไว้ในสัญญาที่ เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผัน

โครงสร้างก่อนเข้าทำรายการ



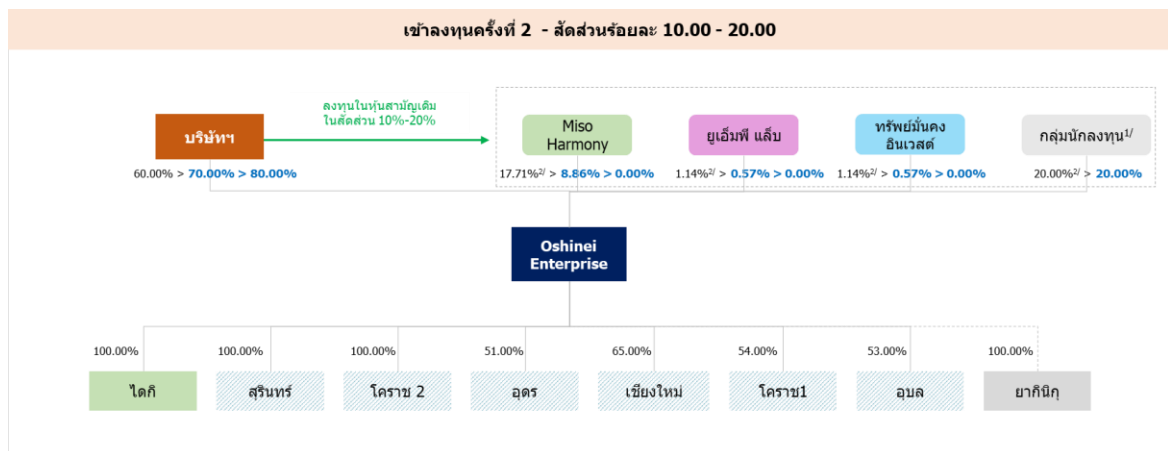
หมายเหตุ 1/ กลุ่มนักลงทุนประกอบไปด้วย คุณวราพร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 13.10 คุณทศสิทธิ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 9.17 คุณกิตติศักดิ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.86 คุณสมพร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.86 คุณณพัชร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.62 คุณอัจฉรา ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.62 และคุณปณิต ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.62

โครงสร้างการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 1



หมายเหตุ: 1/ กลุ่มนักลงทุนประกอบไปด้วย คุณวราพร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 11.43 คุณทศสิทธิ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 8.00 คุณกิตติศักดิ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 6.86 คุณสมพร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 6.86 คุณณพัชร ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.29 คุณอัจฉรา ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.29 และคุณปณต ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.29

โครงสร้างการเข้าลงทุนใน Oshinei ครั้งที่ 2



หมายเหตุ ตารางแสดงสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มนักลงทุน

สัดส่วนการถือหุ้นของโอชิเน	สัดส่วนการถือหุ้น ภายหลังการเข้า ลงทุนครั้งที่ 1	สัดส่วนการถือหุ้น ภายหลังการปรับ โครงสร้าง	สัดส่วนการถือหุ้น ภายหลังการใช้ สิทธิ์ภายใต้ สัญญาให้สิทธิใน การเข้าลงทุนครั้ง ที่ 1	สัดส่วนการถือหุ้น ภายหลังการใช้ สิทธิ์ภายใต้ สัญญาให้สิทธิใน การเข้าลงทุนครั้ง ที่ 2
Miso Harmony Limited	0.00%	17.71%	8.86%	0.00%
บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด	0.00%	1.14%	0.57%	0.00%
บริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด	0.00%	1.14%	0.57%	0.00%
นาง วราพร ภาคโพธิ์ ^{1/}	11.43%	5.71%	5.71%	5.71%
นาย ทศสิทธิ์ โควสุรัตน์ ^{1/}	8.00%	4.00%	4.00%	4.00%
นาย กิตติศักดิ์ สีส้อม ^{1/}	6.86%	3.43%	3.43%	3.43%
นาย สมพร โพธิ์ธำวราช ^{1/}	6.86%	3.43%	3.43%	3.43%
นาย ณพัชร อัมพูช ^{1/}	2.29%	1.14%	1.14%	1.14%
นางสาว อัจฉรา ผลการรัตน์ ^{1/}	2.29%	1.14%	1.14%	1.14%
นาย ปณต กิตติประสาธน์ ^{1/}	2.29%	1.14%	1.14%	1.14%
บริษัทฯ	60.00%	60.00%	70.00%	80.00%
รวม	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

1/ กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการปรับโครงสร้างเป็นดังภาพภายหลังจากการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 เสร็จสิ้น

ข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญของร่างสัญญาที่เกี่ยวข้อง สรุปได้ดังนี้

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement)

คู่สัญญา	<ol style="list-style-type: none"> Miso Harmony Limited บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และ บริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด บริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทย่อยของ บริษัท อุบล ไปโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)
หุ้นที่จะซื้อขาย	หุ้นที่ผู้ขายถือในบริษัท โอชิเน เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (Oshinei) จำนวนทั้งสิ้น 251,816 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.25 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Oshinei ภายหลังจากการเพิ่มทุน

<p>ราคาซื้อขาย</p>	<p>281,600,796.48 บาท</p>
<p>เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ 2. คู่สัญญาได้ลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องทั้งหมด 3. กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัท Oshinei ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Non-controlling interest) ตั้งแต่มกราคม 2567 - มิถุนายน 2567 ไม่ต่ำกว่า 20.00 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิดังกล่าวจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหาร (Management account) ซึ่งถูกตรวจสอบโดยผู้ประกอบวิชาชีพตามวิธีการที่ได้ตกลงร่วมกันระหว่างผู้ประกอบวิชาชีพและบริษัทฯ (Agreed-Upon Procedures) 4. ผู้บริหารคนสำคัญต่อไปนี้ 1. นาง วราพร ภาคโพธิ์ 2. นาย กิตติศักดิ์ ลีล่อม 3. นายสมพร โพธิ์ธาราช และ 4. นาย บุญธรรม ภาคโพธิ์ เข้าลงนามในสัญญาจ้างบริหาร (Management Agreement) ตกลงที่จะทำงานกับบริษัทเป็นระยะเวลา 5 ปี (“ผู้บริหารคนสำคัญ”) 5. เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นการอื่นตามข้อตกลงในสัญญาซื้อขายหุ้นหรือข้อตกลงในสัญญาจองซื้อหุ้น Oshinei Enterprise และบริษัทย่อยของ Oshinei Enterprise จะต้องไม่ประกาศจ่ายหรือจ่ายชำระเงินปันผลหรือส่วนแบ่งกำไรของ Oshinei Enterprise และบริษัทย่อยของ Oshinei Enterprise
<p>ข้อตกลงอื่น ๆ</p>	<p>1. ผู้ขาย รวมถึงนางวราพร ภาคโพธิ์ นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม นายสมพร โพธิ์ธาราช และนายบุญธรรม ภาคโพธิ์ รวมถึง คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ หรือนิติบุคคลที่ผู้บริหารคนสำคัญถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30.0 ตกลงที่จะไม่ลงทุน ดำเนินการ หรือจ้างงาน ว่าจ้าง และชักชวนผู้บริหาร และหรือ พนักงานของบริษัทให้มีส่วนร่วมในการดำเนินการในร้านอาหารญี่ปุ่นเพิ่มเติม “เว้นแต่ร้านอาหารญี่ปุ่นที่ได้จัดตั้งแล้วก่อนการเข้าทำสัญญา รวมถึงการขยายสาขาร้านดังกล่าวในเขตกรุงเทพมหานครเท่านั้น” โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ จนถึง 3 ปี ภายหลังจากบุคคลนั้นๆ ออกจากการเป็นผู้ถือหุ้น นายปณต กิตติประสาธน์ นางสาวอัจฉรา ผกาวรัตน์ และนายณพัชร อัมพพชร รวมถึง คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ หรือนิติบุคคลที่บุคคลดังกล่าวถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30.0 ตกลงที่จะไม่ลงทุน ดำเนินการ หรือจ้างงาน ว่าจ้าง และชักชวนผู้บริหาร และหรือ พนักงานของบริษัทให้มีส่วนร่วมในการดำเนินการในร้านอาหารญี่ปุ่นเพิ่มเติม โดยมีผลบังคับใช้ 3 ปีนับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์</p>

	<p>2. ผู้ขายรวมถึงนางวราพร ภาคโพธิ์ นายทศสิทธิ์ ไควสุรัตน์ นายสิทธิชัย ไควสุรัตน์ นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม นายสมพร โพธิ์สารราช นายปณต กิตติประสารณ์ นางสาวอัจฉรา ผกธารัตน์และนายณพัชร อัมพุกตกลองที่จะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ซื้อไม่จำกัดจำนวนโดยระยะเวลาความรับผิดชอบของผู้ขายจะเป็นไปตามอายุความสำหรับแต่ละกรณีสำหรับความรับผิดชอบที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผิดเงื่อนไขเกี่ยวกับการชดเชยค่าเสียหายและความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายด้านธุรกิจและภาษีรวมถึงการจัดหางบการเงินในอดีต</p>
<p>การบอกเลิกสัญญา (Termination)</p>	<p>ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง ก่อนธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ สัญญาซื้อขายหุ้นสามารถบอกเลิกได้หากมีเหตุการณ์ใดหรือมากกว่าหนึ่งเหตุการณ์เกิดขึ้น ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. คำรับรองและการรับประกันของผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งเป็นเท็จ ไม่ถูกต้อง หรือทำให้เข้าใจผิดในสาระสำคัญ และไม่สามารถเยียวยาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดหลังจากผู้สัญญาอีกฝ่ายแจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร 2. มีการละเมิดในสาระสำคัญของข้อผูกพัน ข้อสัญญา หรือข้อตกลงใด ๆ ของผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งภายใต้สัญญานี้ และไม่สามารถเยียวยาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาหลังจากผู้สัญญาอีกฝ่ายแจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร 3. ผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้ยื่นคำร้องขอล้มละลาย หรือมีการยื่นคำร้องขอล้มละลายต่อผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง หรือผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีหนี้สินล้นพ้นตัว ล้มละลาย หรือทำการโอนสิทธิหรือข้อตกลงเพื่อประโยชน์แก่เจ้าหนี้ หรือเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชีหรือการพิทักษ์ทรัพย์ 4. Oshine Enterprise มีการผิดนัดใดๆ ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้น ซึ่งนำไปสู่สิทธิของผู้ซื้อ (ในฐานะผู้จองซื้อ) ในการบอกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้น หรือสัญญาจองซื้อหุ้นได้ถูกบอกเลิกไม่ว่าด้วยเหตุผลใดก็ตาม 5. นอกจากนี้ ผู้ซื้อที่มีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้ในกรณีที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นไม่แล้วเสร็จภายในวันที่ 23 ธันวาคม 2567 เว้นแต่การไม่แล้วเสร็จดังกล่าวมีผลมาจากเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดสิทธิในการบอกเลิกสัญญาซึ่งผู้สัญญาจะต้องใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาตามข้อดังกล่าวแทน <p>ทั้งนี้ ผู้สัญญาอาจเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นได้เมื่อมีข้อตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษรระหว่างผู้สัญญาทั้งสองฝ่าย และผู้สัญญาอาจตกลงเลิกสัญญาในกรณีที่มีกฎหมาย การดำเนินการของหน่วยงานรัฐ หรือคำสั่งศาลที่ห้ามมิให้ผู้สัญญาดำเนินการธุรกรรมซื้อขายหุ้น</p>

บทลงโทษและค่าปรับ (Penalty and Fine)	นอกจากสิทธิในการเลิกสัญญา คู่สัญญาฝ่ายที่บอกเลิกสัญญาสามารถใช้สิทธิเรียกร้องค่าเสียหายสำหรับการกระทำผิดสัญญานั้นๆ
--	---

หมายเหตุ: 1/ ถ้าไร้สิทธิจากการดำเนินการดำเนินงานของบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ตั้งแต่ มกราคม 2567 - มิถุนายน 2567 จำนวนมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยตั้งแต่ มกราคม 2567 - มิถุนายน 2567 ซึ่งกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise นั้นไม่รวมรายได้และ/หรือค่าใช้จ่าย ดังต่อไปนี้ 1) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการพิเศษ 2) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว และ 3) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน

สรุปร่างสัญญาจองซื้อหุ้น (Share Subscription Agreement)

คู่สัญญา	<ol style="list-style-type: none"> บริษัท โอซิเน เ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด บริษัท อุบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทย่อยของ บริษัท อุบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)
หุ้นที่จองซื้อ	หุ้นที่บริษัทฯ จะจองซื้อเป็นจำนวนทั้งสิ้น 67,692 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.75 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Oshinei
มูลค่าเพิ่มทุน	76,000,000 บาท
เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ	<ol style="list-style-type: none"> ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ คู่สัญญาได้ลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องทั้งหมด กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัท Oshinei ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Non-controlling interest) ตั้งแต่ มกราคม 2567 - มิถุนายน 2567¹ ไม่ต่ำกว่า 20.00 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิดังกล่าวจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหาร (Management account) ซึ่งถูกตรวจสอบโดยผู้ประกอบวิชาชีพตามวิธีการที่ได้ตกลงร่วมกันระหว่างผู้ประกอบวิชาชีพและบริษัทฯ (Agreed-Upon Procedures) ผู้บริหารคนสำคัญเข้าลงนามในสัญญาจ้างบริหาร (Management Agreement) ตกลงที่จะทำงานกับบริษัทเป็นระยะเวลา 5 ปี เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการในสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้น หรือได้รับการผ่อนผัน
การบอกเลิกสัญญา (Termination)	คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิในการบอกเลิกสัญญาจองซื้อหุ้นโดยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าเจ็ดวันให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายรับทราบ หากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อไปนี้เกิดขึ้น

	<p>(1) การผิดนัดที่เป็นสาระสำคัญตามข้อตกลงภายใต้สัญญาของซื้อหุ้น ซึ่งไม่สามารถเยียวยาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาหลังจากคู่สัญญาอีกฝ่ายแจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>(2) การไม่ปฏิบัติตามตามข้อกำหนดและข้อผูกพันที่เป็นสาระสำคัญภายใต้สัญญาของซื้อหุ้น ซึ่งไม่สามารถเยียวยาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาหลังจากคู่สัญญาอีกฝ่ายแจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <p>(3) การละเมิดคำรับรองและการรับประกัน ซึ่งพิสูจน์ได้ว่าเป็นเท็จและไม่ถูกต้องในสาระสำคัญ</p> <p>(4) การผิดนัดของคู่สัญญาภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งก่อให้เกิดสิทธิในการบอกเลิกของคู่สัญญาภายใต้สัญญาของซื้อหุ้น อย่างไรก็ตาม หากสัญญาซื้อขายหุ้นถูกบอกเลิก ให้ถือว่าการเลิกสัญญาของซื้อหุ้นโดยให้มีผลทันที</p> <p>ทั้งนี้ คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดนัดจะต้องชดใช้ค่าเสียหายที่เกิดขึ้นให้กับคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดนัด</p>
--	---

หมายเหตุ: 1/ ถ้าไรสุทธิจากการดำเนินงานของบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ตั้งแต่ มกราคม 2567 - มิถุนายน 2567 จำนวนมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยตั้งแต่ มกราคม 2567 - มิถุนายน 2567 ซึ่งกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise นั้นไม่รวมรายได้และ/หรือค่าใช้จ่าย ดังต่อไปนี้ 1) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการพิเศษ 2) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว และ 3) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน

สรุปร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholder Agreement)

คู่สัญญา	<ol style="list-style-type: none"> Miso Harmony, UMP Lab ทวีปยมั่นคง นางวราพร นายกิตติศักดิ์ นายสมพร นายปณต นางสาวอัจฉรา นายณพัชร และนายทศสิทธิ์ บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อ
บริษัท	Oshinei Enterprise
เงื่อนไขอื่นๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ	<ol style="list-style-type: none"> ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ คู่สัญญาได้ลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องทั้งหมด คู่สัญญาทุกฝ่ายจะต้องดำเนินการให้มีการแก้ไขข้อบังคับของ Oshinei Enterprise ตามความจำเป็นและเท่าที่เป็นไปได้โดยเร็วที่สุด เพื่อให้สอดคล้องกับเงื่อนไขของสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

	<p>4. ผู้บริหารคนสำคัญดังต่อไปนี้ 1.นางวราพร ภาคโพธิ์ 2.นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม 3. นายสมพร โพธิ์ชาราช และ 4. นายบุญธรรม ภาคโพธิ์ เข้าลงนามในสัญญาจ้างบริหาร (Management Agreement) ตกลงที่จะทำงานกับบริษัทเป็นระยะเวลา 5 ปี (“ผู้บริหารคนสำคัญ”)</p>
<p>ข้อตกลงอื่นๆ</p>	<p>1. ผู้ชาย รวมถึงนางวราพร ภาคโพธิ์ นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม นายสมพร โพธิ์ชาราช และ นายบุญธรรม ภาคโพธิ์ รวมถึง คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ หรือนิติบุคคลที่บุคคลดังกล่าวถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30.0 ตกลงที่จะไม่ลงทุน ดำเนินการ หรือจ้างงาน ว่าจ้าง และชักชวนผู้บริหาร และหรือ พนักงานของบริษัทให้มีส่วนร่วมในการดำเนินการในร้านอาหารญี่ปุ่นเพิ่มเติม “เว้นแต่ร้านอาหารญี่ปุ่นที่ได้จัดตั้งแล้วก่อนการเข้าทำสัญญา รวมถึงการขยายสาขาร้านดังกล่าวในเขตกรุงเทพมหานครเท่านั้น” โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ จนถึง 3 ปี หลังจากบุคคลนั้นๆ ออกจากการเป็นผู้ถือหุ้น</p> <p>นายปณต กิตติประสาธน์ นางสาวอัจฉรา ผการ์ตน์ และนายณพัชร อัมพพุช รวมถึง คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ หรือนิติบุคคลที่บุคคลดังกล่าวถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30.0 ตกลงที่จะไม่ลงทุน ดำเนินการ หรือจ้างงาน ว่าจ้าง และชักชวนผู้บริหาร และหรือ พนักงานของบริษัทให้มีส่วนร่วมในการดำเนินการในร้านอาหารญี่ปุ่นเพิ่มเติม โดยมีผลบังคับใช้ 3 ปีนับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์</p> <p>2. ในวันที่เข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Oshinei Enterprise และมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทของ Oshinei Enterprise จำนวน 3 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 5 ท่าน ทั้งนี้ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ Oshinei Enterprise ประกอบด้วย กรรมการผู้มีอำนาจลงนามจำนวน 3 คน โดยอำนาจลงนามได้แก่ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม 2 คนจาก 3 คนโดยที่มีกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งโดยผู้ชาย 1 คนและกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ 1 คนลงนามร่วมกัน</p> <p>3. หากผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะโอนหรือขายหุ้นสามัญบางส่วนหรือทั้งหมดที่ถืออยู่ในขณะนั้นให้แก่บุคคลที่สาม ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะต้องเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มเดิมรายอื่นก่อน ซึ่งระบุชื่อของบุคคลที่สาม ราคาต่อหุ้นที่เสนอขาย และเงื่อนไขสำหรับการโอนหุ้นที่ไม่ดีด้อยกว่าเงื่อนไขที่ได้เสนอให้หรือได้รับจากบุคคลที่สาม หากผู้ถือหุ้นกลุ่มเดิมรายอื่นปฏิเสธหรือไม่ใช้สิทธิในการซื้อหุ้นที่เสนอขาย ผู้ถือหุ้นผู้ที่ประสงค์จะโอนหรือขายหุ้นสามัญจึงสามารถดำเนินการโอนขายได้</p>

<p>การเลิกสัญญา (Termination)</p>	<p>หากการซื้อขายหุ้นและการซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาจองซื้อหุ้นไม่เกิดขึ้นและมีการเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาจองซื้อหุ้น ให้ถือเป็นการเลิกสัญญา ระหว่างผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกัน และคู่สัญญาไม่สามารถเรียกร้องการชดเชยจากคู่สัญญา อีกฝ่ายหนึ่งได้</p>
<p>บทลงโทษและค่าปรับ (Penalty and Fine)</p>	<p>ไม่มี</p>
<p>การผิดสัญญา (Default)</p>	<p>สำหรับวัตถุประสงค์ของเรื่องการผิดสัญญาให้ถือว่า บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และ Miso Harmony, UMP Lab ทริพย์มั่นคง นางวราพร นายกิตติศักดิ์ นายสมพร นายปณต นางสาวอัจฉรา นายณพัชร และนายทศสิทธิ์ เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.</p> <p>คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้น (Call Option) หรือสิทธิขายหุ้น (Put Option) ได้หากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญากระทำผิดสัญญาอันเป็นสาระสำคัญ และไม่สามารถแก้ไขการผิดสัญญานั้นได้ภายใน 15 วันหลังจากที่คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญาได้แจ้งให้ทราบเป็นลายลักษณ์อักษร 2. คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาได้ยื่นคำร้องขอล้มละลาย หรือมีการยื่นคำร้องขอล้มละลายต่อคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาหรือคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาทำการโอนสิทธิหรือข้อตกลงเพื่อประโยชน์แก่เจ้าหนี้ หรือไม่สามารถชำระหนี้ได้ <p>อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. รายหนึ่งเป็นคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. รายอื่นๆ จะไม่ถือเป็นผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. รายอื่นๆ จะไม่ถือเป็นผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. รายอื่นๆ ดังกล่าวจะไม่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้น (Call Option) หรือสิทธิขายหุ้น (Put Option) ได้ โดยมีเพียงผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. เท่านั้นที่สามารถใช้สิทธิได้</p> <p>ทั้งนี้ ราคาในการใช้สิทธิซื้อหุ้น (Call Option) ให้มีราคาเท่ากับร้อยละ 90 ของราคาตลาดยุติธรรม และราคาในการใช้สิทธิขายหุ้น (Put Option) ให้มีราคาเท่ากับร้อยละ 110 ของราคาตลาดยุติธรรม โดยให้ “ราคาตลาดยุติธรรม” หมายถึง ราคาของหุ้นที่กำหนดโดยผู้ประเมินอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งโดยคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญา โดย</p>

	คำนวณจากทรัพย์สินทั้งหมด (ไม่รวมถึงค่าความนิยมและทรัพย์สินไม่มีตัวตนทั้งหมด) ตามราคาตลาด หักด้วยหนี้สินรวม และหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมด
--	---

สรุปร่างแฟรนไชส์ (Franchise Agreement)

คู่สัญญา	<ol style="list-style-type: none"> 1. Oshinei Enterprise ในฐานะแฟรนไชส์ซอร์ 2. นิติบุคคลที่เปิดสาขาร้านอาหารญี่ปุ่นภายใต้ชื่อ Oshinei ในฐานะแฟรนไชส์ซี
การให้สิทธิแฟรนไชส์	<ol style="list-style-type: none"> 1. แฟรนไชส์ซอร์ ยินยอมให้แฟรนไชส์ซี ประกอบกรรร้านแฟรนไชส์และจัดสร้างร้านซึ่งมีขนาดและพื้นที่นั่งทั้งร้านตามที่ตกลงในสัญญา 2. แหล่งวัตถุดิบต้องมาจากแฟรนไชส์ซอร์ ผ่านผู้จำหน่าย Daiki Food เท่านั้น เว้นแต่ได้รับอนุมัติเป็นลายลักษณ์อักษรจากแฟรนไชส์ซอร์ให้สามารถซื้อวัตถุดิบจากแหล่งอื่นได้ 3. สิทธิแฟรนไชส์มีกำหนดระยะเวลา 10 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาได้ 4. แฟรนไชส์ซีต้องไม่โอนสิทธิประกอบการร้านแฟรนไชส์ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากแฟรนไชส์ซอร์
หน้าที่ของแฟรนไชส์ซอร์	<ol style="list-style-type: none"> 1. แฟรนไชส์ซอร์จะไม่อนุญาตให้ผู้อื่นใช้เครื่องหมายการค้า เพื่อประกอบกิจการร้านอาหารญี่ปุ่น Oshinei ซึ่งมีสภาพอย่างเดียวกันอันเป็นการแข่งขันกับ กิจการแฟรนไชส์ในจังหวัดเดียวกัน ตามระยะเวลาที่ตกลงในสัญญา 2. ภายหลังครบระยะเวลาตามข้อ 1. แฟรนไชส์ซอร์รับรองว่าจะไม่อนุญาตให้บุคคลหรือนิติบุคคลอื่นใช้เครื่องหมายการค้าดังกล่าว เพื่อประกอบกิจการร้านอาหารญี่ปุ่น Oshinei ในจังหวัดเดียวกันของแฟรนไชส์ซีเกินกว่าจำนวนสาขาตามที่ตกลงในสัญญา 3. แฟรนไชส์ซอร์ต้องจัดหาพนักงานในตำแหน่ง หัวหน้าเซฟซูชิ หัวหน้าเซฟครัวร้อน และผู้จัดการสาขา โดยแฟรนไชส์ซีจะเป็นผู้รับผิดชอบชำระค่าบริการรายเดือน 4. แฟรนไชส์ซอร์ต้องทำการฝึกอบรมและให้ความรู้เรื่องการบริหารจัดการร้านอาหารกับพนักงานชุดแรกทุกระดับ โดยจะไม่คิดค่าใช้จ่ายกับแฟรนไชส์ซีเพิ่มเติม 5. แฟรนไชส์ซอร์จะจัดให้มีการตรวจเยี่ยม ตรวจสอบ การประเมินผล ตลอดจนการให้คำแนะนำใน การดำเนินธุรกิจแก่แฟรนไชส์ซีเป็นระยะๆ ทั้งในช่วงเริ่มต้น และตลอดอายุสัญญา ตามจำนวนและระยะเวลาที่ แฟรนไชส์ซอร์เห็นสมควร โดยแฟรนไชส์ซีไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายใดๆ

	<p>6. แพรนไฮส์ซอร์มีหน้าที่ในการจัดหาเครื่องมือ เครื่องใช้ และอุปกรณ์ เพื่อใช้ในการประกอบกรรณร้านแพรนไฮส์ โดยแพรนไฮส์ซอร์จะเป็นผู้รับผิดชอบในค่าใช้จ่ายดังกล่าว</p>
<p>หน้าที่ของแพรนไฮส์ซอร์</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. แพรนไฮส์ซอร์มีหน้าที่ประกอบการร้านแพรนไฮส์ และจัดสร้างร้านแพรนไฮส์ เพื่อดำเนินการให้บริการร้านอาหารญี่ปุ่น Oshinei ตามแบบที่กำหนดโดยแพรนไฮส์ซอร์ เว้นแต่ เป็นกรณีตกลงให้แพรนไฮส์ซอร์เป็นผู้ก่อสร้างร้านแพรนไฮส์ให้ โดยแพรนไฮส์ซอร์จะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างดังกล่าว 2. แพรนไฮส์ซอร์จะต้องไม่ทำการควบรวมกิจการ หรือโอนกิจการ ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่บุคคล หรือนิติบุคคลอื่น และไม่เปิดโอกาสให้บุคคล หรือนิติบุคคลอื่น เข้ามาใช้สิทธิแพรนไฮส์ตามสัญญาฉบับนี้ และจะไม่เปลี่ยนแปลงผู้บริหาร กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ถือหุ้น เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากแพรนไฮส์ซอร์เป็นลายลักษณ์อักษร 3. แพรนไฮส์ซอร์จะต้องซื้อวัตถุดิบและสินค้าตามรายการที่กำหนดภายใต้เครื่องหมายการค้าของแพรนไฮส์ซอร์จะต้องไม่นำวัตถุดิบหรือสินค้าจากแหล่งอื่น เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากแพรนไฮส์ซอร์เป็นลายลักษณ์อักษร 4. แพรนไฮส์ซอร์จะต้องจัดหาพนักงานทุกตำแหน่ง ยกเว้นตำแหน่งที่แพรนไฮส์ซอร์จัดหาให้ ได้แก่ 1) หัวหน้าเชฟซูชิ 2) หัวหน้าเชฟครัวร้อน 3) ผู้จัดการสาขา 5. แพรนไฮส์ซอร์ต้องจัดทำรายงานแสดงยอดขาย ค่าใช้จ่าย เอกสารทางบัญชีการงาน และเอกสารอื่น ๆ ตามแบบฟอร์มและวิธีการที่แพรนไฮส์ซอร์กำหนด 6. แพรนไฮส์ซอร์ตกลงให้บริการร้านแพรนไฮส์ตามราคาที่แพรนไฮส์ซอร์กำหนด 7. แพรนไฮส์ซอร์ตกลงไม่เปิดเผยความลับทางการค้าของแพรนไฮส์ซอร์ต่อบุคคลภายนอก หรือระหว่างสาขาแพรนไฮส์อื่น ๆ ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม 8. แพรนไฮส์ซอร์จะต้องทำการประกันภัยให้ครอบคลุมกับความเสียหายทั้งหมดที่อาจจะเกิดขึ้นต่อการประกอบการร้านแพรนไฮส์
<p>ค่าตอบแทนการใช้สิทธิ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. แพรนไฮส์ซอร์ชำระเงินค่าแพรนไฮส์ตามที่ตกลงในสัญญา 2. ในระยะเวลาของสัญญา แพรนไฮส์ซอร์ต้องจ่ายค่าตอบแทนแก่แพรนไฮส์ซอร์ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 2.1 ค่าการใช้สิทธิในอัตราร้อยละ 5 ของรายได้สุทธิในแต่ละเดือน 2.2 ค่าการตลาดในอัตราร้อยละ 3 ของรายได้สุทธิในแต่ละเดือน¹
<p>การบอกเลิกสัญญา (Termination)</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. หากแพรนไฮส์ซอร์ไม่ชำระค่าตอบแทน/ค่าการตลาดสำหรับการใช้สิทธิแพรนไฮส์ และค่าวัตถุดิบ หรือชำระล่าช้ากว่าตามที่ตกลงในสัญญา แพรนไฮส์ซอร์ยินยอมให้คิดค่าเสียหายในอัตราร้อยละ 2 ต่อเดือนจากยอดเงินที่ค้างชำระทั้งหมดนับแต่วันผิดนัดชำระค่าตอบแทนหรือค่าวัตถุดิบ และแพรนไฮส์ซอร์สามารถบอกเลิกสัญญาและรับเงินค่าตอบแทนการใช้สิทธิแพรนไฮส์ที่แพรนไฮส์ซอร์ได้ชำระไว้แล้วทั้งหมด

	<p>2. หากแฟรนไชส์ซีกระทำผิดต่อหน้าที่หรือผิดสัญญาข้อหนึ่งข้อใดตามสัญญาแฟรนไชส์ และหากแฟรนไชส์ซีเพิกเฉยไม่ชี้แจงและระบุแนวทางแก้ไขให้แฟรนไชส์ซอร์เป็นลายลักษณ์อักษรจนพ้นระยะเวลา 15 วันตามที่ตกลงในสัญญา แฟรนไชส์ซียินยอมให้แฟรนไชส์ซอร์คิดค่าเสียหายในอัตราร้อยละ 15 ต่อปีของความเสียหายที่เกิดขึ้นนับแต่พ้นระยะเวลา 15 วันดังกล่าว และเมื่อพ้นกำหนดระยะเวลา 30 วันและแฟรนไชส์ซียังคงเพิกเฉย ให้แฟรนไชส์ซอร์มีสิทธิบอกเลิกสัญญาและรับเงินที่ได้รับชำระมาแล้วทั้งหมด รวมทั้งขอสงวนสิทธิในการเรียกค่าเสียหายอันเป็นผลมาจากการผิดสัญญาดังกล่าวได้ทันที</p> <p>อนึ่ง กรณีแฟรนไชส์ซอร์กระทำผิดสัญญาข้อใดข้อหนึ่งให้บังคับตามความในสัญญาข้างต้นได้เช่นกัน</p> <p>3. กรณีการบอกเลิกสัญญานี้ คู่สัญญาจะต้องแจ้งความประสงค์บอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร และนำส่งให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งรับทราบ ก่อนการเลิกสัญญาเป็นเวลาไม่น้อยกว่าระยะเวลาตามที่ระบุในสัญญา</p> <p>4. ผลของการเลิกสัญญาไม่ด้วยเหตุใดๆ แฟรนไชส์ซีจะต้องหยุดประกอบการร้านแฟรนไชส์ทันที และไม่มีสิทธิใช้เครื่องหมายการค้าของแฟรนไชส์ซอร์อีกต่อไป</p>
--	--

หมายเหตุ: 1/ ในปัจจุบัน แฟรนไชส์ซอร์ยังไม่มีกรเรียกเก็บค่าการตลาดในปีที่ผ่านมา

สรุปสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement)

คู่สัญญา	<ol style="list-style-type: none"> Miso Harmony Limited บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และ บริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด บริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทย่อยของ บริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)
หุ้นที่จะซื้อขาย	<p>หุ้นที่ผู้ขายถือในบริษัท โอชิเนิ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (Oshinei) จำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 53,296 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 และไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Oshinei</p>
ราคาซื้อขาย	ราคาพาร์ (100 บาท/หุ้น)

เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ	ผลการดำเนินงานรวมของ Oshinei ในปี 2567 และปี 2568 ^{1/} ตามที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ต่ำกว่า 97,000,000 บาท
การบอกเลิกสัญญา (Termination)	ไม่มี
บทลงโทษและค่าปรับ (Penalty and Fine)	ไม่มี

หมายเหตุ: 1/ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ปี 2567 และ 2568 คำนวณมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยของปี 2567 และ 2568 ซึ่งกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise นั้นไม่รวมรายได้และ/หรือค่าใช้จ่าย ดังต่อไปนี้ 1) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการพิเศษ 2) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว และ 3) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน

สรุปร่างสัญญาสิทธิในการเข้าลงทุนเพิ่มเติมครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement)

คู่สัญญา	<ol style="list-style-type: none"> Miso Harmony Limited บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และ บริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด บริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทย่อยของ บริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด (มหาชน)
หุ้นที่จะซื้อขาย	หุ้นที่ผู้ขายถือในบริษัท โอชิเนิ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (Oshinei) จำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 53,296 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 10.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Oshinei
ราคาซื้อขาย	<ul style="list-style-type: none"> ราคาในการเข้าทำธุรกรรม = อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า x กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei ปี 2569^{1/}) x สัดส่วนร้อยละ 10 - ราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (ถ้ามี) อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ 11.5 เท่า ถูกอ้างอิงมาจากประมาณการกำไรสุทธิที่ใช้ประกอบการพิจารณามูลค่ากระแสเงินสดสุทธิของ Oshinei (Discounted Cash flow) โดยบริษัทฯ ได้กำหนดอัตราส่วนดังกล่าวจากการใช้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายของหุ้นสามัญของ Oshinei ในครั้งนี้ ทหารด้วย ประมาณการกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในปี 2567 และบริษัทย่อยของ Oshinei โดยกำไรสุทธิจากการดำเนินงานที่จะนำมาคำนวณราคาในการเข้าทำธุรกรรม แบ่งออกเป็น 3 กรณีดังนี้

	<p>(1) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมน้อยกว่าหรือเท่ากับ 45.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรมคงที่เท่ากับ 45.22 ล้านบาท</p> <p>(2) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมมากกว่า 45.22 ล้านบาท แต่น้อยกว่า 75.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของ Oshinei ในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรม</p> <p>(3) กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมมากกว่าหรือเท่ากับ 75.22 ล้านบาท ใช้กำไรสุทธิจากงบการเงินรวมในการคำนวณราคาเข้าทำธุรกรรมคงที่เท่ากับ 75.22 ล้านบาท</p> <ul style="list-style-type: none"> จากกรณีดังกล่าว จะส่งผลให้ราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) มีมูลค่าระหว่าง 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาท
เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ	Oshinei จัดทำงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในปี 2569 อย่างถูกต้อง หากคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา คู่สัญญาสามารถฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายที่เกิดขึ้น ทั้งนี้ ในสัญญาไม่ได้ระบุค่าปรับหรือบทลงโทษอื่นหากไม่ปฏิบัติตามสัญญา
การบอกเลิกสัญญา (Termination)	ไม่มี
บทลงโทษและค่าปรับ (Penalty and Fine)	ไม่มี

หมายเหตุ: 1/ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ปี 2569 คำนวณมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยของปี 2569 ซึ่งกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมของ Oshinei Enterprise นั้นไม่รวมรายได้และ/หรือค่าใช้จ่าย ดังต่อไปนี้ 1) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการพิเศษ 2) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว และ 3) รายได้และ/หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกัน

4 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

4.1 บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

4.1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหารและเครื่องดื่ม

ที่ตั้ง	141 อาคารเมเจอร์ทาวเวอร์ ทองหล่อ ชั้น 15 ห้อง OFFICE 6-7 ซอยสุขุมวิท 63 (เอกมัย) แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105559198225
ทุนจดทะเบียน	46,500,000 บาท ^{1/}
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	46,500,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

หมายเหตุ: 1/ บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ดำเนินการเพิ่มทุนจำนวน 46,000,000 บาท ในวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2567

4.1.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	Miso Harmony Limited	49.39%	229,680
2	บริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด	2.38%	11,068
3	บริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด	2.38%	11,068
4	นาง วราพร ภาคโพธิ์	11.43%	60,909
5	นาย ทศสิทธิ์ โควสุรัตน์	8.00%	42,637
6	นาย กิตติศักดิ์ ลีล่อม	6.86%	36,546
7	นาย สมพร โพธิ์ชาราช	6.86%	36,546
8	นาย ณพัชร อัมพูช	2.29%	12,182
9	นางสาว อัจฉรา ผลการรัตน์	2.29%	12,182
10	นาย ปณต กิตติประสาธน์	2.29%	12,182
	รวม	100.00%	465,000

4.1.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นาง วราพร ภาคโพธิ์	กรรมการ
2	นาย ณพัชร อัมพูช	กรรมการ

หมายเหตุ: ในวันที่เข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Oshinei และมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท จำนวน 3 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 5 ท่าน

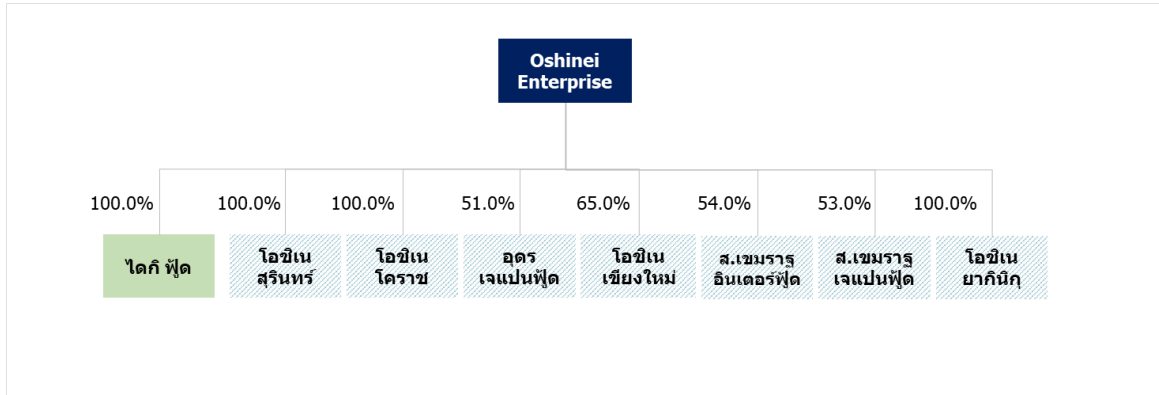
4.1.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

Oshinei จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2559 ผ่านความร่วมมือของเชฟทั้ง 3 ท่าน อันได้แก่ 1. เชฟสมพร โพธิ์ชาราช ดำรงตำแหน่งหัวหน้าเชฟ (Executive Chef) 2. เชฟกิตติศักดิ์ ลีล่อม ดำรงตำแหน่งหัวหน้าเชฟ (Executive Chef) และ 3.

เชฟบุญธรรม ภาคโพธิ์ ดำรงตำแหน่งเชฟที่ปรึกษา โดยเชฟทั้ง 3 ท่านมีประสบการณ์การดำเนินธุรกิจร้านอาหารมายาวนานกว่า 20 ปี

ปัจจุบัน Oshinei Enterprise ประกอบธุรกิจจำหน่ายแฟรนไชส์ร้านอาหารญี่ปุ่นในนาม “Oshinei” และมีสินทรัพย์สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจแฟรนไชส์ ได้แก่ อุปกรณ์สำนักงาน โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และสัญญาแฟรนไชส์ นอกจากนี้ Oshinei Enterprise ลงทุนในธุรกิจ โดยแบ่งออกเป็น 1) ธุรกิจจัดจำหน่ายวัตถุดิบ ในนาม Daiki Food มีสินทรัพย์สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายวัตถุดิบ ได้แก่ ใบอนุญาตในการนำเข้าสินค้า ยานพาหนะสำหรับขนส่งวัตถุดิบ อุปกรณ์สำนักงาน และสัญญาเช่าคลังสินค้า และ 2) เข้าลงทุนธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นในนาม “Oshinei” อีก 7 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด (“Oshinei Surin”) (2) บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด (“Oshinei Korat 2”) (3) บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด (“Oshinei Chiangmai”) (4) บริษัท ส.เขมรราชู เจแปน ฟู้ด (“Oshinei Ubon”) จำกัด (5) บริษัท อุดร เจแปน ฟู้ด จำกัด (“Oshinei Udon”) และ (6) บริษัท ส.เขมรราชู อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด (“Oshinei Korat 1”) และ (7) บริษัท โอชิเน ยากินิกุ แอนด์ ซาซิมิ จำกัด (“Oshinei Yakiniku”) ซึ่งมีสินทรัพย์สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่น ได้แก่ อุปกรณ์สำนักงาน อุปกรณ์ครัว สัญญาเช่าพื้นที่ร้านอาหาร ทั้งนี้ Oshinei Enterprise ไม่มีรายการเกี่ยวข้องกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของ โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ มีรายละเอียดดังนี้



โดยหน้าที่ของ Oshinei มีดังนี้ 1. คัดเลือกผู้ซื้อแฟรนไชส์ 2. เสาะหาพื้นที่และทำเลที่เหมาะสมในการจัดตั้งร้าน จัดหาพนักงานที่สำคัญ เช่น เชฟประจำสาขา ผู้จัดการร้าน 3. จัดฝึกอบรมให้แก่ทีมงาน และ 4. ควบคุมคุณภาพในการบริการของทุกสาขา โดยในปัจจุบัน Oshinei มีร้านสาขาขายอาหารญี่ปุ่นและชาบูทั้งสิ้น 27 สาขา ทั่วประเทศไทย โดยแบ่งออกเป็น 1) สาขาแฟรนไชส์ จำนวน 21 สาขา และ 2) สาขาที่ลงทุนผ่าน Oshinei 6 สาขา และร้านยากินิกุ จำนวน 1 สาขา โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

	บริษัท	จังหวัด	ปีที่เริ่มดำเนินธุรกิจ	จำนวนที่นั่ง	ลักษณะของร้าน
1	บริษัท ส.เขมราชู เจแปน ฟู้ด จำกัด	อุบลราชธานี	2556	136	ลงทุนโดย Oshinei
2	บริษัท อุดร เจแปน ฟู้ด จำกัด	อุดรธานี	2558	136	ลงทุนโดย Oshinei
3	บริษัท ส.เขมราชู อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด	นครราชสีมา	2559	151	ลงทุนโดย Oshinei
4	บริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด	เชียงใหม่	2562	206	ลงทุนโดย Oshinei
5	บริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด	สุรินทร์	2564	112	ลงทุนโดย Oshinei
6	บริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด	นครราชสีมา	2565	180	ลงทุนโดย Oshinei
7	บริษัท ยี่สิบสอง จำกัด	เชียงราย	2557	130	ร้านแฟรนไชส์
8	บริษัท โอซิเน ขอนแก่น จำกัด	ขอนแก่น	2560	208	ร้านแฟรนไชส์
9	บริษัท น้บหนึ่ง บีชีเนส จำกัด	มุกดาหาร	2560	116	ร้านแฟรนไชส์
10	บริษัท อาร์สตูดีโอ แอนด์ เรสเตอรอง จำกัด	นครพนม	2560	108	ร้านแฟรนไชส์
11	บริษัท กอดกำไร จำกัด	พิษณุโลก	2561	130	ร้านแฟรนไชส์
12	บริษัท ไชคธนา ฟู้ด จำกัด	ร้อยเอ็ด	2561	121	ร้านแฟรนไชส์
13	บริษัท โอซิเน มหาสารคาม จำกัด	มหาสารคาม	2562	130	ร้านแฟรนไชส์
14	บริษัท แชนเดิลฟู้ด จำกัด	ระยอง	2562	132	ร้านแฟรนไชส์
15	Oshinei Vientiane	เวียงจันทน์	2562	124	ร้านแฟรนไชส์
16	บริษัท โอซิเน หาดใหญ่ จำกัด	สงขลา	2562	134	ร้านแฟรนไชส์
17	บริษัท ลูกหลานอามา จำกัด	บุรีรัมย์	2563	130	ร้านแฟรนไชส์
18	บริษัท กำไรสายชล จำกัด	ชลบุรี	2563	130	ร้านแฟรนไชส์
19	บริษัท โออิชิ กุซซู จำกัด	อยุธยา	2564	176	ร้านแฟรนไชส์
20	บริษัท วี.บี.ยูไฟเวีย พลัส จำกัด	นครปฐม	2564	158	ร้านแฟรนไชส์
21	บริษัท โอซิเน นครสวรรค์ จำกัด	นครสวรรค์	2564	168	ร้านแฟรนไชส์
22	บริษัท ดับเบิลเอส บรัาเธอร์แอนดิซิสเธอร์ จำกัด	เพชรบูรณ์	2564	156	ร้านแฟรนไชส์

23	ห้างหุ้นส่วนจำกัด พีอาร์สโตร์	สกลนคร	2564	170	ร้านแฟรนไชส์
24	บริษัท โอซิเน ศรีสะเกษ จำกัด	ศรีสะเกษ	2565	176	ร้านแฟรนไชส์
25	บริษัท โอซิเน สุพรรณบุรี จำกัด	สุพรรณบุรี	2565	157	ร้านแฟรนไชส์
26	บริษัท ตั้งไพบูลย์ ฟู้ด จำกัด	ลพบุรี	2565	152	ร้านแฟรนไชส์
27	บริษัท แด่ฟู้ด จำกัด	ฉะเชิงเทรา	2565	154	ร้านแฟรนไชส์
28	บริษัท โอซิเน ยากินิกุ แอนด์ ซาซิมิ จำกัด	อุบลราชธานี	2567	100	ลงทุนโดย Oshinei

4.1.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

งบการเงินเดี่ยวของบริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	54,067,166	70,440,852	75,504,147
หนี้สินรวม	5,396,348	7,568,343	7,390,479
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	300,000	500,000	500,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	48,370,817	62,372,509	67,613,668
รายได้จากการขาย	39,256,388	54,692,974	42,414,992
ต้นทุนขาย	(3,781,027)	(5,076,524)	(8,288,699)
กำไรขั้นต้น	35,475,360	49,616,450	34,126,293
รายได้อื่น	6,038,707	479,438	12,867,555
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(9,568,152)	(13,832,921)	(17,285,388)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	31,945,915	36,262,967	29,708,460
ภาษีเงินได้	(5,416,870)	(7,261,275)	(4,467,300)
กำไรสุทธิ	26,529,045	29,001,691	25,241,160
กำไรต่อหุ้น	5,306	5,800	5,048

งบการเงินรวมเสมือน (Pro-forma) ของบริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอประกอบการพิจารณาในการเข้าทำธุรกรรม โดยมีการกำหนดสมมติฐาน ดังนี้

- (1) ปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท Oshinei เสร็จสิ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2564 โดยกำหนดให้ Oshinei มีการรับโอนหุ้นของ
 - 1.1 บริษัท ไตกิ ฟู้ด จำกัด เพิ่มเติม จากกลุ่มผู้ขาย จากเดิม 50.10% เป็น 100.00%
 - 1.2 บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด เพิ่มเติม จากกลุ่มผู้ขาย จากเดิม 97.00% เป็น 100.00%
 - 1.3 บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด เพิ่มเติม จากกลุ่มผู้ขาย จากเดิม 97.00% เป็น 100.00%
 - 1.4 บริษัท อุดร เจแปน ฟู้ด จำกัด เพิ่มเติม จากกลุ่มผู้ขาย จากเดิม 1.00% เป็น 51.00%, และ
 - 1.5 บริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด เพิ่มเติม จากกลุ่มผู้ขาย จากเดิม 1.00% เป็น 54.00% และ
 - 1.6 บริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด เพิ่มเติม จากกลุ่มผู้ขาย จากเดิม 1.00% เป็น 53.00%

(2) ดำเนินการเข้าทำสัญญาแฟรนไชส์ และจัดเก็บค่าสิทธิแฟรนไชส์จาก บริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด, บริษัท อุดร เจแปน ฟู้ด จำกัด, และบริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2564

(3) ปรับปรุงค่าตอบแทนของผู้ถือหุ้นที่ดำรงตำแหน่งเป็นฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัท Oshinei ให้เป็นไปตามอัตราค่าตอบแทนที่ตกลงกันตามสัญญาจ้างบริหารโดยเป็นการปรับลดเงินเดือนลงคิดเป็นร้อยละ 30.00 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2564 ให้สอดคล้องกับอุตสาหกรรม

(4) ปรับปรุงรายการทางบัญชีให้สอดคล้องตามมาตรฐานบัญชีของกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Publicly Accountable Entities: PAEs) ได้แก่ ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (Employee Benefit Obligation), มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (IFRS15), มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS16), และการปรับปรุงการบันทึกค่าใช้จ่ายไม่ตรงงวด

งบการเงินรวมเสมือน (Pro-forma) ของบริษัท โอชีเน อินเตอร์ไพรส์ จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินรวมเสมือน (Pro-forma)			
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด	6 เดือนสิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
สินทรัพย์รวม	242,076,894	280,816,751	270,741,678	238,846,504
หนี้สินรวม	149,623,486	140,378,327	148,434,859	91,739,028
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	300,000	500,000	500,000	23,500,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	92,453,408	140,438,423	122,306,824	145,533,144
รายได้จากการขาย	545,272,357	740,219,432	625,757,565	352,352,625
ต้นทุนขาย	(389,946,765)	(544,251,422)	(464,391,854)	(255,753,054)
กำไรขั้นต้น	155,325,592	195,968,010	161,365,711	96,599,571
รายได้อื่น	2,440,802	2,674,970	5,417,617	7,093,236
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(103,185,357)	(123,300,219)	(130,234,528)	(74,799,198)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	54,581,037	75,342,761	36,548,800	28,893,609
ต้นทุนทางการเงิน	(1,102,032)	(1,216,982)	(1,322,322)	(591,359)
ภาษีเงินได้	(7,249,286)	(9,341,897)	(7,240,824)	(5,727,954)
กำไรสุทธิ	46,229,719	64,783,882	27,985,653	22,574,296^{1/}
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น)	9,246	12,957	5,597	4,515

หมายเหตุ 1/ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Oshinei และบริษัทย่อยของ Oshinei ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Non-controlling interest) ในช่วงมกราคม 2567 ถึง มิถุนายน 2567 อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิดังกล่าวตั้งแต่เดือนมกราคม - มิถุนายน 2567 มีจำนวน 22.57 ล้านบาทซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาจองซื้อหุ้น

4.2 บริษัท ไตกิ ฟู้ด จำกัด

4.2.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท ไตกิ ฟู้ด จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท ไตกิ ฟู้ด จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายวัตถุดิบ
ที่ตั้ง	4 ซอยอ่อนนุช 88 แยก 4 แขวงประเวศ เขตประเวศ จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10250
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0345558001221
ทุนจดทะเบียน	50,000,000 ^{1/} บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	50,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	4,000 บาท

หมายเหตุ: 1/ บริษัท ไคกิ ฟู้ด จำกัด ดำเนินการเพิ่มทุนจำนวน 46,000,000 บาท ในวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2567

4.2.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไคกิ ฟู้ด จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	100.00%	12,499
2	นางวราพร ภาคโพธิ์	0.00%	1
	รวม	100.00%	12,500

4.2.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท ไคกิ ฟู้ด จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นายกิตติศักดิ์ สีส้อม	กรรมการ
2	นายสมพร โพธิ์ธาราช	กรรมการ

4.2.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท ไคกิ ฟู้ด จำกัด

บริษัท ไคกิ ฟู้ด จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2558 โดยประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายวัตถุดิบที่สำคัญในการดำเนินร้านอาหารญี่ปุ่น เช่น ปลาแชลมอน ซอสปรุงรส น้ำสลัด ฯ ให้แก่ร้านอาหารญี่ปุ่น Oshinei ทั่วไปประเทศ โดยได้นำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศ เพื่อควบคุมคุณภาพของอาหารที่จัดส่งให้แก่ร้านแฟรนไชส์ อย่างไรก็ตาม ไคกิ ยังมีแผนในการเพิ่มช่องทางการขาย โดยการจำหน่ายวัตถุดิบในรูปแบบค้าปลีก

4.2.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท ไตกิ ฟู้ด จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	68,007,635	121,743,416	112,200,083
หนี้สินรวม	63,746,187	110,055,263	92,699,277
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	4,000,000	4,000,000	4,000,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	261,352	7,688,153	15,500,807
รายได้จากการขาย	400,686,955	569,033,042	480,460,849
ต้นทุนขาย	(372,597,302)	(532,056,828)	(420,611,476)
กำไรขั้นต้น	28,089,653	36,976,214	59,849,373
รายได้อื่น	27,985	1,711,493	563,489
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(19,938,488)	(29,404,207)	(31,887,483)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	8,179,150	9,283,500	28,525,379
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	(7,195)
ภาษีเงินได้	(1,645,016)	(1,856,700)	(5,705,530)
กำไรสุทธิ	6,534,134	7,426,800	22,812,654
กำไรต่อหุ้น	6,534	7,427	22,813

4.3 บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด

4.3.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	3/100-102 ถนนศิริรัฐ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองสุรินทร์ จังหวัดสุรินทร์ 32000
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0325564000291
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	5,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

4.3.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	99.99%	49,999
2	นางวราพร ภาคโพธิ์	0.01%	1
	รวม	100.00%	50,000

4.3.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นางวราพร ภาคโพธิ์	กรรมการ
2	นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม	กรรมการ
3	นายสมพร โพธิ์ชาราช	กรรมการ
4	นายปณต กิตติประสาธน์	กรรมการ
5	นายณพัชร อัมพูช	กรรมการ

4.3.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด

บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2564 โดยประกอบธุรกิจร้านอาหาร ญี่ปุ่นในรูปแบบบุฟเฟ่ต์ และรูปแบบ a la carte ที่จังหวัดสุรินทร์ โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 112 ที่นั่ง

4.3.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	14,887,677	11,917,891	10,338,301
หนี้สินรวม	9,620,030	6,420,232	4,715,162
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	5,000,000	5,000,000	5,000,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	267,647	497,659	623,138
รายได้จากการขาย	12,619,307	19,831,989	16,750,675
ต้นทุนขาย	(10,428,079)	(15,901,841)	(10,797,464)
กำไรขั้นต้น	2,191,228	3,930,148	5,953,212

รายได้อื่น	1,082	937	5,214
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(1,924,662)	(3,701,074)	(5,796,611)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	267,647	230,011	161,815
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	(36,336)
ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไรสุทธิ	267,647	230,011	125,480
กำไรต่อหุ้น	5.35	4.60	2.51

4.4 บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด

4.4.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	1143/78 ถนนสุรนารายณ์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0305565004648
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	5,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

4.4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	99.99%	49,999
2	นางวราพร ภาคโพธิ์	0.01%	1
	รวม	100.00%	50,000

4.4.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นางวราพร ภาคโพธิ์	กรรมการ
2	นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม	กรรมการ
3	นายสมพร โพธิ์ขาราช	กรรมการ

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
4	นายปณต กิตติประสาธน์	กรรมการ
5	นายณพัชร อัมพพ	กรรมการ

4.4.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด

บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2565 โดยประกอบธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นในรูปแบบบุฟเฟ่ต์ และรูปแบบ a la carte ที่จังหวัดนครราชสีมา โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 180 ที่นั่ง

4.4.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราช จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	-	4,908,500	28,034,060
หนี้สินรวม	-	15,000	26,346,064
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	-	5,000,000	5,000,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	-	(106,500)	(3,312,004)
รายได้จากการขาย	-	-	7,086,947
ต้นทุนขาย	-	-	(6,344,798)
กำไรขั้นต้น	-	-	742,149
รายได้อื่น	-	22,500	6,071
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	-	(129,000)	(3,953,725)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	-	(106,500)	(3,205,504)
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-
ภาษีเงินได้	-	-	-
กำไรสุทธิ	-	(106,500)	(3,205,504)
กำไรต่อหุ้น	-	(2.13)	(64.11)

4.5 บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด

4.5.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	234/1 หมู่ 7 หมู่บ้านตำหนักใหม่ (ฉ.16413) ตำบลแม่เหียะ อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0505562007318
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	5,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

4.5.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	65.00%	32,500
2	นางสาว ชาลินี แซ่ปึ้ง	5.00%	2,500
3	นาย สมบูรณ์ ศุภนิมิตรกุลกิจ	2.00%	1,000
4	นาย สุเจน ยุวมิตร	2.00%	1,000
5	นาง สุพิน ตริยางกูรศรี	2.00%	1,000
6	นาย สมพงษ์ ทองทั่ว	2.00%	1,000
7	นาง นิอร กวีัญญยานนท์	1.00%	500
8	นาง นียดา ทองประเสริฐ	1.00%	500
9	นาย เสวต ศรีศิริ	1.00%	500
10	นาย กฤษดา ไกลกังวาร	1.00%	500
11	นาย ณรงค์ศักดิ์ ขำสวัสดิ์	1.00%	500
12	นาย สุพจน์ อนุพันธ์	1.00%	500
13	นาย ศาสวัต ตาโรจน์	1.00%	500
14	นางสาว ศิริลักษณ์ สอนอาจ	1.00%	500
15	นาย รณกร เฉลิมแสนยากร	1.00%	500
16	นาง ปัทมพร วิริยะสุนทร	1.00%	500
17	นาง จีรนนท์ รักษาแก้ว	1.00%	500

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
18	นาง มณีญาภา ฤกษ์ศักดิ์	1.00%	500
19	นาย วรกฤต ศิริฉัตร	1.00%	500
20	นาง มานิตา สิงห์ชูจิต	1.00%	500
21	นาย วีรศักดิ์ ตั้งมิตรประชา	1.00%	500
22	นาย อดุลย์ นิลเปรม	1.00%	500
23	นางสาว หทัยรัตน์ นาคประเสริฐ	1.00%	500
24	นางสาว ณิชฐา ตันติวณิชชานนท์	1.00%	500
25	นาย ธนพันธ์ สุขเลิศ	1.00%	500
	รวม	100.00%	50,000

4.5.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นางวราพร ภาคโพธิ์	กรรมการ
2	นายกิตติศักดิ์ สีส้อม	กรรมการ
3	นายสมพร โพธิ์ธาราษ	กรรมการ
4	นายปณต กิตติประสาธน์	กรรมการ
5	นายณพัชร อัมพฤษ	กรรมการ

4.5.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด

บริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 โดยประกอบธุรกิจร้านอาหาร ญี่ปุ่นในรูปแบบบุฟเฟ่ต์ และรูปแบบ a la carte ที่จังหวัดเชียงใหม่ โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 206 ที่นั่ง

4.5.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	3,164,963	3,170,077	2,865,236
หนี้สินรวม	5,115,178	4,433,168	3,632,300
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	5,000,000	5,000,000	5,000,000

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(6,950,215)	(6,263,092)	(5,767,064)
รายได้จากการขาย	17,906,930	23,482,146	22,675,315
ต้นทุนขาย	(12,958,243)	(18,612,113)	(14,791,071)
กำไรขั้นต้น	4,948,687	4,870,033	7,884,244
รายได้อื่น	493	999	1,308
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(4,627,180)	(4,115,594)	(7,335,681)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	322,000	755,439	549,871
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-
ภาษีเงินได้	-	(68,316)	(53,844)
กำไรสุทธิ	322,000	687,123	496,027
กำไรต่อหุ้น	6.44	13.74	9.92

4.6 บริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด

4.6.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	92 ถนนชวลาโน ตำบลในเมือง อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0345556001569
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	5,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	1,000 บาท

4.6.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	53.00%	2,650
2	นางสาว ชมนิภา ลำโณ	10.00%	500
3	นาย สิริพงศ์ อังสกุลเกียรติ	7.00%	350
4	นาย สมบูรณ์ ศุภนิมิตรกุลกิจ	5.00%	250
5	นาง สุพิน ตริยางกูรศรี	3.00%	150
6	นาย ธีรรัฐชัย โควสุรัตน์	3.00%	150
7	นาย อดุลย์ นิลเปรม	2.00%	100
8	นาย สมพงษ์ ทองทั่ว	2.00%	100
9	นาย กฤษดา ไกรกังวาร	2.00%	100
10	นาย เสวด ศรีศิริ	2.00%	100
11	นาย ไพบุลย์ จงสุวัฒน์	2.00%	100
12	นาง นิอร กวีนิฏยานนท์	1.00%	50
13	นางสาว ศิริลักษณ์ สอนอาจ	1.00%	50
14	นางสาว ณิชฎา ตันติวณิชานนท์	1.00%	50
15	นาย บำเหน็จ วิริยะสุนทร	1.00%	50
16	นางสาว พุทธิธิดา ศิริฉายา	1.00%	50
17	นาง จีรนนท์ รักษาแก้ว	1.00%	50
18	นางสาว นกัษณันท์ ศุภโฆษชานนท์	1.00%	50
19	นาง นียดา ทองประเสริฐ	1.00%	50
20	นาย ชาตรี บุญพั้ว	1.00%	50
	รวม	100.00%	5,000,000

4.6.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นายสมพร โพธิ์อาราษ	กรรมการ

4.6.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด

บริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2556 โดยประกอบธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นในรูปแบบบุฟเฟ่ต์ และรูปแบบ a la carte ที่จังหวัดอุบลราชธานี โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 136 ที่นั่ง

4.6.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท ส.เขมราฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	9,152,990	12,183,875	34,756,367
หนี้สินรวม	227,748	2,331,641	24,409,194
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	5,000,000	5,000,000	5,000,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,925,242	4,852,234	5,347,173
รายได้จากการขาย	29,323,329	29,996,081	29,969,164
ต้นทุนขาย	(22,752,329)	(23,012,415)	(21,878,464)
กำไรขั้นต้น	6,571,000	6,983,666	8,090,700
รายได้อื่น	289,249	147,793	1,605
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(5,900,082)	(6,093,819)	(7,184,559)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	960,167	1,037,640	907,745
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	(310,156)
ภาษีเงินได้	(99,031)	(110,648)	(102,650)
กำไรสุทธิ	861,136	926,992	494,939
กำไรต่อหุ้น	172.23	185.40	98.99

4.7 บริษัท อูตร เจแปน ฟู้ด จำกัด

4.7.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท อูตร เจแปน ฟู้ด จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท อูตร เจแปนฟู้ด จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	103 ถนนศรีชมชื่น ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0415558002057
ทุนจดทะเบียน	1,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	1,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

4.7.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท อุดร เจแปน ฟู๊ด จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	51.00%	5,100
2	นาย พรเทพ ศักดิ์สุจริต	10.00%	1,000
3	นางสาว ภคพร ชัยรัตน์	3.00%	300
4	นาย วิโรจน์ พิพัฒน์ไชยศิริ	3.00%	300
5	นาย สวาท วีระรัตน์นุกุลชัย	3.00%	300
6	นาย โอฬาร ตรังคานุกุลกิจ	3.00%	300
7	นาย สรรเสริญ ตริยะชาติ	3.00%	300
8	นาย บำเหน็จ วิริยะสุนทร	2.00%	200
9	นาง นิอร กวีัญธยานนท์	2.00%	200
10	นายแพทย์ เศวต ศรีศิริ	2.00%	200
11	นาง วิธनिया ภาคิยะศิรัณท์	2.00%	200
12	นางสาว ชมมนิภา ลำโกลน	2.00%	200
13	นาย สมบูรณ์ อึ้งอารี	2.00%	200
14	นางสาว ศิริลักษณ์ สอนอาจ	1.00%	100
15	นาย ฌัญฐชัย ไควสุรัตน์	1.00%	100
16	นาง สุรัญญา ศิวประภากร	1.00%	100
17	นาง นียดา ทองประเสริฐ	1.00%	100
18	นาย อดุลย์ นิลเปรม	1.00%	100
19	นาย สมพงษ์ ทองทั่ว	1.00%	100
20	นาย สุพัทธ์ ประวิทย์ธนา	1.00%	100
21	นาย สิริพงษ์ อังคสกุลเกียรติ	1.00%	100
22	นาย สมบูรณ์ ศุภนิมิตรกุลกิจ	1.00%	100
23	นาย อนุวัตร ยุธีรประภา	1.00%	100
24	นางสาว พุทธิธิดา ศิระฉายา	1.00%	100
25	นาย ไพบุลย์ จงสุวัฒน์	1.00%	100
	รวม	100.00%	1,000,000

4.7.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท อุดร เจแปน ฟู๊ด จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นายสมพร โพธิ์ชาราช	กรรมการ
2	นางสาว อัจฉรา ผการัตน์	กรรมการ
3	นาย กิตติศักดิ์ ลีล้อม	กรรมการ

4.7.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท อุดร เจแปน ฟู๊ด จำกัด

บริษัท อุดร เจแปน ฟู๊ด จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2558 โดยประกอบธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นในรูปแบบบุฟเฟ่ต์ และรูปแบบ a la carte ที่จังหวัดอุดรธานี โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 136 ที่นั่ง

4.7.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท อุดร เจแปน ฟู๊ด จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	11,902,219	11,749,734	10,956,221
หนี้สินรวม	8,244,431	7,661,673	6,724,047
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,000,000	1,000,000	1,000,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,657,788	3,088,061	3,232,174
รายได้จากการขาย	25,700,012	27,672,399	25,555,849
ต้นทุนขาย	(15,258,141)	(15,556,111)	(13,120,062)
กำไรขั้นต้น	10,441,871	12,116,289	12,435,787
รายได้อื่น	229,150	118,879	21,376
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(10,233,131)	(11,691,620)	(12,273,810)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	437,890	543,547	183,352
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-
ภาษีเงินได้	(88,369)	(113,274)	(39,239)
กำไรสุทธิ	349,521	430,273	144,113
กำไรต่อหุ้น	34.95	43.03	14.41

4.8 บริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด

4.8.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	888/68 หมู่ 10 ตำบลขามใหญ่ อำเภอเมืองอุบลราชธานี จังหวัดอุบลราชธานี 34000
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0345559002213
ทุนจดทะเบียน	4,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	4,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

4.8.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอซิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	54.00%	2,160
2	นางสาวศิริลักษณ์ สอนอาจ	1.00%	40
3	นายบำเหน็จ วิริยะสุนทร	1.00%	40
4	นางสาวนภัสนันท์ ศุภโฆษณานนท์	2.00%	80
5	นายอุดร ทองประเสริฐ	1.00%	40
6	นาง สุพิน ตริยางกูรศรี	2.00%	80
7	นายสมบุญรณ์ ศุภนิมิตรกุลกิจ	2.00%	80
8	นางนิอร กวินัญชยานนท์	1.00%	40
9	นางสาวณัฐฐา ตันติวณิชานนท์	1.00%	40
10	นายสมพงษ์ ทองทั่ว	1.00%	40
11	นางชุตติมา ยุวมิตร	1.00%	40
12	นางรวงเพชร เดชาดิวงส์ ณ อยุธยา	1.00%	40
13	นายนิรภัย เลิศพัฒนสุวรรณ	1.00%	40
14	นายธีรศักดิ์ ตั้งมิตรประชา	1.00%	40
15	นายอดุลย์ นิลเปรม	1.00%	40
16	นายสมชาย เหล่าสายเชื้อ	2.00%	80
17	นายรัฐธินันท์ เตชะไชยสิทธิ์	1.00%	40

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
18	นายณัฐชัย ไควสุรัตน์	1.00%	40
19	นายดดิรัฐ รัตนเศรษฐ์	3.00%	120
20	นายสุขสมเกียรติ เล็กกลิ่นศักดิ์	1.00%	40
21	นางสาวพุทธิธิดา ศิระฉายา	1.00%	40
22	นางจิรนนท์ รักษาแก้ว	2.00%	80
23	นายเศวต ศรีศิริ	1.00%	40
24	นางอนิลวดี กาญจนไรมย์	1.00%	40
25	นางสาวอรนุช ผกาวรัตน์	5.00%	200
26	นายโอฬาร ตรังคานุกุลกิจ	2.00%	80
27	นางสาวอุษณีย์ ผกาวรัตน์	1.00%	40
28	นายพงษ์เดช หวังสิทธิเดช	2.00%	80
29	นางศิริพร สมุทรสาคร	2.00%	80
30	นายวิโรจน์ พิพัฒน์ไชยศิริ	3.00%	120
31	นายศราวุธ จารุตัน	1.00%	40
	รวม	100.00%	4,000

4.8.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู๊ด จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นายสมพร โพธิ์ขาว	กรรมการ
2	นาย กิตติศักดิ์ ลีล้อม	กรรมการ

4.8.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู๊ด จำกัด

บริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู๊ด จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559 โดยประกอบธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นในรูปแบบบุฟเฟ่ต์ และรูปแบบ a la carte ที่จังหวัดนครราชสีมา โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 151 ที่นั่ง

4.8.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด

(หน่วย: บาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566
สินทรัพย์รวม	6,603,710	5,967,015	5,582,678
หนี้สินรวม	5,170,319	4,144,450	3,130,809
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	1,000,000	1,000,000	1,000,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	433,391	822,565	1,451,869
รายได้จากการขาย	26,921,036	27,799,473	25,464,041
ต้นทุนขาย	(20,019,175)	(20,116,827)	(18,640,166)
กำไรขั้นต้น	6,901,860	7,682,646	6,823,875
รายได้อื่น	-	-	4,816
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(5,910,070)	(7,293,472)	(6,141,274)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	991,790	389,174	687,417
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-
ภาษีเงินได้	-	-	(58,113)
กำไรสุทธิ	991,790	389,174	629,304
กำไรต่อหุ้น	991.79	389.17	629.30

4.9 บริษัท โอซิเน ยาภิณีญ แอนด์ ซาซิมิ จำกัด

4.9.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท โอซิเน ยาภิณีญ แอนด์ ซาซิมิ จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท โอซิเน ยาภิณีญ แอนด์ ซาซิมิ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจร้านอาหาร
ที่ตั้ง	141 ห้องเลขที่ ออฟฟิศ 6-7 ชั้น 15 อาคารเมเจอร์ทาวเวอร์ ทองหล่อ ซอยสุขุมวิท 63 (เอกมัย แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร)
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105567129105
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	5,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท

4.9.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	99.99%	49,998
2	นางวราพร ภาคโพธิ์	0.00%	1
3	นายปณต กิตติประสาธน์	0.00%	1
	รวม	100.00%	50,000

4.9.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นางวราพร ภาคโพธิ์	กรรมการ
2	นายปณต กิตติประสาธน์	กรรมการ

4.9.4 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด

บริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด ประกอบธุรกิจร้านอาหารบุฟเฟต์ปิ้งย่างสไตล์ยากิniku ที่จังหวัดอุบลราชธานี โดยมีจำนวนที่นั่งทั้งหมด 100 ที่นั่ง ทั้งนี้ บริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด ยังไม่ได้เปิดให้บริการ โดย Oshinei คาดว่า จะเริ่มเปิดให้บริการในช่วงเดือนกันยายน ปี 2567

4.9.5 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด

เนื่องจากบริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด เป็นบริษัทที่จัดตั้งใหม่ จึงยังไม่มีการจัดทำงบการเงินขึ้น

สรุปรายชื่อผู้บริหารของ Oshinei และบริษัทย่อย ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

บริษัท	รายชื่อผู้บริหาร ก่อนการเข้าการลงทุน	รายชื่อผู้บริหาร หลังการเข้าการลงทุน
บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	นายปณต กิตติประสาธน์ นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม นายสมพร โพธิ์ชาราช นางวราพร ภาคโพธิ์	นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม นายสมพร โพธิ์ชาราช นายบุญธรรม ภาคโพธิ์ นางวราพร ภาคโพธิ์
บริษัท ไคกิ ฟู้ด จำกัด	นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม	นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม
บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ สุรินทร์ จำกัด	นายปณต กิตติประสาธน์	นายกิตติศักดิ์ ลีล่อม
บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ โคราซ จำกัด	นายปณต กิตติประสาธน์	นายสมพร โพธิ์ชาราช
บริษัท โอชิเน เอ็นเตอร์ไพรส์ เชียงใหม่ จำกัด	นายปณต กิตติประสาธน์	นายสมพร โพธิ์ชาราช

บริษัท ส.เขมรรัฐ เจแปน ฟู้ด จำกัด	นายสมพร โพธิ์ชาราช	นายสมพร โพธิ์ชาราช
บริษัท อูธร เจแปน ฟู้ด จำกัด	นายสมพร โพธิ์ชาราช	นายสมพร โพธิ์ชาราช
บริษัท ส.เขมรรัฐ อินเตอร์ ฟู้ด จำกัด	นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม	นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม
บริษัท โอชิเน ยากิniku แอนด์ ซาซิมิ จำกัด	นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม	นายกิตติศักดิ์ ลีล้อม

5 การคำนวณขนาดของรายการ

5.1 การคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ และมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน รวมถึงงบการเงินของ Oshinei ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net tangible asset – NTA)	$\frac{\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{100.0} \times \text{NTA ของบริษัทฯ}$	$\frac{68,026,687 \times 80\%}{5,684,435,000}$	0.96%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}} \times 100.0$	$\frac{25,241,160 \times 80\%}{185,885,542}$	10.86%
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$	$\frac{444,100,796}{8,193,821,000}$	5.42%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	-

ตามที่ปรากฏข้างต้น ขนาดรายการสูงสุดตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Oshinei ตามสัดส่วนที่บริษัทฯ จะเข้าลงทุน เปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ จากการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ แล้วนั้น จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 10.86 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (Net Operating Profit) ซึ่งมีการรวมขนาดรายการของการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 เรียบร้อยแล้ว และบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่ง

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น มูลค่าของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมดจึงเป็นเท่ากับร้อยละ 10.86 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (Net Operating Profit) ซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใดภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่เนื่องจากธุรกรรมนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันและ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน บริษัทฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ไปในคราวเดียวกัน

5.2 การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เนื่องจาก Miso Harmony Limited เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น ธุรกรรมการซื้อหุ้นในส่วนของ Miso Harmony Limited ข้างต้น จะเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯจดทะเบียนตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ และมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน รวมถึงงบการเงินของ Oshinei ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ Oshinei สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (บาท)	มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (บาท)	ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ
444,100,796 ^{1/}	419,346,550 ^{2/}	5,684,435,000	7.38

$$= 419,346,550 / 5,684,435,000 = 7.38\%$$

หมายเหตุ: 1/ มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน 444,100,796 บาท คำนวณจาก (1) เงินสดสำหรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,000,000 บาท (2) เงินสดสำหรับชำระค่าตอบแทนในการลงทุนครั้งที่ 1 จำนวน 281,600,796 บาท และ (3) เงินสดสูงสุดสำหรับชำระค่าตอบแทนในการลงทุนครั้งที่ 2 จำนวน 86,500,000 บาท

2/ มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ 419,346,550 บาท คำนวณจากมูลค่าของสิ่งตอบแทนที่บริษัท Miso Harmony Limited ได้รับประกอบด้วย (1) เงินสดสำหรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,000,000 บาท (2) เงินสดสำหรับชำระค่าตอบแทนในการลงทุนครั้งที่ 1 จำนวน 256,846,550 บาท และ (3) เงินสดสูงสุดสำหรับชำระค่าตอบแทนในการลงทุนครั้งที่ 2 จำนวน 86,500,000 บาท

มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ปรากฏดังนี้

งบการเงินรวม	(หน่วย: บาท)
สินทรัพย์รวม	8,193,821,000
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	144,757,000
หนี้สินรวม	2,364,629,000
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	5,684,435,000

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวโยงอื่นใดที่เกิดขึ้นในหกเดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผลให้ขนาดรายการรวมคิดเป็นจำนวนทั้งสิ้นร้อยละ 7.38 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ออพท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุนอันเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ (1) นายทศสิทธิ์ (2) นายสิทธิชัย (3) บริษัท เอสทีเค แคปปิตอล จำกัด (4) บริษัท เค พลัส โฮลดิ้ง จำกัด (5) นางสาวสุริยส ไควสุรัตน์ (6) นางสาวสุณีย์ คุหากาญจน์ และ (7) นางสาวปรีดิ์รติ ภิรมย์ภักดี

6 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

การเข้าธุรกรรมลงทุนใน Oshinei แบ่งออกเป็น 2 ครั้ง โดยแบ่งออกเป็น

- 1) การเข้าลงทุนครั้งที่ 1 ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นและสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดทั้งสิ้น 281,600,796.48 บาท และชำระค่าตอบแทนการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 76,000,000 บาท รวมเป็นค่าตอบแทนทั้งสิ้นจำนวน 357,600,796.48 หรือคิดเป็น 1,118.28 บาทต่อหุ้น และ
- 2) การเข้าลงทุนครั้งที่ 2 ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และสัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 บริษัทฯ มีสิทธิจะซื้อหุ้นสามัญจาก Miso Harmony Limited จากบริษัท ยูเอ็มพี แล็บ จำกัด และบริษัท ทรัพย์มั่นคง อินเกรส จำกัด โดยแยกเป็นการลงทุน ดังนี้
 - (1) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement) บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ Oshinei ในราคาซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้น (หุ้นละ 100 บาท) เพิ่มเติมเป็นจำนวนรวม

ไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตามอัตราส่วนที่ คู่สัญญาจะตกลงกัน โดยการชำระค่าตอบแทนจะนำไปหักกับราคาในการเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญาให้ สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2

- (2) ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) บริษัทฯ มีสิทธิซื้อหุ้น จำนวนไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10.00 ของหุ้นทั้งหมด โดยราคาในการเข้าทำธุรกรรม ภายใต้สัญญาให้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) มีมูลค่าระหว่าง 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาท โดยจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด

7 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของการเข้าลงทุนใน Oshinei นั้น บริษัทฯ พิจารณาเปรียบเทียบกับมูลค่า ยุติธรรมของสิ่งที่ได้รับมา ซึ่งได้แก่หุ้นสามัญของ Oshinei ในสัดส่วนร้อยละ 70.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียก ชำระแล้วทั้งหมดของ Oshinei คิดเป็นมูลค่า 357,600,796.48 บาท สำหรับการลงทุนครั้งที่ 1 ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 และ คิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 86,500,000 บาท สำหรับการลงทุนในครั้งที่ 2 ในสัดส่วนร้อยละ 10.00 ซึ่งเป็นราคา ตามการเจรจาต่อรองและตกลงร่วมกันระหว่างบริษัท และโอชิเน โดยที่เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของ หุ้นสามัญของ Oshinei ที่จะได้มาถูกประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งอ้างอิงวิธีการคำนวณตามวิธีคิดลดกระแส เงินสดของ 1) ธุรกิจขายแฟรนไชส์ร้านอาหารญี่ปุ่น 2) ธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่นจำนวน 6 สาขา และ 3) ธุรกิจจัด จำหน่ายวัตถุดิบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ธุรกิจแฟรนไชส์ร้านอาหารญี่ปุ่นมีรายได้หลักมาจากค่าสิทธิแฟรนไชส์ (Royalty Fee) ซึ่งมีค่าธรรมเนียม รายปีอยู่ที่ร้อยละ 5.00 ของรายได้สุทธิของผู้ถือแฟรนไชส์ (Franchisee) และรายได้ค่าแรกเข้าจำนวน 3 ล้านบาทต่อ สาขาแฟรนไชส์

โดยรายได้สุทธิของแฟรนไชส์มีการกำหนดสมมติฐานสำคัญ ดังนี้

- ราคาเฉลี่ยต่อหัว: ในปี 2564 ถึง 2566 มีราคาเฉลี่ยต่อหัวอยู่ที่ 590 – 607 บาทต่อหัวสมมติฐาน การประมาณการถูกกำหนดบนอัตราการใช้ของราคาเฉลี่ยต่อหัวอยู่ที่ร้อยละ 2.00 ต่อปี
- จำนวนลูกค้าเฉลี่ยต่อเดือน: ในปี 2564 ถึง 2566 มีจำนวนลูกค้าของร้านแฟรนไชส์เฉลี่ยอยู่ที่ 4,900 ถึง 6,300 รายต่อเดือน สมมติฐานการประมาณการจึงอ้างอิงจากจำนวนลูกค้าเฉลี่ยของที่ ร้านสาขาแฟรนไชส์ทำได้ในอดีต
- จำนวนสาขา: ในปี 2564 ถึง 2566 Oshinei มีการขยายสาขาแฟรนไชส์เฉลี่ยอยู่ที่ 3 – 4 สาขาต่อ ปี สมมติฐานการประมาณการถูกกำหนดให้ในช่วงระยะเวลาประมาณการ Oshinei มีการขยาย สาขาแฟรนไชส์ที่ 2 สาขาต่อปี เป็นระยะเวลา 5 ปี จนกระทั่ง Oshinei มีจำนวน 37 สาขาในปี 2571

- ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ: สมมติฐานการประมาณถูกอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต โดยกำหนดอัตราการเติบโตของต้นทุนคงที่ร้อยละ 2.00 ถึงร้อยละ 5.00 ต่อปี

ธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่น มีรายได้หลักจากการขายและบริการ โดยรายได้ของร้านอาหารมีการกำหนด

สมมติฐานดังนี้

- ราคาเฉลี่ยต่อหัว: ในปี 2564 ถึง 2566 มีราคาเฉลี่ยต่อหัวอยู่ที่ 590 – 605 บาทต่อหัว สมมติฐานการประมาณการถูกกำหนดบนอัตราการเติบโตของราคาเฉลี่ยต่อหัวอยู่ที่ร้อยละ 2.00 ต่อปี
- จำนวนลูกค้าเฉลี่ยต่อเดือน: ในปี 2564 ถึง 2566 มีจำนวนลูกค้าของร้านสาขาเฉลี่ยอยู่ที่ 5,200 ถึง 6,900 รายต่อเดือน สมมติฐานการประมาณการจึงอ้างอิงจากจำนวนลูกค้าเฉลี่ยของแต่ละร้านสาขาทำได้ในอดีต
- ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ: สมมติฐานการประมาณถูกอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต โดยกำหนดอัตราการเติบโตของต้นทุนคงที่ร้อยละ 2.00 ถึงร้อยละ 5.00 ต่อปี

ธุรกิจจัดจำหน่ายวัตถุดิบมีรายได้หลักมาจากการจำหน่ายวัตถุดิบให้แก่แฟรนไชส์ โดยรายได้จากการ

จำหน่ายวัตถุดิบมีการกำหนดสมมติฐานดังนี้

- รายได้จากการจำหน่ายวัตถุดิบเฉลี่ยต่อสาขา: ในปี 2564 ถึง 2566 มีรายได้จากการจำหน่ายวัตถุดิบเฉลี่ยต่อสาขาอยู่ที่ 18 - 26 ล้านบาทต่อสาขาต่อปี สมมติฐานการประมาณการจึงอ้างอิงจากรายได้จากการจำหน่ายวัตถุดิบต่อสาขาที่ทำได้ในอดีต โดยมีอัตราการเติบโตสอดคล้องกับจำนวนลูกค้าของร้านสาขาทั้งหมดของ Oshinei และร้านสาขาแฟรนไชส์
- ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ: สมมติฐานการประมาณถูกอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต โดยกำหนดอัตราการเติบโตของต้นทุนคงที่ร้อยละ 2.00 ถึงร้อยละ 5.00 ต่อปี

เนื่องจาก Oshinei ประกอบธุรกิจร้านอาหารจำหน่ายแฟรนไชส์ร้านอาหารญี่ปุ่นในนาม Oshinei และลงทุนในธุรกิจจัดจำหน่ายวัตถุดิบ และธุรกิจร้านอาหารญี่ปุ่น มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ค่อนข้างแน่นอน ดังนั้น บริษัทฯ เห็นว่าการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่สามารถสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของ Oshinei ได้อย่างดี และสามารถสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นของ Oshinei ได้

8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทฯ เห็นว่าการเข้าลงทุนใน Oshinei ในครั้งนี้ จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว โดยมีสาเหตุดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทฯ มีโอกาสได้ขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพ โดยอุตสาหกรรมอาหาร (Food & Restaurant Sector) เป็นธุรกิจที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ภายหลังจากผ่านพ้นสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส

โคโรนา 2019 (COVID-19) โดยคาดการณ์ว่าการเติบโตของอุตสาหกรรมอาหารของประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 7.75 นอกจากนี้ เมื่อวิเคราะห์อุตสาหกรรมอาหารแต่ละประเภท คาดการณ์ว่าร้านอาหารในรูปแบบ Full Service เติบโตร้อยละ 10.04 (แหล่งที่มาข้อมูลจาก Euromonitor)

- 2) การเข้าลงทุนในอุตสาหกรรมอาหารเป็นการลดการพึ่งพิงธุรกิจเอทานอล ซึ่งปัจจุบันเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ดังนั้นการเข้าลงทุนในครั้งนี้ของบริษัทฯ ในอุตสาหกรรมอาหารซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดีจะช่วยกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ และการพึ่งพิงผลการดำเนินงานจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งจะส่งผลต่อการเติบโตของรายได้และผลประกอบการของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและในระยะยาว ตลอดจนจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- 3) บริษัทฯ สามารถเพิ่มช่องทางในการกระจายสินค้าของบริษัทฯ ต่อผู้บริโภคได้เพิ่มขึ้น (End customer) ผ่านการร่วมมือกับธุรกิจร้านอาหารในเครือของบริษัทฯ และสร้างการรับรู้ถึงผลิตภัณฑ์ (Product awareness) ให้แก่สินค้าของบริษัทฯ ได้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถเก็บข้อมูลความต้องการของผู้บริโภคได้มากขึ้น เพื่อนำมาศึกษา พัฒนา และต่อยอดสินค้าของบริษัทฯ ต่อไป
- 4) บริษัทฯ จะมีผู้บริหารและทีมงานจาก Oshinei ที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมอาหารเข้ามาช่วยบริหารจัดการต่อ ซึ่งจะช่วยให้การดำเนินธุรกิจร้านอาหารของบริษัทฯ สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง และบริษัทฯ สามารถต่อยอดธุรกิจดังกล่าวต่อไปในอนาคต

9 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 ในหุ้นสามัญของ Oshinei จำนวน 357,600,796.48 บาท มีรายละเอียดดังนี้

- 1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ จำนวน 120,000,796.48 บาท โดยบริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนเปลี่ยนวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ดังนี้ 1) จากธุรกิจโรงสีกาแฟหรือโรงคั่วกาแฟออร์แกนิกเป็นการลงทุนในธุรกิจอาหาร และ 2) เพิ่มวัตถุประสงค์การลงทุนของธุรกิจเอทานอล จากการลงทุนขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิงเป็น การลงทุนขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง เกรดอุตสาหกรรมและ/หรือเกรดเภสัชกรรม เพื่อเพิ่มมูลค่าในอนาคตเมื่อนโยบายภาครัฐในอนาคต (ถ้ามี) โดยมีรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ดังนี้

วัตถุประสงค์ (เดิม)		งบลงทุน	คงเหลือเดิม	วัตถุประสงค์ (ใหม่)	คงเหลือใหม่	+/-
1	การเพิ่มการผลิตแป้งฟลาว 200 ตัน/วัน (เป็น 300 ตัน/วัน)	300.0	66.4	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	66.4	-
2	สร้างสายการผลิตสารให้ความหวานออร์แกนิก (Organic Sweetener) กำลังการผลิต 300 ตัน/วัน	300.0	300.0	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	280.0	(20)
3	เพิ่มประสิทธิภาพการผลิตแป้งมันสำปะหลัง	100.0	-	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	-	-
4	ขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง 40,000 ลิตรต่อวัน ผ่านการทำ De-bottlenecking	50.0	48.8	ขยายกำลังการผลิตเอทานอลเกรดเชื้อเพลิง 40,000 ลิตรต่อวัน ผ่านการทำ De-bottlenecking <u>และ/หรือ</u> <u>ลงทุนในเอทานอลเกรดอุตสาหกรรม</u> <u>และ/หรือเกรดเภสัชกรรม</u>	48.8	-
5	โรงสีเซอวีรีกาแฟและโรงคั่วกาแฟออร์แกนิก	100.0	100.0	<u>เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนสำหรับธุรกิจอาหาร</u>	120.0	20
6	เงินทุนหมุนเวียน (Working Capital)	1,892.7	-	-ไม่เปลี่ยนแปลง-	-	-
รวม		2,742.7	515.2		515.2	0

หมายเหตุ: 1/ การเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารจะเกิดขึ้นต่อเมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 วันที่ 28 ตุลาคม 2567 ในระเบียบวาระที่ 1 เพื่อเข้าทำรายการดังกล่าว

2) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 237,600,000.00 บาท (“เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน”) ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ระยะยาวอายุ 6-8 ปี กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับข้อเสนอจากสถาบันการเงินในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2567

ทั้งนี้ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินดังกล่าว จะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม เท่ากับ 2,364.63 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เท่ากับ 5,829.19 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.41 เท่า อย่างไรก็ตาม หากคำนวณวงเงินกู้ยืมเพิ่มเติมจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 237.6 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.45 เท่า ซึ่งยังอยู่ในระดับต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรม โดยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินดังกล่าว จะเบิกใช้หลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติเข้าทำรายการและเงื่อนไขบังคับก่อนอื่น ๆ ได้ดำเนินการครบถ้วนแล้ว ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มกู้เงินดังกล่าวภายในเดือนธันวาคม 2567 และทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยรายเดือนตามอายุของวงเงิน โดยจะชำระคืนเป็นรายเดือน

สำหรับแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 หากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 และครั้งที่ 2 จะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 (First Call Option Agreement) บริษัทฯ มีสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ Oshinei ในราคาซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้น (หุ้นละ 100 บาท) เพิ่มเติมเป็นจำนวนรวมไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตามอัตราส่วนที่คู่สัญญาจะตกลงกัน โดยบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิได้ในปี 2569 ทั้งนี้หากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 1 นี้ จะคิดเป็นมูลค่าลงทุนระหว่าง 2.66 ล้านบาท – 5.33 ล้านบาท และคาดว่าจะชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวภายในปี 2569
2. สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 (Second Call Option Agreement) บริษัทฯ มีสิทธิซื้อหุ้นจำนวนไม่เกิน 53,296 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมดมูลค่าระหว่าง 52.00 ล้านบาท – 86.50 ล้านบาท ทั้งนี้หากบริษัทฯ ใช้สิทธิในการเข้าลงทุนครั้งที่ 2 นี้ คาดว่าจะชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2570

10 เงื่อนไขในการทำรายการ

เงื่อนไขอื่น ๆ ที่ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ ได้แก่

- (1) บริษัทฯ ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มีประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ (1) นายทศสิทธิ์ (2) นายสิทธิชัย (3) บริษัท เอสทีเค แคปปิตอล จำกัด (4) บริษัท เค พลัส โฮลดิ้ง จำกัด (5) นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ (6) นางสาวสุณีย์ คุณหากาญจน์ และ (7) นางสาวปรีดีรติ ภิรมย์ ภัคดี
- (2) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Oshinei และบริษัทฯ มีมติอนุมัติกรรมการซื้อหุ้นและหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมถึงการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น สัญญาจองซื้อหุ้น และสัญญาสิทธิในการเข้าลงทุน และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์
- (3) คู่สัญญาได้ลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้องทั้งหมด
- (4) กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ Oshinei และบริษัทย่อยของ Oshinei ภายหลังจากการหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (Non-controlling interest) ในช่วงมกราคม 2567 ถึง มิถุนายน 2567 ไม่ต่ำกว่า 20,000,000 บาท โดยกำไรสุทธิดังกล่าวจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหาร (Management account) ซึ่งถูกตรวจสอบโดยผู้ประกอบวิชาชีพตามวิธีการที่ได้ตกลงร่วมกันระหว่างผู้ประกอบวิชาชีพและบริษัทฯ (Agreed-Upon Procedures)

- (5) ผู้บริหารคนสำคัญดังต่อไปนี้ 1.นาง วราพร ภาคโพธิ์ 2.นาย กิตติศักดิ์ ลีล้อม 3. นายสมพร โพธิ์ชาราช และ 4. นายบุญธรรม ภาคโพธิ์ เข้าลงนามในสัญญาจ้างบริหาร (Management Agreement) ตกลงที่จะทำงานกับบริษัทเป็นระยะเวลา 5 ปี (“ผู้บริหารคนสำคัญ”) ก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ในการเข้าทำรายการบริษัทฯ จะดำเนินการตามกำหนดเวลาโดยประมาณดังต่อไปนี้ และหากมีการเปลี่ยนแปลงบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบต่อไป

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567	27 สิงหาคม 2567
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่สิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date)	13 กันยายน 2567
3.	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้นและจองซื้อหุ้นของ Oshinei	28 ตุลาคม 2567
4.	เริ่มดำเนินการเข้าลงทุนใน Oshinei	ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567

11 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทของบริษัท

เพราะเหตุใดจึงเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ มีความเหมาะสม เนื่องจากการเข้าลงทุนดังกล่าวตรงกับกลยุทธ์และทิศทางของการดำเนินธุรกิจในการสร้าง New S-curve จากกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารและวัตถุดิบ (Food & Ingredient)

ดังนั้น การเข้าลงทุนใน Oshinei จะส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากธุรกิจ Oshinei และขยายขีดความสามารถทางธุรกิจให้พร้อมสู่เป้าหมายการเป็นบริษัท Food Tech ที่แข็งแกร่งอย่างยั่งยืน นอกจากนี้

การลงทุนในธุรกิจอาหารจะช่วยลดความผันผวนของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากความผันผวนจากต้นทุนการได้มาซึ่งวัตถุดิบในการผลิตของธุรกิจเอทานอล

ความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำธุรกรรม

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าราคาในการเข้าทำธุรกรรมมีความเหมาะสม เนื่องจากราคาในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวถูกอ้างอิงมาจากวิธีการคำนวณตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash flow) ซึ่งแสดงถึงกระแสเงินสดในอนาคตของ Oshinei

อนึ่ง เมื่อพิจารณามูลค่าหุ้นสามัญของ Oshinei ตามวิธีดังกล่าว พบว่าราคาในการเข้าทำธุรกรรมอยู่ที่อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (Price-to-earning) จากประมาณการปี 2024 อยู่ที่ 11.5 เท่า ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกรรมที่มีความคล้ายเคียงกันในตลาด (Transaction Comparables) แล้ว พบว่าราคาในการเข้าทำธุรกรรมของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่มีความเหมาะสม

ความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรม

คณะกรรมการของบริษัทมีความเห็นว่าเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรมเหมาะสม เนื่องจากมีการกำหนดเงื่อนไขอื่น ๆ ที่สำคัญให้ผู้บริหารที่สำคัญเข้าลงนามในสัญญาจ้างบริหาร (Management Agreement) โดยมีระยะเวลาจำนวน 5 ปี โดยคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการที่ผู้บริหารที่สำคัญเข้าลงนามในสัญญาจ้างบริหารดังกล่าว ส่งผลให้ Oshinei ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ มีผู้เชี่ยวชาญมาดำเนินธุรกิจให้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาว่าในการเข้าทำสัญญาสิทธิการเข้าลงทุนในหุ้นหลักประกันผลการดำเนินงานของ Oshinei นั้น เป็นการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มเติมหากผลการดำเนินงานของ Oshinei ในช่วงปี 2024 ถึง 2025 ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ตามเงื่อนไขหลักประกันผลการดำเนินงาน (Performance Guarantee) ในสัญญาสิทธิการเข้าลงทุนครั้งที่ 1

ทั้งนี้ นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์ และนางสายสุณีย์ คุหากาญจน์ ในฐานะกรรมการ ซึ่งเข้าข่ายเป็นผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาลงมติเพื่อเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

12 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11

คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัทมีความเห็นไม่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าการเข้าลงทุนในบริษัท โอซีเน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ว่ามีความจำเป็นในการเข้าทำรายการเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ โดยได้พิจารณาเปรียบเทียบราคาและเงื่อนไขแล้วไม่แตกต่างจากการทำรายการกับบุคคลภายนอก มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ

(นางสาวสุรีย์ส โควสุรัตน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่