



18 มีนาคม 2565

เรื่อง แจ้งการได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 2

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4) ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 2

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งให้ทราบว่า เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2565 บริษัทฯ ได้รับสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4) ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม ครั้งที่ 2 จากผู้ทำคำเสนอซื้อ คือ Surya Kiran Investments Pte. Ltd. โดยมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



x

นายชานโตส พาที ตรีปาณี
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)



Birla Cellulose
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16th Floor, Mahatun Plaza Building, 888/160-1 Ploenchit Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand.

T: +66 2 2536745-54 | F: +66 2 2543181

Factory : 36 Moo 2, Ayuthaya-Angthong Highway, Tambol Posa, Amphur Muang Angthong, Angthong 14000 Thailand.

T: +66 35 611227-9 | F: +66 35 611908 | W: www.thairayon.com

SURYA KIRAN INVESTMENTS PTE. LTD.

CO. REG. NO.: 200704427H

(Incorporated in the Republic of Singapore)

65 Chulia Street, Unit No.48-05/08, OCBC Centre,
Singapore 049513

TEL: 63248257 (6 LINES) FAX: 62224984/ 63231106

วันที่ 18 มีนาคม 2565

เรื่อง แก้ไขค่าเสนอซื้อเพิ่มเติมในค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
คณะกรรมการและผู้ถือหุ้นของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

อ้างถึง ค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565
การแก้ไขค่าเสนอซื้อเพิ่มเติมในค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 4 มีนาคม 2565

ตามที่ Surya Kiran Investments Pte. Ltd. ("ผู้ทำค่าเสนอซื้อ") ได้ยื่นค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ("TR" หรือ "กิจการ") เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 และ แก้ไขค่าเสนอซื้อเพิ่มเติมในค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 4 มีนาคม 2565 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อ ("ผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อ") นั้น ทางผู้ทำค่าเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อขอเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมครั้งที่ 2 ในค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) โดยข้อความที่ปรากฏเพิ่มเติมเป็นตัวอักษรที่ขีดเส้นใต้ และข้อความที่ตัดออกปรากฏเป็นตัวอักษรที่ขีดออกดังนี้

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ



(Mr. Deepak Kumar Khandelwal)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Surya Kiran Investments Pte. Ltd.

ผู้จัดทำค่าเสนอซื้อ

ลงชื่อ



(นางสาว นลิน วิริยะเสถียร/ นางสาว ทิพรดา ภวลักษณะาวดี)

ผู้มีอำนาจลงนาม / ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อ



หน้าแก้ไขเพิ่มเติม แบบคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2

1. ส่วนที่ 3 หน้า 5 หัวข้อที่ 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกิจการ

ข้อความเดิม

1.3.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นสามัญ	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1	Surya Kiran Investments Pte Ltd ¹	36,343,080	18.03	18.03
2	Asseau Company Limited	33,582,850	16.66	16.66
3	Wholton Company Limited	22,165,700	10.99	10.99
4	Oneida Services Limited	21,600,000	10.71	10.71
5	Grasim Industries Limited	13,988,570	6.94	6.94
6	บริษัท ไทย อีสต์สเตอร์เรียล แมเนจเม้นท์ แอนด์ เทรดิง จำกัด ²	9,738,500	4.83	4.83
7	นางสาว วนิดา ทักกราล	4,730,840	2.35	2.35
8	บริษัท รามา เทรดิง จำกัด ²	4,071,280	2.02	2.02
9	นายอมร พาณิชโกวิทโกศล	3,640,740	1.81	1.81
10	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,148,744	1.56	1.56
11	อื่นๆ	48,589,696	24.10	24.10
รวมทั้งสิ้น		201,600,000	100.00	100.00

หมายเหตุ: ¹ เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2564 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 10,840,260 หุ้น จาก Zanita Kajiji, Zilika Maskati และบริษัท บางเลนโรนาวีสานทิจ จำกัด, วันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 2,500,000 หุ้น จากบริษัท โคเรส จำกัด และเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 5,334,630 หุ้น จากบริษัท เทวรายา จำกัด บริษัท เอ.ที.อีมีสกาตี จำกัด และ บริษัท โคเรส จำกัด จึงทำให้โครงสร้างรายชื่อผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจาก ณ วันปิดสมุดจดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดโดยภายหลังการได้หุ้นมาเพิ่มทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นของกิจการเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 41,677,710 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.67 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วและจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

² ผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นอันดับ 2 Surya Kiran Investments Pte Limited (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) ผู้ถือหุ้น อันดับ 2-5, 7, 9-10 และ 11 ไม่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นอันดับ 2 Surya Kiran Investments Pte Limited (ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูรายละเอียดผู้ถือหุ้นของกิจการได้ที่เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

ข้อความใหม่

1.3.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้นสามัญ	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด
1	Surya Kiran Investments Pte Ltd ¹	36,343,080	18.03	18.03
2	Asseau Company Limited	33,582,850	16.66	16.66
3	Wholton Company Limited	22,165,700	10.99	10.99
4	Oneida Services Limited	21,600,000	10.71	10.71
5	Grasim Industries Limited	13,988,570	6.94	6.94
6	บริษัท ไทย อีสต์สเตอร์เรียล แมเนจเม้นท์ แอนด์ เทเรตติ้ง จำกัด ²	9,738,500	4.83	4.83
7	นางสาว วนิดา ทักกราล	4,730,840	2.35	2.35
8	บริษัท รามา เทเรตติ้ง จำกัด ²	4,071,280	2.02	2.02
9	นายอมร พาณิชัยโกวิทโกศล	3,640,740	1.81	1.81
10	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,148,744	1.56	1.56
11	อื่นๆ	48,589,696	24.10	24.10
รวมทั้งสิ้น		201,600,000	100.00	100.00

หมายเหตุ: ¹ เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2564 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 10,840,260 หุ้น จาก Zanita Kajiji, Zilika Maskati และบริษัท บางเลนโรนาวีลาทิก จำกัด, วันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 2,500,000 หุ้น จากบริษัท โคเรส จำกัด และเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นสามัญของกิจการเพิ่มเติมจำนวน 5,334,630 หุ้น จากบริษัท เทวรายา จำกัด บริษัท เอ.ที.อีมีลกาดี จำกัด และ บริษัท โคเรส จำกัด จึงทำให้โครงสร้างรายชื่อผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจาก ณ วันปิดสมุดจดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดโดยภายหลังการได้หุ้นมาเพิ่มทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นของกิจการเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 41,677,710 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.67 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วและจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

² ผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นอันดับ 2 Surya Kiran Investments Pte Limited (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) ผู้ถือหุ้น อันดับ 2-5, 7, 9-10 และ 11 ไม่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 และไม่เป็น concert party ของผู้ถือหุ้นอันดับ 2 Surya Kiran Investments Pte Limited (ผู้ทำคำเสนอซื้อ)

ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถรายละเอียดผู้ถือหุ้นของกิจการได้ที่เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

2. ส่วนที่ 2 หน้า 3 หัวข้อ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ภายในกลุ่มธุรกิจสิ่งทอของ Aditya Birla

ข้อความเดิม

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ภายในกลุ่มธุรกิจสิ่งทอของ Aditya Birla

ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อภายใต้กลุ่ม Aditya Birla จากการตรวจสอบข้อมูลของที่ปรึกษาทางการเงินตามที่ได้ปรากฏข้อมูลในสาธารณะ

บริษัทภายในกลุ่ม Aditya Birla ที่อาจถือได้ว่าประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับกิจการซึ่งขายผลิตภัณฑ์ชนิดเดียวกันคือ เส้นใยเรยอน (Viscose Staple Fibre) ภายใต้ยี่ห้อ Birla Cellulose พบว่ามีเพียง 1 บริษัท โดยตั้งอยู่ที่ประเทศอินโดนีเซีย และมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักแตกต่างจากกิจการ โดยมุ่งเน้นลูกค้าภายในประเทศเป็นหลัก และมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 60 จากลูกค้าภายในประเทศอินโดนีเซีย ในขณะที่กิจการมีการส่งออกสินค้ากระจายในหลายประเทศไม่ขึ้นอยู่กับประเทศใดประเทศหนึ่ง ประกอบกับกิจการมีรายได้จากการขายสินค้าในประเทศอินโดนีเซีย คิดเป็นเพียงร้อยละ 3 ของรายได้รวมปี 2564 ของกิจการ

Grasim Industries ไม่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ และไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ทำเสนอซื้อและกิจการ แม้ว่า Grasim Industries เป็นบริษัทในกลุ่ม Aditya Birla โดยมี Mr. Kumar Mangalam Birla ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการในบริษัท ซึ่งไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริหาร (Non-Executive Chairman) แต่เนื่องจาก Grasim Industries เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินเดีย (the National Stock Exchange of India (NSE)) ซึ่งมีการกำกับดูแลคณะกรรมการบริษัทเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของบริษัทมหาชน และมีองค์ประกอบของกรรมการอิสระเกินกึ่งหนึ่งของคณะกรรมการทั้งหมด และมีการดำเนินงานเป็นไปนโยบายของคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ หากในอนาคตมีรายการขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อเกิดขึ้น บริษัทจะมีการกำหนดมาตรการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ ข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)

ข้อความใหม่

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ภายในกลุ่มธุรกิจสิ่งทอของ Aditya Birla

ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อภายใต้กลุ่ม Aditya Birla จากการตรวจสอบข้อมูลของที่ปรึกษาทางการเงินตามที่ได้ปรากฏข้อมูลในสาธารณะ

บริษัทภายในกลุ่ม Aditya Birla ที่อาจถือได้ว่าประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับกิจการซึ่งขายผลิตภัณฑ์ชนิดเดียวกันคือ เส้นใยเรยอน (Viscose Staple Fibre) ภายใต้ยี่ห้อ Birla Cellulose พบว่ามีเพียง 1 บริษัท โดยตั้งอยู่ที่ประเทศอินโดนีเซีย และมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักแตกต่างจากกิจการ โดยมุ่งเน้นลูกค้าภายในประเทศเป็นหลัก และมีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 60 จากลูกค้าภายในประเทศอินโดนีเซีย ในขณะที่กิจการมีการส่งออกสินค้ากระจายในหลายประเทศไม่ขึ้นอยู่กับประเทศใดประเทศหนึ่ง ประกอบกับกิจการมีรายได้จากการขายสินค้าในประเทศอินโดนีเซีย คิดเป็นเพียงร้อยละ 3 ของรายได้รวมปี 2564 ของกิจการ

Grasim Industries Limited ซึ่งเป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอนเป็นดับอันดับหนึ่งในประเทศอินเดีย และเป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอนระดับโลกมากกว่า 7 ทศวรรษ นอกจากนี้ Grasim Industries ยังเป็นผู้ผลิตคลอรัลคาไล, ผ้าลินิน, ฉนวน, สิ่งทอ, สารเคมี, เส้นด้าย เรยอน (VSF) โดยในปี 2564 รายได้หลักของ Grasim Industries มาจากธุรกิจซีเมนต์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 58.8 ของรายได้รวม ในขณะที่เส้นใยเรยอน คิดเป็นร้อยละ 9.2 ของรายได้รวม อนึ่งยอดขายของ Grasim Industries ร้อยละ 97.9 ของยอดขายรวมมาจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในประเทศอินเดีย (นักลงทุนสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ที่ www.grasim.com)

Grasim Industries ไม่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ และไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ทำเสนอซื้อและกิจการ แม้ว่า Grasim Industries เป็นบริษัทในกลุ่ม Aditya Birla โดยมี Mr. Kumar Mangalam Birla ดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการในบริษัท ซึ่งไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริหาร (Non-Executive Chairman) แต่เนื่องจาก Grasim Industries เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินเดีย (the National Stock Exchange of India (NSE)) ซึ่งมีการกำกับดูแลคณะกรรมการบริษัทเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของบริษัทมหาชน และมีองค์ประกอบของกรรมการอิสระเกินกึ่งหนึ่งของคณะกรรมการทั้งหมด และมีการดำเนินงานเป็นไปนโยบายของคณะกรรมการบริษัท

ปัจจุบัน Birla Jingwei Fibres Company Limited และ Aditya Birla Elyaf Sanayi Ve Ticaret Anonim Sirketi ไม่เป็นผู้มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการ หากในอนาคตมีรายการที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น รายการดังกล่าวจะเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Aditya Birla Elyaf Sanayi Ve Ticaret Anonim Sirketi (ประเทศตุรกี) เป็นบริษัทที่ก่อตั้งขึ้นเพื่อเป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอน โดยต่อมาบริษัทได้ตัดสินใจที่จะไม่ลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตเส้นใยเรยอน จึงทำให้ไม่มีการผลิตและขายผลิตภัณฑ์ VSF ภายใต้ Aditya Birla Elyaf Sanayi Ve Ticaret Anonim Sirketi

Birla Jingwei Fibres Company Limited เป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอน โดยมีรายได้หลักจากลูกค้าชาวจีน โดยในปี 2564 กว่าร้อยละ 80 ของรายได้รวมของบริษัทมาจากกลุ่มลูกค้าจากประเทศจีนเป็นหลัก

ทั้งนี้ หากในอนาคตมีรายการขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อเกิดขึ้น บริษัทจะมีการกำหนดมาตรการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามเกณฑ์ ข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)