



AQUA CORPORATION

บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

(ทะเบียนเลขที่ 0107547000397)

วันที่ 8 สิงหาคม 2567

เรื่อง การปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี (1) และบัญชี (2) เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ในรูปแบบ QR Code

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2567 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร (ตามที่นิยามในข้อ 4. ของสารสนเทศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์)

เนื่องจากรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาและ/หรือจำหน่ายไป ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดของรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายในเวลา 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงขอนำส่งสารสนเทศซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยมายังผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชัยพัฒน์ แก้วไตรรัตน์ และ นายพลสิทธิ ภูมิวนะ)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

สารสนเทศรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
ของ บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี (1) และบัญชี (2)
เรื่อง การปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2567 ในวันที่ 18 กรกฎาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร (ตามที่นิยามในข้อ 4.) ซึ่งจะทำให้ภาพรวมของธุรกิจร้านอาหารของบริษัทฯ เป็นดังนี้

แบรนด์ร้านอาหารก่อนการเข้าทำรายการ	แบรนด์ร้านอาหารหลังการเข้าทำรายการ
<p>1. <u>ร้านราเมน</u></p> 	<p>1. <u>ร้านราเมน</u></p>    <p>2. <u>ร้านอาหารญี่ปุ่น</u></p>  <p>3. <u>ร้านอาหารไทย-อีสาน</u></p>   <p>4. <u>ร้านสแตก</u></p>  
<p>หมายเหตุ ดำเนินการผ่านบริษัท โนมิมาโซ จำกัด ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 100</p>	<p>หมายเหตุ ดำเนินการผ่านบริษัท โนมิมาโซ จำกัด (ภายหลังการปรับโครงสร้าง) และบริษัทย่อยอื่น ๆ ที่บริษัทฯ จะได้มาภายหลังการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นโดยทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 51</p>

ในการนี้ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2567 จึงได้มีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

1. **อนุมัติการปรับโครงสร้างธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจอาหารภายในกลุ่มบริษัทฯ** โดยการดำเนินการ ดังนี้
- 1.1 รับทราบความคืบหน้าการจัดตั้งบริษัท เอฟเอบี ฟู้ดโฮลดิ้ง จำกัด (“FAB”) ขึ้นมาเพื่อลงทุนในธุรกิจอาหาร โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อบริษัทย่อยใหม่	:	บริษัท เอฟเอบี ฟู้ดโฮลดิ้ง จำกัด
ที่อยู่	:	121/68-69 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	:	17 กรกฎาคม 2567
ทุนจดทะเบียน	:	1,000,000 บาท
จำนวนหุ้น และมูลค่าที่ตราไว้	:	10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ผู้ถือหุ้น	:	บริษัทฯ จะถือหุ้นจำนวน 9,998 หุ้น โดยหุ้นอีกจำนวน 2 หุ้นที่เหลือ บริษัทฯ มอบหมายให้กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ ถือไว้ในนามของบริษัทฯ
กรรมการบริษัท	:	1. นายชัยพิพัฒน์ แก้วไตรรัตน์ 2. นายปกรณ์ มงคลธาดา 3. นายกฤษฎา พฤติภัทร 4. นางสาวสุวิชา แก้วฟ้าเจริญ
อำนาจลงนาม	:	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน
วัตถุประสงค์	:	การลงทุนในธุรกิจอาหาร ซึ่งรวมถึงการถือหุ้นในบริษัทหรือกิจการที่ประกอบธุรกิจอาหาร

โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นของ FAB เป็นเงินสดจำนวน 1,000,000 บาท (“รายการจัดตั้ง FAB”) และบริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ FAB เป็น 151,000,000 บาท และจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนด้วยหุ้นทั้งหมดของบริษัท โนมิมาชอ จำกัด (“Nomimashou”) มูลค่า 150,000,000 บาท (ทั้งนี้ มูลค่าทางบัญชีของ Nomimashou ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 มีจำนวน 43,602,206.71 บาท)

รายการจัดตั้ง FAB เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”)

เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 0.01 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

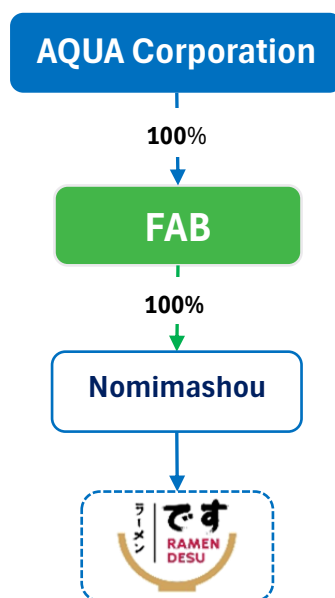
นอกจากนี้ เมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังของบริษัทฯ ดังปรากฏในตารางด้านล่างนี้ มารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 0.51 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ และเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนี้

วันที่	รายการ	ขนาดของรายการตามเกณฑ์ (ร้อยละ)			
		NTA	กำไรสุทธิ	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่าหุ้นทุน
13 พ.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.06	N/A	0.02	N/A
13 พ.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท ไทยพาร์เซล จำกัด (มหาชน)	0.26	N/A	0.14	N/A
15 ก.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท โนมิมาชอ จำกัด โดยการซื้อหุ้น	0.19	N/A	0.34	N/A
15 ก.ค. 67	รายการจัดตั้ง FAB	N/A	N/A	0.01	N/A
	รวม	0.51	N/A	0.51	N/A

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่ใช่การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น จึงไม่ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ตามที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (ตามที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศดังกล่าว

1.2 อนุมัติการเพิ่มทุนใน FAB จากทุนจดทะเบียนเดิม 151,000,000 บาท เป็น 1,275,000,000 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนใน FAB เป็นเงินสดจำนวน 1,094,000,000 บาท และสิทธิในการใช้สื่อโฆษณาออกบ้าน (Out of Home Media) มูลค่า 30,000,000 บาท (“รายการเพิ่มทุน FAB” และเรียกรวมกับรายการจัดตั้ง FAB ว่า “รายการจัดโครงสร้างภายในธุรกิจอาหาร”)

อนึ่ง ภายหลังรายการจัดโครงสร้างภายในธุรกิจอาหารเสร็จสิ้น โครงสร้างธุรกิจอาหารของบริษัทฯ จะเป็น ดังนี้



โดย FAB จะมีทุนจดทะเบียน 1,275,000,000 บาท และมีโครงสร้างการถือหุ้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	12,749,998	99.99
นายชัยพัฒน์ แก้วไตรรัตน์	1	0.00
นายกฤษฎา พงศ์ภัทร	1	0.00
รวม	12,750,000	100.00

2. อนุมัติการเข้าซื้อธุรกิจอาหารรายการที่ 1 โดยการดำเนินการดังนี้ภายหลังจากการดำเนินการตามรายการจัดโครงสร้างภายในธุรกิจอาหารเสร็จสิ้น

2.1 อนุมัติให้ Nomimashou ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นโดย FAB เข้าซื้อทรัพย์สิน เช่น เครื่องเรือน เครื่องตกแต่ง เครื่องมือและอุปกรณ์ต่าง ๆ ในร้านราเมนภายใต้ชื่อ (1) อิคโคยะ ราเมน และ (2) อุซิดายะ ราเมน รวมถึงสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการ และรับโอนบุคลากรที่ใช้ในการประกอบกิจการร้านอาหารดังกล่าวจาก บริษัท บีเอ็นเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้น คือ (1) นายธน นววิธยะ (2) นายปิยะเลิศ ไบหยก (3) นายพรพรม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวกมลทอง ไบหยก และ (6) นางสาวศุภกร โอภาสินนา ในราคาทั้งสิ้น 56,000,000 บาท โดย Nomimashou จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด (“รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร”)

รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหารเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือ

จำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 0.64 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่ใช่การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.2 อนุมัติให้ FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ บริษัท สัมตำเจ้แดงสามย่าน จำกัด (“Jae Dang”) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารภายใต้ชื่อ สัมตำ เจ้แดง สามย่าน จาก Protea Investment Limited (“Protea”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของฮ่องกง (โดย Protea มีผู้ถือหุ้นลำดับสุดท้ายเพียงรายเดียว คือ Ms. Lok Teng Teng Dorothy) และผู้ถือหุ้นรายอื่น คือ (1) นายปิยะเลิศ ไบหยก (2) นายภัทร ฉัตรบริรักษ์ (3) นายพรพรหม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสิมา (5) นางสาวสะธิ ไบหยก (6) นางสาวก่องทอง ไบหยก และ (7) นางสาวศุภอร โอภาสินา ในราคาทั้งสิ้น 350,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด (“รายการได้มาซึ่ง Jae Dang”)

รายการได้มาซึ่ง Jae Dang เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 28.92 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่ใช่การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

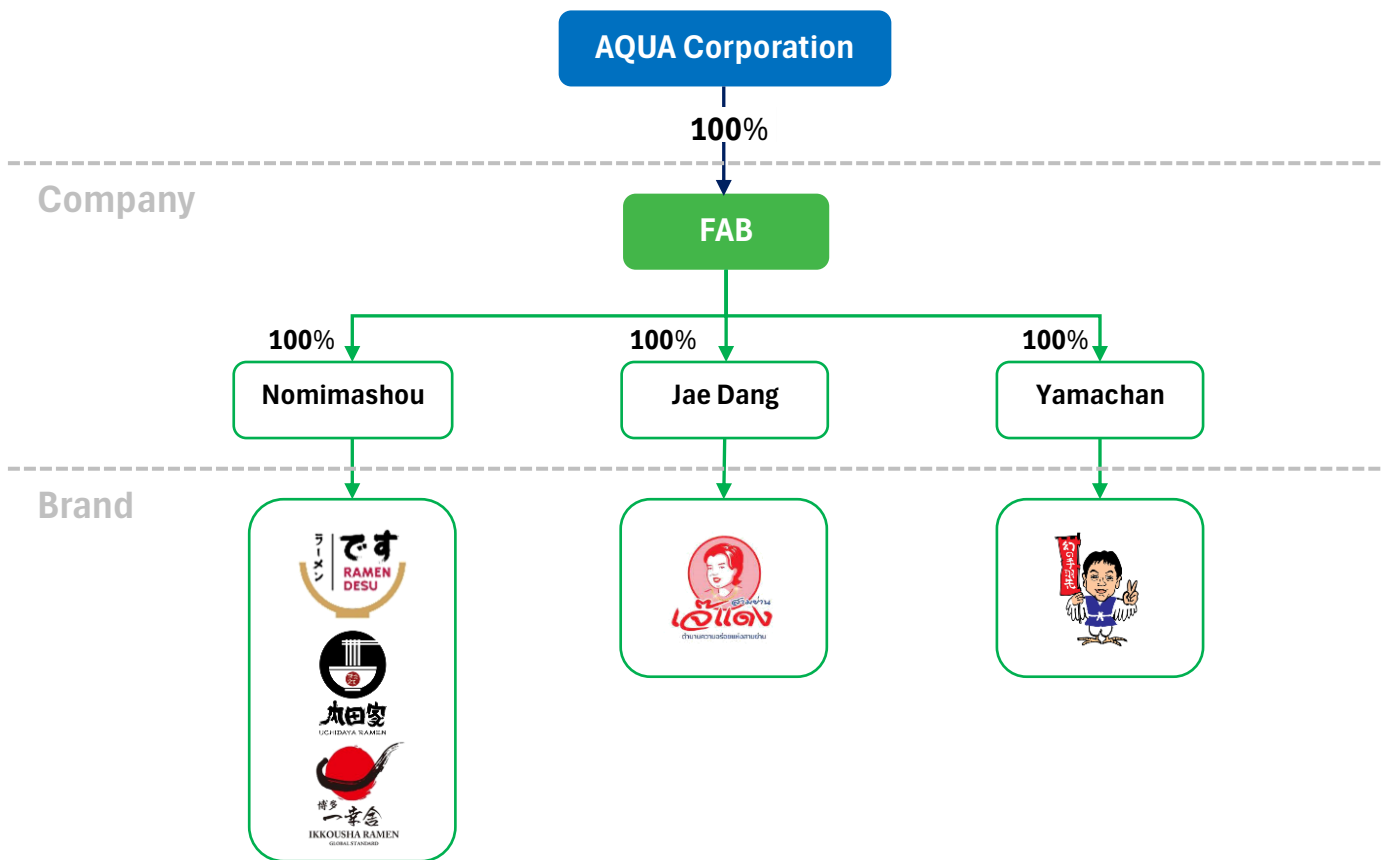
2.3 อนุมัติให้ FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ บริษัท ยามะจัง (ไทยแลนด์) จำกัด (“Yamachan”) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารภายใต้ชื่อ เซโค โนะ ยามะจัง จาก Protea และผู้ถือหุ้นรายอื่น คือ (1) นายธน วีอารยะ (2) นายปิยะเลิศ ไบหยก (3) นายพรพรหม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสิมา (5) นางสาวก่องทอง ไบหยก และ (6) นางสาวศุภอร โอภาสินา ในราคาทั้งสิ้น 610,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด (“รายการได้มาซึ่ง Yamachan” และเรียกรวมกับรายการได้มาซึ่ง Jae Dang ว่า “รายการได้มาซึ่งธุรกิจอาหารรายการที่ 1”)

รายการได้มาซึ่ง Yamachan เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.30 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่ใช่การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อนึ่ง ภายหลังรายการได้มาซึ่งธุรกิจอาหารรายการที่ 1 เสร็จสิ้น โครงสร้างธุรกิจอาหารของบริษัทฯ จะเป็น ดังนี้

Shareholder



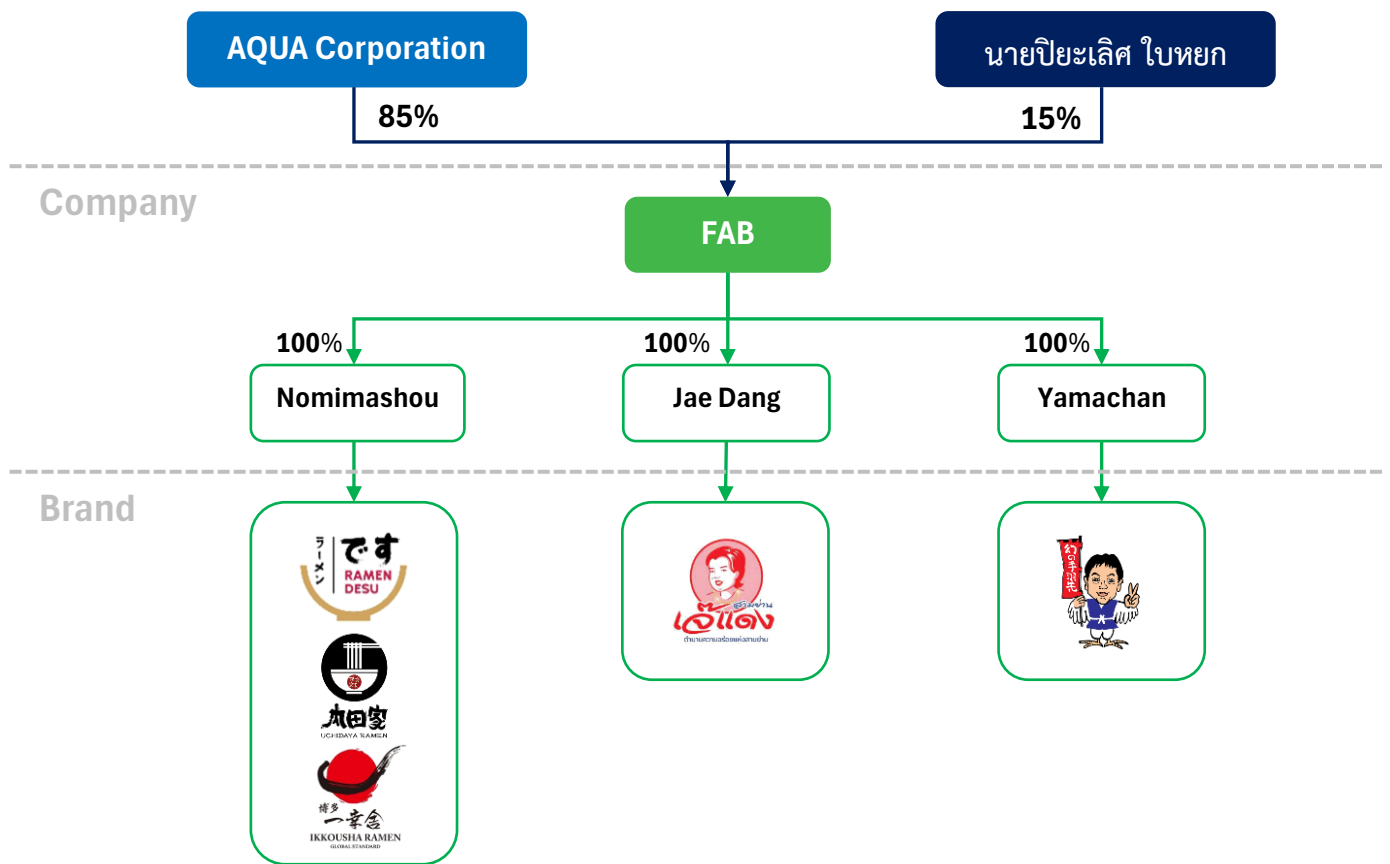
3. อนุมัติให้ FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 225,000,000 บาท และอนุมัติการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใน FAB ทั้งจำนวน (“รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1” และเรียกรวมกับรายการได้มาซึ่งธุรกิจอาหารรายการที่ 1 ว่า “รายการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ครั้งที่ 1”) โดยนายปิยะเลิศ ไบหยก จะเป็นผู้อจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1 เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปโดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปโดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.55 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่ใช่การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อนึ่ง ภายหลังรายการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ครั้งที่ 1 เสร็จสิ้น โครงสร้างธุรกิจอาหารของบริษัทฯ จะเป็น ดังนี้

Shareholder



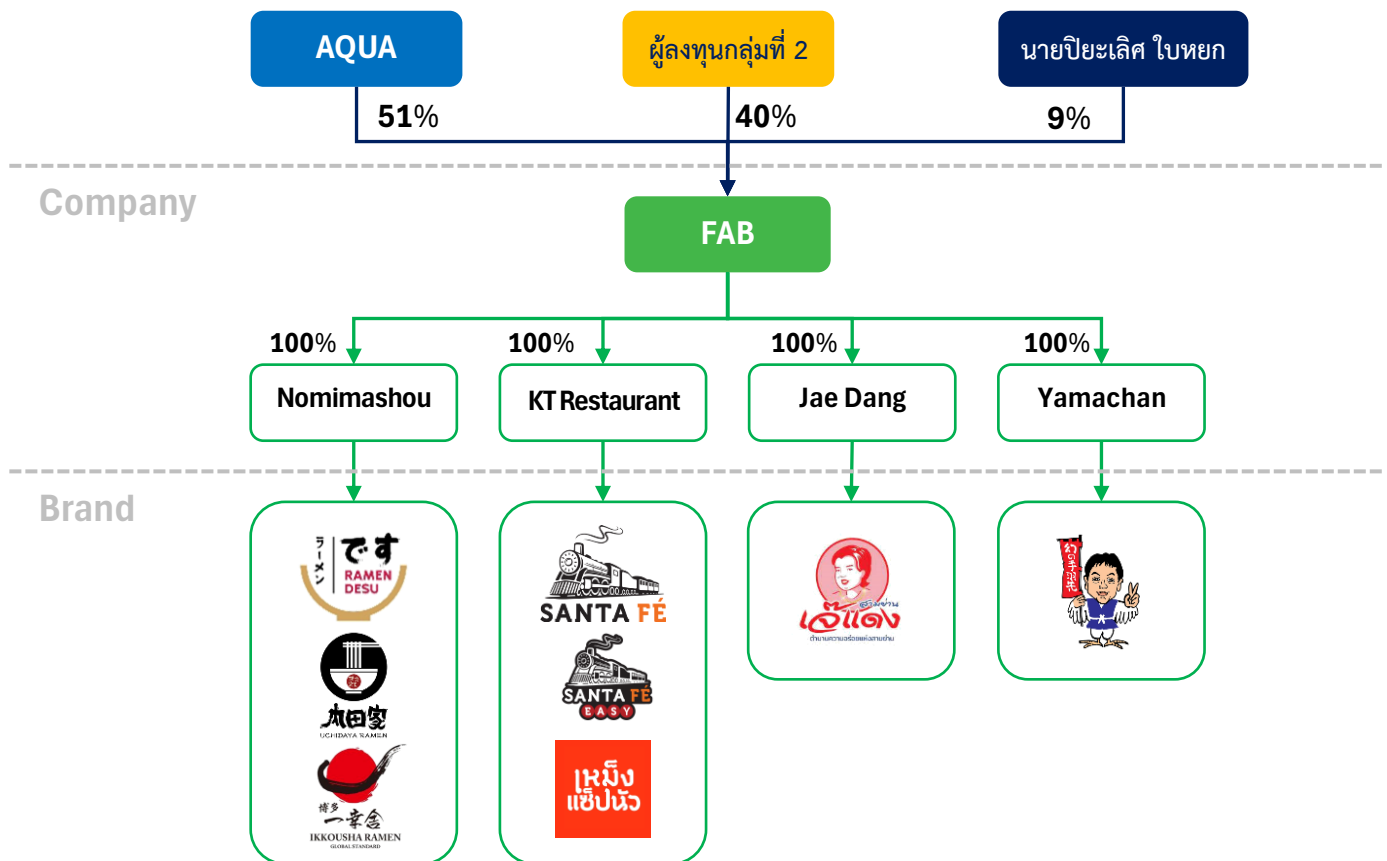
4. อนุมัติการเข้าซื้อธุรกิจอาหารครั้งที่ 2 หลังจากการดำเนินการตามรายการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ครั้งที่ 1 เสร็จสิ้น อนุมัติให้ FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ บริษัท เคที เรสทอรองท์ จำกัด (“KT Restaurant”) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารภายใต้ชื่อ (1) ซานตาเฟ สเต็ก (2) ซานตาเฟ สเต็ก อีซี่ และ (3) หมิง แซ่ปั่ว จาก บริษัท ฟู้ด แพคเตอร์ จำกัด (“ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2”) ซึ่งมีผู้ถือหุ้น คือ (1) บริษัท สิงห์ คอร์เปอเรชั่น จำกัด (2) นายปิติ ภิรมย์ภักดี (3) นายภูริต ภิรมย์ภักดี และ (4) นายสุธาบดี สัตตบุศย์ ในราคาทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท (“รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant”) และเนื่องจาก FAB จะชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จำนวน 10,000,000 หุ้น ในมูลค่าทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท ดังนั้น จึงอนุมัติให้ FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 1,000,000,000 บาท และอนุมัติการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใน FAB ทั้งจำนวน (“รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2” และเรียกรวมกับรายการได้มาซึ่ง KT Restaurant ว่า “รายการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารครั้งที่ 2”) โดยผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จะเป็นผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ และนายปิยะเลิศ ไพบย จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

การทำรายการนี้จึงเป็นทั้งรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยรายการได้มาซึ่ง KT Restaurant เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 11.42 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ในขณะที่รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปโดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 9.47 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น ไม่ใช่การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อนึ่ง ภายหลังรายการเข้าลงทุนในธุรกิจครั้งที่ 2 เสร็จสิ้น โครงสร้างธุรกิจอาหารของบริษัทฯ จะเป็น ดังนี้

Shareholder



โดย FAB จะมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อบริษัทย่อยใหม่	:	บริษัท เอฟเอบี ฟู้ดโฮลดิ้ง จำกัด		
ที่อยู่	:	121/68-69 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร		
ทุนจดทะเบียน	:	2,500,000,000 บาท		
จำนวนหุ้น และมูลค่าที่ตราไว้	:	25,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท		
ผู้ถือหุ้น	:	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
		1. บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	12,750,000	51.00
		2. ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2	10,000,000	40.00
		3. นายปิยะเลิศ ไบหยก	2,250,000	9.00
กรรมการบริษัท	:	1. นายชัยพิพัฒน์ แก้วไตรรัตน์ 2. นายปกรณ์ มงคลธาดา 3. นายกฤษฎา พงศ์ภัทร 4. นางสาวสุวิชา แก้วฟ้าเจริญ 5. ตัวแทนของผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 6. ตัวแทนของผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 7. ตัวแทนของนายปิยะเลิศ ไบหยก		
อำนาจลงนาม	:	กรรมการ 3 คนลงลายมือชื่อร่วมกัน โดยกรรมการของบริษัทฯ (ลำดับที่ 1-4) คนใดคนหนึ่ง ลงลายมือชื่อร่วมกันกับกรรมการตัวแทนของนายปิยะเลิศ ไบหยก และ กรรมการตัวแทนของผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 (ลำดับที่ 6-7) คนใดคนหนึ่ง		
วัตถุประสงค์	:	เข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ซึ่งรวมถึงการถือหุ้นในบริษัทหรือกิจการที่ประกอบธุรกิจอาหาร		

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ในรายการจัดโครงสร้างภายในธุรกิจอาหาร รายการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารครั้งที่ 1 และรายการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารครั้งที่ 2 (รวมเรียกว่า “การปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร”) ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังนี้

(1) กำหนด แก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร รวมทั้งการดำเนินการต่าง ๆ ในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นเพื่อให้การปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารสำเร็จลุล่วง ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนของ FAB และ Nomimashou การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น การกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการ และการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นภายใต้หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) เจรจา จัดทำ ลงนาม และ/หรือ แก้ไขเพิ่มเติม สัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมทั้งหมดภายใต้การปรับโครงสร้าง และการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารข้างต้น รวมถึงข้อตกลง และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมดังกล่าวให้สำเร็จ ลุล่วงภายใต้กรอบของกฎหมาย และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็น ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาซื้อขายหุ้น สัญญาซื้อขายทรัพย์สิน สัญญาจองซื้อหุ้น สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น และ/หรือสัญญาร่วมลงทุน

(3) จัดทำ ลงนาม แก้ไข หรือเปลี่ยนแปลง เอกสารคำขอต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ต่อกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารและหลักฐาน ดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการและหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการอื่น ๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้ การปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหารสำเร็จลุล่วงไปได้

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาณบรรณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลัง ของบริษัทฯ ดังปรากฏในตารางด้านล่างนี้ มารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ ได้แก่ (1) รายการได้มาซึ่ง

ทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร (2) รายการได้มาซึ่ง Jae Dang (3) รายการได้มาซึ่ง Yamachan และ (4) รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant จะทำให้ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 41.22 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ดังนี้

วันที่	รายการ	ขนาดของรายการตามเกณฑ์ (ร้อยละ)			
		NTA	กำไรสุทธิ	มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	มูลค่า หุ้นทุน
13 พ.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.06	N/A	0.02	N/A
13 พ.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท ไทยพาร์เซล จำกัด (มหาชน)	0.26	N/A	0.14	N/A
15 ก.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท โนมิมาช จำกัด โดยการซื้อหุ้น	0.19	N/A	0.34	N/A
15 ก.ค. 67	รายการจัดตั้ง FAB	N/A	N/A	0.01	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร	N/A	N/A	0.64	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่ง Jae Dang	1.17	28.92	4.00	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่ง Yamachan	0.23	12.30	6.97	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant	2.22	N/A	11.42	N/A
รวม		4.13	41.22	23.54	N/A

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการข้างต้นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาณ บรวมรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังของบริษัทฯ ดังปรากฏในตารางด้านล่างนี้ มารวมกับขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ ได้แก่ (1) รายการสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1 และ (2) รายการสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 จะทำให้ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 16.63 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนี้

วันที่	รายการ	ขนาดของรายการตามเกณฑ์ (ร้อยละ)			
		NTA	กำไรสุทธิ	มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	มูลค่า หุ้นทุน
12 ก.ค. 67	การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท แอท อีส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	3.56	2.11	2.26	N/A
15 ก.ค. 67	การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท โนมิมาช จำกัด โดยการสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน	0.05	N/A	0.07	N/A
18 ก.ค. 67	รายการสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1	3.55	N/A	N/A	N/A
18 ก.ค. 67	รายการสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2	9.47	N/A	N/A	N/A
รวม		16.63	2.11	2.33	N/A

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการข้างต้นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังต่อไปนี้

(1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่า FAB จะได้มาซึ่งหุ้น Nomimashou ภายในเดือนสิงหาคม 2567 และคาดว่า FAB จะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายทรัพย์สินตามรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร สัญญาซื้อขายหุ้น Jae Dang สัญญาซื้อขายหุ้น Yamachan และสัญญาจองซื้อหุ้นใน FAB กับนายปิยะเลิศ ไบหยก ภายในเดือนกันยายน 2567 ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนให้แล้วเสร็จ โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ ดังนี้ การโอนสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า และ/หรือ เครื่องหมายบริการให้แก่ FAB และการได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับร้านอาหารครบถ้วน เป็นต้น

บริษัทฯ คาดว่า FAB จะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น KT Restaurant และสัญญาจองซื้อหุ้นใน FAB กับผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 ภายในเดือนตุลาคม 2567 ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนให้แล้วเสร็จ โดยมีเงื่อนไขบังคับ

ก่อนที่สำคัญ ดังนี้ การโอนสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการให้แก่ FAB และการได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับร้านอาหารครบถ้วน เป็นต้น

ทั้งนี้ รายการจัดโครงสร้างภายในธุรกิจอาหาร รายการการลงทุนในธุรกิจอาหารครั้งที่ 1 และ รายการการลงทุนในธุรกิจอาหารครั้งที่ 2 จะไม่เกิดขึ้นพร้อมกัน แต่เป็นเงื่อนไขของกันและกัน โดยหากรายการใดไม่สำเร็จ บริษัทฯ รวมทั้งคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องจะดำเนินการเพื่อยกเลิกการทำรายการ

(2) **คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน**

2.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

ผู้ซื้อ : FAB

ผู้ขาย : บริษัท บีเอ็นเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้น คือ (1) นายธน วิวารยะ (2) นายปิยะเลิศ ไบหยก (3) นายพรพรหม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวกองทอง ไบหยก และ (6) นางสาวศุภอร โอภาสสินา

2.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

ผู้ซื้อ : FAB

ผู้ขาย : Protea และ ผู้ถือหุ้นรายอื่น คือ (1) นายปิยะเลิศ ไบหยก (2) นายภัทร์ ฉัตรบริรักษ์ (3) นายพรพรหม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวสละธิ ไบหยก (6) นางสาวกองทอง ไบหยก และ (7) นางสาวศุภอร โอภาสสินา

2.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

ผู้ซื้อ : FAB

ผู้ขาย : Protea และ ผู้ถือหุ้นรายอื่น คือ (1) นายธน วิวารยะ (2) นายปิยะเลิศ ไบหยก (3) นายพรพรหม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวกองทอง ไบหยก และ (6) นางสาวศุภอร โอภาสสินา

2.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

ผู้ซื้อ : FAB

ผู้ขาย : บริษัท ฟู้ด แพคเตอร์ จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้น คือ (1) บริษัท สิงห์ คอร์เปอเรชั่น จำกัด (2) นายปิติ ภิรมย์ภักดี (3) นายภูริต ภิรมย์ภักดี และ (4) นายสุธาบดี สัตตบุศย์

2.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

ผู้สละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ FAB : บริษัทฯ

ผู้จองซื้อ : นายปิยะเลิศ ไบหยก

2.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

ผู้สละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ FAB : บริษัทฯ และนายปิยะเลิศ ไบหยก

ผู้จองซื้อ : ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2

ทั้งนี้ ผู้ขายแต่ละราย (รวมถึงผู้ถือหุ้นลำดับสุดท้ายของผู้ขายแต่ละราย) นายปิยะเลิศ ไบหยก และ ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน และนายปิยะเลิศ ไบหยก และ ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกัน

(3) **ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภท และขนาดของรายการ**

3.1 **ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ**

3.1.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

Nomimashou ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นโดย FAB จะเข้าซื้อทรัพย์สิน เช่น เครื่องเรือน เครื่องตกแต่ง เครื่องมือและอุปกรณ์ต่าง ๆ ในร้านราเมนภายใต้ชื่อ (1) อิคโคยะ ราเมน และ (2) อุซิดายะ ราเมน รวมถึงสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการ และรับโอนบุคลากรที่ใช้ในการประกอบกิจการร้านอาหารดังกล่าวจาก บริษัท บีเอ็นเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้น คือ (1) นายธน นววิริยะ (2) นายปิยะเลิศ ไบหยก (3) นายพรพรม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวกมลทอง ไบหยก และ (6) นางสาวศุภอร โอภาสิน ในราคาทั้งสิ้น 56,000,000 บาท โดย Nominashou จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด

3.1.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ Jae Dang ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารภายใต้ชื่อ ส้มตำ เจ๊แดง สามย่าน จาก Protea ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของฮ่องกง และผู้ถือหุ้นรายอื่น คือ (1) นายปิยะเลิศ ไบหยก (2) นายภัทร ฉัตรบริรักษ์ (3) นายพรพรม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวสะรี ไบหยก (6) นางสาวกมลทอง ไบหยก และ (7) นางสาวศุภอร โอภาสิน ในราคาทั้งสิ้น 350,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด

3.1.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ Yamachan ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารภายใต้ชื่อ เซโค โนะ ยามะจัง จาก Protea และผู้ถือหุ้นรายอื่น คือ (1) นายธน นววิริยะ (2) นายปิยะเลิศ ไบหยก (3) นายพรพรม วงศ์พิวัฒน์ (4) นายสีมาทอง ทองสีมา (5) นางสาวกมลทอง ไบหยก และ (6) นางสาวศุภอร โอภาสิน ในราคาทั้งสิ้น 610,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด

3.1.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ KT Restaurant ซึ่งเป็นผู้ประกอบการร้านอาหารภายใต้ชื่อ (1) ซานตาเฟ สเต็ก (2) ซานตาเฟ สเต็ก อีชี และ (3) เหมิง แซ่ป๊าว จากผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 ในราคาทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จำนวน 10,000,000 หุ้น ในมูลค่าทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท

3.1.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 225,000,000 บาท และบริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใน FAB ทั้งจำนวน โดยนายปิยะเลิศ ไบหยก จะเป็นผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

3.1.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

FAB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 1,000,000,000 บาท เพื่อชำระค่าตอบแทนรายการได้มาซึ่ง KT Restaurant ให้แก่ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 และบริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใน FAB ทั้งจำนวน โดยผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จะเป็นผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ และนายปิยะเลิศ ไบหยก จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นดังกล่าว

3.2 ประเภทและขนาดของรายการ

(1) รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร (2) รายการได้มาซึ่ง Jae Dang (3) รายการได้มาซึ่ง Yamachan และ (4) รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และ (1) รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1 และ (2) รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 ถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว และงบการเงินที่ได้รับการสอบทานของบริษัทเป้าหมายที่เกี่ยวข้อง สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	= (สัดส่วนที่จะได้มาหรือจำหน่ายไปในบริษัทเป้าหมาย x มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทเป้าหมาย) x 100 / มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	= (สัดส่วนที่จะได้มาหรือจำหน่ายไปในบริษัทเป้าหมาย x กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทเป้าหมาย) x 100 / กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	= มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ x 100 / มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	= จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ x 100 / จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ

ขนาดรายการสามารถคำนวณตามเกณฑ์แต่ละเกณฑ์ ดังนี้

3.2.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	คำนวณมิได้ เนื่องจากมิใช่การได้มาซึ่งเงินลงทุน	N/A
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	คำนวณมิได้ เนื่องจากมิใช่การได้มาซึ่งเงินลงทุน	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	= 56.00 ล้านบาท x 100 / 8,756.51 ล้านบาท	0.64%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	คำนวณมิได้ เนื่องจากมิใช่การออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A
เกณฑ์สูงสุด	เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	0.64%

3.2.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	= (100% x 62.90 ล้านบาท) x 100 / 5,383.63 ล้านบาท	1.17%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	= (100% x 31.24 ล้านบาท) x 100 / 108.01 ล้านบาท	28.92%
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	= 350.00 ล้านบาท x 100 / 8,756.51 ล้านบาท	4.00%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	คำนวณมิได้ เนื่องจากมิใช่การออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A
เกณฑ์สูงสุด	เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	28.92%

3.2.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$= (100\% \times 12.58 \text{ ล้านบาท}) \times 100 / 5,383.63 \text{ ล้านบาท}$	0.23%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$= (100\% \times 13.29 \text{ ล้านบาท}) \times 100 / 108.01 \text{ ล้านบาท}$	12.30%
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= 610.00 \text{ ล้านบาท} \times 100 / 8,756.51 \text{ ล้านบาท}$	6.97%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากมิใช่การออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A
เกณฑ์สูงสุด	เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	12.30%

3.2.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$= (100\% \times 119.76 \text{ ล้านบาท}) \times 100 / 5,383.63 \text{ ล้านบาท}$	2.22%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากบริษัทเป้าหมายมีขาดทุนสุทธิ	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= 1,000.00 \text{ ล้านบาท} \times 100 / 8,756.51 \text{ ล้านบาท}$	11.42%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากมิใช่การออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A
เกณฑ์สูงสุด	เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	11.42%

3.2.5 รายการสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$= (15\% \times 1,275.00 \text{ ล้านบาท}^1) \times 100 / 5,383.63 \text{ ล้านบาท}$	3.55%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	คำนวณไม่ได้ เนื่องจาก FAB ยังไม่มีผลการดำเนินงาน	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้รับชำระค่าตอบแทน	N/A
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากมิใช่การออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A
เกณฑ์สูงสุด	เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	3.55%

3.2.6 รายการสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$= (34\% \times 1,500.00 \text{ ล้านบาท}^1) \times 100 / 5,383.63 \text{ ล้านบาท}$	9.47%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	คำนวณไม่ได้ เนื่องจาก FAB ยังไม่มีผลการดำเนินงาน	N/A

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้รับชำระค่าตอบแทน	N/A
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	คำนวณไม่ได้ เนื่องจากมิใช่การออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A
เกณฑ์สูงสุด	เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	9.47%

หมายเหตุ ^{/1} มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิมาจากทุนจดทะเบียนของ FAB ณ ก่อนหน้าการเข้าทำรายการแต่ละครั้ง

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังของบริษัทฯ ดังปรากฏในตารางด้านล่างนี้ มารวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ ได้แก่ (1) รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร (2) รายการได้มาซึ่ง Jae Dang (3) รายการได้มาซึ่ง Yamachan และ (4) รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant จะทำให้ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 41.22 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ดังนี้

วันที่	รายการ	ขนาดของรายการตามเกณฑ์ (ร้อยละ)			
		NTA	กำไรสุทธิ	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่าหุ้นทุน
13 พ.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท อีสเทอร์น พาวเวอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	0.06	N/A	0.02	N/A
13 พ.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท ไทยพาร์เซล จำกัด (มหาชน)	0.26	N/A	0.14	N/A
15 ก.ค. 67	การเข้าลงทุนในบริษัท โนมิมาโซ จำกัด โดยการซื้อหุ้น	0.19	N/A	0.34	N/A
15 ก.ค. 67	รายการจัดตั้ง FAB	N/A	N/A	0.01	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร	N/A	N/A	0.64	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่ง Jae Dang	1.17	28.92	4.00	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่ง Yamachan	0.23	12.30	6.97	N/A
18 ก.ค. 67	รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant	2.22	N/A	11.42	N/A
รวม		4.13	41.22	23.54	N/A

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการข้างต้นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณานับรวมรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังของบริษัทฯ ดังปรากฏในตารางด้านล่างนี้ มารวมกับขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ ได้แก่ (1) รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1 และ (2) รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 จะทำให้ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 16.63 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนี้

วันที่	รายการ	ขนาดของรายการตามเกณฑ์ (ร้อยละ)			
		NTA	กำไรสุทธิ	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่าหุ้นทุน
12 ก.ค. 67	การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท แอท อีส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	3.56	2.11	2.26	N/A
15 ก.ค. 67	การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท โนมิมาโซ จำกัด โดยการสละสิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน	0.05	N/A	0.07	NA
18 ก.ค. 67	รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1	3.55	N/A	N/A	N/A
18 ก.ค. 67	รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2	9.47	N/A	N/A	N/A
รวม		16.63	2.11	2.33	N/A

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการข้างต้นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป และจัดส่งหนังสือเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

(4) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มาหรือจำหน่ายไป

4.1 รายละเอียดของสินทรัพย์

4.1.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

ทรัพย์สินที่ใช้ประกอบกิจการร้านราเมน ภายใต้ชื่อ (1) อิคโคยะ ราเมน และ (2) อุซิดายะ ราเมน เช่น เครื่องเรือน เครื่องตกแต่ง เครื่องมือและอุปกรณ์ต่าง ๆ ในร้าน รวมถึงสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการ และรับโอนบุคลากรที่ใช้ในการประกอบกิจการร้านอาหารดังกล่าว

4.1.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

ชื่อกิจการ	:	บริษัท สัมตำเจ้แดงสามย่าน จำกัด
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	16 กุมภาพันธ์ 2564
สำนักงานใหญ่	:	222 โรงแรมไบกะฮกสกาย ชั้นที่ 21 ถนนราชปรารภ แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	5,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	5,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	1,000 บาท
คณะกรรมการ (ณ วันที่ 4 มกราคม 2567)	:	1. นายธน วัวอารยะ 2. นายปิยะเลิศ ไบหยก 3. นายภัทร ฉัตรบริรักษ์ 4. นายพรพรม วงศ์พิวัฒน์ 5. นายสีมาทอง ทองสีมา
ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน	:	ผู้ขาย รวมถึงผู้ถือหุ้นของผู้ขาย ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
จำนวนหุ้นที่จะได้มา	:	5,000 หุ้น
สัดส่วนของหุ้นที่ถือก่อนการได้มา	:	ร้อยละ 0
สัดส่วนของหุ้นที่ถือหลังการได้มา	:	ร้อยละ 100

4.1.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

ชื่อกิจการ	:	บริษัท ยามาจัง (ไทยแลนด์) จำกัด
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	18 สิงหาคม 2566
สำนักงานใหญ่	:	222 โรงแรมไบกะฮกสกาย ชั้นที่ 21 ถนนราชปรารภ แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	1,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	10,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	100 บาท

คณะกรรมการ (ณ วันที่ 23 มกราคม 2567)	:	1. นายธน นววิริยะ 2. นายปิยะเลิศ ไบหยก 3. นายพรพรม วงศ์พิวัฒน์ 4. นายสีมาทอง ทองสีมา
ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน	:	ผู้ขาย รวมถึงผู้ถือหุ้นของผู้ขาย ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
จำนวนหุ้นที่จะได้มา	:	10,000 หุ้น
สัดส่วนของหุ้นที่ถือก่อนการได้มา	:	ร้อยละ 0
สัดส่วนของหุ้นที่ถือหลังการได้มา	:	ร้อยละ 100

4.1.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

ชื่อกิจการ	:	บริษัท เคที เรสทัวรองท์ จำกัด
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	9 สิงหาคม 2543
สำนักงานใหญ่	:	1521/3 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	108,108,000 บาท
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	10,810,800 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	10 บาท
คณะกรรมการ (ณ วันที่ 16 กรกฎาคม 2567)	:	1. นายวรภัทร ชวนะนิกุล 2. นายพร ดาริพัฒน์ 3. นางพรรณพัชร ดวงอุดมรัชต์ 4. นายสมบัติ หงส์ไพฑูรย์ 5. นางสาวข้าวใหม่ ต้นวีระชัยสกุล
ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน	:	ผู้ขาย รวมถึงผู้ถือหุ้นของผู้ขาย ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
จำนวนหุ้นที่จะได้มา	:	10,810,800 หุ้น
สัดส่วนของหุ้นที่ถือก่อนการได้มา	:	ร้อยละ 0
สัดส่วนของหุ้นที่ถือหลังการได้มา	:	ร้อยละ 100

4.1.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

ชื่อกิจการ	:	บริษัท เอฟเอบี ฟู้ดไฮโดร จำกัด
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	17 กรกฎาคม 2567
สำนักงานใหญ่	:	121/68-69 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	1,500,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	15,000,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	100 บาท
คณะกรรมการ (ณ วันที่ จัดตั้ง FAB)	:	1. นายชัยพิพัฒน์ แก้วไตรรัตน์ 2. นายปกรณ์ มงคลธาดา 3. นายกฤษฎา พฤติภัทร 4. นางสาวสุวิชา แก้วฟ้าเจริญ
ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน	:	ผู้จองซื้อ รวมถึงผู้ถือหุ้นของผู้จองซื้อ ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

จำนวนหุ้นที่จะจำหน่ายไป	:	2,250,000 หุ้น
สัดส่วนของหุ้นที่ถือก่อนการจำหน่ายไป	:	ร้อยละ 100
สัดส่วนของหุ้นที่ถือหลังการจำหน่ายไป	:	ร้อยละ 85

4.1.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

ชื่อกิจการ	:	บริษัท เอฟเอบี ฟู้ดโฮลดิ้ง จำกัด
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	17 กรกฎาคม 2567
สำนักงานใหญ่	:	121/68-69 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	2,500,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	25,000,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	100 บาท
คณะกรรมการ (ณ วันที่เพิ่มทุนใน FAB ให้กับนายปิยะเลิศ ไบหยก)	:	1. นายชัยพิพัฒน์ แก้วไตรรัตน์ 2. นายปกรณ์ มงคลธาดา 3. นายกฤษฎา พฤติภัทร 4. นางสาวสุวิชา แก้วฟ้าเจริญ 5. นายปิยะเลิศ ไบหยก
ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน	:	ผู้จองซื้อ รวมถึงผู้ถือหุ้นของผู้จองซื้อ ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
จำนวนหุ้นที่จะจำหน่ายไป	:	10,000,000 หุ้น
สัดส่วนของหุ้นที่ถือก่อนการจำหน่ายไป	:	ร้อยละ 85
สัดส่วนของหุ้นที่ถือหลังการจำหน่ายไป	:	ร้อยละ 51

4.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

4.2.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

บริษัท บีเอ็นเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ (1) อิคโคะ ราเมน และ (2) อุซิดายะ ราเมน โดยบริษัท บีเอ็นเอฟ โฮลดิ้ง จำกัด จะจำหน่ายทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหารดังกล่าว เช่น เครื่องเรือน เครื่องตกแต่ง เครื่องมือและอุปกรณ์ต่าง ๆ ในร้าน รวมถึงสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการ และโอนบุคลากรที่ใช้ในการประกอบกิจการร้านอาหารดังกล่าวให้แก่ FAB

4.2.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

Jae Dang ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ ส้มตำ เจ๊แดง สามย่าน โดยจำหน่ายอาหารไทย-อีสาน โดยปัจจุบันมีสาขาทั้งหมด 42 สาขา แบ่งเป็นที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานคร 37 สาขา และต่างจังหวัด 5 สาขา

4.2.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

Yamachan ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ เซโค โนะ ยามะจัง โดยจำหน่ายอาหารญี่ปุ่น โดยปัจจุบันมี 10 สาขา แบ่งเป็นที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานครทั้งหมด 10 สาขา

4.2.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

KT Restaurant ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ ซานตาเฟ สเต็ก และ ซานตาเฟ สเต็ก อีซี่ โดยจำหน่ายอาหารตะวันตกและสเต็ก และภายใต้ชื่อ เหมิง แซ่ปั่ว โดยจำหน่ายอาหารประเภทไทย-อีสาน โดยปัจจุบันมี 142 สาขา แบ่งเป็นที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานคร 77 สาขา และต่างจังหวัด 61 สาขา

4.2.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

FAB เป็นบริษัทที่สร้างขึ้นใหม่เพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ซึ่งรวมถึงการถือหุ้นในบริษัทหรือกิจการที่ประกอบธุรกิจอาหาร

4.2.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

FAB เป็นบริษัทที่สร้างขึ้นใหม่เพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร ซึ่งรวมถึงการถือหุ้นในบริษัทหรือกิจการที่ประกอบธุรกิจอาหาร

4.3 **ข้อมูลทางการเงิน**

4.3.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

รายละเอียด (หน่วย : พันบาท)	มูลค่าตามบัญชีทรัพย์สิน ณ 31 ธ.ค.		
	2564	2565	2566
ส่วนปรับปรุงร้าน	2,794	1,472	1,317
ระบบสาธารณูปโภค	701	504	464
เครื่องครัวและเครื่องมือเครื่องใช้	3,071	1,381	1,274
เครื่องตกแต่งและเฟอร์นิเจอร์	529	235	200
อุปกรณ์สำนักงาน	515	531	560
รวม	7,610	4,123	3,813

4.3.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

รายละเอียด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค.		
	2564	2565	2566
งบแสดงฐานะการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	10,629	11,579	30,133
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	12,823	5,233	3,852
สินค้าคงเหลือ	1,362	5,166	5,115
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	8,150	34,870	47,033
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,529	12,640	12,609
สินทรัพย์รวม	36,960	75,225	105,709
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	18,959	16,541	14,095
เงินกู้ยืมระยะสั้น	5,000	10,520	11,191
หนี้สินรวม	25,008	30,957	30,203
กำไร (ขาดทุน) สะสม	6,952	39,268	70,506
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	11,952	44,268	75,506
งบกำไรขาดทุน			
รายได้รวม	75,015	260,131	259,834
ค่าใช้จ่ายรวม	68,063	227,815	228,596
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	6,952	32,316	31,238

4.3.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

รายละเอียด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค.		
	2564	2565	2566
งบแสดงฐานะการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	3,690
สินค้าคงเหลือ	-	-	4,917
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	-	-	17,678
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	1,708
สินทรัพย์อื่น	-	-	8,793
สินทรัพย์รวม	-	-	37,809
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	19,862
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	3,658
หนี้สินรวม	-	-	23,520
กำไร (ขาดทุน) สะสม	-	-	13,289
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	-	-	14,288
งบกำไรขาดทุน			
รายได้รวม	-	-	53,751
ค่าใช้จ่ายรวม	-	-	37,049
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	-	-	13,284

หมายเหตุ งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 18 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566

4.3.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

รายละเอียด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค.		
	2564	2565	2566
งบแสดงฐานะการเงิน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	138,085	71,336	47,631
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	24,543	34,026	34,571
สินค้าคงเหลือ	19,054	22,196	20,712
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	161,161	157,262	146,228
สินทรัพย์สิทธิการใช้	319,393	341,033	225,888
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	29,324	30,386	31,794
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	115,905	119,695	112,709
สินทรัพย์รวม	816,361	783,718	631,033
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	166,803	143,861	154,160
เงินกู้ยืมระยะสั้น	100,000	60,000	45,000
หนี้สินตามสัญญาเช่า	325,350	349,742	236,363
รายได้รอตัดบัญชี	18,532	22,007	23,049
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22,635	22,007	27,115
หนี้สินรวม	653,317	620,342	506,419
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(88,348)	(117,049)	(78,286)

ส่วนของผู้อถือหุ้นรวม	163,044	163,377	124,614
งบกำไรขาดทุน			
รายได้รวม	718,531	1,107,927	1,061,470
ค่าใช้จ่ายรวม	800,973	1,087,599	1,079,803
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(92,054)	332	(36,641)

4.3.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

FAB ยังไม่มีงบการเงินเนื่องจากเพิ่งจัดตั้งบริษัท

4.3.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

FAB ยังไม่มีงบการเงินเนื่องจากเพิ่งจัดตั้งบริษัท

(5) **มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน การชำระหนี้ และเงื่อนไขของการชำระหนี้**

5.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

มูลค่าสิ่งตอบแทนการซื้อทรัพย์สินใช้ในร้านอาหาร มีจำนวนทั้งสิ้น 56,000,000 บาท โดย Nomimashou จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดทั้งจำนวน ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสิ้น

5.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

มูลค่าสิ่งตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ Jae Dang มีจำนวนทั้งสิ้น 350,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด ดังนี้

- ชำระราคาซื้อขายหุ้นงวดที่หนึ่ง จำนวน 140,000,000 บาท ณ วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น
- ชำระราคาซื้อขายหุ้นงวดที่สอง จำนวน 210,000,000 บาท ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสิ้น

5.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

มูลค่าสิ่งตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ Yamachan มีจำนวนทั้งสิ้น 610,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสด ดังนี้

- ชำระราคาซื้อขายหุ้นงวดที่หนึ่ง จำนวน 244,000,000 บาท ณ วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น
- ชำระราคาซื้อขายหุ้นงวดที่สอง จำนวน 366,000,000 บาท ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสิ้น

5.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

มูลค่าสิ่งตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ KT Restaurant มีจำนวนทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท โดย FAB จะชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 10,000,000 หุ้น ในมูลค่าทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท

5.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

มูลค่าสิ่งตอบแทนการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน มีจำนวนทั้งสิ้น 225,000,000 บาท โดยนายปิยะเลิศ ไบหยก จะเป็นผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว

5.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

มูลค่าสิ่งตอบแทนการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน มีจำนวนทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท เพื่อชำระค่าตอบแทนรายการได้มาซึ่ง KT Restaurant ให้แก่ผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 โดยผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จะเป็นผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ และนายปิยะเลิศ ไบหยก จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นดังกล่าว

(6) **มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะได้มาหรือจำหน่ายไป และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน**

6.1 รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมมาจากราคาซื้อขายที่บริษัทฯ และผู้ขายได้เจรจาตกลงร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่าธุรกิจที่ดำเนินการโดยบริษัท แคปปิตอล แอ็ดวานเทจ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้ประมาณการกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท เป้าหมายในช่วง 5 ปี (ปี 2567 – 2571) และกำหนดอัตราคิดลดเฉลี่ย (Discount Rate) ของ อิคโคละ ราเมน และ อุซิดายะ ราเมน เท่ากับร้อยละ 7.67 และกำหนดให้อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า วิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประมาณการมูลค่ายุติธรรม คือวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากสามารถสะท้อนถึงผลการดำเนินการในอนาคตของธุรกิจ โดยมูลค่าที่เหมาะสมอยู่ระหว่าง 57.30-70.46 ล้านบาท และสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการอ้างอิงมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้เฉลี่ยต่อคนในปี 2564 – 2566:
 - กรณีอิคโคละ ราเมน: 403 บาท, 393 บาท และ 407 บาท ตามลำดับ
 - กรณีอุซิดายะ ราเมน: 305 บาท, 323 บาท และ 335 บาท ตามลำดับ
- จำนวนลูกค้าเฉลี่ยในปี 2564 – 2566:
 - กรณีอิคโคละ ราเมน: 0.08 ล้านคน, 0.12 ล้านคน และ 0.08 ล้านคน ตามลำดับ
 - กรณีอุซิดายะ ราเมน: 0.04 ล้านคน, 0.08 ล้านคน และ 0.09 ล้านคน ตามลำดับ
- จำนวนลูกค้าในปี 2567 – 2571 เพิ่มขึ้น:
 - กรณีอิคโคละ ราเมน: 0.06 ล้านคน, 0.12 ล้านคน, 0.19 ล้านคน, 0.27 ล้านคน และ 0.28 ล้านคน ตามลำดับ
 - กรณีอุซิดายะ ราเมน: 0.09 ล้านคน, 0.10 ล้านคน, 0.13 ล้านคน, 0.16 ล้านคน และ 0.20 ล้านคน ตามลำดับ
- ต้นทุนขายเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในปี 2565 – 2566:
 - กรณีอิคโคละ ราเมน: เท่ากับร้อยละ 37.63 คงที่ตลอดปีประมาณการ
 - กรณีอุซิดายะ ราเมน: เท่ากับร้อยละ 35.99 คงที่ตลอดปีประมาณการ
- ค่าใช้จ่ายคงที่มีอัตราเพิ่มเท่ากับดัชนีราคาผู้บริโภคย้อนหลัง 20 ปี (CPI) คือร้อยละ 1.93 ต่อปี

6.2 รายการได้มาซึ่ง Jae Dang

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมมาจากราคาซื้อขายที่บริษัทฯ และผู้ขายได้เจรจาตกลงร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่าธุรกิจที่ดำเนินการโดยบริษัท แคปปิตอล แอ็ดวานเทจ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้ประมาณการกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท เป้าหมายในช่วง 5 ปี (ปี 2567 – 2571) และกำหนดอัตราคิดลดเฉลี่ย (Discount Rate) ของ Jae Dang เท่ากับร้อยละ 7.67 และกำหนดให้อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า วิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประมาณการมูลค่าหุ้นมูลค่ายุติธรรม คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากสามารถสะท้อนถึงผลการดำเนินการในอนาคตของ Jae Dang โดยมูลค่าที่เหมาะสมอยู่ระหว่าง 311.96 - 355.11 ล้านบาท และสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการอ้างอิงมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้เฉลี่ยต่อคนในปี 2564 – 2566:
 - Full-Service: 327 บาท, 301 บาท และ 266 บาท ตามลำดับ
 - Take-Away: 291 บาท, 239 บาท และ 202 บาท ตามลำดับ
- จำนวนลูกค้าในปี 2567 – 2571 เพิ่มขึ้น: 1.35 ล้านคน, 1.60 ล้านคน, 1.94 ล้านคน, 2.42 ล้านคน

และ 2.90 ล้านบาท ตามลำดับ

- ต้นทุนขายเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566 เท่ากับร้อยละ 33.85 คงที่ตลอดปีประมาณการ
- ค่าใช้จ่ายคงที่มีอัตราเพิ่มเท่ากับดัชนีราคาผู้บริโภคย้อนหลัง 20 ปี (CPI) คือร้อยละ 1.93 ต่อปี

6.3 รายการได้มาซึ่ง Yamachan

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมมาจากราคาซื้อขายที่บริษัทฯ และผู้ขายได้เจรจาตกลงร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่าธุรกิจที่ดำเนินการโดยบริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้ประมาณการกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท เป้าหมายในช่วง 5 ปี (ปี 2567 – 2571) และกำหนดอัตราคิดลดเฉลี่ย (Discount Rate) ของ Yamachan เท่ากับร้อยละ 7.67 และกำหนดให้อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า วิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประมาณการมูลค่าหุ้นมูลค่ายุติธรรม คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากสามารถสะท้อนถึงผลการดำเนินการในอนาคตของ Yamachan โดยมูลค่าที่เหมาะสมอยู่ระหว่าง 682.74 - 793.50 ล้านบาท และสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการอ้างอิงมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้เฉลี่ยต่อคนในปี 2564 – 2566: 514 บาท, 571 บาท และ 557 บาท ตามลำดับ
- จำนวนลูกค้าในปี 2567 – 2571 เพิ่มขึ้น: 0.43 ล้านคน, 0.50 ล้านคน, 0.57 ล้านคน, 0.64 ล้านคน และ 0.71 ล้านคน ตามลำดับ

- ต้นทุนขายเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566 เท่ากับร้อยละ 30.51 คงที่ตลอดปีประมาณการ
- ค่าใช้จ่ายคงที่มีอัตราเพิ่มเท่ากับดัชนีราคาผู้บริโภคย้อนหลัง 20 ปี (CPI) คือร้อยละ 1.93 ต่อปี

6.4 รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมมาจากราคาซื้อขายที่บริษัทฯ และผู้ขายได้เจรจาตกลงร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่าธุรกิจที่ดำเนินการโดยบริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้ประมาณการกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท เป้าหมายในช่วง 5 ปี (ปี 2567 – 2571) และกำหนดอัตราคิดลดเฉลี่ย (Discount Rate) ของ KT Restaurant เท่ากับร้อยละ 7.31 และกำหนดให้อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.00 ต่อปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า วิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประมาณการมูลค่าหุ้นมูลค่ายุติธรรม คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากสามารถสะท้อนถึงผลการดำเนินการในอนาคตของ KT Restaurant โดยมูลค่าที่เหมาะสมอยู่ระหว่าง 863.79 - 1,029.89 ล้านบาท และสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการอ้างอิงมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้เฉลี่ยต่อคนในปี 2564 – 2566:
 - Santa Fe' Steak: 194 บาท, 197 บาท และ 202 บาท ตามลำดับ,
 - Santa Fe' Easy Steak: 180 บาท, 180 บาท และ 200 บาท ตามลำดับ,
 - หมี่งู ข้าวหมู: 132 บาท, 148 บาท และ 164 บาท ตามลำดับ
- จำนวนลูกค้าในปี 2567 – 2571 เพิ่มขึ้น: 13.02 ล้านคน, 14.71 ล้านคน, 16.37 ล้านคน, 17.86 ล้านคน และ 19.39 ล้านคน ตามลำดับ

- ต้นทุนขายเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566 เท่ากับร้อยละ 32.48 คงที่ตลอดปีประมาณการ
- ค่าใช้จ่ายคงที่มีอัตราเพิ่มเท่ากับดัชนีราคาผู้บริโภคย้อนหลัง 20 ปี (CPI) คือร้อยละ 1.93 ต่อปี

6.5 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมคำนวณจากหุ้นเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อจำนวน 2,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 225,000,000 บาท

6.6 รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมคำนวณจากหุ้นเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะสละสิทธิการจองซื้อจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท

(7) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทจดทะเบียนจากผลของรายการนั้น

1. การลงทุนในธุรกิจอาหารในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ขยายกิจการไปในธุรกิจร้านอาหารโดยจะเป็นการขยายฐานรายได้จากธุรกิจร้านอาหารที่ได้มาใหม่ และเพิ่ม EBITDA ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

2. ธุรกิจร้านอาหารเป็นธุรกิจที่มั่นคงและเติบโตตามการบริโภคที่เติบโตต่อเนื่อง เนื่องจากอาหารเป็นปัจจัยหลักในการดำรงชีวิต และมีความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจต่ำกว่า เมื่อเทียบกับธุรกิจอื่น โดยจากการดำเนินธุรกิจร้านอาหารที่ดำเนินการโดย Nomimashou ณ ปัจจุบัน แม้จะยังไม่สามารถสร้างผลกำไรได้ตามที่บริษัทฯ คาดการณ์ แต่ถ้าหากบริษัทฯ สามารถใช้ประโยชน์ของทรัพยากรที่มีอยู่ร่วมกัน (Shared Resources) และอำนาจต่อรองที่เพิ่มมากขึ้นจากการสั่งซื้อสินค้าเป็นจำนวนมาก (Bulk Purchase) บริษัทฯ เชื่อมั่นว่าจะสามารถดำเนินธุรกิจได้ในต้นทุนที่ต่ำลงและเห็นว่าธุรกิจดังกล่าวมีศักยภาพในการเติบโต ซึ่งสอดคล้องกับทิศทางการเติบโตอย่างต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศไทยที่ขับเคลื่อนได้เป็นปกติและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวภายหลังสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19

3. แปรนตร์ร้านอาหารที่เข้าลงทุนในครั้งนี้ เป็นแปรนตร์ที่มีชื่อเสียง เป็นที่รู้จัก เปิดให้บริการมายาวนาน ทำให้มีความเสี่ยงด้านผลประกอบการไม่เป็นไปตามคาดหมายต่ำ

4. บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการลงทุนในกลุ่มธุรกิจร้านอาหาร ซึ่งจะก่อให้เกิดการผนึกกำลัง (Synergy) ในด้านต่าง ๆ เนื่องจากสามารถลดต้นทุนในการขายและบริหาร เพิ่มอำนาจต่อรองต่อคู่ค้า และสามารถเพิ่มยอดขายจากส่งเสริมการขาย (Promotion) ที่ดึงดูดมากขึ้น รวมถึงมีทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์ เป็นที่รู้จัก และได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวาง

5. การเข้ามาถือหุ้นใน FAB ของนายปิยะเลิศ ไบหยก และผู้ลงทุนกลุ่มที่ 2 จะทำให้บริษัทฯ มีพันธมิตรที่แข็งแกร่งในธุรกิจร้านอาหาร เนื่องจากเป็นผู้มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในด้านธุรกิจร้านอาหาร

6. การเข้าลงทุนในครั้งนี้ สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น จากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่คาดว่าจะเติบโตได้ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะนำธุรกิจร้านอาหารเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPO) ซึ่งเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่จะทำให้บริษัทฯ ได้ผลตอบแทนจากการ IPO

(8) แหล่งเงินทุน

บริษัทคาดว่าจะใช้เงินทุนจากแหล่งต่าง ๆ ต่อไปนี้ เพื่อชำระราคาซื้อขายสินทรัพย์ในครั้งนี้ โดยอาจนำเงินทุนมาจากแหล่งใดแหล่งหนึ่งหรือหลายแหล่งรวมกัน (ก) กระแสเงินสดจากการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ (ข) เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้นและระยะยาว (ค) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และการออกและเสนอขายหุ้นกู้ (ทั้งนี้หากบริษัทฯ กู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ จะเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสัญญากู้ยืมเงิน และเงื่อนไขภายใต้สัญญากู้ยืมเงินที่อาจกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นผ่านช่องทางการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป) และ (ง) สิทธิในการใช้สื่อโฆษณาภายนอกบ้าน (Out of Home Media) ซึ่งบริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ พิจารณาและอนุมัติต่อไป ทั้งนี้ รายละเอียดของแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์แต่ละรายการมีดังนี้

1. รายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่ใช้ในร้านอาหาร

แหล่งเงินทุนจำนวน 56,000,000 บาท ของ Nomimashou จะมาจากกระแสเงินสดจากการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและการเสนอขายหุ้นกู้

2. รายการได้มาซึ่ง Jae Dang และรายการได้มาซึ่ง Yamachan

แหล่งเงินทุนจำนวน 350,000,000 ล้านบาท ของ FAB (สำหรับรายการได้มาซึ่ง Jae Dang) และแหล่งเงินทุนจำนวน 610,000,000 ล้านบาท ของ FAB (สำหรับรายการได้มาซึ่ง Yamachan) จะมาจากค่าหุ้นเพิ่มทุนใน FAB ที่ FAB ได้รับชำระเป็นเงินสดจำนวน 1,094,000,000 บาทจากบริษัทฯ ตามรายการเพิ่มทุน FAB ซึ่งบริษัทฯ จะได้รับมาจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้นและระยะยาวประมาณ 300 – 400 ล้านบาท และ/หรือเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และการเสนอขายหุ้นกู้ ประมาณ 737 – 790 ล้านบาท

3. รายการได้มาซึ่ง KT Restaurant

FAB จะชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 10,000,000 หุ้น ในมูลค่าทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท จึงไม่มีความจำเป็นต้องใช้แหล่งเงินทุนใด ๆ

(9) **แผนการใช้เงิน**

แม้รายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 1 และรายการสละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 จะเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่บริษัทฯ จะมีได้มาซึ่งเงินสดใด ๆ จากการเข้าทำรายการดังกล่าว

(10) **เงื่อนไขในการทำรายการ**

เงื่อนไขในการทำรายการมีรายละเอียดตามข้อ (1) ของสารสนเทศฉบับนี้

(11) **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ**

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการปรับโครงสร้างและการเข้าลงทุนในธุรกิจอาหาร (ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ (6) ของสารสนเทศฉบับนี้) มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล อีกทั้งการเข้าทำรายการจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ (ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ (7) ของสารสนเทศฉบับนี้) และผู้ถือหุ้นในระยะยาว และบริษัทฯ จะยังมีเงินทุนหมุนเวียนซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจและการเข้าทำรายการจะไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว

(12) **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ (11)**

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นไม่ต่างจากคณะกรรมการบริษัท

(13) **ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลที่เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทด้วยความระมัดระวัง และเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทรับรองว่าข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ถูกต้อง ครบถ้วน โดยไม่มีการแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปกปิดข้อเท็จจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญตามมาตรา 89/20 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

(14) **ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ**

- ไม่มี -

(15) **ประมาณการทางการเงินในปัจจุบัน**

- ไม่มี -

(16) **คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ**

ณ วันที่ 18 กรกฎาคม 2567 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของสัดส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 แต่มีข้อพิพาททาง

กฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุดที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ กล่าวคือ ในปี 2562 บริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วมกับบริษัทประกันภัยแห่งหนึ่งในฐานความผิดละเมิด จากเหตุการณ์ชำรุดของอุปกรณ์ประปาของบริษัทฯ ทำให้น้ำรั่วก่อให้เกิดความเสียหายต่อทรัพย์สินส่วนกลาง ซึ่งศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทฯ และบริษัทประกันภัยแห่งนั้นร่วมกันชดเชยความเสียหายจำนวน 3.23 ล้านบาท ปัจจุบันคดีความดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองประมาณการหนี้สินค่าเสียหายจากคดีความดังกล่าวไว้ในงบการเงินแล้ว

(17) ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป และ/หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องของบริษัทฯ สำหรับสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 31 มีนาคม 2567 สามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องและความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ (บาท)	
		งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2566	งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค. 2567
1. บริษัท เนชั่น ทวี จำกัด มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ กล่าวคือนายนาย บุญนาค และ นางวราภรณ์ กัลยาณประดิษฐ์	ค่าใช้จ่ายสื่อโฆษณา	-	493,000.00
2. บริษัท เนชั่น กรุ๊ป (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ กล่าวคือ นายนาย บุญนาค และ นายอภิวัฒน์ ทองคำ	ค่าใช้จ่ายพัฒนาระบบ	-	741,633.73
	ค่าใช้จ่ายอื่น	-	39,999.99



AQUA CORPORATION

บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
(ทะเบียนเลขที่ 0107547000397)

8 August 2024

Subject: Restructuring and Investment in the Food Business

To: Shareholders

Enclosure: Information Memorandum on the Acquisition and Disposition of Assets of Aqua Corporation Public Company Limited under Schedule 1 and Schedule 2 regarding the Restructuring and Investment in the Food Business via QR Code

The Board of Directors' Meeting No. 5/2024 of Aqua Corporation Public Company Limited (the "Company") held on 18 July 2024 resolved to approve the Restructuring and Investment in the Food Business (as defined in Item 4. of the Information Memorandum on the Acquisition and Disposition of Assets).

Since such transactions constitute the acquisition and/or disposition of assets transactions under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 20/2551 Re: Rules on Entering into Material Transactions Deemed as Acquisition or Disposal of Assets and the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Acquisition and Disposition of Asset B.E. 2547 (as amended), i.e., a transaction whose transaction size is equal to or higher than 15 percent but lower than 50 percent, the Company is required to disclose information on such transaction to the Stock Exchange of Thailand (the "SET") and send a circular to the shareholders within 21 days from the date of information disclosure to the SET. As such, the Company is sending the enclosed Information Memorandum via QR Code to all shareholders.

Please be informed accordingly.










Sincerely yours,

(Mr. Chaipipat Kaewtirat and Mr. Phonlasit Phumiwasana)

Authorized Directors

Information Memorandum on the Acquisition and Disposition of Assets
of Aqua Corporation Public Company Limited under Schedule 1 and Schedule 2
regarding the Restructuring and Investment in the Food Business

The Board of Directors' Meeting No. 5/2024 of Aqua Corporation Public Company Limited (the "**Company**") held on July 18, 2024, resolved to approve the Restructuring and Investment in the Food Business (as mentioned in 4.) which will provide an overview of the Company's restaurant business as follows:

Pre-transaction Restaurant Brand	Post-transaction Restaurant Brand
<p>1. <u>Ramen Restaurant</u></p> 	<p>1. <u>Ramen Restaurant</u></p>    <p>2. <u>Japanese Restaurant</u></p>  <p>3. <u>Thai-Esan Restaurant</u></p>   <p>4. <u>Steak Restaurant</u></p>   <p><u>Remark</u> Operating through Nomimashou Company Limited, in which the Company will directly hold 100 percent of the shares</p>
	<p><u>Remark</u> Operating through Nomimashou Company Limited, (after the restructuring) and other subsidiaries acquired by the Company after the Restructuring and Investment in the Food Business, in which the Company will indirectly hold 51 percent of the shares.</p>

In this regard, to achieve the objectives of the Restructuring and Investment in the Food Business, the Board of Directors' Meeting No. 5/2024 resolved to approve the matters as follows:

1. **Approved the restructuring of the food business within the group of the Company** with the following procedure:

- 1.1 Acknowledged the progress of the incorporation of FAB Food Holding Company Limited (“**FAB**”) for the purpose of investing in the food business. The details are as follows:

Name of the New Subsidiary	:	FAB Food Holding Company Limited
Address	:	121/68-69 RS Tower Building 21 st Floor, Ratchadaphisek Road, Din Daeng Sub-district, Din Daeng District, Bangkok
Registered Date	:	July 17, 2024
Registered Capital	:	THB 1,000,000
Number of Shares and Par Value	:	10,000 shares with a par value of THB 100 per share
Shareholders	:	The Company will hold 9,998 shares, with the remaining 2 shares designated to be held by the directors or executives of the Company on behalf of the Company.
Directors	:	1. Mr. Chaipipat Kaewtrirat 2. Mr. Pakorn Mongkoltada 3. Mr. Kritsada Pruitipat 4. Ms. Suvicha Kaewfacharoen
Authorized Signatory	:	Two directors jointly sign.
Purposes	:	Investing in the food business, including holding shares in companies or ventures engaged in the food business.

The Company will pay for shares of FAB by cash, totaling THB 1,000,000. (the “**Incorporation of FAB Transaction**”) and the Company will proceed with the capital increase of FAB to THB 151,000,000 and will make payment by all shares of Nomimashou Company Limited (“**Nomimashou**”) with a total value of THB 150,000,000. (The book value of Nomimashou as at March 31, 2024, is THB 43,602,206.71.)

The Incorporation of FAB Transaction constitutes the acquisition of assets according to the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 20/2551 (2008) Re: Rules on Entering into Material Transactions Deemed as Acquisition or Disposal of Assets (as amended) and the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure

of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Acquisition or Disposition of Assets, B.E. 2547 (2004) (as amended) (collectively, the “**Acquisition or Disposition of Assets Notifications**”)

Upon the calculation of the aforementioned transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notification, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value equals 0.01 percent according to the total value of consideration paid or received basis.

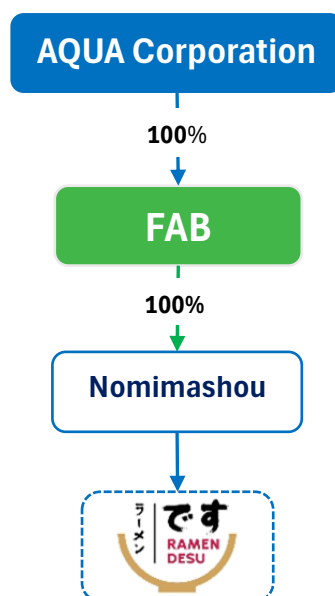
Furthermore, when considering the combination of acquisition of assets transactions occurring within the preceding six months prior to the execution of this acquisition of assets transaction, it results in a combination of highest transaction size of 0.51 percent according to the value of the net tangible assets basis and the total value of consideration paid or received basis as follows:

Date	Transactions	Transaction Size (%)			
		NTA	Net Operating Profits	Total value of consideration paid or received	Value of securities issued for the payment
May 13, 2024	The investment in Eastern Power Group Public Company Limited	0.06	N/A	0.02	N/A
May 13, 2024	The investment in Thai Parcel Public Company Limited	0.26	N/A	0.14	N/A
July 15, 2024	The investment in Nomimashou Company Limited by shares purchasing	0.19	N/A	0.34	N/A
July 15, 2024	The Incorporation of FAB Transaction	N/A	N/A	0.01	N/A
	Total	0.51	N/A	0.51	N/A

In this regard, the aforementioned transaction does not constitute a related party transaction between the Company and its related persons, as defined in the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor. 21/2551 (2008) Re: Rules on Connected Transaction (as amended), and the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand Re: Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Connected Transaction, B.E. 2546 (2003) (as amended) (collectively, the “**Connected Transactions Notifications**”). Therefore, the Company is not obligated to comply with the provisions outlined in these notifications.

- 1.2 Approved the capital increase of FAB from the original registered capital of THB 151,000,000 to THB 1,275,000,000. The Company will pay for the increased capital of FAB by cash amounting to THB 1,094,000,000 and rights to use Out of Home Media with the value of THB 30,000,000 (the “**FAB Capital Increase Transaction**” and the Incorporation of FAB Transaction, collectively referred to as the “**Internal Restructuring of the Food Business**”).

In this respect, upon completion of the Internal Restructuring of the Food Business, the Company's food business structure will be as follows:



FAB will have a registered capital of THB 1,275,000,000 with the following shareholding structure:

Shareholder	Number of Share	Share Percentage (Percent)
Aqua Corporation Public Company Limited	12,749,998	99.99
Mr. Chaipipat Kaewtrirat	1	0.00
Mr. Kritsada Pruittipat	1	0.00
Total	12,750,000	100.00

2. **Approved the acquisition of the food business transaction No. 1** with the following procedure after the completion of the Internal Restructuring of the Food Business.

2.1 Approved Nomimashou, an indirect subsidiary of the Company whereby shares are held by FAB, to acquire the assets, e.g. appliances, decorations and tools of ramen restaurants under the names of (1) Ikkousha Ramen and (2) Uchidaya Ramen, including rights to use trademarks/service marks and transfer of staff used in the operation of the restaurants from BNF Holding Company Limited, having (1) Mr. Tanon Varaya (2) Mr. Piyalert Baiyoke (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Kongtong Baiyoke and (6) Mr. Supphaon Ophasina as shareholders, at a total price of THB 56,000,000. Nomimashou will make payment by cash (the “**Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction**”).

The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction constitutes the acquisition of assets according to the Acquisition or Disposition of Assets Notifications. Upon the calculation of the

aforementioned transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value equals to 0.64 percent according to the total value of consideration paid or received basis.

In this regard, the aforementioned transaction does not constitute a related party transaction between the Company and its related persons, as defined in the Connected Transactions Notifications.

- 2.2 Approved FAB, a subsidiary of the Company, to acquire all shares of Somtum Jae Dang Samyan Company Limited (“**Jae Dang**”), operating a restaurant business under the name Somtum Jae Dang Samyan, from Protea Investment Limited (“**Protea**”), a company incorporated under the laws of Hong Kong and other shareholders (Protea has a sole ultimate shareholder, Ms. Lok Teng Teng Dorothy) i.e. (1) Mr. Piyalert Baiyoke (2) Mr. Pat Chatburirak (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Satee Baiyoke (6) Ms. Kongtong Baiyoke and (7) Mr. Supphaon Ophasina, at a total price of THB 350,000,000. FAB will make payment by cash (the “**Jae Dang Acquisition Transaction**”).

The Jae Dang Acquisition Transaction constitutes the acquisition of assets according to the Acquisition or Disposition of Assets Notifications. Upon the calculation of the aforementioned transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value equals 28.92 percent according to the net operating profits basis.

In this regard, the aforementioned transaction does not constitute a related party transaction between the Company and its related persons, as defined in the Connected Transactions Notifications.

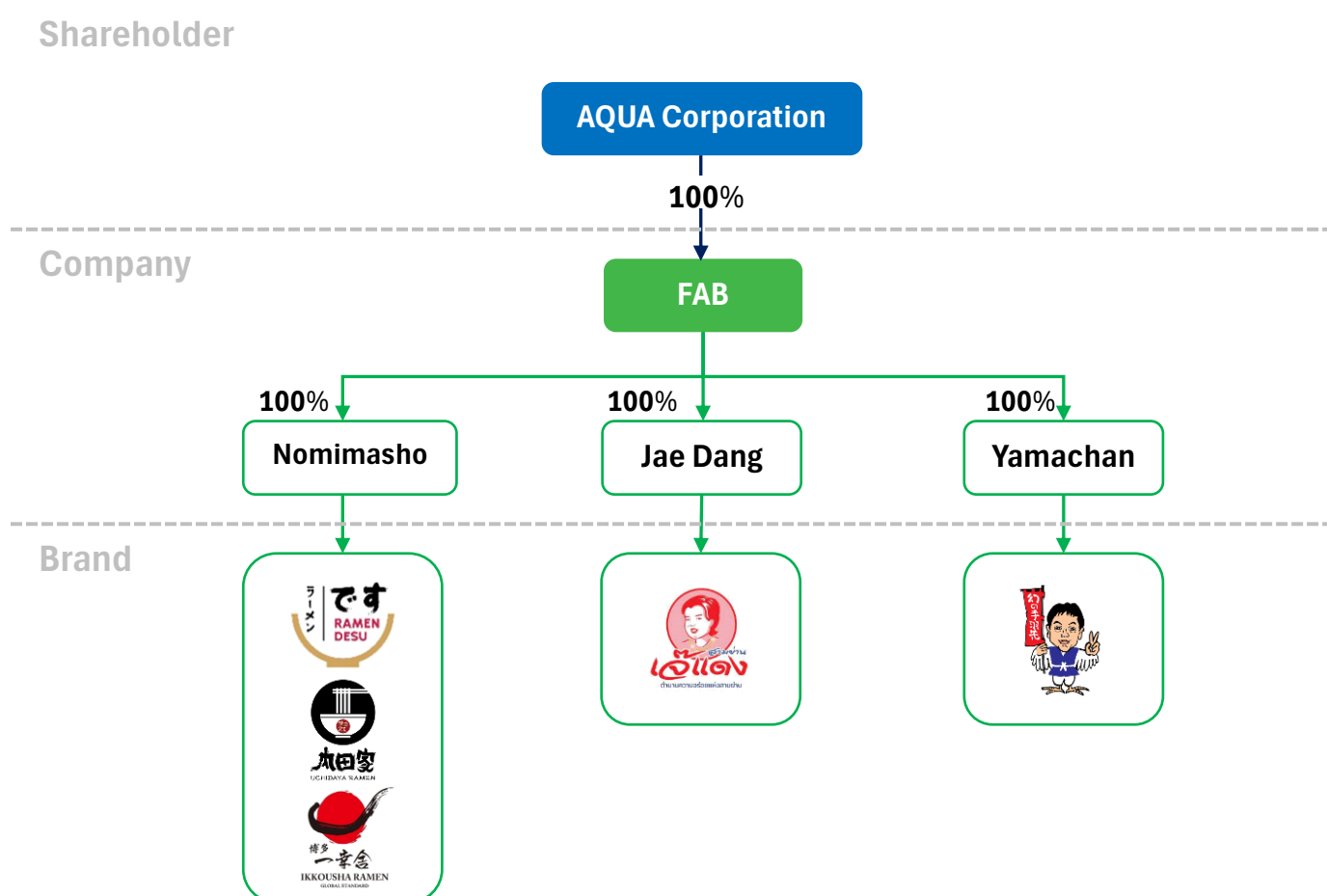
- 2.3 Approved FAB, a subsidiary of the Company, to acquire all shares of Yamachan (Thailand) Company Limited (“**Yamachan**”), which operates a restaurant business under the name “Sekai No Yamachan”, from Protea and other shareholders, i.e. (1) Mr. Tanon Varaya (2) Mr. Piyalert Baiyoke (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Kongtong Baiyoke and (6) Mr. Supphaon Ophasina at a total price of THB 610,000,000. FAB will make payment by cash (the “**Yamachan Acquisition Transaction**” and Jae Dang Acquisition Transaction, collectively referred to as the “**Food Business Acquisition Transaction No. 1**”).

The Yamachan Acquisition Transaction constitutes the acquisition of assets according to the Acquisition or Disposition of Assets Notifications. Upon the calculation of the aforementioned

transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value is equal to 12.30 percent according to the net operating profits basis.

In this regard, the aforementioned transaction does not constitute a related party transaction between the Company and its related persons, as defined in the Connected Transactions Notifications.

In this respect, upon completion of the Food Business Acquisition No. 1, the Company's food business structure will be as follows:



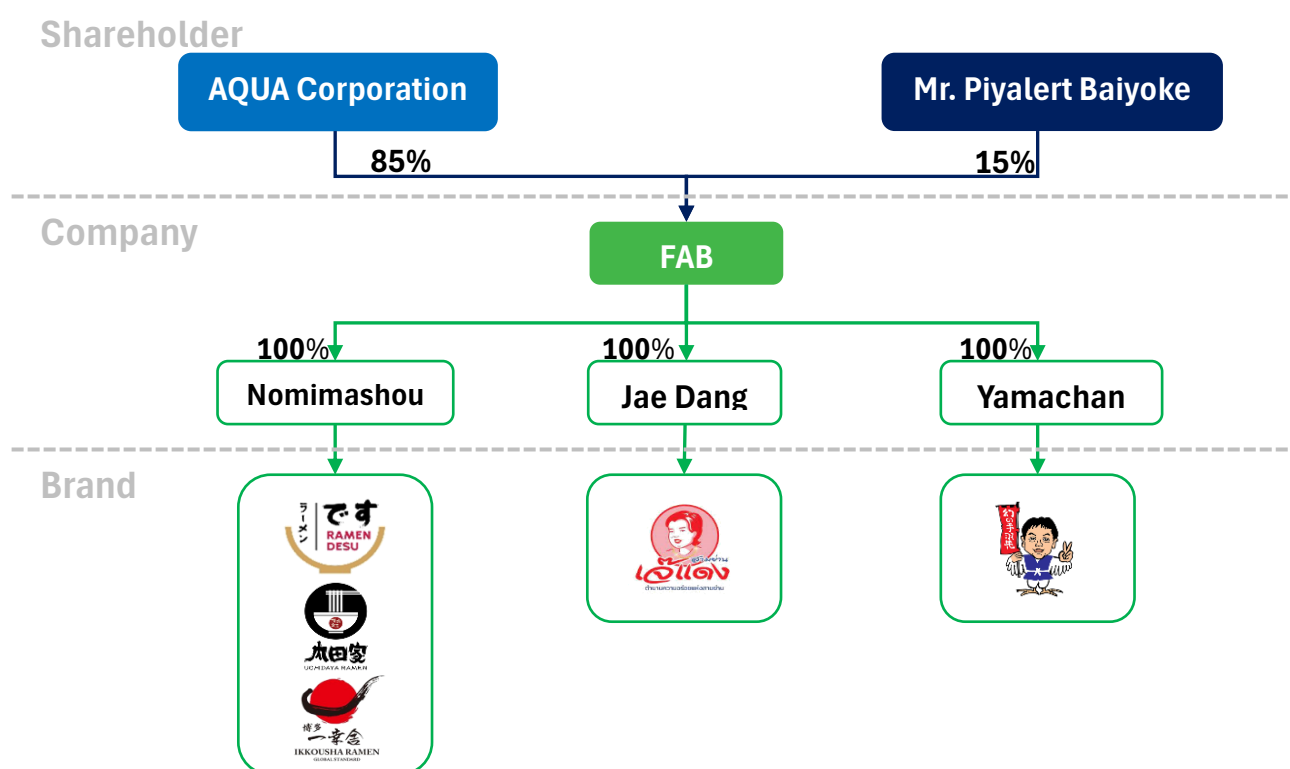
3. Approved FAB, a subsidiary of the Company, to proceed with a capital increase of THB 225,000,000 and approved the waiver of the right to subscribe for the newly issued ordinary shares of FAB (the “Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1” and the Food Business Acquisition Transaction No. 1, collectively referred to as the “Food Business

Investment Transaction No. 1”) whereby Mr. Piyaalert Baiyoke will subscribe for all newly issued shares since the Company will waive the right to subscribe for such new shares.

The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1 constitutes the disposition of assets according to the Acquisition or Disposition of Assets Notifications. Upon the calculation of the aforementioned transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value equals 3.55 percent according to the value of the net tangible assets basis.

In this regard, the aforementioned transaction does not constitute a related party transaction between the Company and its related persons, as defined in the Connected Transactions Notifications.

In this respect, upon completion of the Food Business Investment Transaction No. 1, the Company's food business structure will be as follows:



4. **Approved the acquisition of the food business No. 2** after the completion of the Food Business Investment Transaction No. 1, FAB, a subsidiary of the Company, has been approved to acquire all shares of KT Restaurant Company Limited (“**KT Restaurant**”), operating restaurants under the names (1) Santa Fé Steak, (2) Santa Fé Easy Steak and (3) Meng Zap Nua from Food Factors Company Limited (“**Group 2 Investor**”), having (1) Singha Corporation Company Limited (2) Mr. Bhurit Bhirombhakdi (3) Mr. Piti Bhirombhakdi and (4) Mr. Sudhabodi Sattabusya as shareholders, at a total price of THB 1,000,000,000 (the “**KT Restaurant Acquisition Transaction**”) and since FAB will make

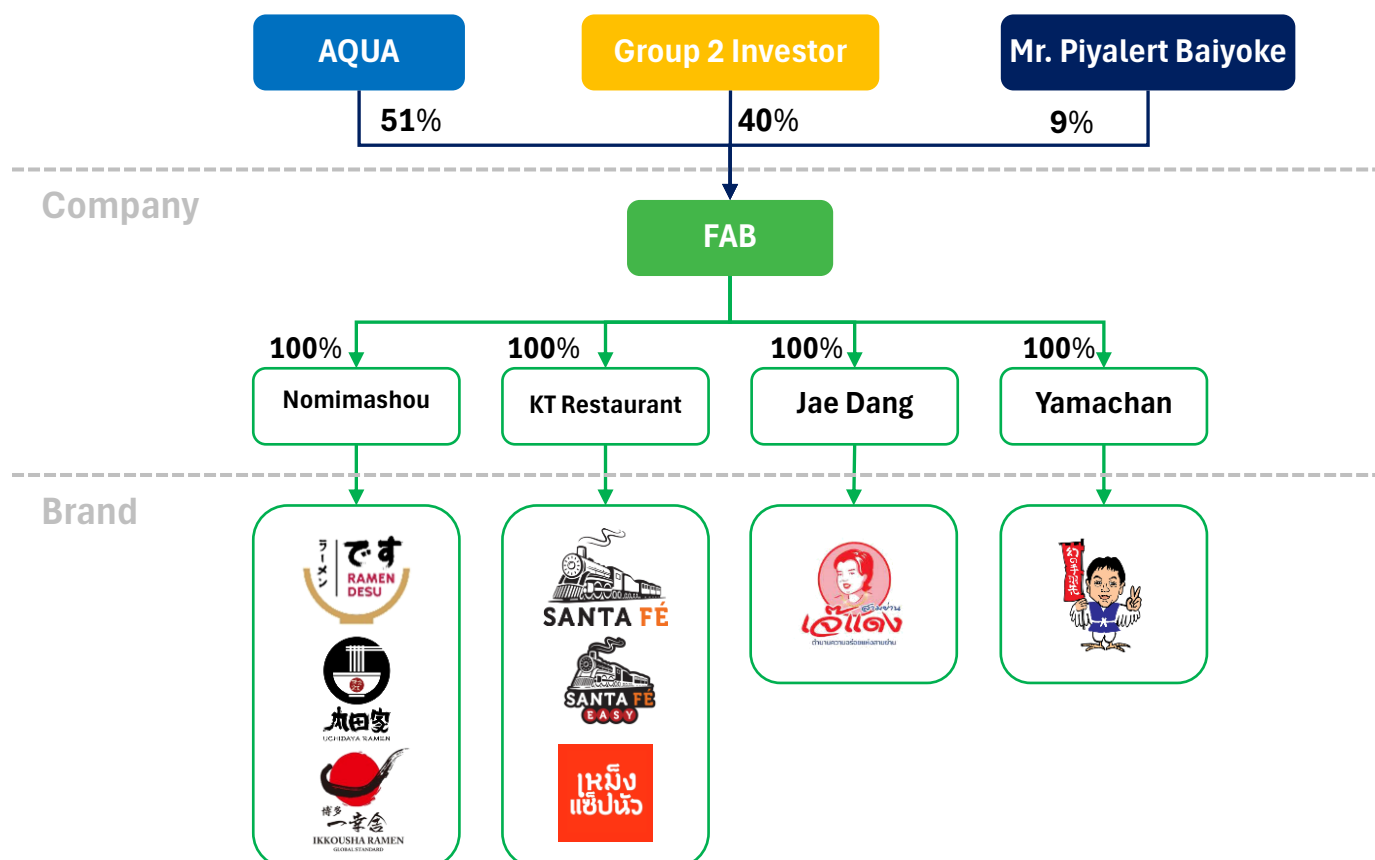
payment by issuing new shares to Group 2 Investor, totaling 10,000,000 shares valued at THB 1,000,000,000, therefore, the Company approved the capital increase of FAB, a subsidiary of the Company, at the amount of THB 1,000,000,000 and the Company approved the waiver of the right to subscribe for the newly issued shares of FAB (the **“Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2”** and the KT Restaurant Acquisition Transaction, collectively referred to as the **“Food Business Investment Transaction No. 2”**) and Group 2 Investor will subscribe all newly issued shares since the Company and Mr. Piyalet Baiyoke will waive the right to subscribe for such new shares.

This transaction constitutes both the acquisition and disposition of assets whereby the KT Restaurant Acquisition Transaction constitutes the acquisition of assets according to the Acquisition or Disposition of Assets Notifications. Upon the calculation of the aforementioned transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value equals 11.42 percent according to the total value of consideration paid or received basis, whereas the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction 2 constitutes the disposition of assets according to the Acquisition or Disposition of Assets Notifications. Upon the calculation of the aforementioned transaction using basis stipulated under the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, the calculation is based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant. The transaction's maximum value equals 9.47 percent according to the value of the net tangible assets basis.

In this regard, the aforementioned transactions do not constitute a related party transaction between the Company and its related persons, as defined in the Connected Transactions Notifications.

In this respect, upon completion of the Food Business Investment Transaction No. 2, the Company's food business structure will be as follows:

Shareholder



Details of FAB are as follows:

Name of the New Subsidiary	:	FAB Food Holding Company Limited		
Address	:	121/68-69 RS Tower Building 21 st Floor, Ratchadaphisek Road, Din Daeng Sub-district, Din Daeng District, Bangkok		
Registered Capital	:	THB 2,500,000,000		
Number of Shares and Par Value	:	25,000,000 shares with a par value of THB 100 per share		
Shareholders	:	Shareholders	Number of Share	Share Percentage (Percent)
	:	1. Aqua Corporation Public Company Limited	12,750,000	51.00
	:	2. Group 2 Investor	10,000,000	40.00
	:	3. Mr. Piyalert Baiyoke	2,250,000	9.00
Directors	:	1. Mr. Chaipipat Kaewtrirat 2. Mr. Pakorn Mongkoltada 3. Mr. Kritsada Pruitipat 4. Ms. Suvicha Kaewfacharoen		

		5. Representative of Group 2 Investor 6. Representative of Group 2 Investor 7. Representative of Mr. Piyalert Baiyoke
Authorized Signatory	:	Three directors jointly sign in which one of the Directors of the Company (No. 1-4) jointly sign with a representative director of Mr. Piyalert Baiyoke and one of the representative directors of Group 2 Investor (No. 6-7).
Purposes	:	Investing in the food business, including holding shares in companies or ventures engaged in the food business.

Furthermore, The Board of Directors of the Company resolved to approve the delegation of authority to the executive committee to act on behalf of any operations related to the Internal Restructuring of the Food Business, the Food Business Investment Transaction No. 1 and the Food Business Investment Transaction No. 2 (collectively, the "**Restructuring and Investment in the Food Business**"), encompassing the following operations:

- (1) Specify, amend, and/or add details regarding the Restructuring and Investment in the food business, as well as any necessary or related transactions to ensure the successful completion of the Restructuring and Investment in the Food Business, including but not limited to the specification or alteration of FAB's registered capital and Nomimashou, designation or modification of shareholders and their share proportions, appointment or change of directors and executive powers and establishment of rules, conditions, and other necessary details under relevant rules and laws.
- (2) Negotiate, prepare, execute, and/or amend all transaction agreements under the above Restructuring and Investment in the Food Business, including agreements, and other documents pertinent to successfully completing the above transactions within the legal framework, and other related or necessary operations, including but not limited to share purchase agreements, asset purchase agreements, subscription agreements, shareholder agreements and/or joint venture agreements.
- (3) Prepare, execute, amend, or modify application documents, and necessary and related evidence concerning the Restructuring and Investment in the Food Business to the Ministry of Commerce, including contact and submit documents and evidence to government agencies and other relevant entities, with authority to undertake other necessary and appropriate actions to ensure the successful completion of the Restructuring and Investment in the Food Business.

Additionally, when considering the combination of acquisition of assets transactions within six months preceding this transaction as detailed below in the table with these acquisition of assets transactions, i.e., (1) the Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction, (2) the Jae Dang Acquisition Transaction, (3) the Yamachan Acquisition Transaction, and (4) the KT Restaurant Acquisition Transaction, will result in a size of 41.22 percent according to the net operating profits basis as follows:

Date	Transactions	Transaction Size (%)			
		NTA	Net Operating Profits	Total value of consideration paid or received	Value of securities issued for the payment
May 13, 2024	The investment in Eastern Power Group Public Company Limited	0.06	N/A	0.02	N/A
May 13, 2024	The investment in Thai Parcel Public Company Limited	0.26	N/A	0.14	N/A
July 15, 2024	The investment in Nomimashou Company Limited by shares purchasing	0.19	N/A	0.34	N/A
July 15, 2024	The Incorporation of FAB	N/A	N/A	0.01	N/A
July 18, 2024	The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction	N/A	N/A	0.64	N/A
July 18, 2024	The Jae Dang Acquisition Transaction	1.17	28.92	4.00	N/A
July 18, 2024	The Yamachan Acquisition Transaction	0.23	12.30	6.97	N/A
July 18, 2024	the KT Restaurant Acquisition Transaction	2.22	N/A	11.42	N/A
Total		4.13	41.22	23.54	N/A

Therefore, the Company is obligated to comply with the Acquisition or Disposition of Assets Notifications by disclosing information memorandum regarding the aforementioned transactions to the Stock Exchange of Thailand (the “**SET**”) under Schedule 1 of the Acquisition or Disposition of Assets Notifications and sending circular notices to shareholders within 21 days from the disclosure date of information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET.

Moreover, considering the combination of the disposition of other assets occurring within the six months preceding this transaction as detailed in the table below with (1) the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1 and (2) the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2 will result in the maximum size of 16.63 percent according to the value of the net tangible assets basis as follows:

Date	Transactions	Transaction Size (%)			
		NTA	Net Operating Profits	Total value of consideration paid or received	Value of securities issued for the payment
July 12, 2024	The disposition of investment in At Ease Property Company Limited	3.56	2.11	2.26	N/A
July 15, 2024	The disposition of investment in Nomimashou Company Limited by waiving to subscribe to the newly issued shares	0.05	N/A	0.07	N/A
July 18, 2024	The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1	3.55	N/A	N/A	N/A
July 18, 2024	The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2	9.47	N/A	N/A	N/A
Total		16.63	2.11	2.33	N/A

Therefore, the Company is obligated to comply with the Acquisition or Disposition of Assets Notifications by disclosing an information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET under Schedule 1 of the Acquisition or Disposition of Assets Notifications and sending circular notices to shareholders within 21 days from the disclosure date of information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET.

The Company would like to provide the details of the aforementioned transaction as specified in the Acquisition or Disposition of Assets Notifications, as follows:

(1) Date, Month and Year of the Transactions

The Company anticipates that FAB will acquire the shares of Nomimashou by August 2024 and the Company anticipates that FAB will execute the sale and purchase agreement of the Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction, the Jae Dang share purchase agreement, the Yamachan share purchase agreement and the subscription agreement with Piyalert Baiyoke by September 2024, in this regard, subject to the completion of conditions precedent. The key conditions precedent are as follows: the transfer of rights to use trademarks and/or service marks to FAB and the obtaining of related business licenses associated with restaurant operations etc.

The Company anticipates that FAB will execute the KT Restaurant share purchase agreement and the subscription agreement of FAB with Group 2 Investor, by October 2024, in this regard, subject to the completion of conditions precedent. The key conditions precedent are as follows: the transfer of rights to use trademarks and/or service marks to FAB and the obtaining of related business licenses associated with restaurant operations etc.

In this regard, the Internal Restructuring of the Food Business, the Food Business Investment Transaction No. 1 and the Food Business Investment Transaction No. 2 will not occur simultaneously, but it is a mutual condition to each other. If any item on the list fails to be completed, the Company and the counterparties agree to undertake actions to terminate the transaction.

(2) Counterparties and Relation with the Listed Company

2.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

Purchaser: FAB

Seller: BNF Holding Company Limited, whose shareholders are (1) Mr. Tanon Varaya

(2) Mr. Piyalert Baiyoke (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima

(5) Ms. Kongtong Baiyoke and (6) Mr. Supphaon Ophasina

2.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

Purchaser: FAB

Seller: Protea and other shareholders i.e. (1) Mr. Piyalet Baiyoke (2) Mr. Pat Chatburirak (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Satee Baiyoke (6) Ms. Kongtong Baiyoke and (7) Mr. Supphaon Ophasina

2.3 The Yamachan Acquisition Transaction

Purchaser: FAB

Seller: Protea and other shareholders i.e. (1) Mr. Tanon Varaya (2) Mr. Piyalet Baiyoke (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Kongtong Baiyoke and (6) Mr. Supphaon Ophasina

2.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

Purchaser: FAB

Seller: Food Factors Company Limited, whose shareholders are (1) Singha Corporation Company Limited (2) Mr. Bhurit Bhirombhakdi (3) Mr. Piti Bhirombhakdi and (4) Sudhabodi Sattabusya

2.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

The person waiving the right to subscribe for new shares of FAB: the Company

Subscriber: Mr. Piyalet Baiyoke

2.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

The person waiving the right to subscribe for new shares of FAB: the Company and

Mr. Piyalet Baiyoke

Subscriber: Group 2 Investor

In this regard, each seller (including the ultimate shareholders of each seller) Mr. Piyalet Baiyoke and Group 2 Investor are not related persons of the Company as defined in the Connected Transactions Notifications and Mr. Piyalet Baiyoke and Group 2 Investor are not shareholders of the same group.

(3) General Description, Type and Size of Transactions

3.1 General Description of Transactions

3.1.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

Nomimashou, an indirect subsidiary of the Company which is held by FAB, will acquire the assets e.g. appliances, decorations and tools in the ramen restaurants under the names of (1) Ikkousha Ramen and (2) Uchidaya Ramen, including rights to use trademarks and/or service marks and transfer of staff in the operation of the restaurants from BNF Holding Company Limited having (1) Mr. Tanon Varaya (2) Mr. Piyalet Baiyoke (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Kongtong Baiyoke and (6) Mr. Supphaon Ophasina as shareholders, at a total price of THB 56,000,000. Nomimashou will pay for the compensation in cash.

3.1.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

FAB, a subsidiary of the Company, will acquire all shares of Jae Dang, operating a restaurant business under the name Somtum Jae Dang Samyan, from Protea, a company incorporated under the laws of Hong Kong and other shareholders i.e. (1) Mr. Piyalet Baiyoke (2) Mr. Pat Chatburirak (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Satee Baiyoke (6) Ms. Kongtong Baiyoke and (7) Mr. Supphaon Ophasina, at a total price of THB 350,000,000. FAB will settle the compensation in cash.

3.1.3 The Yamachan Acquisition Transaction

FAB, a subsidiary of the Company, will acquire all shares of Yamachan, operating a restaurant business under the name “Sekai No Yamachan”, from Protea and other shareholders, i.e. (1) Mr. Tanon Varaya (2) Mr. Piyalet Baiyoke (3) Mr. Pornprom Wongpiwat (4) Mr. Simathong Thongsima (5) Ms. Kongtong Baiyoke and (6) Mr. Supphaon Ophasina, at a total price of THB 610,000,000. FAB will settle the compensation in cash.

3.1.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

FAB, a subsidiary of the Company, will acquire all shares of KT Restaurant, operating restaurants under the names (1) Santa Fé Steak, (2) Santa Fé Easy Steak and (3) Meng Zap Nua from Group 2 Investor at a total price of THB 1,000,000,000. FAB will compensate by issuing newly issued shares to Group 2 Investor, totaling 10,000,000 shares valued at THB 1,000,000,000.

3.1.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

FAB, a subsidiary of the Company, will proceed with a capital increase of THB 225,000,000 and the Company will waive the right to subscribe for all newly issued shares of FAB whereby Mr. Piyalet Baiyoke will subscribe for all newly issued shares since the Company will waive the rights to subscribe to these shares.

3.1.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

FAB, a subsidiary of the Company, will proceed with a capital increase of THB 1,000,000,000 to compensate the KT Restaurant Acquisition Transaction to Group 2 Investor and the Company will waive the right to subscribe for all newly issued shares of FAB whereby Group 2 Investor will subscribe for all newly issued shares since the Company and Mr. Piyalet Baiyoke will waive the rights to subscribe to these shares.

3.2 Type and Size of the Transactions

(1) the Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction (2) the Jae Dang Acquisition Transaction (3) the Yamachan Acquisition Transaction and (4) the KT Restaurant Acquisition Transaction are considered acquisitions of assets by the Company and (1) the Waiver of Right

to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1 and (2) the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2 are considered dispositions of assets of the Company. When calculating the size of the transactions based on the consolidated financial statements of the Company ended March 31, 2024, which have been audited by a Certified Public Accountant and the audited financial statements of the related target companies ended December 31, 2023. The details of the calculation are as follows:

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula
1. Value of net tangible assets basis	= (Proportion of assets acquired or disposed from the target company x NTA of the target company) x 100/ NTA of the Company
2. Net operating profits basis	= (Net operating profits of the target company x Buying or selling ratio) x 100 / Net operating profits of the Company
3. Total value of consideration paid or received basis	= Value of transaction paid or received x 100/ Total assets of the Company
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	= Equity shares issued for the payment of assets x 100 / Paid-up shares of the Company

The transactions size can be calculated according to each basis as follows:

3.2.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula	Transaction Size
1. Value of net tangible assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute an acquisition of investment funds.	N/A
2. Net operating profits basis	Cannot be calculated as it does not constitute an acquisition of investment funds.	N/A
3. Total value of consideration paid or received basis	= THB 56.00 million x 100 / THB 8,756.51 million	0.64%
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute the issuance of shares for the payment of assets.	N/A
Highest Basis	Total value of consideration paid or received basis	0.64%

3.2.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula	Transaction Size
1. Value of net tangible assets basis	= (100% x THB 62.90 million) x 100 / THB 5,383.63 million	1.17%
2. Net operating profits basis	= (100% x THB 31.24 million) x 100 / THB 108.01 million	28.92%
3. Total value of consideration paid or received basis	= THB 350.00 million x 100 / THB 8,756.51 million	4.00%
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute the issuance of shares for the payment of assets.	N/A
Highest Basis	Net operating profits basis	28.92%

3.2.3 The Yamachan Acquisition Transaction

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula	Transaction Size
1. Value of net tangible assets basis	$= (100\% \times \text{THB } 12.58 \text{ million}) \times 100 / \text{THB } 5,383.63 \text{ million}$	0.23%
2. Net operating profits basis	$= (100\% \times \text{THB } 13.29 \text{ million}) \times 100 / \text{THB } 108.01 \text{ million}$	12.30%
3. Total value of consideration paid or received basis	$= \text{THB } 610.00 \text{ million} \times 100 / \text{THB } 8,756.51 \text{ million}$	6.97%
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute the issuance of shares for the payment of assets.	N/A
Highest Basis	Net operating profits basis	12.30%

3.2.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula	Transaction Size
1. Value of net tangible assets basis	$= (100\% \times \text{THB } 119.76 \text{ million}) \times 100 / \text{THB } 5,383.63 \text{ million}$	2.22%
2. Net operating profits basis	Cannot be calculated as the target company has a net loss.	N/A
3. Total value of consideration paid or received basis	$= \text{THB } 1,000.00 \text{ million} \times 100 / \text{THB } 8,756.51 \text{ million}$	11.42%
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute the issuance of shares for the payment of assets.	N/A
Highest Basis	Total value of consideration paid or received basis	11.42%

3.2.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula	Transaction Size
1. Value of net tangible assets basis	$= (15\% \times \text{THB } 1,275.00 \text{ million}^{1/}) \times 100 / \text{THB } 5,383.63 \text{ million}$	3.55%
2. Net operating profits basis	Cannot be calculated as FAB has not yet produced any operating results.	N/A
3. Total value of consideration paid or received basis	Cannot be calculated as the Company has not received payment for compensation.	N/A
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute the issuance of shares for the payment of assets.	N/A
Highest Basis	Value of the net tangible assets	3.55%

3.2.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

Basis of Transaction Size Calculation	Calculation Formula	Transaction Size
1. Value of net tangible assets basis	$= (34\% \times \text{THB } 1,500.00 \text{ million}^{1/}) \times 100 / \text{THB } 5,383.63 \text{ million}$	9.47%
2. Net operating profits basis	Cannot be calculated as FAB has not yet produced any operating results.	N/A
3. Total value of consideration paid or received basis	Cannot be calculated as the Company has not received payment for compensation.	N/A
4. Value of securities issued for the payment of assets basis	Cannot be calculated as it does not constitute the issuance of shares for the payment of assets.	N/A
Highest Basis	Value of the net tangible assets	9.47%

Remark ^{1/} The value of net tangible assets is derived from the registered capital of FAB prior to each transaction.

Furthermore, considering the combination of the other acquisition of assets occurring within the six months preceding this transaction as detailed below in the table with (1) the Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction, (2) the Jae Dang Acquisition Transaction, (3) the Yamachan Acquisition Transaction, and (4) the KT Restaurant Acquisition Transaction will result in a size of 41.22 percent of the combining transactions according to the net operating profits basis as follows:

Date	Transactions	Transaction Size (%)			
		NTA	Net Operating Profits	Total value of consideration paid or received	Value of securities issued for the payment
May 13, 2024	The investment in Eastern Power Group Public Company Limited	0.06	N/A	0.02	N/A
May 13, 2024	The investment in Thai Parcel Public Company Limited	0.26	N/A	0.14	N/A
July 15, 2024	The investment in Nomimashou Company Limited by share purchasing	0.19	N/A	0.34	N/A
July 15, 2024	The Incorporation of FAB	N/A	N/A	0.01	N/A
July 18, 2024	The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction	N/A	N/A	0.64	N/A
July 18, 2024	The Jae Dang Acquisition Transaction	1.17	28.92	4.00	N/A
July 18, 2024	The Yamachan Acquisition Transaction	0.23	12.30	6.97	N/A
July 18, 2024	the KT Restaurant Acquisition Transaction	2.22	N/A	11.42	N/A
Total		4.13	41.22	23.54	N/A

Therefore, the Company is obligated to comply with the Acquisition or Disposition of Assets Notifications by disclosing an information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET under Schedule 1 of the Acquisition or Disposition of Assets Notifications and sending circular notices to shareholders within 21 days from the disclosure date of information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET.

Moreover, considering the combination of the disposition of other assets occurring within the six months preceding this transaction as detailed in the table below with (1) the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1 and (2) the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2 will result in the maximum size of 16.63 percent according to the value of the net tangible assets basis as follows:

Date	Transactions	Transaction Size (%)			
		NTA	Net Operating Profits	Total value of consideration paid or received	Value of securities issued for the payment
July 12, 2024	The disposition of investment in At Ease Property Company Limited	3.56	2.11	2.26	N/A
July 15, 2024	The disposition of investment in Nomimashou Company Limited by waiving to subscribe to the newly issued shares	0.05	N/A	0.07	N/A
July 18, 2024	The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1	3.55	N/A	N/A	N/A
July 18, 2024	The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2	9.47	N/A	N/A	N/A
Total		16.63	2.11	2.33	N/A

Therefore, the Company is obligated to comply with the Acquisition or Disposition of Assets Notifications by disclosing an information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET under Schedule 1 of the Acquisition or Disposition of Assets Notifications and sending circular notices to shareholders within 21 days from the disclosure date of information memorandum regarding the aforementioned transactions to the SET.

(4) Details of Assets to be Acquired or Disposed

4.1 Details of Assets

4.1.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

Assets used in the operation of the ramen restaurants under the names of (1) Ikkousha Ramen and (2) Uchidaya Ramen, e.g. appliances, decorations, and tools including rights to use trademarks and/or service marks and transfer of staff in the operation of the restaurants.

4.1.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

Juristic Name	:	Somtum Jae Dang Samyan Company Limited
Registered Date	:	February 16, 2021
Registered Address	:	222 Baiyok Sky Hotel Building 21 st Floor, Ratchaprarop Road, Phaya Thai Sub-district, Ratchathewi District, Bangkok
Registered Capital	:	THB 5,000,000
Number of Issued Shares	:	5,000 shares
Par Value	:	THB 1,000
Board of Directors (as at January 4, 2024)	:	1. Mr. Tanon Varaya 2. Mr. Piyalert Baiyoke 3. Mr. Pat Chatburirak

		4. Mr. Pornprom Wongpiwat 5. Mr. Simathong Thongsima
Relationship with the Listed Company	:	The seller, including shareholder of the seller, is not a related person of the Company.
Number of Shares to be Acquired	:	5,000 shares
Percentage of Shares Held Before Acquisition	:	0 percent
Percentage of Shares Held After Acquisition	:	100 percent

4.1.3 The Yamachan Acquisition Transaction

Juristic Name	:	Yamachan (Thailand) Company Limited
Registered Date	:	August 18, 2023
Registered Address	:	222 Baiyok Sky Hotel Building 21 st Floor, Ratchaprarop Road, Phaya Thai Sub-district, Ratchathewi District, Bangkok
Registered Capital	:	THB 1,000,000
Number of Issued Shares	:	10,000 shares
Par Value	:	THB 100
Board of Directors (as at January 23, 2024)	:	1. Mr. Tanon Varaya 2. Mr. Piyalert Baiyoke 3. Mr. Pornprom Wongpiwat 4. Mr. Simathong Thongsima
Relationship with the Listed Company	:	The seller, including shareholder of the seller, is not a related person of the Company.
Number of Shares to be Acquired	:	10,000 shares
Percentage of Shares Held Before Acquisition	:	0 percent
Percentage of Shares Held After Acquisition	:	100 percent

4.1.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

Juristic Name	:	KT Restaurant Company Limited
Registered Date	:	August 9, 2000
Registered Address	:	1521/3 Sukhumvit Road, Phra Khanong Nuea Sub-district, Watthana District, Bangkok
Registered Capital	:	THB 108,108,000
Number of Issued Shares	:	10,810,800 shares
Par Value	:	THB 10
Board of Directors (as at July 16, 2024)	:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Mr. Vorapat Chavananikul 2. Mr. Ponr Darephat 3. Mrs. Pannapat Duangudomrajata 4. Mr. Sombat Hongpaitoon 5. Miss Khaomai Tonweerachaiskul
Relationship with the Listed Company	:	The seller, including shareholder of the seller, is not a related person of the Company.
Number of Shares to be Acquired	:	10,810,800 shares
Percentage of Shares Held Before Acquisition	:	0 percent
Percentage of Shares Held After Acquisition	:	100 percent

4.1.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No 1

Juristic Name	:	FAB Food Holding Company Limited
Registered Date	:	July 17, 2024
Registered Address	:	121/68-69 RS Tower Building 21 st Floor, Ratchadaphisek Road, Din Daeng Sub-district, Din Daeng District, Bangkok

Registered Capital	:	THB 1,500,000,000
Number of Issued Shares	:	15,000,000 shares
Par Value	:	THB 100
Board of Directors (as at the Date of incorporation of FAB)	:	1. Mr. Chaipipat Kaewtrirat 2. Mr. Pakorn Mongkoltada 3. Mr. Kritsada Pruittipat 4. Ms. Suvicha Kaewfacharoen
Relationship with the Listed Company	:	The subscriber, including shareholder of the subscriber, is not a related person of the Company.
Number of Shares to be Disposed	:	2,250,000 shares
Percentage of Shares Held Before Disposition	:	100 percent
Percentage of Shares Held After Disposition	:	85 percent

4.1.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

Juristic Name	:	FAB Food Holding Company Limited
Registered Date	:	Within August 2024
Registered Address	:	121/68-69 RS Tower Building 21 st Floor, Ratchadaphisek Road, Din Daeng Sub-district, Din Daeng District, Bangkok
Registered Capital	:	THB 2,500,000,000
Number of Issued Shares	:	25,000,000 shares
Par Value	:	THB 100
Board of Directors (as at the Date of capital increase of FAB for Mr. Piyalert Baiyoke)	:	1. Mr. Chaipipat Kaewtrirat 2. Mr. Pakorn Mongkoltada 3. Mr. Kritsada Pruittipat

		4. Ms. Suvicha Kaewfacharoen 5. Mr. Piyaalert Baiyoke
Relationship with the Listed Company	:	The subscriber, including shareholder of the subscriber, is not a related person of the Company.
Number of Shares to be Disposed	:	10,000,000 shares
Percentage of Shares Held Before Disposition	:	85 percent
Percentage of Shares Held After Disposition	:	51 percent

4.2 Business Operations Description

4.2.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

BNF Holding Company Limited operates the ramen restaurants under the names of (1) Ikkousha Ramen and (2) Uchidaya Ramen in which BNF Holding Company Limited will sell assets used in the operation of the restaurants such as appliances, decorations and tools including rights to use trademarks and/or service marks and transfer of staff for the operation of the restaurants to FAB.

4.2.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

Jae Dang operates a restaurant business under the name Somtum Jae Dang Samyan which sells Thai-Esan food, currently comprising 42 branches, located in Bangkok for 37 branches and other provinces for 5 branches

4.2.3 The Yamachan Acquisition Transaction

Yamachan operates a restaurant business under the name Sekai No Yamachan which sells Japanese food, currently comprising 10 branches all located in Bangkok.

4.2.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

KT Restaurant operates restaurants under the names of Santa Fé Steak and Santa Fé Easy Steak, which sells Western food and steak and under the name of Meng Zap Nua, which sells Thai-Esan food, currently comprising 142 branches located in Bangkok for 77 branches and other Provinces 61 for branches.

4.2.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

FAB is a company newly incorporated for the purposes of investing in the food business, including holding shares in companies or ventures engaged in the food business.

4.2.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

FAB is a company newly incorporated for the purposes of investing in the food business, including holding shares in companies or ventures engaged in the food business.

4.3 Financial Information

4.3.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

Details (Unit: THB Thousand)	Book value of assets as of December 31		
	2021	2022	2023
Renovation of the store	2,794	1,472	1,317
Utilities	701	504	464
Kitchenware and equipment	3,071	1,381	1,274
Decorative items and furniture	529	235	200
Office equipment	515	531	560
Total	7,610	4,123	3,813

4.3.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

Details (Unit : THB Thousand)	Audited financial statements ended December 31		
	2021	2022	2023
<u>Statement of Financial Position</u>			
Cash and cash equivalents	10,629	11,579	30,133
Trade receivables and other receivables	12,823	5,233	3,852
Inventory	1,362	5,166	5,115
Leasehold improvements and equipment	8,150	34,870	47,033
Intangible assets	1,529	12,640	12,609
Total Assets	36,960	75,225	105,709
Trade payables and other payables	18,959	16,541	14,095
Short-term loans	5,000	10,520	11,191
Total Liabilities	25,008	30,957	30,203
Accumulated Profit (Loss)	6,952	39,268	70,506
Total Equity	11,952	44,268	75,506
<u>Income Statement</u>			
Total Revenue	75,015	260,131	259,834
Total Expenses	68,063	227,815	228,596
Net Profit (Loss)	6,952	32,316	31,238

4.3.3 The Yamachan Acquisition Transaction

Details (Unit: THB Thousand)	Audited financial statements ended December 31		
	2021	2022	2023
Statement of Financial Position			
Cash and cash equivalents	-	-	3,690
Inventory	-	-	4,917
Leasehold improvements and equipment	-	-	17,678
Intangible assets	-	-	1,708
Other assets			8,793
Total Assets	-	-	37,809
Trade payables and other payables	-	-	19,862
Short-term loans	-	-	3,658
Total Liabilities	-	-	23,520
Accumulated Profit (Loss)	-	-	13,289
Total Equity	-	-	14,288
Income Statement			
Total Revenue	-	-	53,751
Total Expenses	-	-	37,049
Net Profit (Loss)	-	-	13,284

Remark Audited financial statements for the accounting period from August 18, 2023, to December 31, 2023

4.3.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

Details (Unit: THB Thousand)	Audited financial statements ended December 31		
	2021	2022	2023
Statement of Financial Position			
Cash and cash equivalents	138,085	71,336	47,631
Trade receivables and other receivables	24,543	34,026	34,571
Inventory	19,054	22,196	20,712
Land, buildings, and equipment	161,161	157,262	146,228
Right-of-use assets	319,393	341,033	225,888
Deferred income tax assets	29,324	30,386	31,794
Other non-current assets	115,905	119,695	112,709
Total Assets	816,361	783,718	631,033
Trade payables and other payables	166,803	143,861	154,160
Short-term loans	100,000	60,000	45,000
Lease liabilities	325,350	349,742	236,363
Deferred revenue	18,532	22,007	23,049
Long-term employee benefits provision	22,635	22,007	27,115

Total Liabilities	653,317	620,342	506,419
Accumulated Profit (Loss)	(88,348)	(117,049)	(78,286)
Total Equity	163,044	163,377	124,614
Income Statement			
Total Revenue	718,531	1,107,927	1,061,470
Total Expenses	800,973	1,087,599	1,079,803
Net Profit (Loss)	(92,054)	332	(36,641)

4.3.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

Financial statements are not available as FAB has recently been incorporated.

4.3.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

Financial statements are not available as FAB has recently been incorporated.

(5) Total Value of Consideration, Payment Method, and Other Key Conditions of the Payment

5.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

The total value of consideration of the acquisition of assets used in restaurant amounts to THB 56,000,000 which Nomimashou will pay the full compensation in cash upon completion of the transaction.

5.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

The total value of consideration of the acquisition of all shares of Jae Dang amounts to THB 350,000,000. FAB will compensate in cash as follows:

- Payment for the first installment of the share purchase amounting to THB 140,000,000 upon the signing of the share purchase agreement
- Payment for the second installment of the share purchase amounting to THB 210,000,000 upon completion of the transaction

5.3 The Yamachan Acquisition Transaction

The total value of consideration of the acquisition of all shares of Yamachan amounts to THB 610,000,000. FAB will compensate in cash as follows:

- Payment for the first installment of the share purchase amounting to THB 244,000,000 upon the signing of the share purchase agreement
- Payment for the second installment of the share purchase amounting to THB 366,000,000 upon completion of the transaction

5.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

The total value of consideration of the acquisition of all shares of KT Restaurant amounts to THB 1,000,000,000, which FAB will compensate by issuing 10,000,000 shares, totaling THB 1,000,000,000.

5.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

The total value of consideration of the waiver of the rights to subscribe newly issued shares amounts to THB 225,000,000, in which Mr. Piyalert Baiyoke will be a subscriber of all newly issued shares since the Company will waive the rights to subscribe to these newly issued shares.

5.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

The total value of consideration of the waiver of the rights to subscribe newly issued shares amounts to THB 1,000,000,000 for the compensation of the KT Restaurant to Group 2 Investor, in which Group 2 Investor will be a subscriber of all newly issued shares since the Company and Mr. Piyalert Baiyoke will waive their rights to subscribe to these shares.

(6) Value of Assets Acquired or Disposed and Basis for Determining the Value of Consideration

6.1 The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

The basis used to determine the total consideration value of the transaction derives from the negotiated purchase price between the Company and the seller. Additionally, the Company has assessed the fair value using the discounted cash flow approach based on the net present value of cash flows. This assessment was conducted following a due diligence process carried out by Capital Advantage Company Limited, acting as a financial advisor to the Company. The financial advisor estimated the cash flows of the target group of companies over a 5-year period (fiscal years 2024 - 2028), applying a discount rate of Ikkousha Ramen and Uchidaya Ramen at 7.67 percent and a terminal growth rate of 1.00 percent per annum. The financial advisor advised that the most appropriate method for estimating fair value was the net present value of cash flows. This method was preferred because it effectively reflected the future performance of the business operations. The estimated fair value ranges from THB 57.30 to 70.46 million and the key assumptions used in the reference are detailed as follows:

- Average Revenue per Person for 2021–2023:
 - Ikkousha Ramen: THB 403, THB 393, and THB 407, respectively
 - Uchidaya Ramen: THB 305, THB 323, and THB 335, respectively
- Average Number of Customers for 2021–2023:
 - Ikkousha Ramen: 0.08 million customers, 0.12 million customers, and 0.08 million customers, respectively

- Uchidaya Ramen: 0.04 million customers, 0.08 million customers, and 0.09 million customers, respectively
- Projected Customer Growth for 2024–2028:
 - Ikkousha Ramen: 0.06 million customers, 0.12 million customers, 0.19 million customers, 0.27 million customers, and 0.28 million customers, respectively
 - Uchidaya Ramen: 0.09 million customers, 0.10 million customers, 0.13 million customers, 0.16 million customers, and 0.20 million customers, respectively
- Actual Average Cost for 2022–2023:
 - Ikkousha Ramen: 37.63 percent of revenue, remaining constant throughout the forecast period
 - Uchidaya Ramen: 35.99 percent of revenue, remaining constant throughout the forecast period
- Fixed costs increase at the rate of the Consumer Price Index (CPI) for the past 20 years, which is 1.93 percent per annum

6.2 The Jae Dang Acquisition Transaction

The basis used to determine the total consideration value of the transaction derives from the negotiated purchase price between the Company and the seller. Additionally, the Company has assessed the fair value using the discounted cash flow approach based on the net present value of cash flows. This assessment was conducted following a due diligence process carried out by Capital Advantage Company Limited, acting as a financial advisor to the Company. The financial advisor estimated the cash flows of the target group of companies over a 5-year period (fiscal years 2024 - 2028), applying a discount rate of Jae Dang at 7.67 percent and a terminal growth rate of 1.00 percent per annum. The financial advisor advised that the most appropriate method for estimating fair value was the net present value of cash flows. This method was preferred because it effectively reflected the future performance of the business operations. The estimated fair value ranges from THB 311.96 to 355.11 million and the key assumptions used in the reference are detailed as follows:

- Average Revenue per Person for 2021–2023:
 - Full-Service: THB 327, THB 301, and THB 266, respectively
 - Take-Away: THB 291, THB 239, and THB 202, respectively
- Projected Customer Growth for 2024–2028: 1.35 million customers, 1.60 million customers, 1.94 million customers, 2.42 million customers, and 2.90 million customers, respectively

- Actual Average Cost for 2023: 33.85 percent, remaining constant throughout the forecast period
- Fixed costs have increased at the rate of the Consumer Price Index (CPI) for the past 20 years, which is 1.93 percent per annum

6.3 The Yamachan Acquisition Transaction

The basis used to determine the total consideration value of the transaction derives from the negotiated purchase price between the Company and the seller. Additionally, the Company has assessed the fair value using the discounted cash flow approach based on the net present value of cash flows. This assessment was conducted following a due diligence process carried out by Capital Advantage Company Limited, acting as a financial advisor to the Company. The financial advisor estimated the cash flows of the target group of companies over a 5-year period (fiscal years 2024 - 2028), applying a discount rate of Yamachan at 7.67 percent and a terminal growth rate of 1.00 percent per annum. The financial advisor advised that the most appropriate method for estimating fair value was the net present value of cash flows. This method was preferred because it effectively reflected the future performance of the business operations. The estimated fair value ranges from THB 682.74 to 793.5 million and the key assumptions used in the reference are detailed as follows:

- Average Revenue per Person for 2021–2023: THB 514, THB 571, and THB 557, respectively
- Projected Customer Growth for 2024–2028: 0.43 million customers, 0.50 million customers, 0.57 million customers, 0.64 million customers, and 0.71 million customers, respectively
- Actual Average Cost for 2023: 30.51 percent, remaining constant throughout the forecast period
- Fixed costs have increased at the rate of the Consumer Price Index (CPI) for the past 20 years, which is 1.93 percent per annum

6.4 The KT Restaurant Acquisition Transaction

The basis used to determine the total consideration value of the transaction derives from the negotiated purchase price between the Company and the seller. Additionally, the Company has assessed the fair value using the discounted cash flow approach based on the net present value of cash flows. This assessment was conducted following a due diligence process carried out by Capital Advantage Company Limited, acting as a financial advisor to the Company. The financial advisor estimated the cash flows of the target group of companies over a 5-year period (fiscal

years 2024 - 2028), applying a discount rate of KT Restaurant at 7.31 percent and a terminal growth rate of 1.00 percent per annum. The financial advisor advised that the most appropriate method for estimating fair value was the net present value of cash flows. This method was preferred because it effectively reflected the future performance of the business operations. The estimated fair value ranges from THB 863.79 to 1,029.89 million and the key assumptions used in the reference are detailed as follows:

- Average Revenue per Person for 2021–2023:
 - Santa Fe' Steak: THB 194, THB 197, and THB 202, respectively
 - Santa Fe' Easy Steak: THB 180, THB 180, and THB 200, respectively
 - Meng Zap Nua: THB 132, THB 148, and THB 164, respectively
- Projected Customer Growth for 2024–2028: 13.02 million customers, 14.71 million customers, 16.37 million customers, 17.86 million customers, and 19.39 million customers, respectively
- Actual Average Cost for 2023: 32.48 percent, remaining constant throughout the forecast period
- Fixed costs have increased at the rate of the Consumer Price Index (CPI) for the past 20 years, which is 1.93 percent per annum

6.5 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1

The basis used to determine the total consideration value of the transaction equals THB 225,000,000 calculated from the number of 2,250,000 shares at the par value of THB 100, totaling THB 225,000,000 whereby the Company waives the right to subscribe for such shares.

6.6 The Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2

The basis used to determine the total consideration value of transaction equals THB 1,000,000,000 calculated from the number of 10,000,000 shares at the par value of THB 100, totaling THB 1,000,000,000 whereby the Company waives the right to subscribe for such shares.

(7) Benefits for the Listed Company

1. This investment in the food business will enable the Company to expand its operations in the food business and a new revenue base through the newly acquired restaurant business and enhance its long-term EBITDA.
2. The restaurant business is stable and grows continuously due to consistent consumer demand for food, which is a fundamental aspect of daily life. It also poses lower economic risk compared to other businesses. Based on the current operations of the restaurant business conducted by Nomimashou, although it has not yet achieved the profitability anticipated by the Company; however, the Company believes that by leveraging shared resources and increasing its bargaining

power through bulk purchases, it can reduce operational costs. The Company is confident in the potential for growth in this business, aligning with the ongoing economic expansion in Thailand and the recovery of tourism following the COVID-19 pandemic.

3. The restaurant brands being invested in are well-established and renowned, having been operational for a long time. This reduces operational performance risks to a low level.
4. The Company will benefit from investing in a group of restaurant business, creating various synergies such as cost reduction in sales and management, enhancing bargaining power with suppliers and increasing sales from more effective promotional campaigns, and leveraging an experienced and widely recognized management team.
5. The shareholding in FAB of Mr. Piyalet Baiyoke and Group 2 Investor will strengthen the Company in the restaurant business as both of them are experts and have experience in restaurant business.
6. This investment has the potential to create additional value for shareholders through expected business growth as outlined in the business plan. Furthermore, the Company plans to list its restaurant business on the SET, which could further enhance the Company returns through an IPO.

(8) Sources of Funds

The Company anticipates using funds from the following sources to pay for the acquisitions of assets in these transactions, either from one or multiple sources combined: (a) cash flow from the Company's operating capital, (b) proceeds from the sale of short-term and long-term investments, (c) long-term loans from financial institutions, and the issuance and offering of debentures (in this regard, if that the Company secures loans from financial institutions, the Company will disclose information regarding the loan agreements and the terms and conditions of the loans that may affect shareholder rights through the relevant disclosure platform of the SET), and (d) right to use out-of-home media. The Company will propose these sources to the Board of Directors for consideration and approval. The details of the sources of funds used for each acquisition of assets are as follows:

1. The Restaurant Operations Asset Acquisition Transaction

The fund, amounting to THB 56,000,000 of Nomimashou, will come from the Company's cash flow from working capital, long-term loans from financial institutions, and the issuance of debenture.

2. The Jae Dang Acquisition Transaction and the Yamachan Acquisition Transaction

The fund, amounting to THB 350,000,000 of FAB (for the Jae Dang Acquisition Transaction) and the fund, amounting to THB 610,000,000 of FAB (for the Yamachan Acquisition Transaction) will be sourced from the capital increase in FAB, for which FAB has received THB 1,094,000,000 in cash from the Company according to the FAB Capital Increase Transaction. This amount will be obtained through the sale of short-term and long-term investments, approximately THB 300–400

million, and/or long-term loans from financial institutions and the issuance of debenture, totaling approximately THB 737–790 million.

3. The KT Restaurant Acquisition Transaction

FAB will pay the compensation by issuing 10,000,000 shares with a total value of THB 1,000,000,000, thus eliminating the need for any additional sources of funding.

(9) Proceeds Utilization Plan

Although the Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 1 and Waiver of Right to Subscribe for the New Shares Transaction No. 2 may be considered dispositions of assets, the Company will not receive any cash from these transactions.

(10) Prerequisite Conditions for the Acquisition or Disposition of Assets

The prerequisite conditions of these transaction are detailed in (1) of this Information Memorandum.

(11) Opinion of the Board of Directors Regarding the Transactions

The Board of Directors recognizes that the basis for determining the value of consideration for the Restructuring and Investment in the Food Business (as detailed in (6) of this information memorandum) is appropriate and reasonable and entering into the transaction would be beneficial to the Company (as detailed in (7) of this Information Memorandum) and shareholders in the long term and the Company will continue to have sufficient working capital to support its business operations, and the transaction will not have a significant impact on the Company's working capital. Therefore, The Board of Directors resolved to approve the aforementioned transactions.

(12) Opinion of the Audit Committee and/or the Director That is Different from (11) Opinion of the Board of Directors

The Audit Committee does not have opinion which is different from opinion of the Board of Directors.

(13) Board of Directors' Responsibility on the Information Disclosed to the Shareholders

The Board of Directors has reviewed the information provided to it with due care and was responsible for the information disclosure as stated in this document provided to the shareholders. Moreover, the Board of Directors affirms that the information contained in this document provided to the shareholders is correct and complete without any material misstatements or concealment of material facts required to be disclosed pursuant to Section 89/20 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (as amended).

(14) Opinion of the Independent Expert

-None-

(15) Financial Projection for the Present Year

-None-

(16) Pending Material Legal Actions or Disputes

As of 18 July 2024, the Company had no legal action or disputes that may affect its assets in the amount higher than 5 percent of the shareholders' equity based on the consolidated financial statement as of 31 March 2024. However, the Company had a pending legal dispute affecting its operations, that is, the Company was subject to legal action as a joint defendant with another insurance company for a tort claim relating to its broken plumbing equipment that caused a water leak incident and damage to the common property in 2019. The Court of First Instance ruled that the Company and another insurance company must jointly pay THB 3.23 million in damages. Currently, such legal dispute is being considered by the Supreme Court. However, the Company had already set aside reserves for the liabilities for damages from such legal action in its financial statements.

(17) Benefits or Related Party Transactions between the Company and the Directors, Executives, and Shareholders with a Direct or Indirect Shareholding of 10% or More

Benefits or related party transactions between the Company and the directors, executives, and shareholders with a direct or indirect shareholding of 10% or more and/or related parties of the Company can be summarized as follows.

Related Parties and Relationship	Descriptions	Transaction Value (THB)	
		Three months ended 31 Mar 2023	Three months ended 31 Mar 2024
1. Nation TV Company Limited The Company's directors, i.e. Mr. Shine Bunnag and Mrs. Warangkana Kalayanapradit are also the directors of such company.	Advertising expenses	-	493,000.00
2. Nation Group (Thailand) Public Company Limited The Company's directors, i.e. Mr. Shine Bunnag and Mr. Apivut Thongkam are also the directors of such company.	System development expenses	-	741,633.73
	Other expenses	-	39,999.99
