

**สารสนเทศเกี่ยวกับการออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ของ บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)**

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 9/2568 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 465,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 2,593,239,690 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 3,058,239,690 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 310,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.50 บาท โดยแบ่งออกเป็น (1) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 180,000,000 หุ้น และ (2) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 130,000,000 หุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

1.1 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

บริษัท จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 180,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.50 บาท เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 3 ราย (รวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน Private Placement”) ไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราว ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.44 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 79,200,000 บาท โดยมีรายละเอียดการจัดสรรดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน	จำนวนหุ้นที่ได้รับ การจัดสรร (หุ้น)	รวมมูลค่าหุ้นที่ได้รับ การจัดสรร (บาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) ^[1]
1) นายยุทธ พจน์นันต์	ไม่เกิน 68,000,000	ไม่เกิน 29,920,000	7.5
2) นายณรงค์เกียรติ จิระเกียรติ	ไม่เกิน 68,000,000	ไม่เกิน 29,920,000	6.6
3) นายฐานสิทธิ์ คณิตขางกูร	ไม่เกิน 44,000,000	ไม่เกิน 19,360,000	2.8
รวม	ไม่เกิน 180,000,000	ไม่เกิน 79,200,000	11.4

หมายเหตุ ^[1] : สัดส่วนการถือหุ้นหลังจากการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกและชำระแล้วรวมกับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ข้อมูลทั่วไปของผู้ลงทุน Private Placement

1. นายยุทธ พจน์อนันต์	
ที่อยู่	เลขที่ 253 ม.โครงการวนาวิลล์ ซอยโรงเรียนคลองลำเจียก ถนนประดิษฐ์มนูธรรม คลองจั่น บางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
อาชีพ/ประสบการณ์ทำงาน	ธุรกิจส่วนตัว และนักลงทุน
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	เป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทจำนวน 50,190,458 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.6 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568) โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ นายยุทธ พจน์อนันต์จะถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 118,190,458 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้^{1/}
2. นายณรงค์เกียรติ จิระเกียรติ	
ที่อยู่	เลขที่ 24 ซอยประจักษ์กุล 1 ซอย1 ถนนรัชดาภิเษก แขวงวงศ์สว่าง เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
อาชีพ/ประสบการณ์ทำงาน	ธุรกิจส่วนตัว และนักลงทุน
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	เป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทจำนวน 35,879,499 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.6 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568) โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ นายณรงค์เกียรติ จิระเกียรติจะถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 103,879,499 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.6 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้^{1/}
3. นายฐานิสร์ คณิตขางกูร	
ที่อยู่	เลขที่ 870 หมู่ 5 ซอยศรีदान 5 ถนนศรีนครินทร์ ตำบลสำโรงเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรปราการ 10270
อาชีพ/ประสบการณ์ทำงาน	ธุรกิจส่วนตัว และนักลงทุน
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ และได้ถือหุ้นในบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568) โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ นายฐานิสร์ คณิตขางกูร จะถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 44,000,000 หุ้น

	คิดเป็นร้อยละ 2.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ ^{1/}
--	---

หมายเหตุ: ^{1/} จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกและชำระแล้วรวมกับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ผู้ลงทุน Private Placement ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการเกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง กัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือ มีความสัมพันธ์ใด ๆ กันที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่จะทำให้มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ภายหลังการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ครั้งนี้ จะไม่มี นักลงทุนรายใดประสงค์เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงไม่ประสงค์จะส่ง ตัวแทนของนักลงทุนรายใดเข้าดำรงตำแหน่งดังกล่าว และไม่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แต่อย่างใด

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายเท่ากับหุ้นละ 0.44 บาท รวมเป็น มูลค่าไม่เกิน 79,200,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ ราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้ บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 28/2565**”) โดย “**ราคาตลาด**” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาด หลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนออวาระต่อที่ ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน Private Placement คือ ระหว่างวันที่ 24 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 16 ธันวาคม 2568 ซึ่งเท่ากับ 0.48 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com) โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

ลำดับ	วันที่	ปริมาณทั้งหมด (หุ้น)	มูลค่าทั้งหมด (บาท)	ราคาเฉลี่ย (บาท/หุ้น)
1	24 พฤศจิกายน 2568	268,283	78,233	0.29
2	25 พฤศจิกายน 2568	296,434	88,387	0.30
3	26 พฤศจิกายน 2568	129,822	38,274	0.29
4	27 พฤศจิกายน 2568	193,774	56,810	0.29
5	28 พฤศจิกายน 2568	1,726,801	579,755	0.34
6	1 ธันวาคม 2568	4,927,429	1,899,634	0.39
7	2 ธันวาคม 2568	2,034,575	827,827	0.41
8	3 ธันวาคม 2568	11,611,259	5,525,642	0.48
9	4 ธันวาคม 2568	11,693,983	6,013,664	0.51
10	8 ธันวาคม 2568	727,709	377,677	0.52
11	9 ธันวาคม 2568	3,531,349	1,984,969	0.56
12	11 ธันวาคม 2568	1,011,889	524,842	0.52
13	12 ธันวาคม 2568	1,842,308	881,633	0.48
14	15 ธันวาคม 2568	701,050	322,947	0.46
15	16 ธันวาคม 2568	4,174,489	2,114,594	0.51
ราคาตลาด (ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการติดต่อกัน) (บาท/หุ้น)				0.48
ร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการติดต่อกัน (บาท/หุ้น)				0.43

เนื่องด้วยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้อยู่ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้บุคคลที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายออกขายภายในกำหนดระยะเวลา ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี และปรากฏว่าบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 (ฉบับตรวจสอบ) และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 (ฉบับสอบทาน) บริษัทฯ จึงสามารถออกและเสนอขายหุ้นที่ราคาเสนอขายต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนได้ โดยบริษัทฯ ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและต้องกำหนดอัตราส่วนลดไว้อย่างแน่นอน ทั้งนี้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

(“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด”) ดังนั้น บริษัทฯ จึงสามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวที่ราคาเสนอขาย 0.44 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ได้ เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด ต่อไป

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญ ตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากข้อมูล ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน Private Placement นั้น ไม่ปรากฏว่า (1) ราคาเสนอขายหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด หรือ (2) อาจเป็นผลให้ผู้ลงทุน Private Placement รายใดเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท หรือ (3) อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share) หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือบริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทสามารถกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยราคาเสนอขายตามราคาตลาดดังกล่าว อาจเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนได้ แต่ทั้งนี้ราคาเสนอขายดังกล่าวต้องไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 0.01 บาท

1.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 130,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.50 บาท ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว เพื่อเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยผู้ลงทุนจะต้องไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องไม่เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศ ทจ. 28/2565

(โปรดพิจารณาข้อ 2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ของแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4))

2. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และแผนการใช้เงินจากการเพิ่มทุน

บริษัทฯ จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ไปใช้เพื่อชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ และ/หรือ เพื่อสนับสนุนเงินลงทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

วัตถุประสงค์ และแผนการใช้เงิน	จำนวนเงิน	ระยะเวลา การใช้เงิน
1. ชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ	ไม่เกิน 79.20 ล้านบาท	ภายในไตรมาส 1 ปี 2569
2. สนับสนุนเงินลงทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ	จำนวนเงินที่เหลือจากข้อ 1	ภายในไตรมาส 2 ปี 2569
รวม	ไม่เกิน 79.20 ล้านบาท	

ทั้งนี้ แผนการใช้เงินเพิ่มทุนของบริษัทฯข้างต้น เป็นไปตามแผนธุรกิจของบริษัทฯในปัจจุบันที่คาดการณ์การจัดสรรเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อย่างไรก็ดี จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ลงทุน Private Placement จอมซื้อ อาจมีจำนวนน้อยกว่าที่คาดการณ์ ซึ่งอาจทำให้บริษัทได้รับเงินน้อยกว่าแผนการใช้เงินเพิ่มทุนที่วางไว้ ในกรณีดังกล่าวแผนการใช้เงินเพิ่มทุนของบริษัทฯอาจแตกต่างไปจากแผนการใช้เงินที่ระบุไว้ข้างต้น อีกทั้ง แผนการใช้เงินดังกล่าวยังอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยขึ้นอยู่กับเงินสดและสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องที่บริษัทฯ ถือครองอยู่ในปัจจุบัน ผลประกอบการ กระแสเงินสด แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร โดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนสำหรับการดำเนินกิจการได้อย่างทันการ บริษัทฯจึงมีแผนที่จะใช้เงินทุนในส่วนเพิ่มที่ได้รับจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือ เพื่อการขยายการลงทุนของบริษัทฯ

3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) จากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะพิจารณาถึงผลกระทบของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในกรณีนี้จากผลกระทบใน 3 ด้านคือ (1) ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) (2) ผลกระทบต่อสัดส่วน การถือหุ้น (Control Dilution) และ (3) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share Dilution) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

3.1. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

3.1.1. ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) ของบริษัทฯ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 \text{Control Dilution} &= \frac{\text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด} + \text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่})} \\
 &= \frac{180,000,000}{1,397,723,153 + 180,000,000} \\
 &= \text{ร้อยละ 11.4}
 \end{aligned}$$

3.1.2. ผลกระทบต่อราคา (Price Dilution)

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะสามารถคำนวณผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) ได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 \text{Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.48 - 0.47}{0.48} \\
 &= \text{ร้อยละ 2.1}
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ:

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือระหว่างวันที่ 24 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 16 ธันวาคม 2568 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.48 บาท

$$\begin{aligned}
 \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาหุ้นที่เสนอขาย PP} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย PP})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย PP})} \\
 &= \frac{(0.48 \times 1,397,723,153) + (0.44 \times 180,000,000)}{(1,397,723,153 + 180,000,000)} \\
 &= 0.47 \text{ บาท/หุ้น}
 \end{aligned}$$

3.1.3. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution หรือ EPS Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ

3.2. **การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)**

3.2.1. ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แล้ว หากบริษัทฯ ดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) ของบริษัทฯ ดังนี้

$$\begin{aligned}
 \text{Control Dilution} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย General Mandate}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย PP} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย General Mandate}} \\
 &= \frac{130,000,000}{1,397,723,153 + 180,000,000 + 130,000,000} \\
 &= \text{ร้อยละ 7.6}
 \end{aligned}$$

3.2.2. ผลกระทบต่อราคา (Price Dilution)

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จะไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากบริษัทยังไม่มีกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจะเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศ ทจ.28/2565

3.2.3. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution หรือ EPS Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ

4. **ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อสิทธิหรือออกเสียงของผู้ถือหุ้น**

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นที่ได้รับจากการลดลงของสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจากทำให้บริษัทฯ สามารถลดภาระหนี้สินรวมถึงดอกเบี้ยของบริษัทฯ รวมถึงสนับสนุนเงิน

ลงทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลต่อการเสริมสร้างโครงสร้างเงินทุน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้แข็งแกร่งขึ้น และส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องที่ดีขึ้น ทั้งนี้ หากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดี ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลของบริษัทฯ ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล ตลอดจนช่วยสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

5. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

5.1. เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะช่วยเสริมให้บริษัทมีสภาพคล่องที่ดีขึ้น บริษัทฯ สามารถนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนมาเพื่อชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ เพื่อลดภาระดอกเบี้ยของบริษัทฯ และ/หรือ ใช้หมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ อีกทั้ง การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเพิ่มฐานทุนส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทฯ อาจไม่มีเงินทุนเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจ รวมถึงทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถแก้ไขปัญหาส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบันที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำได้

5.2. เหตุผลและความจำเป็นของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เป็นแนวทางการระดมทุนที่มีประสิทธิภาพ และเหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถระดมเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการได้ในระยะเวลาอันสั้น และสามารถลดความเสี่ยงในการระดมทุนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาพเศรษฐกิจที่มีความผันผวนในปัจจุบัน และเมื่อเปรียบเทียบกับ การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) การเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) การจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ระดมทุนได้ล่าช้าและไม่ได้จำนวนเงินทุนตามที่ต้องการซึ่งจะส่งผลกระทบต่อแผนการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้ โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการระดมทุนด้วยวิธีการอื่น ๆ แล้ว มีความเห็นดังต่อไปนี้

- (ก) การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) วิธีนี้มีขั้นตอนและระยะเวลาดำเนินการมากกว่าการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและบุคคลในวงจำกัด และต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมกำหนดเวลาได้แน่นอน รวมถึงบริษัทฯ อาจจะไม่สามารถระดมทุนได้ครบตามแผนการเพิ่มทุน
- (ข) การเพิ่มทุนโดยการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) การระดมทุนด้วยวิธีนี้ด้วยสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบันอาจสร้างภาระให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และทำให้ไม่สามารถระดมทุนได้ครบตามจำนวน

- (ค) การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ด้วยสถานะทางการเงินของบริษัทในปัจจุบันวิธีการนี้ยังไม่เหมาะสม เนื่องด้วยจะเป็นการเพิ่มภาระหนี้สินซึ่งจะส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้น

ด้วยเหตุผลตามที่กล่าวมาข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีความจำเป็นในการเพิ่มทุน โดยวิธีการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้ เพื่อนำเงินที่ได้รับไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินในข้อ 2.

5.3. ความเหมาะสมและที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ราคาเสนอขายเป็นราคาที่ได้จากการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และและผู้ลงทุน Private Placement โดยอ้างอิงจากราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ แม้ว่าราคาเสนอขายดังกล่าวจะเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดโดยมีส่วนลดที่อัตราร้อยละ 8.3 แต่ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565 การกำหนดส่วนลดดังกล่าวเพื่อเป็นการจูงใจให้ผู้ลงทุน Private Placement มีความสนใจในการเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ

5.4. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน

บริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ลงทุน Private Placement ให้แล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ปี 2569 เพื่อให้บริษัทฯ สามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปใช้ตามวัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงินตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 2. เพื่อเป็นการเสริมสร้างโครงสร้างเงินทุน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้แข็งแกร่งขึ้น อันจะช่วยส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้นในอนาคต

5.5. ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถลดภาระต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ และ/หรือ สนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น รวมถึงมีความพร้อมทางด้านเงินทุนและสภาพคล่องทางการเงินเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต อันจะก่อให้เกิดผลประโยชน์แก่บริษัทฯ ตลอดจนช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว อีกทั้ง การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเพิ่มฐานทุนส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วย

5.6. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดต่อการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ลงทุน Private Placement ไม่ได้มีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงลักษณะและนโยบายการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ แต่เป็นการเพิ่มสภาพคล่องเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี่ยังเป็นผลดีต่อฐานะทางการเงินของ

บริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt/Equity Ratio) ลดลง ซึ่งจะลดระดับความเสี่ยงทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้สำเร็จ บริษัทฯ อาจพิจารณาหาแหล่งเงินทุนอื่นต่อไป

6. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทคนใดไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นการกระทำอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 85 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของผู้ลงทุน Private Placement ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัดแล้ว มีความเห็นว่าการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน Private Placement ในครั้งนี้ มีความเหมาะสม และมั่นใจว่าผู้ลงทุน Private Placement สามารถลงทุนในบริษัทฯ ได้จริง

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)

-ประทับตราบริษัท-

ลงชื่อ-นายภาสิต ลีสกุล-

นายภาสิต ลีสกุล

กรรมการผู้มีอำนาจ

ลงชื่อ-นางไพจิตร รัตนานนท์-

นางไพจิตร รัตนานนท์

กรรมการผู้มีอำนาจ