



CHRISTIANI & NIELSEN

ที่ MGT/SET/08/007

วันที่ 5 สิงหาคม 2551

เรื่อง รับทราบสำเนาข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท ทูลดิวาลีย์ จำกัด ("ทูลดิวาลีย์") ได้ยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ  
ครอบงำกิจการ (แบบ 247-3) ในบริษัท คริสเตียนีและนีลเสน (ไทย) (มหาชน) ("บริษัท") ต่อสำนักงาน  
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2551 ที่ผ่านมานั้น

บัดนี้ บริษัทได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท (แบบ 247-4) ที่จัดทำโดยทูลดิวาลีย์เรียบร้อยแล้ว  
แล้ว บริษัทจึงใคร่ขอเปิดเผยสาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามที่แนบมาด้วยนี้

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อเป็นที่  
ปรึกษาของผู้ถือหุ้นในการให้ความเห็นต่อคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ทูลดิวาลีย์ จำกัด

จึงเรียนมาเพื่อเป็นข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทและนักลงทุนทั่วไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท คริสเตียนีและนีลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นายดนุช ชนตรรักษ์)

กรรมการผู้จัดการ



บริษัท คริสเตียนีและนีลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
451 ถนนลาซาล (สุขุมวิท 105) แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260  
โทร. : +66 (0) 2398-0158 โทรสาร : +66 (0) 2398-9860  
ทะเบียนเลขที่ บมจ. 61



คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ของ

บริษัท คริสเตียนีและนีลสัน (ไทย) จำกัด (มหาชน)

โดย

บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)



## สารบัญ

ส่วนที่ 1	สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 1 หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2	รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 1
	2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 3
	3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 4
	4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 4
	5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 5
ส่วนที่ 3	รายละเอียดของกิจการ	
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	ส่วนที่ 3 หน้าที่ 1
	2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ	ส่วนที่ 3 หน้าที่ 4
ส่วนที่ 4	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้าที่ 1
	2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้าที่ 3
	3. วิธีการชำระราคา	ส่วนที่ 4 หน้าที่ 3
	4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว	ส่วนที่ 4 หน้าที่ 4
	5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้าที่ 5
	6. การกำหนดราคาเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้าที่ 7
ส่วนที่ 5	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 5 หน้าที่ 1
เอกสารแนบ 1	หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อ	
เอกสารแนบ 2	งบการเงินล่าสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ	
เอกสารแนบ 3	วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ แบบตอบรับคำเสนอซื้อ และหนังสือมอบอำนาจ	
เอกสารแนบ 4	วิธีการยกเลิกการตอบรับคำเสนอซื้อ แบบยกเลิกการแสดงเจตนาขาย และหนังสือมอบอำนาจ	
เอกสารแนบ 5	แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย	
เอกสารแนบ 6	แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์	

## คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ของ

บริษัท คริสเตียนีและนิลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(ข้อเสนอที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อนี้เป็นราคาเสนอซื้อและระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขเพิ่มเติมอีก)

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท คริสเตียนีและนิลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า บริษัท พูนลดาวัลย์ จำกัด (“CPBE” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท คริสเตียนีและนิลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“CNT” หรือ “กิจการ”) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

## ส่วนที่ 1

## สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

## 1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

5 สิงหาคม 2551

## 2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท พูนลดาวัลย์ จำกัด

## 3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) (“ธนชาติ”)

## 4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

เนื่องจากเล็งเห็นถึงศักยภาพของกิจการในอนาคต ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการเพิ่มเติม โดยเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2551 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เพื่อซื้อหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 166,313,259 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.46 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของกิจการและผู้ทำคำเสนอซื้อได้เข้าทำรายการซื้อขายหุ้นดังกล่าวและทำการชำระราคาเรียบร้อยแล้วในวันที่ 28 กรกฎาคม 2551 เป็นผลให้จำนวนหุ้นสามัญของกิจการซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อเพิ่มขึ้นจาก 119,903,491 หุ้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.89 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของกิจการ เป็นจำนวน 286,216,750 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.35 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของกิจการ ซึ่งมีผลทำให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังการได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นถึงหรือข้ามร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหมวด 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2545

## 5. ประเภทหลักทรัพย์ และรุ่นที่เสนอซื้อ

กิจการมีหลักทรัพย์ 1 ประเภท ซึ่งได้แก่ หุ้นสามัญของกิจการ ดังนั้นผู้ทำคำเสนอซื้อจะเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 114,944,932 หุ้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.65 ของหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ โดยหุ้นสามัญหนึ่งหุ้นมีสิทธิออกเสียงหนึ่งเสียง ทำให้จำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดเท่ากับ 114,944,932 เสียง หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.65 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ซึ่งปัจจุบันหุ้นดังกล่าวไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

## 6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการ สำหรับหุ้นที่เหลือซึ่งไม่ได้ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อเท่ากับหุ้นละ 2.50 บาท (สองบาทห้าสิบบาท) (“ราคาเสนอซื้อ”) ซึ่งเป็นราคาที่รวมสิทธิในการรับเงินปันผล โดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระค่าตอบแทนในรูปแบบเงินสด ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะแสดงเจตนาขาย จะต้องรับภาระค่าธรรมเนียมหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในการขายหุ้นในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อ และภาษีมูลค่าเพิ่มอีกร้อยละ 7 ของค่าธรรมเนียมในการขายหุ้นดังกล่าว ดังนั้นราคาเสนอซื้อสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเท่ากับ 2.4933 (สองจุดสี่เก้าสามสาม) บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาดังกล่าว

(✓) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (final offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

( ) ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่มีได้ประกอบกิจการในประเทศไทยและมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและต้นทุนซื้อ โดยผู้เสนอขายจะต้องแจ้งต้นทุนในหุ้นเพื่อประโยชน์ในการคิดภาษีหัก ณ ที่จ่าย โดยกรอกและส่งแบบแจ้งต้นทุนของหุ้นสามัญ บริษัท คริสเตียนีและนิลเส็น (ไทย) จำกัด (มหาชน) ที่เสนอขาย ตามเอกสารแนบ 5 สำหรับหุ้นสามัญ และ NVDR พร้อมด้วยหลักฐานแสดงต้นทุนดังกล่าว ถ้าผู้เสนอขายไม่ได้แจ้งต้นทุน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากยอดเงินทั้งหมดที่ได้จากการขายหุ้น

## 7. ระยะเวลารับซื้อ

ระยะเวลารับซื้อรวมทั้งสิ้น 25 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2551 จนถึงวันที่ 10 กันยายน 2551 เฉพาะในวันทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวเป็น

(✓) ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (final period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)

( ) ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้

## 8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

( ) ไม่มีเงื่อนไข

(✓) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้

(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

( ) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นหากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

## 9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อเมื่อเกิดเหตุการณ์ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

9.1 มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) แล้ว และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายร้ายแรงต่อฐานะทางการเงินหรือทรัพย์สินของกิจการ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าว มิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

9.2 กิจการกระทำการใด ๆ ภายหลังจากที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับคำเสนอซื้อและยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุให้มูลค่าหุ้นสามัญของกิจการลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

**10. ระยะเวลาที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย**

ผู้เสนอขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของกิจการได้ โดยยื่นแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ตามเอกสารแนบ 4 พร้อมเอกสารประกอบได้ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2551 จนถึงวันที่ 3 กันยายน 2551 ซึ่งเป็นระยะเวลา 20 วันทำการนับตั้งแต่วันเริ่มต้นระยะเวลา รับซื้อ เฉพาะวันทำการตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

**11. การจัดการรับซื้อกรณีที่มีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ**

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดที่มีผู้แสดงเจตนาขาย ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อตามที่ระบุในข้อ 9

**12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ**

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญทั้งหมดซึ่งถือหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 114,944,932 หุ้น ตอบรรีบคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้เงินในการเสนอซื้อครั้งนี้ทั้งสิ้นประมาณ 287.36 ล้านบาท ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะใช้เงินทุนหมุนเวียนของผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยตามงบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551 ผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินเท่ากับ 175.1 ล้านบาท และมีเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเท่ากับ 765.2 ล้านบาท โดยกองทุนรวมที่ลงทุน โดยผู้ทำคำเสนอซื้อทั้งหมดเป็นกองทุนเปิดประเภทรับซื้อหน่วยลงทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และกองทุนรวมทั้งหมดมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ (รายละเอียดตามหนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1)

ชนชาติในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาฐานะทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้วมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการครั้งนี้

**13. ชื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์**

สถานที่ติดต่อในการรับและยื่นแบบตอบรรีบคำเสนอซื้อ

ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ชนชาติ จำกัด (มหาชน)

สถานที่ติดต่อ : ฝ่ายบริการลูกค้าและปฏิบัติการ

444 อาคารเอ็มบีเคทาวเวอร์ ชั้น 14 โซน AB ถนนพญาไท

แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : (662) 217 8888 ต่อ 5970-5975

โทรสาร : (662) 217 8625

วันชำระราคา : วันที่ 15 กันยายน 2551

## ส่วนที่ 2

### รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

#### 1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

##### 1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ : บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด (“CPBE”)  
ที่อยู่ : 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 10 ยูนิต เอ 1  
ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร  
โทรศัพท์ : (662) 658 1500  
โทรสาร : (662) 658 1509  
เลขที่จดทะเบียนบริษัท : 0105537127210

##### 1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่น ๆ

###### (1) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

CPBE จดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2537 ภายใต้ชื่อ บริษัท 173 รุ่งเรือง จำกัด ซึ่งต่อมาได้เปลี่ยนชื่อนิติบุคคลเป็น บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2543 โดยมีวัตถุประสงค์ของการดำเนินงานเพื่อประกอบธุรกิจการลงทุน ธุรกิจให้คำปรึกษาด้านการจัดการอสังหาริมทรัพย์ และการบริหารเงินให้กับสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ CPBE โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ CPBE ทั้งนี้ธุรกิจของ CPBE สามารถสรุปได้เป็น 2 ส่วนหลักดังนี้

###### ■ ธุรกิจการลงทุน

ธุรกิจการลงทุนถือได้ว่าเป็นธุรกิจหลักของ CPBE โดยมีการกำหนดนโยบายบริหารการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ ณ ปัจจุบัน การลงทุนส่วนใหญ่จะเน้นการลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด โดยจะมีการกระจายความเสี่ยงการลงทุนไปในอุตสาหกรรมแตกต่างกันหลายอุตสาหกรรมด้วยกัน ทั้งนี้การลงทุนของ CPBE นั้นมีทั้งการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และลงทุนในบริษัทจำกัดอื่นๆ

###### ■ ธุรกิจให้คำปรึกษาบริหารจัดการอสังหาริมทรัพย์และการบริหารเงิน

นอกเหนือจากธุรกิจการลงทุนแล้ว CPBE ยังมีธุรกิจให้คำปรึกษาด้านการจัดการอสังหาริมทรัพย์ และการบริหารเงิน โดย ณ ปัจจุบัน เป็นการให้บริการแก่บริษัทในกลุ่มของ สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ทั้งสิ้น

###### (2) ทุนจดทะเบียน และทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 CPBE มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเท่ากับ 11,621.57 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 1,162.16 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

## (3) รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด

ตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด ณ วันที่ 29 เมษายน 2551 (วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุด) สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพียงรายเดียวใน CPBE ซึ่งถือเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,162.16 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยหุ้นสามัญ 1 หุ้น มีสิทธิออกเสียง 1 เสียง คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงเท่ากับร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ CPBE โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ
1 สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์	1,162,156,998	99.99	99.99
2 นางอมรรัตน์ โสหัสสุวรรณ	1	00.00	00.00
3 นายสมบูรณ์ ชัยเดชสุริยะ	1	00.00	00.00
4 นางสาวสุภาภรณ์ ตรีแสน	1	00.00	00.00
5 นายพิพัฒพงศ์ อิศรเสนา ณ อยุธยา	1	00.00	00.00
6 นายประยุทธ์ อนุพันธุ์สกุล	1	00.00	00.00
7 นายสงชาติ คุณวัฒน์	1	00.00	00.00

ที่มา ทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นและข้อมูลจากผู้ทำคำเสนอซื้อ

หมายเหตุ 1. สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้น โดยกฎหมายเฉพาะ ไม่มีผู้ถือหุ้น

## (4) รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุด

คณะกรรมการของ CPBE ตามทะเบียนกรรมการล่าสุด ณ วันที่ 29 เมษายน 2551 ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1 นายจิรายุ อิศรางกูร ณ อยุธยา	ประธานกรรมการ
2 นายศ อื้อชูเกียรติ	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
3 นายไมเคิล เดวิด เซลบี	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4 นายสานติ กระจ่างเนตร	กรรมการ
5 นายอวิรุทธ์ วงศ์พุทธพิทักษ์	กรรมการ
6 นายวรรณ ชันชื้อ	กรรมการ
7 หม่อมราชวงศ์ยงสวัสดิ์ กฤดากร	กรรมการ
8 นายเสนาะ อนุกุล	กรรมการ
9 นายศิววงศ์ จังคศิริ	กรรมการ
10 นายพนัส สิมะเสถียร	กรรมการ
11 นายวิชิต สุรพงษ์ชัย	กรรมการ
12 นายสมบูรณ์ ชัยเดชสุริยะ	กรรมการ

ที่มา หนังสือรับรองและข้อมูลจากผู้ทำคำเสนอซื้อ

## (5) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2548	ปี 2549	ปี 2550
สินทรัพย์รวม	24,037	26,222	28,452
หนี้สินรวม	10,002	9,939	9,005
ส่วนของผู้ถือหุ้น	14,035	16,283	19,447
ทุนจดทะเบียน	11,622	11,622	11,622
ทุนเรียกชำระแล้ว	11,241	11,622	11,622
รายได้รวม	1,556	2,192	4,352
ค่าใช้จ่ายรวม	1,656	250	470
กำไรสุทธิ	(100)	1,464	3,395
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.09)	1.29	2.92
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	12.49	14.01	16.73

ที่มา งบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ

หมายเหตุ โปรดดูงบการเงินล่าสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อในเอกสารแนบ 2

## (6) ภาวะผูกพันที่มีนัยสำคัญ

รายละเอียดภาระหนี้สินที่จะเกิดขึ้นในอนาคตและภาวะผูกพันที่มีสาระสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

- CPBE มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันจำนวน 0.1 ล้านบาท โดยเป็นการค้ำประกันเพื่อการใช้บริการข้อมูลสารสนเทศจากผู้ให้บริการแห่งหนึ่ง
- CPBE ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารและบริการรวม 2 สัญญา ซึ่งสัญญาเช่าดังกล่าวมีอายุการเช่า 2 ปี โดยจะสิ้นสุดสัญญาในปี 2551 ตามเงื่อนไขสัญญาเช่า CPBE ได้จ่ายเงินประกันให้แก่ผู้ให้เช่าเป็นจำนวนเงินรวม 0.99 ล้านบาท และค่าเช่าสำหรับปีประมาณปีละ 3.95 ล้านบาท CPBE สามารถต่ออายุสัญญาเช่าได้โดยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร ไปยังผู้ให้เช่าล่วงหน้าอย่างน้อย 6 เดือนก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาให้เช่า

## (7) ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำความผิดทางอาญา

ผู้ทำคำเสนอซื้อ กรรมการและผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีประวัติการกระทำความผิดทางอาญา

## (8) ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

ผู้ทำคำเสนอซื้อ กรรมการและผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานหรือต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ

## 2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

- ชื่อ : บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- ที่อยู่ : 444 อาคารเอ็มบีเคทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- โทรศัพท์ : (662) 217 8888 และ (662) 217 9595
- โทรสาร : (662) 216 9261

## 3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น (ถ้ามี)

- ไม่มี -

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่<sup>1</sup> หรือกรรมการของกิจการ

4.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา/ ข้อตกลง/ บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะการทำสัญญา/ ข้อตกลง/ บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2551 ผู้ทำคำเสนอซื้อในฐานะผู้ซื้อได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้น กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ขาย เพื่อซื้อหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 166,313,259 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 41.46 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ โดยมีรายละเอียดของสัญญา ดังนี้

คู่สัญญา	:	บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด (“ผู้ซื้อ”)
	:	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ขาย”)
วันที่ทำสัญญา	:	วันที่ 16 พฤษภาคม 2551
วันที่มีการซื้อขาย	:	วันที่ 28 กรกฎาคม 2551
วันที่ชำระราคา	:	วันที่ 28 กรกฎาคม 2551
ชื่อที่ปรึกษาในการทำสัญญาของผู้ซื้อ	:	- ไม่มี -
ชื่อที่ปรึกษาในการทำสัญญาของผู้ขาย	:	บริษัท สำนักงานกฎหมายสยามนิติ จำกัด

เงื่อนไขที่สำคัญ :

- 1) ผู้ขายจะขายหุ้นสามัญของบริษัท คริสเตียนีและนิลเด็น (ไทย) จำกัด (มหาชน) จำนวน 166,313,259 หุ้น ให้แก่ผู้ซื้อ ในราคาหุ้นละ 2.50 บาท ในวันที่ 28 กรกฎาคม 2551
  - 2) ผู้ซื้อตกลงจะซื้อและชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ขายในวันที่ 28 กรกฎาคม 2551
  - 3) เมื่อผู้ขายได้รับชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายครบถ้วนแล้ว ผู้ขายจะดำเนินการส่งมอบและโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อในวันเดียวกับวันที่ผู้ขายได้รับชำระราคาหุ้นที่ซื้อขาย
- 4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล)

ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นโดยตรงในกิจการเท่ากับร้อยละ 71.35 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ

- 4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)

- ไม่มี -

<sup>1</sup> ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หมายความว่า ผู้ถือหุ้นในกิจการเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ทั้งนี้การถือหุ้น ดังกล่าว ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยบุคคลตามมาตรา 258 (1) ถึง (7) ด้วย

## 4.4 ความสัมพันธ์อื่น ๆ

## 4.4.1 CPBE และ CNT มีกรรมการร่วมกันดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่งใน CPBE	ตำแหน่งใน CNT
นายไมเคิล เดวิด เซลบี	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ประธานคณะกรรมการ
นายสานติ กระจ่างเนตร์	กรรมการ	กรรมการ

4.4.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 31 มีนาคม 2551 CPBE และบริษัทที่เกี่ยวข้องของ CPBE มีการทำรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญกับ CNT สามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อบุคคล / นิติบุคคล	ความสัมพันธ์กับ CPBE	รายการที่เกี่ยวข้อง	ปี 2550	ม.ค. - มี.ค. ปี 2551
1. CPBE	-	รายจ่ายค่าก่อสร้าง	8.40	0.73
2. สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์	ผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.99	รายจ่ายค่าก่อสร้าง ภาระผูกพันตามสัญญา ก่อสร้าง	252.80 57.97	30.62 13.32

ที่มา: ข้อมูลจากกิจการ

## 5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

## 5.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 28 กรกฎาคม 2551

## 5.1.1 หุ้น

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
1. ผู้ทำคำเสนอซื้อ - บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด	หุ้นสามัญ	286,216,750	71.35	71.35
2. บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
3. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม 1 และ 2	-	-	-	-
4. ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม 1-3 ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
	รวม	286,216,750	71.35	71.35

## 5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

-ไม่มี-

## 5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญทั้งหมดซึ่งถือหุ้นสามัญของกิจการจำนวน 114,944,932 หุ้น ตอบรับคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องใช้เงินในการเสนอซื้อครั้งนี้ทั้งสิ้นประมาณ 287.36 ล้านบาท ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะใช้เงินทุนหมุนเวียนของผู้ทำคำเสนอซื้อในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ โดยตามงบการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551 ผู้ทำคำเสนอซื้อมีเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินเท่ากับ 175.1 ล้านบาท และมีเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเท่ากับ 765.2 ล้านบาท โดยกองทุนรวมที่ลงทุนโดยผู้ทำคำเสนอซื้อทั้งหมดเป็นกองทุนเปิดประเภทรับซื้อหน่วยลงทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และกองทุนรวมทั้งหมดมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ (รายละเอียดตามหนังสือรับรองแหล่งเงินทุนในการทำคำเสนอซื้อที่ปรากฏในเอกสารแนบ 1)

ธนาคารในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้พิจารณาฐานะทางการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้วมีความเห็นว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการครั้งนี้

## 5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ณ ปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะขายหุ้นสามัญของกิจการ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่กรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น หรือกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมีการปรับ โครงสร้างการถือหุ้นภายในกลุ่มบริษัทหรือโครงสร้างทางธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อภายหลังการทำคำเสนอซื้อเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับประโยชน์สูงสุด

## 5.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

การทำคำเสนอซื้อครั้งนี้เป็นการปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังการได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นถึงหรือข้ามร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหมวด 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 53/2545 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2545 โดยภายหลังการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ CPBE ไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ของ CNT

### ส่วนที่ 3

#### รายละเอียดของกิจการ

#### 1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ: บริษัท คริสเตียนีและนีลสัน (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“CNT”)

CNT ได้จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเมื่อปี 2473 โดยการร่วมทุนของบริษัท คริสเตียนี แอนด์ นีลสัน เอ/เอส ประเทศเดนมาร์ก บริษัท อีสต์เอเชียติก จำกัด และสำนักงานพระคลังข้างที่ (สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์) ต่อมาได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2535 ในระหว่างปี 2545 CNT ในฐานะบริษัทใหญ่ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทย่อยได้ถูกเจ้าหน้าที่บางส่วนของบริษัทย่อยบางบริษัทเรียกให้ชำระหนี้เงินกู้และภาระค้ำประกันแทนบริษัทย่อย ซึ่งภายใต้สถานการณ์และฐานะทางการเงินของ CNT ในขณะนั้นที่ยังมีผลขาดทุนสะสม และมียอดขาดทุนเกินทุนเป็นจำนวนมาก ฝ่ายบริหารของ CNT เห็นว่า CNT ไม่อยู่ในฐานะที่จะชำระหนี้ดังกล่าวได้ ดังนั้นเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2545 CNT จึงได้ยื่นฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง ต่อมาภายหลังจากที่ CNT สามารถปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการในส่วนที่สำคัญแล้วเสร็จ ตลาดหลักทรัพย์จึงได้พิจารณาเห็นควรให้ CNT ฟื้นเกณฑ์เพิกถอนและย้ายการซื้อขายหลักทรัพย์ของ CNT ไปอยู่หมวดอุตสาหกรรมปกติเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2547 และศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2548

#### 1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป

CNT ดำเนินธุรกิจหลักในการรับเหมาก่อสร้างงานวิศวกรรมโยธาทุกประเภท เช่น งานก่อสร้างถนน สะพาน งานสาธารณูปโภคพื้นฐาน งานอาคาร โรงงานอุตสาหกรรม งานก่อสร้าง Silo ในระบบ Slip-form และงานรวบรวมท่อป๋อบำบัดน้ำเสีย เป็นต้น นอกจากนี้ CNT ยังสามารถออกแบบก่อสร้างและดำเนินการก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จในลักษณะ EPC (Engineering Procurement and Construction) ตามความต้องการของลูกค้า

กลุ่มลูกค้าของ CNT ประกอบด้วย หน่วยงานรัฐบาล สถาบันการศึกษา และบริษัทเอกชน โดยมีกลุ่มลูกค้าในภาคเอกชนเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลัก ทั้งนี้สามารถแบ่งประเภทงานก่อสร้างของ CNT ได้เป็น 4 ประเภทหลักดังนี้

- 1) งานสาธารณูปโภคพื้นฐานของรัฐบาล CNT ได้ขึ้นทะเบียนเป็นผู้รับเหมาชั้นพิเศษของกรมทางหลวง และเป็นผู้รับเหมาชั้นหนึ่งของหน่วยงานราชการอื่น เช่น กรมชลประทาน กรมทางหลวงชนบท กรุงเทพมหานคร โดย CNT สามารถรับงานก่อสร้างของหน่วยงานเหล่านี้ได้ทุกขนาดและไม่จำกัดวงเงิน
- 2) อุตสาหกรรมเกษตร CNT เป็นผู้เชี่ยวชาญในการก่อสร้างไซโลคอนกรีตโดยใช้ระบบ Slip-form ซึ่งเป็นงานที่ต้องใช้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์สูง
- 3) อุตสาหกรรมพลังงานและน้ำมัน ที่ผ่านมา CNT ได้เริ่มเข้าประมูลงานและรับงานจากทั้งภาครัฐวิสาหกิจและภาคเอกชนต่างๆ เนื่องจากเล็งเห็นว่าการแข่งขันในอุตสาหกรรมไม่รุนแรงเพราะมีผู้รับเหมาน้อยรายที่สามารถเข้าร่วมประมูลงานนี้ได้
- 4) ภาคธุรกิจเอกชน CNT มีทีมงานที่เชี่ยวชาญในการก่อสร้างอาคารต่างๆ ที่ต้องการคุณภาพและความรวดเร็วในการก่อสร้างเพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปได้อย่างรวดเร็วและทันเวลาต่อความต้องการของลูกค้า เช่น โรงแรมระดับ 5 ดาว และห้างสรรพสินค้า Hypermart เป็นต้น

1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550		3 เดือน สิ้นสุด 31 มี.ค. 2551	
	รวม	เฉพาะ กิจการ	รวม	เฉพาะ กิจการ	รวม	เฉพาะ กิจการ	รวม	เฉพาะ กิจการ
สินทรัพย์รวม	2,658	2,569	3,039	3,002	3,301	3,236	3,248	3,190
หนี้สินรวม	1,696	1,680	2,106	2,102	2,283	2,269	2,234	2,227
ส่วนของผู้ถือหุ้น	963	889	933	900	1,018	967	1,014	964
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว	401	401	401	401	401	401	401	401
รายได้จากงานก่อสร้าง	3,623	3,535	4,837	4,826	6,302	6,297	1,119	1,118
รายได้รวม	3,694	3,571	4,867	4,856	6,339	6,320	1,120	1,119
ต้นทุนงานก่อสร้าง	3,365	3,292	4,624	4,615	6,047	6,043	1,069	1,069
ค่าใช้จ่ายรวม	3,560	3,479	4,817	4,802	6,243	6,240	1,121	1,121
กำไรสุทธิ	136	90	66	52	117	78	21	(2.6)
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.35	0.22	0.17	0.13	0.30	0.19	0.05	(0.01)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.10	0.10	0.05	0.05	0.10	0.10	N/A	N/A
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.30	2.22	2.40	2.24	2.35	2.41	2.56	2.40

ที่มา : งบการเงินของกิจการ

หมายเหตุ : ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถดูงบการเงินของกิจการได้จาก website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) หรือ  
ของตลาดหลักทรัพย์ ([www.set.or.th](http://www.set.or.th))

1.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการ

- 1) รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 (วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุด)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับ จำนวนหุ้นที่จำหน่าย ได้แล้วทั้งหมดของ กิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับ กับ สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของกิจการ
1 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) <sup>1</sup>	166,313,259	41.46	41.46
2 บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด <sup>1</sup>	119,903,491	29.89	29.89
3 Indochina Investments Limited	13,552,457	3.38	3.38
4 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	12,312,856	3.07	3.07
5 นางนันทา รุ่งนพคุณศรี	8,000,000	1.99	1.99
6 นายณัฐพล จุฬางกูร	4,000,000	1.00	1.00
7 นายไพโรจน์ ไผศาลศรีสมสุข	3,961,150	0.99	0.99
8 นางสาว โสภษาเพ็ญ กระจ่างเนตร์	3,857,142	0.96	0.96
9 นายพรชัย สุวรรค์รัมย์	3,226,357	0.80	0.80
10 นายสมเกียรติ เกื้อกุลพิทักษ์	2,940,089	0.73	0.73

ที่มา : ข้อมูลจากของกิจการ

หมายเหตุ : 1 ณ วันที่ 28 กรกฎาคม 2551 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นของกิจการจากบมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำนวน 166,313,259 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 41.46 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของกิจการ เป็นผลให้จำนวนหุ้นสามัญของกิจการซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อเพิ่มขึ้น เป็น 286,216,750 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 71.35 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของกิจการ ตามรายละเอียดในข้อ 4.1 ส่วนที่ 2

2) โครงสร้างผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ\*

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
1 บริษัท ทุนลดวาล์ว จำกัด	401,161,682	100.00	100.00
	รวม	100.00	100.00

\* หากผู้ถือหุ้นของ CNT ทุกรายประสงค์จะเสนอขายหุ้น CNT ทั้งหมดตามคำเสนอซื้อ

1.4 รายชื่อคณะกรรมการล่าสุดของกิจการ  
ก่อนการทำคำเสนอซื้อ

ชื่อ	ตำแหน่ง
1 นายไมเคิล เดวิด เซลบี	ประธานคณะกรรมการ
2 นายคณช ฆนตรักษ์	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
3 นายอำนาจ อินทรสุขศรี	กรรมการ
4 นายสานติ กระจ่างเนตร์	กรรมการ
5 นางจุไรรัตน์ สุขสวัสดิ์ ณ อยุธยา	กรรมการ
6 นายศรัณย์ทร ชูติมา	กรรมการ
7 พลโทชยุติ สุวรรณมาศ	กรรมการ
8 นายสมชาย จงศิริเลิศ	กรรมการอิสระ
9 นายประทีป วงศ์นิรันดร์	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
10 นายวินัย วามวานิชย์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
11 นายภมรศักดิ์ สุรคุปต์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

หมายเหตุ : 1 กรรมการลำดับที่ 1, 4, และ 7 เป็นตัวแทนมาจากผู้ทำคำเสนอซื้อ กรรมการลำดับที่ 6 เป็นตัวแทนมาจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)  
2. รายชื่อคณะกรรมการดังกล่าวได้มติดอนุมัติแล้วจากที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2551 ปัจจุบัน อยู่ระหว่างการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ CPBE ไม่มีแผนการที่จะเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการรวมถึงโครงสร้างคณะกรรมการของ CNT ในขณะนี้ อย่างไรก็ตามในกรณีที่คณะกรรมการสิ้นวาระ หรือลาออกโดยสมัครใจ โครงสร้างคณะกรรมการของ CNT อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับการอนุมัติของคณะกรรมการ และ/หรือผู้ถือหุ้นของ CNT และต้องเป็นไปตามขั้นตอนภายใต้ข้อบังคับของบริษัท และข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

## 1.5 ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้น CNT แต่ละไตรมาสในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ไตรมาส	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาต่ำสุด	ราคาสูงสุด
2548	ม.ค.-มี.ค.	5.00	7.85
	เม.ย.-มิ.ย.	3.82	5.90
	ก.ค.-ก.ย.	3.60	4.82
	ต.ค.-ธ.ค.	2.68	3.96
2549	ม.ค.-มี.ค.	2.90	3.62
	เม.ย.-มิ.ย.	2.44	3.32
	ก.ค.-ก.ย.	2.20	3.40
	ต.ค.-ธ.ค.	2.38	3.34
2550	ม.ค.-มี.ค.	2.18	3.32
	เม.ย.-มิ.ย.	2.48	2.86
	ก.ค.-ก.ย.	2.30	2.94
	ต.ค.-ธ.ค.	1.98	2.58
2551	ม.ค.-มี.ค.	1.80	2.50
	เม.ย.-มิ.ย.	2.12	2.54

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ

## 2.1 สถานภาพของกิจการ

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อมีความประสงค์ที่จะให้กิจการยังคงสภาพเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป เว้นแต่กรณีมีเหตุให้กิจการไม่สามารถดำรงสภาพเป็นบริษัทจดทะเบียนตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ได้ และตลาดหลักทรัพย์สั่งเพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

## 2.2 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

ปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนหรือนโยบายในการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ ลักษณะการประกอบธุรกิจ โครงสร้างองค์กร รวมทั้งโครงสร้างทางการเงินของกิจการภายหลังการทำคำเสนอซื้อ โดยกิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจไปตามปกติ และยังไม่มีความตั้งใจขายทรัพย์สินหลักของกิจการ หรือเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการ

## 2.3 รายการระหว่างกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 31 มีนาคม 2551 CNT มีการทำรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญกับ CPBE และบริษัทที่เกี่ยวข้องของ CPBE สามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อบุคคล / นิติบุคคล	ความสัมพันธ์กับ CPBE	รายการที่เกี่ยวข้อง	ปี 2550	ม.ค. - มี.ค. ปี 2551
1. CPBE	-	รายได้ค่าก่อสร้าง	8.40	0.73
2. สำนักงานทรัพย์สิน ส่วนพระมหากษัตริย์	ผู้ถือหุ้นใหญ่ใน สัดส่วนร้อยละ 99.99	รายได้ค่าก่อสร้าง งานระหว่างก่อสร้างตาม สัญญา	252.80  57.97	30.62  13.32

ที่มา: ข้อมูลจากกิจการ

ทั้งนี้ รายการระหว่างกันข้างต้น เป็นไปตามนโยบายการกำหนดราคาและเงื่อนไขตามปกติธุรกิจ โดยในอนาคต หากผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการมีการทำรายการระหว่างกัน ผู้ทำคำเสนอซื้อและกิจการจะปฏิบัติตามระเบียบ และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์

## ส่วนที่ 4

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

## 1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ (“ผู้เสนอขาย”) จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

1.1 กรอกข้อความและลงลายมือชื่อผู้เสนอขายในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญ บริษัท คริสเตียนีและ นิลเต็น (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“แบบตอบรับคำเสนอซื้อ”) ตามเอกสารแนบ 3 ให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน ทั้งนี้ หากผู้เสนอขายที่ประสงค์จะแสดงเจตนาเสนอขายในลักษณะที่ไม่สามารถเพิกถอนได้ จะต้องระบุความประสงค์นั้นไว้อย่างชัดเจนในแบบตอบรับคำเสนอซื้อด้วย

1.2 แบบเอกสารประกอบการเสนอขาย ดังต่อไปนี้

1.2.1 ในกรณีที่เป็นการเสนอขายในใบหุ้น ให้ผู้เสนอขายลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นในช่อง “ลงลายมือชื่อผู้โอน” ในด้านหลังของใบหุ้น พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้โอน ตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 แล้วแต่กรณี ในกรณีที่ซื้อ คำนำหน้าชื่อ หรือนามสกุลของผู้ถือหลักทรัพย์บนใบหุ้น ไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน ให้ผู้ถือหลักทรัพย์กรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“TSD”) ตามเอกสารแนบ 6 โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน

1.2.2 ในกรณีที่ได้ฝากหุ้นไว้กับ TSD ในระบบไร้ใบหุ้น (Scriptless) ให้ผู้เสนอขายติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้เสนอขายมีหุ้นที่จะเสนอขายฝากอยู่ พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้โอน ตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 แล้วแต่กรณี เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขายเข้าบัญชีของตัวเองแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

“บล. ธนชาติ เพื่อเทคโนโลยี” เลขที่บัญชี 016-00000019-4

1.2.3 กรณีผู้เสนอขายเป็น

□ บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ในกรณีที่บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

□ บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างดาว

- สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

□ นิติบุคคลสัญชาติไทย

- สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ พร้อมประทับตราของบริษัท (ถ้ามี) ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น
- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ในกรณีที่บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามมีสัญชาติต่างดาว ให้ใช้สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

□ นิติบุคคลสัญชาติต่างดาว

- สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ และหนังสือรับรองของบริษัทที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น
- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ในกรณีที่บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามมีสัญชาติต่างดาว ให้ใช้สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบของนิติบุคคลสัญชาติต่างดาวข้างต้น ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร โดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ และรับรองความถูกต้องโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้องโดยเอกสารทั้งหมดต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ

□ นิติบุคคลที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจในประเทศไทย

ผู้เสนอขายจะต้องแจ้งต้นทุนในหุ้นเพื่อประโยชน์ในการคิดภาษีหัก ณ ที่จ่าย โดยกรอกและส่งแบบแจ้งต้นทุนของหุ้นสามัญ บริษัท คริสเตียนีและนิลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน) ที่เสนอขาย ตามเอกสารแนบ 5 สำหรับหุ้นสามัญ และ NVDR พร้อมด้วยหลักฐานแสดงต้นทุนดังกล่าว ถ้าผู้เสนอขายไม่ได้แจ้งต้นทุน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากยอดเงินทั้งหมดที่ได้จากการขายหุ้น (ในอัตราร้อยละ 15 ของจำนวนเงินที่ได้จากการขายหุ้น)

1.2.4 กรณีที่ผู้เสนอขายไม่สามารถยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยตนเอง ต้องมีหนังสือมอบอำนาจตอบรับคำเสนอซื้อตามเอกสารแนบ 3 ซึ่งติดอากรแสตมป์ 30 บาท พร้อมหลักฐานของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.3 ตามแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

1.2.5 กรณีที่ผู้เสนอขายต้องการให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ชำระราคาโดยโอนเงินค่าหุ้นเข้าบัญชี ให้แนบสำเนาหน้าแรกของสมุดบัญชีออมทรัพย์หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวันที่รับรองสำเนาถูกต้อง โดยชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อที่ระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

1.2.6 เอกสารอื่นใดตามแต่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอ

1.3 การยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

1.3.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น

ให้ผู้เสนอขายยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อพร้อมเอกสารแนบที่ระบุข้างต้นในวันทำการตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2551 จนถึงวันที่ 10 กันยายน 2551 เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ไปยังตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

**ฝ่ายบริการลูกค้าและปฏิบัติการ****บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)**

444 อาคารเอ็มบีเคทาวเวอร์ ชั้น 14 โซน AB ถนนพญาไท

แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : (662) 217 8888 ต่อ 5970-5975

โทรสาร : (662) 217 8625

ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ จะไม่รับเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ส่งมายังตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์

ในกรณีที่ผู้เสนอขายมีหุ้นสามัญที่ต้องการเสนอขาย คิดจำหน่ายหรือภาระผูกพัน ผู้เสนอขายต้องดำเนินการเพิกถอนจำหน่ายหรือภาระผูกพันก่อนที่ดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อ

**1.3.2 กรณีระบบไร้ใบหุ้น (Scriptless) ที่ผู้เสนอขายหุ้นฝากไว้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์**

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้เสนอขายมีหลักทรัพย์ฝากไว้ จะเป็นผู้รวบรวมและนำส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อและเอกสารประกอบที่จำเป็นไปยังตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ในกรณีที่ผู้ถือ NVDR จะต้องนำส่งแบบตอบรับคำเสนอซื้อและเอกสารประกอบไปยังตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ภายในวันที่ 9 กันยายน 2551 (ล่วงหน้าอย่างน้อย 1 วันทำการก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ) เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องใช้เวลาในการทำการทรากรกับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด 1 วันทำการ หลังจากได้รับแบบตอบรับคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ เพื่อให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สามารถทำการทรากรกับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ได้สมบูรณ์ในวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

**2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์**

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นทั้งหมดที่มีผู้เสนอขายภายใต้คำเสนอซื้อครั้งนี้ ตามวิธีการที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 4 นี้ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ ที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ของเอกสารฉบับนี้

**3. วิธีการชำระราคา**

เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบตอบรับการเสนอซื้อ ใบหุ้น เอกสารแสดงกรรมสิทธิ์อื่น ๆ และเอกสารที่จำเป็นตามข้อ 1.2 ส่วนที่ 4 จากผู้เสนอขายถูกต้องครบถ้วน รวมทั้งได้รับเอกสารยืนยันการโอนหุ้นเข้าบัญชีครบถ้วนเรียบร้อยจากบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้เสนอขาย ผู้เสนอขายสามารถเลือกวิธีในการรับชำระค่าหุ้นตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อดังนี้

**3.1 ผู้เสนอขายรับชำระเงินค่าหุ้นโดยขอรับเป็นเช็ค**

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะส่งจ่ายเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามผู้เสนอขาย ลงวันที่ 15 กันยายน 2551 (ซึ่งตรงกับวันทำการที่ 3 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ) โดยจ่ายเป็นเช็คของธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน) สาขาบางขุนศรี ซึ่งในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายอยู่ในต่างจังหวัด จะต้องใช้เวลาในการเรียกเก็บเงินตามเช็คตามขั้นตอนของแต่ละธนาคาร โดยผู้เสนอขายสามารถเลือกวิธีการรับเช็คได้ 2 วิธี ดังนี้

## 3.1.1 มารับเช็คด้วยตนเอง

ผู้เสนอขายมารับเช็คด้วยตนเองหรือมอบอำนาจให้ผู้อื่นมารับแทนที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 2 ตุลาคม 2551 (14 วันทำการนับจากวันชำระราคา) เฉพาะวันทำการ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ในกรณีที่ผู้เสนอขายหรือผู้ได้รับมอบอำนาจไม่มารับเช็คภายในระยะเวลาที่กำหนด ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์สงวนสิทธิที่จะส่งเช็คให้ผู้เสนอขายไปทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ โดยผู้เสนอขายจะต้องรับความเสี่ยงใด ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นเอง

ในกรณีที่ผู้เสนอขายมอบอำนาจให้ผู้อื่นมารับเช็คแทน จะต้องนำหนังสือมอบอำนาจพร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และเอกสารตามข้อ 1.2.3 ของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจมาด้วย

## 3.1.2 ขอให้จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

ผู้เสนอขายสามารถเลือกให้ส่งเช็คไปทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ ผู้เสนอขายอาจได้รับเช็คค่าหุ้นช้ากว่าวันทำการที่ 3 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ หรือ วันที่ 15 กันยายน 2551

## 3.2 ผู้เสนอขายรับชำระเงินค่าหุ้น โดยโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารที่ระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหุ้น โดยโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) หรือธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ตามที่ผู้เสนอขายระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยชื่อบัญชีต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อที่ระบุในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ พร้อมแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน ที่รับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ผู้เสนอขายจะได้รับการโอนเงินเข้าบัญชีตั้งแต่วันที่ 10.30 น. ของวันที่ 15 กันยายน 2551 (ตรงกับวันทำการที่ 3 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ)

ในกรณีที่ผู้เสนอขายเสนอขายหุ้นเป็นใบหุ้นสามัญ ผู้เสนอซื้อหรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระราคาเมื่อใบหุ้นสามัญดังกล่าวได้รับการตรวจสอบและยอมรับจากนายทะเบียนหลักทรัพย์ของกิจการแล้วเท่านั้น ในกรณีที่ใบหุ้นสามัญดังกล่าวได้รับการปฏิเสธจากนายทะเบียนหลักทรัพย์ของกิจการ ผู้เสนอซื้อหรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่ชำระราคาแก่ผู้เสนอขาย แต่จะนำส่งใบหุ้นสามัญคืนแก่ผู้เสนอขายและเสมือนว่าไม่มีการรับซื้อเกิดขึ้น

## 4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระเงินค่าหุ้นให้แก่ผู้เสนอขายผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามวิธีการชำระราคาที่ผู้เสนอขายเลือกไว้ หากเกิดเหตุการณ์ใดที่มีผลทำให้ราคาเสนอซื้อเปลี่ยนแปลงลงตามที่ระบุไว้ใน ส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการตามวิธีดังต่อไปนี้

4.1 ในกรณีที่ราคาเสนอซื้อลดลง ผู้ทำคำเสนอซื้อจะจ่ายเงินตามราคาที่ลดลงให้แก่ผู้เสนอขาย

4.2 สำหรับผู้เสนอขายที่แสดงเจตนาขายในลักษณะที่ไม่สามารถยกเลิกเสนอขายได้ก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อผู้ทำคำเสนอซื้อจะจ่ายเงินให้กับผู้เสนอขายตามราคาเดิมก่อนที่จะมีการประกาศเปลี่ยนแปลงราคา

## 5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

5.1 เว้นแต่กรณีผู้เสนอขายในลักษณะที่ไม่สามารถยกเลิกการเสนอขายได้ วันสุดท้ายที่ผู้เสนอขายจะยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ คือ วันทำการที่ 20 ของระยะเวลาสั่งซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ 3 กันยายน 2551 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

### 5.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

5.2.1 กรอกข้อความใน แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญ บริษัท คริสเตียนีและนิลเสน (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“แบบยกเลิกการแสดงเจตนาขาย”) ตามเอกสารแนบ 4 ให้ถูกต้องครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้ยกเลิกการเสนอขาย

5.2.2 แนบเอกสาร ซึ่งประกอบด้วย

- 1) หลักฐานการรับใบหุ้นที่ออกโดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์/ใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าของผู้เสนอขาย และแบบตอบรับคำเสนอซื้อ
- 2) กรณีผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายเป็น
  - บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย
    - สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ในกรณีที่บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
  - บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว
    - สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
  - นิติบุคคลสัญชาติไทย
    - สำเนาหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลาสั่งซื้อ พร้อมประทับตราของบริษัท (ถ้ามี) ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น
    - สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ในกรณีที่บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามมีสัญชาติต่างด้าว ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
  - นิติบุคคลสัญชาติต่างด้าว
    - สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ และหนังสือรับรองของบริษัทที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลาสั่งซื้อ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น

- ถ้าเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (ในกรณีที่บัตรข้าราชการหรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามมีสัญชาติต่างดาว ให้ใช้สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบของนิติบุคคลสัญชาติต่างดาวข้างต้น ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร โดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ และรับรองความถูกต้อง โดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง โดยเอกสารทั้งหมดต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ

- 3) กรณีที่ไม่สามารถมายื่นด้วยตนเอง ต้องมีหนังสือมอบอำนาจพร้อมปิดอากรแสตมป์ 10 บาท และสำเนาหลักฐานตามข้อ 5.2.2 ของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจแล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

5.2.3 ยื่นแบบขยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ซึ่งกรอกข้อความอย่างครบถ้วน พร้อมเอกสารประกอบการขยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ตามที่ระบุในข้อ 5.2 ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.3.1

5.2.4 เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ได้รับและตรวจสอบแบบขยกเลิกการแสดงเจตนาขาย และเอกสารประกอบ ครบถ้วนถูกต้องเรียบร้อยแล้วภายในเวลาที่กำหนด ให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

- กรณีขอรับคืนเป็นใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคืนใบหุ้นให้ผู้ยกเลิกเจตนาขาย หรือผู้รับมอบอำนาจ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกเจตนาขาย หรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการขยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ โดยให้มารับที่สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
- ในกรณีขอรับคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่) ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายต้องชำระค่าธรรมเนียมการโอนหุ้นรายการละ 50 บาท โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะ โอนหลักทรัพย์คืน ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เข้าบัญชีฝากหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในแบบขยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย หรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการขยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

**หมายเหตุ:** การรับหลักทรัพย์คืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ Scriptless จะเป็นไปตามลักษณะของหลักทรัพย์ (ใบหลักทรัพย์หรือ Scriptless) ที่ผู้ถือหลักทรัพย์นำมาเสนอขาย ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้

## 6. การกำหนดราคาเสนอซื้อ

### 6.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อที่ 2.50 บาทต่อหุ้นเป็นราคาเดียวกับที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาซึ่งหุ้นของ CNT จาก ธนาคารไทยพาณิชย์จำกัด (มหาชน) จำนวน 166,313,259 หุ้น เป็นสัดส่วนร้อยละ 41.46 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ CNT เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2551 ซึ่งเป็นผลให้จำนวนหุ้นของ CNT ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อเพิ่มขึ้นเป็น 286,216,750 ล้านหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.35 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ CNT ซึ่งมีผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังจากได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นถึงหรือข้ามร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามหมวด 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

### 6.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เท่ากับ 2.50 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดในข้อ 6.1

ส่วนที่ 5

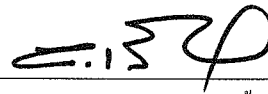
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- (2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ กจ. 53/2545 แล้ว
- (3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อ
- (4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมิได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัท พูนลดาวัลย์ จำกัด

(ลงชื่อ)



(นายยศ เอื้อชูเกียรติ)

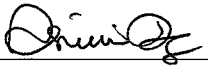
กรรมการผู้รับมอบอำนาจ

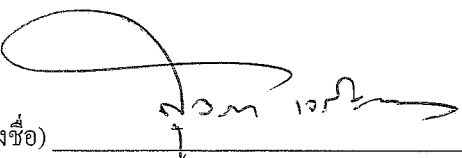
ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงานแล้ว และขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้าพเจ้า

- (1) ได้ทำการสอบทานข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อถูกต้องและครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง
- (2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้วเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง
- (3) ได้สอบทานนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้วเห็นว่า
  - (ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการดังกล่าวได้
  - (ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และ
  - (ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการ และความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์อย่างชัดเจนเพียงพอ
- (4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้น ไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545
- (5) ได้สอบทานความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่น ๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความระมัดระวังรอบคอบแล้ว เห็นว่า ข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

(ลงชื่อ)   
(นางอศวีณี ไตลิ่งคะ)  
กรรมการผู้จัดการ

(ลงชื่อ)   
(นางสาวสุภา เจริญยิ่ง)  
กรรมการผู้จัดการ

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ



บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)  
Thanachart Securities Public Company Limited