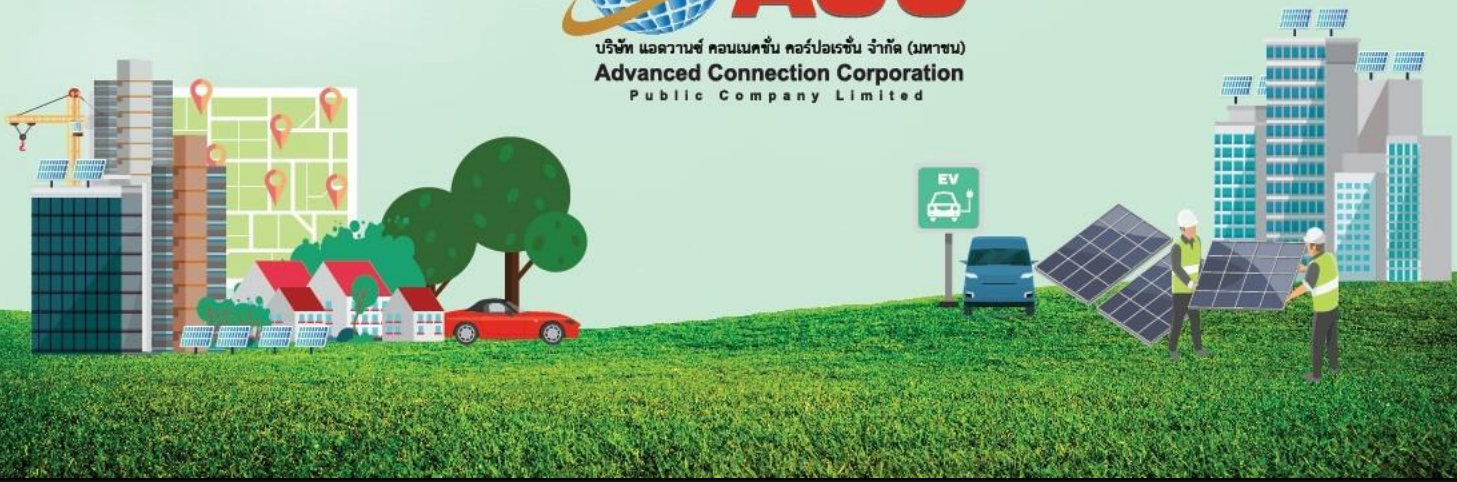




หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (e-EGM)

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
วันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น.



ที่ ACC 6710/002

วันที่ 21 ตุลาคม 2567

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567
 2. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1 และบัญชี 2)
 3. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)
 4. สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)
 5. สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
 6. รายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (IFA report)
 7. ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) และการมอบฉันทะ
 8. ประวัตินิติบุคคลของกรรมการอิสระที่ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะประชุมผู้ถือหุ้น
 9. แบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะ
 10. ข้อบังคับของบริษัทเฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 11. แบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM)
 12. แบบส่งคำถามล่วงหน้า

โดยหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนให้ผู้ถือหุ้นของบริษัททราบโดยทั่วกันว่า บริษัทจะจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยส่งสัญญาณการประชุมจากที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัท ชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โดยมีระเบียบวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 ประธานแจ้งเพื่อทราบ

วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 บริษัทได้จัดส่งรายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดเรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทได้แนบสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวมาพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมนี้ (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ความเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานการประชุมได้บันทึกการประชุมไว้อย่างถูกต้อง ครบถ้วนตรงความเป็นจริง จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 ดังกล่าว ตามรายละเอียดที่เสนอ

การลงมติ : การพิจารณาวาระนี้ ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เพื่อเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัท และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยออกแบบ จัดหา พัฒนาและติดตั้งรวมถึงดำเนินการจัดการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม รวมทั้งเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ผลกำไร และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 จึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) จาก (1) นายณพล สองทิศ (“นายณพล”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ (“นางสาวธีรานันท์”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (3) นางสาวจิตรา สองทิศ (“นางสาวจิตรา”) จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (รวมเรียกว่า “ผู้ชาย”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการรวมเท่ากับ 264,000,000 บาท (“หุ้นสามัญของ RTS”) ทั้งนี้ การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงการประเมินด้วยวิธีการหามูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต โดยได้มีการปรับปรุงการเพิ่มทุนของ RTS เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 จำนวน 340,000,000 บาทด้วย ทำให้ได้มูลค่ายุติธรรมของ RTS จากการประเมิน ประมาณ 434.50 – 479.05 ล้านบาท

บาท (สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 100) หรือราคาหุ้นละ 98.75 – 108.88 บาทต่อหุ้น ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท ฟิน พลัส แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งอยู่ในรายชื่อสำนักงาน ก.ล.ต.

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาการปรับปรุงรายการหลังวันที่เียงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท ที่ราคาพาร์ (100 บาท/หุ้น) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 RTS จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการพิจารณาและเห็นสมควรที่จะเข้าซื้อหุ้นของ RTS ที่ราคา 100 บาท/หุ้น (ราคาพาร์) เนื่องจากอยู่ในช่วงของราคายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน และเทียบเท่ากับราคาพาร์ของ RTS รวมถึงเป็นราคาเดียวกับผู้ถือหุ้นเดิมของ RTS ที่ได้มีการเพิ่มทุนเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567

โดยบริษัทจะชำระค่าซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท ดังนั้นบริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS นี้จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS (ราคาพาร์ 100 บาท/หุ้น) ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัท (ราคาพาร์ 0.25 บาท/หุ้น) (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง) โดยมีรายละเอียดการจัดสรร ดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท) หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS
- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท) หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS
- (3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัท) หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทจะถือหุ้นใน RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS เนื่องจากการเจรจาระหว่างบริษัทและผู้ขาย โดยนายณชพล และนางสาวธีรานันท์ ยังคงมีความต้องการถือหุ้นใน RTS อยู่ด้วย (ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ RTS นายณชพลจะถือหุ้นใน RTS จำนวน 503,000 หุ้น และนางสาวธีรานันท์จะถือหุ้นใน RTS จำนวน 363,000 หุ้น รายละเอียดสัดส่วน

การถือหุ้นภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ปรากฏตามข้อ 4.2 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1 และบัญชี 2) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)) และในขณะเดียวกันบริษัท ยังคงต้องพึงพิงผู้บริหาร RTS เดิม ภายหลังการเข้าลงทุนในช่วงแรก เพื่อเรียนรู้ธุรกิจจากนายณชพลและนางสาวธีรานันท์

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการรวมซึ่งคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ที่ กำหนดตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปแล้วมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 39.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้น จึงเข้าข่ายมีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ธุรกรรมดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทจึงมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์
- (2) จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ (“หนังสือเวียน”)

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว นั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเป็นการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ จึงได้เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งแต่งตั้ง บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว แทนการจัดส่งหนังสือเวียนตามที่ระบุข้างต้น

นอกจากนี้ ผู้ชายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท รวมทั้งไม่ได้เป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และไม่ได้เป็นบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลดังกล่าว (Concert Party) ของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และผู้ชายไม่มีความประสงค์และจะไม่เข้าดำรง

ตำแหน่งกรรมการ ผู้บริหาร หรือมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของบริษัทแต่อย่างใด รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคล เพื่อเป็นตัวแทนของผู้ขายในการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท โดยประสงค์จะมี สถานะเพียงผู้ถือหุ้นเท่านั้น

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือกรรมการ ผู้มีอำนาจของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณา กำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS ตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่ เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้นในครั้ง นี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัด เพียง การเจรจาและเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการลงนามในเอกสาร และการแก้ไขเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ รายละเอียดของการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS ปรากฏ ตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (บัญชี 1 และบัญชี 2) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (IFA report) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ : การเข้าทำรายการในครั้ง นี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากจะช่วยให้อำนาจบริหารของบริษัทสามารถขยายขอบเขต ธุรกิจและกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต และเพิ่มโอกาสในการสร้าง รายได้ของบริษัท รวมถึงบริษัท ยังได้บุคลากรใหม่ที่มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและ โทรคมนาคม และสามารถรับรู้รายได้ของ RTS จากการดำเนินงานที่มาจากต่อเนื่องสัญญา โครงการของลูกค้าเก่า โดยคาดว่าจะทำให้บริษัท มีภาพรวมด้านการดำเนินงานที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม อาจต้องพิจารณาถึงข้อเสียจากการเข้าทำรายการ เช่น บริษัทฯ ต้องหาแหล่งเงินทุนเพื่อมาสนับสนุน โครงการต่างๆ ของ RTS รวมถึงบริษัทจะมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในครั้ง นี้ ผู้ถือหุ้นเดิมเกิด ผลกระทบด้านสิทธิการออกเสียง (Control Dilution) และข้อพิพาททางธุรกิจ รวมทั้งความเสี่ยงจาก การเข้าลงทุน ทั้งนี้ การจ่ายชำระค่าตอบแทนจากการเข้าทำรายการได้มาดังกล่าว ด้วยการออกและ เสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ขายนั้น มีความเหมาะสมในด้านของราคาและอัตราการแลกหุ้น เนื่องจากที่บริษัท เข้าลงทุนนั้น อยู่ในช่วงของราคายุติธรรมของหุ้นสามัญที่คำนวณได้ ดังนั้น การเข้าทำรายการได้มาซึ่ง สินทรัพย์และการออกและเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้ง นี้ มีความเหมาะสม รายละเอียดเพิ่มเติมศึกษาได้ที่รายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (IFA report) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด จาก (1) นายณชพล สองทิศ จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้น ทั้งหมดของ RTS (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของ จำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (3) นางสาวจิตรา สองทิศ จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของ

จำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS โดยบริษัทจะชำระค่าซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอ

การลงมติ :

การพิจารณาวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 221,921,301.75 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 447,685,207.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 669,606,509.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 887,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) จำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น
- (2) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	669,606,509.50	บาท	(หกร้อยหกสิบล้านเก้าพันหกแสนหกพันห้าร้อยเก้าบาทห้าสิบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	2,678,426,038	หุ้น	(สองพันหกร้อยเจ็ดสิบล้านสี่แสนสองหมื่นหกพันสามสิบบแปดหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ	0.25 บาท	(ยี่สิบห้าสตางค์)
โดยแบ่งออกเป็น		
หุ้นสามัญ	2,678,426,038 หุ้น	(สองพันหกกร้อยเจ็ดสิบแปดล้าน สี่แสนสองหมื่นหกพันสามสิบ แปดหุ้น)
หุ้นบริมสิทธิ	- หุ้น	(-หุ้น)

รวมทั้ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือ กรรมการผู้มียอำนาจของบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือ กรรมการผู้มียอำนาจของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มียอำนาจพิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดในการ ดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิดังกล่าว ตลอดจนการแก้ไข ถ้อยคำหรือข้อความในเอกสาร รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือบริคณห์สนธิ และ/หรือ คำขอต่างๆ และ/หรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้ปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนในการยื่นจดทะเบียนเพิ่มทุนของ บริษัทต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการนำส่งข้อมูลเอกสารหลักฐานต่อสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติการเพิ่ม ทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 221,921,301.75 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 447,685,207.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 669,606,509.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญ เพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 887,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการ ถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำบริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) จำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น
- (2) เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น

และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุน จดทะเบียนของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอ

การลงมติ : การพิจารณาวาระนี้ต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไข ซ้ำกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จะ

ไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในอัตราส่วนการจัดสรร 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ กรณีที่มีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ราคาหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 268,611,124.20 บาท

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมในครั้ง นี้ จะเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญตามสัดส่วนจำนวนหุ้นในแต่ละรายถืออยู่ โดยในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นดังกล่าวทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนได้ (Oversubscription) โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในรอบแรก บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสัดส่วนการถือหุ้นของตนในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิ โดยในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นที่เหลือจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรอีก หรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวอีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่า หรือเท่ากับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้วทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (2) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว ตามขั้นตอนดังนี้
- (ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือ ซึ่งจะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละ

รายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร (ในกรณีที่มีเศษหุ้นจากการคำนวณให้ปัดทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

- (ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลืออยู่หลังจากการจัดสรรตามข้อ (2)(ก) ข้างต้นแล้ว บริษัทจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรให้ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2)(ก) ข้างต้น จนกว่าจะไม่มีหุ้นเหลือให้จัดสรร ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้คนต่างด้าวถือหุ้นอยู่ในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิของตน (รวมสัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) ของผู้ถือหุ้นดังกล่าว บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert party) กับผู้ถือหุ้นดังกล่าว และบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert party) ถือครองหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เข้าข่ายต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่ ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทอาจพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้งต่อไป และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการเสนอขายต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทอาจสงวนสิทธิไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทรายใด หากการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้หรืออาจทำให้บริษัทต้องมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ หรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ในกรณีนี้ บริษัทได้พิจารณาว่าจะไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นใน (1) ประเทศสหรัฐอเมริกา (2) ประเทศแคนาดา (3) ประเทศญี่ปุ่น (4) ประเทศเกาหลีใต้ (5) ประเทศออสเตรเลีย (6) ประเทศออสเตรีย (7) ประเทศเบลเยียม (8) ประเทศบราซิล (9) ประเทศฝรั่งเศส (10) ประเทศเยอรมัน (11) ประเทศอิตาลี (12) ราชอาณาจักรลักเซมเบิร์ก (13) ประเทศจอร์แดน (14) ประเทศนอร์เวย์ (15) ประเทศสวีเดน (16) ประเทศสวิตเซอร์แลนด์ (17) ประเทศเนเธอร์แลนด์ (18) สาธารณรัฐรัสเซีย (19) สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา (20) สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ (21) ประเทศสหพันธรัฐมาเลเซีย (22) ประเทศอินโดนีเซีย (23) สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (24) สาธารณรัฐตรินิแดดและโตเบโก (25) สาธารณรัฐแอฟริกาใต้ และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทเห็นสมควร ซึ่งหากมีประเทศอื่นเพิ่มเติม บริษัทจะแจ้งให้ทราบผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567 อย่างไรก็ตาม การให้สิทธิดังกล่าวของบริษัทยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ส่วนวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้น บริษัทกำหนดอยู่ในช่วงวันที่ 9 - 16 ธันวาคม 2567

ในการนี้ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจพิจารณา กำหนดเงื่อนไข กำหนดราคาเสนอขาย และกำหนดรายละเอียดในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว หรือแบ่งเป็นส่วน ๆ เพื่อเสนอขายเป็นคราว ๆ การกำหนดวันจองซื้อ และชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มรายละเอียดในการจัดสรร และมีอำนาจกำหนดรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามที่เห็นสมควร เพื่อให้บริษัทได้รับ ประโยชน์สูงสุด และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย และ/หรือกฎหรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัด เฉพาะเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น วิธีการเสนอขาย อัตราส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- (ข) ลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึงการรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ และ/หรือการรับเอกสารจากเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอยู่ในขณะนั้น
- (ค) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

รายละเอียดการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

ความเห็นคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้อำนาจหน้าที่ของบริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในอัตราส่วนการจัดสรร 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ กรณีที่มีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณให้ปัดเศษของหุ้นนั้นขึ้นทั้งโดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ราคาหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 268,611,124.20 บาท เพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งจะช่วยเหลือให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ในการสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต และเป็นอีกแนวทางในการระดมทุนที่อาจช่วยลดภาระทางการเงินของบริษัทในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในอนาคตได้ รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอ

การลงมติ : การพิจารณาวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 3 ราย ซึ่งแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ในราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท โดยมีรายละเอียดการจัดสรรดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS
- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวธีรารัตน์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจาก

การออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS

- (3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS

เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด จำนวนรวม 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนของ RTS โดยบริษัทจะชำระค่าซื้อหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท (หรืออีกนัยหนึ่งคือผู้ลงทุนจะจองซื้อหุ้นสามัญใหม่ของบริษัท โดยจะชำระเงินค่าหุ้นออกใหม่ด้วยหุ้นของ RTS ที่ตนถืออยู่ (Share Swap) โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัท ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง))

ทั้งนี้ บุคคลในวงจำกัดข้างต้นซึ่งรวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน” นั้น แม้จะมีความสัมพันธ์เป็นญาติกัน (โดย (1) นางสาวจิตรา (2) บิดาของนายณชพล และ (3) บิดาของนางสาวธีรานันท์ เป็นพี่น้องที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต) แต่ผู้ลงทุนทั้ง 3 รายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่มี ความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) รวมถึงผู้ลงทุนแต่ละรายไม่มีเจตนาร่วมกันที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกัน หรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทเป็นอิสระจากกันอย่างชัดเจน นอกจากนี้ บริษัทได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำการร่วมกันและ/หรือร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) ตามข้อกำหนดของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำการร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัท (บริษัทได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนไม่มีความประสงค์และไม่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ

ผู้บริหาร หรือมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของบริษัทแต่อย่างใด รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ลงทุนในการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท และผู้ลงทุนแต่ละรายประสงค์ที่จะลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่านั้น)

ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ของประกาศที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2565 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 28/2565”) ทั้งนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งเป็นช่วงระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 โดยมีราคาเท่ากับ 0.6291 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

นอกจากนี้ ตามประกาศที่ ทจ.28/2565 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ.28/2565

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรมาอยู่ในเงื่อนไข Silent Period ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

โดยภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนแต่ละรายข้างต้นทั้งหมดแล้ว ผู้ลงทุนแต่ละรายจะถือหุ้นในบริษัทคิดเป็นสัดส่วนดังนี้

- (1) นายณพลจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นายณพลไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำความร่วมมือกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือ

ไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นายณชพลจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่อง Tender Offer”)

- (2) นางสาวธีรานันท์จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นางสาวธีรานันท์ไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำร่วมกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นางสาวธีรานันท์จึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศเรื่อง Tender Offer
- (3) นางสาวจิตราจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นางสาวจิตราไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำร่วมกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นางสาวจิตราจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศเรื่อง Tender Offer

ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากเป็นกรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรร คือ นายณชพล สองทิศ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ แต่ละท่านจะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงได้แต่งตั้งให้ บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่องดังต่อไปนี้ (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล รวมถึงต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นอกจากนี้ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท หรือ ประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนด และ/หรือแก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวตามที่เหมาะสม และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การชำระค่าหุ้นโดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการจัดสรรและจองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว
- (ข) ติดต่อ เจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ การติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (ค) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวข้างต้น ประสบผลสำเร็จ การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วง

รายละเอียดการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ปรากฏตาม แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5) รายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (IFA report) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

ความเห็นคณะกรรมการ :

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 3 ราย ซึ่งแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ในราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสดจะเป็นการลดภาระของบริษัทในการจัดหาแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่ต้องระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อชำระค่าตอบแทนดังกล่าว และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอ

การลงมติ : การพิจารณาวาระนี้ต้องผ่านอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 และวาระที่ 6 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

วาระที่ 7 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นควรให้มีวาระอื่น ๆ นี้ ไว้ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม ท้าหรือรวมถึงให้ข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการ และ/หรือ ผู้ปฏิบัติงานของบริษัท

บริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date) ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567

จึงเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นโปรดเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) วันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมสำนักงานใหญ่ของบริษัท ชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยสามารถกรอกแบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 11) และส่งแบบฟอร์มลงทะเบียนดังกล่าวมายังบริษัทภายในวันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 โดยระบบจะเปิดให้ท่านลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมล่วงหน้า 60 นาที ก่อนเริ่มการประชุมโดยถ่ายทอดสด

หากท่านไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โปรดมอบฉันทะแก่บุคคลที่ท่านเห็นสมควร หรือโปรดมอบฉันทะแก่กรรมการอิสระที่บริษัทเสนอให้เข้าประชุมแทน (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8) โดยใช้แบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะ (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 9) หากท่านผู้ถือหุ้นมีคำถามสามารถส่งคำถามล่วงหน้ามายังบริษัท ได้โดยส่งทาง Email : kitti@acc-plc.com หรือ secretary@acc-plc.com หรือ ส่งทางไปรษณีย์มายัง สำนักเลขานุการบริษัท บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 12)

ขอแสดงความนับถือ



(พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์)

ประธานกรรมการ

สำนักกรรมการผู้จัดการ

โทร 02-2191642 ต่อ 111

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567

(ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

วันอังคารที่ 30 เมษายน 2567

ณ ห้องประชุมใหญ่ ชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์

เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่

เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เปิดประชุมเวลา 10.00 น.

กรรมการที่ร่วมประชุม

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส | รองประธานกรรมการ คนที่ 1 |
| 3. นางสุพิน ศิริโกค | รองประธานกรรมการ คนที่ 2 |
| 4. นายวิเชียร เชื้อสงวนกุล | กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายอิทธิ พงศ์อุสร่า | กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ |
| 6. นายพีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์ | กรรมการ |

สัดส่วนกรรมการที่ร่วมประชุม 75 : 100

กรรมการที่ไม่ร่วมประชุม

- | | |
|-----------------------|-----------------------------------|
| 1. ดร.อริชัย วัชรธรรม | ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ |
| 2. นายเงิน จง | กรรมการ |

ผู้บริหารระดับสูงที่ร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------|--|
| 1. นายปรีชา ศิริโกค | กรรมการบริหาร |
| 2. นายสุรพล อันสุวรรณ | กรรมการบริหาร |
| 3. นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน / CFO |
| 4. นายพงศ์ไท ต้นดีสุนทร | เลขานุการบริษัท |

ผู้สอบบัญชีที่ร่วมประชุม

บริษัท กรีนทร์ ออดิท จำกัด โดย

- | |
|---------------------------|
| 1. นายสุพจน์ มหันตชัยสกุล |
|---------------------------|

ที่ปรึกษาทางการเงินที่ร่วมประชุม

บริษัท ฟิน พลัส แอดไวเซอร์ จำกัด โดย

1. นายเสกสรรค์ อินปจัย

ที่ปรึกษากฎหมายที่ร่วมประชุม

บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายและภาษีอากร ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส จำกัด โดย

1. นายภัสรินทร์ สุวรรณน้อย

ผู้บันทึกรายงานการประชุม

นายพงศ์ไท ต้นติสุนทร เลขานุการบริษัท

ผู้ดำเนินการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ นางสาวณัฐกาญจน์ สันตยานนท์

ก่อนเข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม นางสาวณัฐกาญจน์ สันตยานนท์ (“ผู้ดำเนินการประชุม”) ได้เรียนชี้แจงที่ประชุมว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) นี้ ระบบที่ใช้ในการประชุมเป็นระบบที่สอดคล้องกับประกาศของกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมในเรื่องมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมถึงผ่านการรับรองระบบควบคุมการประชุมจากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) โดยถ่ายถอดสด ณ ห้องประชุม สำนักงานใหญ่ของบริษัท ณ อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

และเพื่อให้การประชุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในส่วนของการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม นางสาวณัฐกาญจน์ สันตยานนท์ ได้เรียนชี้แจงวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนน และวิธีการถามคำถาม หรือแสดงความคิดเห็น ดังต่อไปนี้

1. ผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องยืนยันตัวตนเพื่อขอรับชื่อผู้ใช้งานและรหัสผ่าน หรือ username/password พร้อมคู่มือการใช้งานระบบ E-Meeting ซึ่งได้แจ้งรายละเอียดไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมที่ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว

2. การประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนการลงมติ และจะแจ้งผลคะแนนต่อที่ประชุมเมื่อมีการนับคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ เสร็จสิ้นตามลำดับ

3. ในการออกเสียงลงคะแนนผู้ถือหุ้นทุกรายมีคะแนนเสียง 1 หุ้นต่อ 1 เสียง ในกรณีผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเป็นพิเศษ จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้น

4. ภายใต้อำนาจบังคับของบริษัทข้อ 29 ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

5. การนับผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระ จะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในที่ประชุมเฉพาะที่ออกเสียงไม่เห็นด้วย และ/หรืองดออกเสียง แล้วนำไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นในที่ประชุม โดยส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย ทั้งนี้ ได้นับรวมคะแนนเสียงที่ผู้มอบฉันทะได้ลงคะแนนมาในหนังสือมอบฉันทะเรียบร้อยแล้ว ซึ่งบริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงดังกล่าวไว้ล่วงหน้าแล้ว

6. การนับผลการลงคะแนนตามวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 แบ่งออกเป็น 3 ประเภทได้แก่

6.1 วาระที่ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ได้แก่ วาระที่ 2, 4, 5, 7, 12 และวาระที่ 13

6.2 วาระที่ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ได้แก่ วาระที่ 6

6.3 วาระที่ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้แก่ วาระที่ 8, 9, 10 และ 11

7. วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระประจำปี 2567 บริษัทขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยลงคะแนนผ่านระบบ E-Voting ซึ่งในระบบจะมีการลงคะแนนสำหรับกรรมการแต่ละท่านตามลำดับ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ลงคะแนนเสียงใด ๆ ในระบบ จะถือว่าลงคะแนนเสียงเห็นด้วย

8. ระบบจะเปิดให้ลงคะแนนเสียงเป็นเวลา 1 นาที ในกรณีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ดำเนินการทำเครื่องหมายใดที่เมนูลงคะแนนเสียง ระบบจะเทคะแนนเสียงไปที่ “เห็นด้วย” โดยอัตโนมัติกับวาระที่นำเสนอ

ทั้งนี้ ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถลงคะแนนเสียง เปลี่ยนแปลงคะแนนเสียง หรือแก้ไขคะแนนเสียงของท่านในแต่ละวาระได้จนกว่าที่ประชุมจะประกาศให้ปิดการลงคะแนนเสียงของวาระนั้น ๆ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุมในระบบภายหลังวาระที่ประชุมพิจารณาเรียบร้อยแล้ว ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ตามวาระที่ยังไม่ได้เริ่มพิจารณาเท่านั้น

9. วิธีการถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น

9.1 ก่อนลงมติในแต่ละวาระ ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมที่ต้องการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นพิมพ์ข้อความมาทางหน้าต่างแชท โดยกดปุ่มเมนูพิมพ์ข้อความที่ท่านต้องการสอบถาม และกด “ส่ง” เพื่อยืนยันข้อความดังกล่าวมายังบริษัท

หลังจากนั้นประธานจะเป็นผู้อ่านคำถามของท่านตามลำดับ ทั้งนี้ ก่อนการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นทาง “กล่องข้อความ” ขอให้ท่านแจ้งชื่อ นามสกุล และสถานะของท่าน เช่น มาด้วยตนเอง หรือรับมอบฉันทะ เพื่อที่จะได้บันทึกรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้องและครบถ้วน

สำหรับคำถาม หรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณานำไปสอบถามหรือให้ความเห็นในวาระอื่น ๆ ในช่วงท้ายของการประชุม และขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นให้ความเห็น หรือสอบถามอย่างกระชับ และงดเว้นการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่ซ้ำกัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น

รายอื่นได้ใช้สิทธิด้วย จึงขอความกรุณาผู้ถือหุ้นโปรดให้ความร่วมมือเพื่อให้การประชุมเป็นไปด้วยดี และเพื่อเป็นการบริหารการประชุมให้อยู่ในเวลาที่กำหนด

ในกรณีที่คำถามถูกส่งเข้ามาในระบบเป็นจำนวนมาก บริษัทขอสงวนสิทธิในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม และหากมีคำถามใดที่ไม่สามารถตอบได้ในระหว่างการประชุม เนื่องจากมีเวลาที่จำกัด บริษัทจะพิจารณารวบรวมตอบ และเปิดเผยในรายงานการประชุมหรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทต่อไป

9.2 บริษัท ขอสงวนสิทธิให้ผู้เข้าร่วมประชุม ถามคำถามโดยการพิมพ์ข้อความในช่องคำถามเท่านั้น

10. เพื่อเหตุผลด้านการรักษาความปลอดภัย ผู้เข้าร่วมประชุมแต่ละคนสามารถลงชื่อเข้าสู่ระบบได้บนอุปกรณ์แค่เครื่องเดียวเท่านั้น และหากลงชื่อเข้าสู่ระบบบนอุปกรณ์เครื่องอื่น หรือเบราว์เซอร์อื่นในเครื่องคอมพิวเตอร์เครื่องเดียวกัน การลงชื่อเข้าสู่ระบบก่อนหน้าจะถูกลบออกจากระบบโดยอัตโนมัติ ทั้งนี้ห้ามเปิดเผยชื่อผู้ใช้ และรหัสผ่านของผู้เข้าร่วมประชุมกับบุคคลอื่น

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 12 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 207,363,186 หุ้น และโดยการมอบฉันทะจำนวน 124 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 753,988,170 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น 136 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ทั้งสิ้น 961,351,356 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 71.5794 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทจำนวน 1,343,055,623 หุ้น (ระหว่างการประชุมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มอีก 3 ราย รวมจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะรวมทั้งสิ้น 139 ราย รวมจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ทั้งสิ้น 1,016,930,956 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.7177 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท) ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับบริษัทข้อ 28 ที่กำหนดไว้ว่า “ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และไม่ว่ากรณีหนึ่งกรณีใด จะต้องถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท จึงจะเป็นองค์ประชุม”

ผู้ดำเนินการประชุมได้เรียนเชิญ พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์ ประธานกรรมการ กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและเปิดประชุม

พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานของที่ประชุมได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และกล่าวว่าขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้

บัดนี้ มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว จึงขอเปิดการประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามรายละเอียดที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าแล้ว

วาระที่ 1. ประธานแจ้งเพื่อทราบ

ประธานแจ้งที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ขึ้นในวันนี้ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ออนไลน์ หรือ e-meeting ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่อ

อิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2563 ทั้งนี้ เพื่อความปลอดภัยของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะรวมทั้งผู้เกี่ยวข้องทั้งหลาย หากทำให้ท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่ได้รับความสะดวก ในนามคณะกรรมการต้องขออภัยมา ณ โอกาสนี้ด้วย

ประธานแจ้งที่ประชุมต่อไปว่า สำหรับการดำเนินการประชุมในวาระต่อไป ขอออบหมายให้นายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร เลขาธิการบริษัทเป็นผู้ทำหน้าที่ดำเนินการประชุมตามวาระการประชุม

วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร เลขาธิการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร แถลงต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 และได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ตลอดจนได้จัดส่งรายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามรายงานการประชุมที่บริษัทได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านล่วงหน้าพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้แล้ว โดยคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอที่ประชุมเพื่อพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็น ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ที่ประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	814,714,483	99.8774
ไม่เห็นด้วย	1,000,000	0.1226
งดออกเสียง	156,336,373	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 3 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประธานเชิญนายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน เป็นผู้ชี้แจงที่ประชุม

นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ได้ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในรอบปี 2566 และดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	ปี 2566	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	143,432	2,773
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	(120,914)	(2,530)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	22,518	243
รายได้อื่น	7,834	6,945
ค่าใช้จ่ายในการขายและในการให้บริการ	(106,256)	(38,720)
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(76,639)	(31,534)
ต้นทุนทางการเงิน	(1,718)	(3,345)
ผลขาดทุน (กลับรายการ) จากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(43,897)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(2,414)	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(81,764)	(86,568)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็น ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในรอบปี 2566 และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้เป็นวาระรายงานเพื่อทราบจึงไม่ต้องลงมติ

ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในรอบปี 2566

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงบประมาณแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย และรายงานผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประธานเชิญนายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ได้นำเสนอแบบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัท
 ย่อยซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด แล้ว และรายงานผู้สอบ
 บัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

รายการ	หน่วย : พันบาท	
	งบการเงินรวม	งบการเงิน เฉพาะกิจการ
	2566	
การดำเนินการต่อเนื่อง		
รายได้จากการขายและการให้บริการ	143,432	2,773
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	(120,914)	(2,530)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	22,518	243
รายได้อื่น	7,834	6,945
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(735)	(2)
ค่าใช้จ่ายในการให้บริหาร	(106,256)	(38,720)
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(76,639)	(31,534)
รายได้ทางการเงิน	1,103	503
ต้นทุนทางการเงิน	(1,718)	(3,345)
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1,552	-
ผลกำไรจากการกลับรายการ (ขาดทุน) ด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,693)	(8,295)
ผลขาดทุน (กลับรายการ) จากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(43,897)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,045	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(79,350)	(86,568)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(2,414)	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(81,764)	(86,568)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง (ส่วนของบริษัทใหญ่)	(71,470)	(86,568)
สินทรัพย์รวม	684,745	695,718
หนี้สินรวม	68,392	135,565
ส่วนของผู้ถือหุ้น	616,353	560,153
D/E Ratio เท่า	0.12	0.24

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็น ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาความเสี่ยง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ด้วยคะแนนเสียงเป็นข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	814,104,483	83.8375
ไม่เห็นด้วย	156,946,373	16.1625
งดออกเสียง	1,000,000	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติงดจ่ายเงินปันผล และงดตั้งสำรองตามกฎหมายสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประธานเชิญนายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ แถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 37 ที่กำหนดให้บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน และตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 36 ที่กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาความเหมาะสมของการจ่ายหรืองดเว้นการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงาน โดยต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2566 งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 86.57 ล้านบาท

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติงดจ่ายเงินปันผลและงดตั้งสำรองตามกฎหมายสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทยังมีขาดทุนสะสม

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการงดจ่ายปันผล และงดตั้งสำรองตามกฎหมาย ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	814,714,483	83.9003
ไม่เห็นด้วย	156,336,373	16.0997
งดออกเสียง	1,000,000	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 6 พิจารณามติคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2567

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร เลขานุการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร แถลงต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 15 การกำหนดคำตอบแทนให้แก่กรรมการและกรรมการตรวจสอบ จะต้องได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติคำตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2567 โดยมีหลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทนในอัตราที่เหมาะสมกับขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการรวมทั้งสอดคล้องและเทียบเคียงกับอัตราคำตอบแทนกรรมการในกลุ่มธุรกิจที่มีลักษณะใกล้เคียงกันหรือในระดับเดียวกัน ซึ่งผ่านขั้นตอนการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน และคณะกรรมการบริษัทมาโดยลำดับ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- คำตอบแทนที่เสนอขออนุมัติ ได้แก่ คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ไม่มีคำตอบแทนในรูปแบบอื่น คำตอบแทนที่เป็นตัวเงินอยู่ในรูปแบบเบี้ยประชุมกรรมการ ดังนี้
- คำตอบแทนกรรมการประจำปี 2567 รวมวงเงินไม่เกิน 2.0 ล้านบาท (สองล้านบาท) โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้จัดสรรเงินจำนวนดังกล่าวแก่กรรมการ

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และ
 เြียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียง
 ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย
มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสองในสามของจำนวนเสียง
 ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	812,537,483	83.5900
ไม่เห็นด้วย	157,946,373	16.2488
งดออกเสียง	1,567,000	0.1612
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2567 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

ประธานเชิญนายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน เป็นผู้ชี้แจง
 รายละเอียดต่อที่ประชุม

นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ แถลงต่อที่ประชุมว่าเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด
 พ.ศ. 2535 และตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 30 ที่กำหนดให้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกปี ต้อง
 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัททุกปี และผู้ถือหุ้นสามารถแต่งตั้ง
 ผู้สอบบัญชีรายเดิมให้ทำหน้าที่ต่อไปอีกก็ได้ ทั้งนี้ โดยการเสนอจาก คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งมีกระบวนการ
 คัดเลือกผู้สอบบัญชีสำหรับรอบปี 2567 และเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณา ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุม
 คณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 1/2567 วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567 และมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่
 3/2567 เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2567 อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 พิจารณาแต่งตั้ง
 ผู้สอบบัญชีดังนี้

บริษัท กรีนทร์ ออดิท จำกัด โดยมีรายชื่อผู้สอบบัญชี ดังนี้

- นายโกมินทร์ ลีนปราชาญา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3675 และ/หรือ
- นายเจษฎา หังสพฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3759 และ/หรือ
- นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4713 และ/หรือ
- นายพจน์ อัครสันติชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4891 และ/หรือ
- นายจิโรจ ศิริโรโจจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5113 และ/หรือ
- นายวิเชียร ปรุงพาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5851 และ/หรือ
- นางสุนณา เสนีวงศ์ ณ อยุธยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5897 และ/หรือ
- นางสาววรรณิการ์ วิภาณูรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 7305 และ/หรือ
- นายวรพล วิริยะกุลพงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 11181 และ/หรือ
- นางสาวกชมน ชุ่มห้วน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 11536 และ/หรือ

11. นายสุพจน์ มหันตชัยสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 12794 และ/หรือ
 12. นางสาวกัญจน์วราภ คักดีศรีบรร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 13273 และ/หรือ
 13. นางสาวบงกชรัฐ สรวมศิริ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 13512 และ/หรือ
 14. นายธนาทิพย์ วัชรเสถียรภาพ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 13646 และ/หรือ
- ผู้สอบบัญชีคนอื่นที่บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด มอบหมาย

โดยผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจในการตรวจสอบบัญชี และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทได้ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอทุกรายเป็นผู้สอบบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบ และไม่มีความสัมพันธ์ หรือมีส่วนได้เสียระหว่างผู้สอบบัญชีกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ในลักษณะที่อาจจะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทและผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกัน

และคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2567 จำนวนเงินทั้งสิ้น 1,025,000 บาท ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

ปี 2567 (ปีที่เสนอ)			ปี 2566			เพิ่มขึ้น (ลดลง)
สอบทาน 3 ไตรมาส	ตรวจสอบ ประจำปี	รวม	สอบทาน 3 ไตรมาส	ตรวจสอบ ประจำปี	รวม	
480,000	545,000	1,025,000	480,000	545,000	1,025,000	-

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2567 ดังนี้

1. นายโกมินทร์ ลีนปราชาญา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3675 และ/หรือ
2. นายเจษฎา หังสพฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3759 และ/หรือ
3. นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4713 และ/หรือ
4. นายพจน์ อัครสันติชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4891 และ/หรือ
5. นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5113 และ/หรือ
6. นายวิเชียร ประุงพานิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5851 และ/หรือ
7. นางสุมนา เสนีวงศ์ ณ อยุธยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5897 และ/หรือ

- | | |
|------------------------------------|--|
| 8. นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 7305 และ/หรือ |
| 9. นายวรพล วิริยะกุลพงศ์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 11181 และ/หรือ |
| 10. นางสาวกชมน ชุ่มห้วน | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 11536 และ/หรือ |
| 11. นายสุพจน์ มหันตชัยสกุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 12794 และ/หรือ |
| 12. นางสาวกัญจน์วราห์ ศักดิ์ศรีบวร | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 13273 และ/หรือ |
| 13. นางสาวบงกชรัฐ สรววมศิริ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 13512 และ/หรือ |
| 14. นายธนาทิพย์ รัชเสถียรภาพ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 13646 และ/หรือ |

ผู้สอบบัญชีคนอื่นที่บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด มอบหมายเป็นผู้สอบบัญชีบริษัท ประจำปี 2567 และอนุมัติจำนวนเงินค่าสอบบัญชีบริษัทประจำปี 2567 จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,025,000 บาท ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	971,440,856	99.9372
ไม่เห็นด้วย	610,000	0.0628
งดออกเสียง	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. เพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร เลขานุการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีแผนในการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย และเพื่อให้วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจครอบคลุมกับผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2567 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. ของบริษัท โดยเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัทจำนวน 3 ข้อ จากเดิมทั้งหมด 43 ข้อ เป็น 46 ข้อ มีข้อความดังนี้

“ข้อ 44. ประกอบกิจการค้า เครื่องจักร เครื่องยนต์ เครื่องทุ่นแรง ยานพาหนะ เครื่องกำเนิดไฟฟ้า เครื่องสูบน้ำ เครื่องบำบัดน้ำเสีย เครื่องกำจัดขยะ เครื่องเก็บขยะอัตโนมัติ ประตุระบายน้ำ ตู้ควบคุมระบบไฟฟ้า และอุปกรณ์ประกอบ”
“ข้อ 45. ประกอบกิจการจำหน่าย ติดตั้ง บริการหลังการขาย บริการซ่อมบำรุง เครื่องจักรและอุปกรณ์ประกอบในระบบสูบน้ำ ระบบระบายน้ำ ระบบกระจายน้ำ ระบบบำบัดน้ำเสีย”
“ข้อ 46. ประกอบกิจการประมูลเพื่อรับจ้าง จำหน่าย และให้บริการ ตามวัตถุประสงค์ทั้งหมดให้แก่บุคคล คณะบุคคล นิติบุคคล ส่วนราชการ และองค์การของรัฐ”

นอกจากนี้ได้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท ดังนี้

“ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัทที่มีจำนวน 46 ข้อ รายละเอียดตามแบบ บมจ. 002 ที่แนบ

คณะกรรมการพิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติม วัตถุประสงค์ของบริษัท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. ของบริษัท ตามรายละเอียดข้างต้น ทั้งนี้ให้ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทหรือกรรมการผู้จัดการมอบหมายในการจดทะเบียน แก้ไขวัตถุประสงค์ของบริษัท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. ของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขเพิ่มเติมด้วยคำหรือข้อความเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่ง และ/หรือ คำแนะนำของ นายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และ เรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบน จอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้แก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของ บริษัท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3. ดังรายละเอียดข้างต้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	811,504,683	83.4838
ไม่เห็นด้วย	157,946,373	16.2488
งดออกเสียง	2,599,800	0.2675
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2) จำนวนไม่เกิน 447,685,208 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่คิดมูลค่า

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นติสุนทร เลขาธิการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นติสุนทร แถลงต่อที่ประชุมว่าบริษัทมีความประสงค์จะออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2” หรือ “ACC-W2”) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถถือเปลี่ยนมือได้จำนวนไม่เกิน 447,685,208 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราการจัดสรร 3 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยหากเกิดเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณตามอัตราการจัดสรรแล้ว ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง โดยใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และกำหนดราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับ 1.00 บาทต่อหุ้น อัตราใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นรองรับของบริษัทได้ 4 โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ครั้งที่สองคือวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ครั้งที่สามวันที่ 30 พฤศจิกายน 2569 และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 16 พฤษภาคม 2570 ทั้งนี้ หากวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก ครั้งที่สอง ครั้งที่สาม และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิขึ้นมาเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิเดิม ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2)

ทั้งนี้ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้บริษัทมีความยืดหยุ่นทางการเงินสำหรับขยายธุรกิจ (2) เพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท และ/หรือการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย ซึ่งจะช่วยเหลือให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น และ (3) เพื่อสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต อันจะนำมาซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้น และก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาและกำหนดแก้ไขเพิ่มเติม และเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 เช่น วันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ วิธีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ระยะเวลาในการใช้สิทธิ และวันสิ้นสุดของการใช้สิทธิ เป็นต้น ตลอดจนมีอำนาจในการกำหนดเหตุแห่งการออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งมีอำนาจในการลงนามและแก้ไขในเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นได้ตามสมควร เพื่อให้การออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 สำเร็จลุล่วง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่

จำกัดเพียงการยื่นคำขอ การให้ข้อมูล และการยื่นเอกสารหลักฐานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์ หรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำไปสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 และหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 ในวันที่ 13 พฤษภาคม 2567 (Record date) และกำหนดวันจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 ในวันที่ 17 พฤษภาคม 2567

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาถึงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้ออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2) จำนวนไม่เกิน 447,685,208 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่คิดมูลค่า ตลอดจนการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาและกำหนดแก้ไขเพิ่มเติม และเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 ดังรายละเอียดข้างต้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	969,873,856	99.7760
ไม่เห็นด้วย	610,000	0.0628
งดออกเสียง	1,567,000	0.1612
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 10 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 111,921,302 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 335,763,905.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 447,685,207.75 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 447,685,208 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นติสุนทร เลขานุการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร แกลงต่อที่ประชุมว่าสืบเนื่องจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2) ในวาระที่ 9 ข้างต้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2567 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 111,921,302 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 335,763,905.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 447,685,207.75 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 447,685,208 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความเห็นสำหรับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 111,921,302 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 335,763,905.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 447,685,207.75 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 447,685,208 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ดังรายละเอียดข้างต้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	967,274,056	99.5086
ไม่เห็นด้วย	3,209,800	0.3302
งดออกเสียง	1,567,000	0.1612
บัตรเสีย		(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	972,050,856	100.0000

วาระที่ 11 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร เลขานุการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นตีสุนทร แกลงต่อที่ประชุมว่าสืบเนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 ในวาระที่ 10 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2567 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทดังนี้

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียนจำนวน	447,685,207.75 บาท	(สี่ร้อยสี่สิบล้านเจ็ดแสนแปดหมื่นห้าพันสองร้อยเจ็ดบาทเจ็ดสิบห้าสตางค์)
	แบ่งออกเป็น	1,790,740,831 หุ้น	(หนึ่งพันเจ็ดร้อยเก้าสิบล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นแปดร้อยสามสิบเอ็ดหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	0.25 บาท	(ยี่สิบห้าสตางค์)
	โดยแบ่งออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	1,790,740,831 หุ้น	(หนึ่งพันเจ็ดร้อยเก้าสิบล้านเจ็ดแสนสี่หมื่นแปดร้อยสามสิบเอ็ดหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้แก่ฯเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ดังรายละเอียดข้างต้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,013,721,156	99.6844
ไม่เห็นด้วย	2,599,800	0.2556
งดออกเสียง	610,000	0.0600
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	1,016,930,956	100.0000

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่ม 1 ราย คิดเป็นจำนวน 44,880,100 หุ้น (รวมมีผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 139 ราย) รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดในวาระนี้ 1,016,930,956 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.7177 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

วาระที่ 12 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 447,685,208 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2)

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นติสุนทร เลขานุการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นติสุนทร แถลงต่อที่ประชุมว่าสืบเนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ACC-W2 ในวาระที่ 10 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2567 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 447,685,208 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ขณะเดียวกันบริษัทได้นำผลการลงคะแนนแสดงบนจอภาพในห้องประชุมด้วย

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 447,685,208 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (ACC-W2) ดังรายละเอียดข้างต้น ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	1,013,721,156	99.7442
ไม่เห็นด้วย	2,599,800	0.2558
งดออกเสียง	610,000	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	1,016,930,956	100.0000

วาระที่ 13 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ

ประธานเชิญนายพงศ์ไท ต้นติสุนทร เลขานุการบริษัท ให้เป็นผู้ชี้แจงวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพงศ์ไท ต้นติสุนทร แถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 14 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง กรรมการจำนวนหนึ่งในสามจะต้องออกจากตำแหน่ง และถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้แล้ว ให้กรรมการจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสามออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้ ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 มีกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ จำนวน 3 คน ดังนี้

- (1) นายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส
- (2) ดร.อริชัย รักธรรม
- (3) นายเงิน จง

คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่ออกตามวาระ) พิจารณาแล้วเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนโดยเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการทดแทนกรรมการที่ออกตามวาระดังต่อไปนี้

- (1) นายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส แต่งตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง
- (2) นายวีระชัย อมรรัตน์ แทน ดร.อริชัย รักธรรม
- (3) นายกิตติพัทธ์ ญัฐกาญจน์สุภา แทน นายเงิน จง

เนื่องจากบุคคลตามรายชื่อดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ มีทักษะ มีความสามารถและมีประสบการณ์เฉพาะด้านที่สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทรวมทั้งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย กฏระเบียบและข้อบังคับของบริษัทในการดำรงตำแหน่งกรรมการ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งนายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่ง นายวีระชัย อมรรัตน์ และนายกิตติพัทธ์ ญัฐกาญจน์สุภา ดำรงตำแหน่งกรรมการทดแทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยบริษัทได้แนบประวัติของบุคคลทั้ง 3 คนมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมนี้

ประธานกล่าวว่าเพื่อความโปร่งใสและเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการพิจารณาและลงมติในวาระนี้ ขอเรียนเชิญนายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาสออกจากห้องประชุม

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสอบถามประเด็นต่าง ๆ และแสดงความคิดเห็นสำหรับวาระนี้ ซึ่งไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ประธานจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งกรรมการทดแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยขอให้ลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติอนุมัติการเลือกตั้งนายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่ง การแต่งตั้งนายวีระชัย อมรรัตน์ และนายกิตติพัทธ์ ญัฐกาญจน์สุภา ดำรงตำแหน่งกรรมการทดแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

1) นายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส (ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่ง)

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	856,384,783	84.2127
ไม่เห็นด้วย	160,546,173	15.7873
งดออกเสียง	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	1,016,930,956	100.0000

2) นายวีระชัย อมรรัตน์ (ดำรงตำแหน่งกรรมการทดแทนกรรมการที่ออกตามวาระ)

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	854,817,783	84.0586
ไม่เห็นด้วย	162,113,173	15.9414
งดออกเสียง	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	1,016,930,956	100.0000

3) นายกิตติพัทธ์ ญัฐกาญจน์สุภา (ดำรงตำแหน่งกรรมการทดแทนกรรมการที่ออกตามวาระ)

ผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	854,817,783	84.1883
ไม่เห็นด้วย	160,546,173	15.8117
งดออกเสียง	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
บัตรเสีย	-	(ไม่นำมาคำนวณ)
รวม	1,016,930,956	100.0000

วาระที่ 14 เรื่อง อื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานเปิดโอกาสให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นนอกเหนือจากวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าการเสนอเรื่องอื่นอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์และวิธีการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 105 วรรคสองที่กำหนดไว้ดังนี้

“เมื่อที่ประชุมพิจารณาเสร็จตามวรรคหนึ่งแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสืออีกก็ได้”

1. นางสาวธันย์ชนก พงศ์ทองเมือง ตัวแทนจากสมาคม ส่งเสริมผู้ลงทุนไทยได้สอบถามต่อที่ประชุมดังนี้

สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยมีนโยบายนำเสนอให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดประชุมสามัญ / วิสามัญผู้ถือหุ้นแบบ On-site meeting และ Online ควบคู่กัน หรือเรียกว่า Hybrid เพื่อเป็นการพบปะสื่อสารและซักถามระหว่างผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร และคณะกรรมการบริษัทอย่างสะดวก ซึ่งสอดคล้อง กับหนังสือเวียนของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ที่ กลต.นร. (ว)2/2567 เรื่องขอความร่วมมือเกี่ยวกับการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น วันที่ 10 มกราคม 2567 จึงขอแนะนำเสนอให้ท่านพิจารณาข้อเสนอการจัดประชุมแบบ Hybrid ตามนโยบายของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยข้างต้น

นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน / CFO ตอบคำถามดังนี้ ข้อเสนอแนะเรื่องการประชุมแบบ Hybrid เป็นข้อเสนอแนะที่ดี และบริษัทยินดีรับไว้พิจารณาสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไป

2. นางสาวอัญชญา ยลระบิล ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามต่อที่ประชุมดังนี้

ในงบการเงินรวมเงินสดลดลง 280 ล้านบาท และหนี้สินในส่วนของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ธนาคารเพิ่ม ไม่ทราบว่าบริษัทย่อยบริษัทใดที่เงินสดลดลงไป และนำเงินสดไปใช้ในการทำอะไรบ้าง

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน / CFO ตอบคำถามดังนี้ เงินสดที่ลดลงส่วนหนึ่งมีสาเหตุมาจากบริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด ได้ไปซื้ออาคารพาณิชย์เพื่อใช้เป็นสำนักงานของบริษัท ตลอดจนซื้อสินทรัพย์อื่นที่จำเป็นต่อการประกอบธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด ได้ไปซื้อหนี้ด้อยคุณภาพมาอีกจำนวนหนึ่ง ตลอดจนมีการซื้อกองทุนและตราสารหนี้เพื่อการลงทุน รวมถึงการชำระหนี้ และค่าใช้จ่ายประจำในการประกอบธุรกิจ

นางสาวอัญชญา ยลระบิล ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเพิ่มเติมดังนี้

บริษัทย่อยทุกแห่งขาดทุนทั้งหมด ไม่ทราบว่าบริษัทมีนโยบายแก้ไขอย่างไร

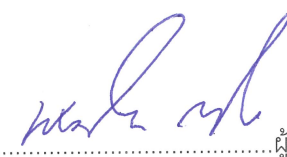
นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน / CFO ตอบคำถามดังนี้ ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยไม่ได้มีผลขาดทุนทุกบริษัท เช่น บริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด มีกำไร ส่วนบริษัทย่อยอื่นๆ ยังอยู่ในช่วงของการเริ่มสร้างผลการดำเนินงานหรือช่วงของการลงทุน ซึ่งอาจต้องใช้เวลาก่อนที่ผลประกอบการจะมีกำไร

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมหรือเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอีก
ประธานได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นที่ได้กรุณาสละเวลาเข้าร่วมประชุมผ่านสื่อ
อิเล็กทรอนิกส์ในวันนี้และปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 12.00 น.

(ลงลายมือชื่อ)..........ประธานที่ประชุม

(พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์)

(ลงลายมือชื่อ)..........ผู้บันทึกรายงานการประชุม

(นายพงศ์ไท ตันติสุนทร)

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ
บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)**

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) โดยการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยจะจ่ายชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาการเข้าลงทุน ข้อตกลง สัญญาอื่นๆ และเอกสารอื่นๆที่เกี่ยวข้อง

เนื่องจากการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 39.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุดจากงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้น จึงเข้าข่ายมีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ธุรกรรมดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทจึงมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์
- (2) จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเป็นการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ จึงได้เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว แทนการจัดส่งหนังสือเวียนตามที่ระบุข้างต้น

นอกจากนี้ ผู้ขายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท รวมทั้งไม่ได้เป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และไม่ได้เป็นบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลดังกล่าว (Concert Party) ของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และผู้ขายไม่มีความประสงค์และจะไม่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้บริหาร หรือมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของบริษัทแต่อย่างใด รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ขายในการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท โดยประสงค์จะมีสถานะเพียงผู้ถือหุ้นเท่านั้น

บริษัทจึงขอเรียนแจ้งรายละเอียดการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ

ธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อชำระค่าตอบแทนในการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด และมีมติอนุมัติการเข้าลงทุนใน RTS โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4/2567 ทั้งนี้ ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ทั้งหมดได้ดำเนินการแล้วเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ผู้จะซื้อ	:	ACC
ผู้จะขาย ¹	:	1) นายณชพล สองทิศ จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS 2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS 3) นางสาวจิตรา สองทิศ จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS
ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน	:	ปัจจุบันผู้จะขาย ได้แก่ นายณชพล สองทิศ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ และนางสาวจิตรา สองทิศ ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
ความสัมพันธ์กับบริษัท	:	ไม่มี

หมายเหตุ: ¹ นายณชพล สองทิศ มีความสัมพันธ์เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนางสาวธีรานันท์ สองทิศ และนายณชพล สองทิศและนางสาวธีรานันท์ สองทิศ เป็นหลานของนางสาวจิตรา สองทิศ ทั้งนี้ ทั้ง 3 ท่านไม่ได้เป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Acting in Concert)

- โดยสัดส่วนการเข้าลงทุนของ ACC ใน RTS เท่ากับร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS เนื่องจากการเจรจาระหว่าง ACC และผู้ขาย โดยผู้ขาย 2 ท่านยังคงมีความต้องการถือหุ้นใน RTS อยู่ด้วย ซึ่งคุณณชพลถือหุ้นใน RTS จำนวน 503,000 หุ้น หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.43 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และคุณธีรานันท์ถือหุ้นใน RTS จำนวน 363,000 หุ้นหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และในขณะเดียวกัน ACC ยังคงต้องพึ่งพิงผู้บริหาร RTS เดิม ภายหลังจากการเข้าลงทุนในช่วงแรก เพื่อเรียนรู้ธุรกิจจากผู้ขาย

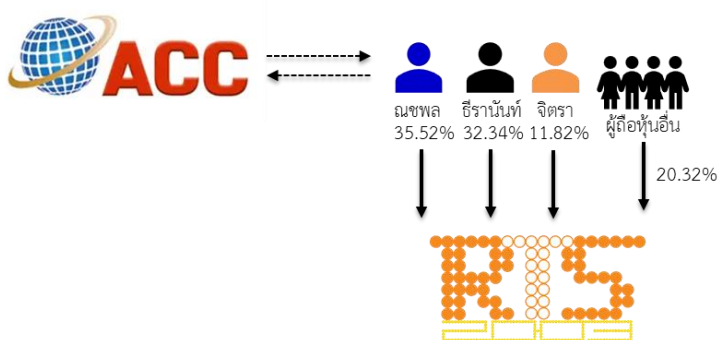
3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดรายการ

3.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

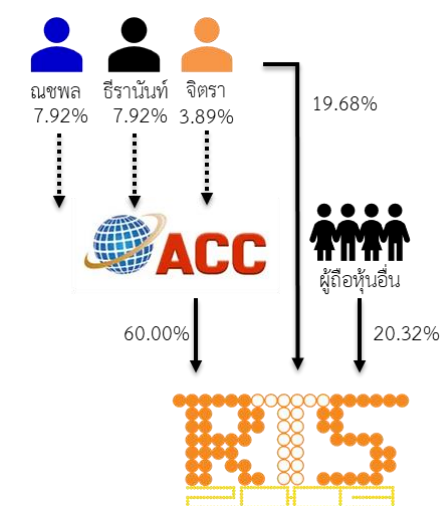
บริษัทจะเข้าทำสัญญาซื้อหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS จากผู้ขาย 3 ราย ในราคาซื้อขายหุ้นละไม่เกิน 100 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่าซื้อขายทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in kind) โดยมีราคาเสนอขายเท่ากับ 0.60 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาหุ้นที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยที่ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุน คือ ระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567 ซึ่งมีราคาเท่ากับ 0.6291 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ



โครงสร้างการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ



หมายเหตุ : คุณชพล สองทิต และคุณธีรานันท์ สองทิต มีความสัมพันธ์เป็นลูกพี่ลูกน้องกัน และคุณจิตรา สองทิต เป็นคุณอาของคุณชพล สองทิต และ คุณธีรานันท์ สองทิต โดยทั้ง 3 ท่าน ไม่มีความสัมพันธ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แต่อย่างใด ดังนั้นโครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของผู้ขออนุญาตถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทรวมเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด โดยอ้างอิงตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

3.2. ประเภทและขนาดรายการของรายการ

บริษัทได้คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมภายใต้ประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคำนวณจากงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัท และ RTS สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท

ข้อมูลทางการเงิน	ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	664.06	1,164.50

ข้อมูลทางการเงิน	ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
หัก : สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.66	0.00
หัก : สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.00	6.33
หัก : หนี้สินรวม	87.46	1,095.13 ¹
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	33.40	0.00
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	541.54	63.04
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (4 ไตรมาสล่าสุด)	-85.07	19.24 ²

หมายเหตุ : งบการเงินของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อ้างอิงจากรายงานการปฏิบัติงานตามวิธีการที่ตกลงร่วมกัน โดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

¹ หนี้สินรวมของ RTS เท่ากับ 1,095.13 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียน 1,014.40 ล้านบาท (ส่วนใหญ่เป็น รายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 647.17 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย 208.32 ล้านบาท) และหนี้สินไม่หมุนเวียน 80.73 ล้านบาท (ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการและสถาบันการเงินรวม 62.95 ล้านบาท)

² อ้างอิงผลการดำเนินงานจากงบปี 2566 จากรายงานการปฏิบัติงานตามวิธีการที่ตกลงร่วมกัน โดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มีรายละเอียด ดังนี้

เกณฑ์รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	การคำนวณ	ขนาดรายการครั้งนี้	รายการที่ได้มา 6 เดือนย้อนหลัง	รวมขนาดรายการ
1) มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป} \times \text{NTA ของเงินลงทุนในกิจการที่เข้าลงทุน}}{\text{NTA ของบริษัท}}$	6.98	-	6.98
2) กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{สัดส่วนการถือหุ้น} \times \text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานในกิจการที่เข้าลงทุน}}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท}}$	-	-	-
3) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}}$	39.76	-	39.76
4) มูลค่าหุ้นที่บริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$	32.76	-	32.76

เนื่องจากขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 39.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมไตรมาสที่ 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้น จึงเข้าข่ายมีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ธุรกิจดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปกำหนด

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

หุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ RTS ทั้งนี้ ข้อมูลทั่วไปของ RTS มีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

4.1. ข้อมูลทั่วไป

วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	:	24 กรกฎาคม 2546
ประเภทธุรกิจ	:	ขายอุปกรณ์โทรคมนาคม คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์อะไหล่ที่เกี่ยวข้องและซอฟต์แวร์บริการให้เช่าอุปกรณ์โทรคมนาคมและคอมพิวเตอร์
ที่ตั้งสำนักงาน	:	404 ถนนสุขุมวิท แขวงลาดพร้าว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0105546086776
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	440,000,000 บาท (ณ วันที่ 2 กันยายน 2567)
จำนวนหุ้นจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	4,400,000 หุ้น (ณ วันที่ 2 กันยายน 2567)
มูลค่าที่ตราไว้	:	100 บาทต่อหุ้น

4.2. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ RTS ณ วันที่ 2 กันยายน 2567

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ		หลังเข้าทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
1	ACC	-	-	2,640,000	60.00%
2	นายธเนศ หวังสมนึก	580,000	13.18%	580,000	13.18%
3	นายณชพล สองทิต (ผู้ขาย 1)	1,563,000	35.52%	503,000	11.43%
4	นางสาวธีรฉานันท์ สองทิต (ผู้ขาย 2)	1,423,000	32.34%	363,000	8.25%
5	นายวัชร สสองทิต ^{/1}	130,000	2.95%	130,000	2.95%
6	นายอัศวพล จันทร์ชูเชิด	70,000	1.59%	70,000	1.59%
7	นางสาวกัญญาวรรณ เหลืองวรวัฒน์	18,500	0.42%	18,500	0.42%
8	นายโอฬาร เพียรธรรม	10,000	0.23%	10,000	0.23%
9	นายปรีชาพงษ์ สวัสดิ์	10,000	0.23%	10,000	0.23%
10	นางสิริรัตน์ ศิวกุล	10,000	0.23%	10,000	0.23%
11	นายนเรศร์ สุวินทวงศ์	10,000	0.23%	10,000	0.23%
12	นายสมศักดิ์ กิจจำนงค์พันธุ์	10,000	0.23%	10,000	0.23%
13	นางสีห์กุล กรรต์นเสถียร	10,000	0.23%	10,000	0.23%
14	นางลักษณะนาวลัย สมิตินันท์	7,000	0.16%	7,000	0.16%
15	นายวันปิติ ศุภการ	6,000	0.14%	6,000	0.14%
16	นายถนอมชัย หฐเจริญพรพานิช	5,000	0.11%	5,000	0.11%

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ		หลังเข้าทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
17	นายสมศักดิ์ อัครวรวงศ์	5,000	0.11%	5,000	0.11%
18	นายสนิท สองทิศ ²	3,000	0.07%	3,000	0.07%
19	นายเสงี่ยม จันเดชชนะวงศ์	2,500	0.06%	2,500	0.06%
20	นายณัฐพัฒน์ ไวนุสิทธิ์	2,500	0.06%	2,500	0.06%
21	นางพัชรี พิณฑุเรชา	2,500	0.06%	2,500	0.06%
22	นายประเสริฐ สองทิศ ³	2,000	0.05%	2,000	0.05%
23	นางสาวจิตรา สองทิศ (ผู้ขาย 3)	520,000	11.82%	-	0.00%
	รวม	4,400,000	100%	4,400,000	100%

หมายเหตุ : ¹ นายวัชร สองทิศ เป็นบิดาของผู้ขาย 1 และเป็นอาของผู้ขาย 2 และเป็นพี่ชายของผู้ขาย 3

² นายสนิท สองทิศ เป็นลุงของผู้ขาย 1 และ 2 และเป็นพี่ชายของผู้ขาย 3

³ นายประเสริฐ สองทิศ เป็นบิดาของผู้ขาย 2 และเป็นลุงของผู้ขาย 1 และเป็นพี่ชายของผู้ขาย 3

4.3. รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

1. นายณชพล สองทิศ
2. นางสาวธีรานันท์ สองทิศ
3. นายสมศักดิ์ กิจงานงค์พันธุ์ (เป็นเพื่อนของบิดาคณณชพล สองทิศ)
4. นายสุรพงษ์ ศิวกุล (เป็นเพื่อนของบิดาคณณชพล สองทิศ)
5. นางสาวกัญญวรรณ เหลืองวรวัฒน์ (เป็นพนักงานของ RTS)

โดยอำนาจอนุมัติของกรรมการ คือ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ทั้งนี้ ในภายหลังกบริษัทจะสรรหาตัวแทนจากบริษัทที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ และ/หรือ ที่มีความรู้การเงิน บัญชี กฎหมาย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตามสัดส่วนภายหลังเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและบริหารจัดการกิจการให้สอดคล้องกับกฎหมาย นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งนโยบายอื่นๆ ของบริษัท รวมถึงกฎหมายบริษัทมหาชน ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กฎหมายหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องตลอดจนประกาศข้อบังคับและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ ทั้งนี้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทในบริษัทย่อย โดยบริษัทจะแต่งตั้งกรรมการผู้แทนใน RTS จำนวน 3 ท่าน โดยโครงสร้างกรรมการหลังทำรายการเป็น ดังนี้

กรรมการกลุ่ม (ก) ซึ่งแต่งตั้งจากบริษัท ได้แก่

1. นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล (จะมีความเชี่ยวชาญในด้านการบริหารงานในฐานะบริษัทจดทะเบียนโดยมีประสบการณ์มากกว่า 10 ปี)
2. นายพีรพงษ์ วิทยพิรุพงษ์ (จะมีความเชี่ยวชาญในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ)

3. นายอัศวิน เมธจักรสินทวี (จะมีความเชี่ยวชาญในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในฐานะที่เป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัท)

กรรมการกลุ่ม (ข) ซึ่งเป็นกลุ่ม RTS ได้แก่

1. นายณชพล สองทิศ
2. นางสาวธีรานันท์ สองทิศ

โดยอำนาจอนุมัติของกรรมการ คือ นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล หรือ นายพีรพงษ์ วิทยนิษฐพงษ์ ลงนามร่วมกับ นายณชพล สองทิศ หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิศ และประทับตราสำคัญของบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ ACC เข้าลงทุนใน RTS จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการบริหารงานของ RTS แต่อย่างใด โดย ACC จะส่งบุคลากรบางส่วนเข้าไปดำรงตำแหน่งในระดับปฏิบัติการของ RTS เท่านั้น

4.4. การประกอบธุรกิจ

บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) เป็นบริษัทที่ประกอบบริการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยให้บริการออกแบบ จัดทำ พัฒนา และติดตั้ง รวมถึงการดำเนินการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีและด้านโทรคมนาคม

ธุรกิจของ RTS ถูกแบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก คือ เทคโนโลยีสารสนเทศ และเทคโนโลยีโทรคมนาคม โดยมุ่งเน้นให้บริการแก่ลูกค้าทั้งหน่วยงานภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ และเอกชน RTS จะให้บริการและสนับสนุนลูกค้าในการพัฒนาและบูรณาการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมที่เหมาะสมกับความต้องการและความสำเร็จของธุรกิจของลูกค้า ในยุคดิจิทัลที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยสร้างความเชื่อมโยงและความร่วมมือที่แข็งแกร่งกับลูกค้าเพื่อให้ได้รับผลประโยชน์ที่สูงสุดจากเทคโนโลยีและการพัฒนาธุรกิจในยุคดิจิทัลที่เติบโตอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน

- ธุรกิจด้านเทคโนโลยี

ทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศประกอบด้วยการจัดการ จัดทำ Solution และการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางด้าน IT ที่มีความหลากหลาย RTS จะดำเนินการอย่างใกล้ชิดกับลูกค้าเพื่อสร้างความมั่นใจว่า RTS สามารถจัดหาได้ทั้งผลิตภัณฑ์ Software อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ รวมไปถึงระบบฐานข้อมูล การออกแบบระบบเครือข่ายและการสนับสนุน การผสมผสานระบบ การให้คำปรึกษา การออกแบบ Web Application หรือ Web Portal และทุกสิ่งที่เกี่ยวข้องกับคอมพิวเตอร์ ทั้งหมด โดยทีมงานที่มีความชำนาญด้าน IT จะถูกมอบหมายให้ออกแบบและจัดทำให้บรรลุผลสำเร็จ ใน solution ที่ดีที่สุด ซึ่งเป็นรูปแบบที่คุ้มค่ากับงบประมาณตามความต้องการของลูกค้า โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูงสุดซึ่งแพร่หลายไปทั่วโลก ตัวอย่าง solution ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่ RTS ให้บริการ ได้แก่ Cloud Computing Solution, Cybersecurity Solution, Data Analysis Solution, Enterprise Resource Planning (ERP) Solution, Collaboration and Communication Solution, Virtualization Solution, Data Storage and Backup Solution, Network Security Solution, Business Intelligence Solution, Unified Communications Solution เป็นต้น

- ธุรกิจด้านโทรคมนาคม

ทางด้านโทรคมนาคม RTS ถือเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านระบบไร้สาย ไม่ว่าจะเป็นระบบ TDMA, ระบบไมโครเวฟ, ระบบ Wireless Broadband และได้ดำเนินการออกแบบและติดตั้ง ระบบ WiMAX เป็นรายแรกในประเทศไทยให้กับคณะกรรมการกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (หรือ กสทช.) และบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) โดยดำเนินการตั้งแต่การออกแบบ การติดตั้ง และการบริการบำรุงรักษาภายหลังการขาย ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา RTS ได้ดำเนินการติดตั้งเครือข่ายต่างๆ ที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ โดยรวมทั้งหมดจนถึงชายแดนไทย ซึ่งทีมงานทางด้านโทรคมนาคมของ RTS ล้วนมีประสบการณ์ และทักษะความชำนาญในด้านนี้มาเป็นเวลานาน ตัวอย่าง solution ด้านโทรคมนาคมที่ RTS ให้บริการ ได้แก่ Fiber Optic Network, Coastguard and VTS System, Communication with Aircraft and Vessel, Telecom Systems with Nokia and Huawei เป็นต้น

5. ข้อมูลทางการเงินของ RTS

- งบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2564 – 2566 และวันที่ 30 มิถุนายน 2567

งบฐานะทางการเงิน	วันที่ 31 ธันวาคม						วันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม^{1/}	592.54	100.00%	572.50	100.00%	1,144.07	100.00%	1,164.50	100.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	471.79	79.62%	505.57	88.31%	644.69	56.35%	716.30	61.51%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	120.75	20.38%	66.93	11.69%	499.38	43.65%	448.20	38.49%
หนี้สินรวม^{2/}	534.07	90.13%	516.11	90.15%	1,079.62	94.37%	1,095.13	94.04%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	321.04	54.18%	304.10	53.12%	1,023.77	89.48%	1,014.40	87.11%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	213.03	35.95%	212.01	37.03%	55.85	4.88%	80.73	6.93%
ส่วนของผู้ถือหุ้น^{3/}	58.46	9.87%	56.39	9.85%	64.45	5.63%	69.36	5.96%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	58.46	9.87%	56.39	9.85%	64.45	5.63%	69.36	5.96%

หมายเหตุ:

^{1/} สินทรัพย์รวมของบริษัทโดยหลักประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ระบบโครงข่ายและอุปกรณ์สำหรับให้เช่า อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เป็นต้น ซึ่งการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมในช่วงที่ผ่านมา เกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และระบบโครงข่ายและอุปกรณ์สำหรับให้เช่า รวมถึงสินทรัพย์หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อการขาย

^{2/} หนี้สินรวมของบริษัทโดยหลักประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เป็นต้น ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมในช่วงที่ผ่านมา เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจากการซื้อสินค้าเพื่อมาใช้ในโครงการขนาดใหญ่ และเงินกู้ยืมจากกรรมการและสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ

^{3/} ส่วนของผู้ถือหุ้นโดยหลักประกอบด้วยทุนชำระแล้วและขาดทุนสะสมที่ยังไม่จัดสรร อย่างไรก็ตามในช่วง 3 ปีและงวด 6 เดือนของปี 2567 ที่ผ่านมา RTS มีผลการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่อง

- งบกำไรขาดทุน ระหว่างปี 2564 – 2566 และไตรมาสที่ 2 ปี 2567

งบกำไรขาดทุน	2564		2565		2566		ไตรมาสที่ 2/2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม ^{1/}	168.30	100.00%	138.16	100.00%	563.44	100.00%	190.63	100.00%

งบกำไรขาดทุน	2564		2565		2566		ไตรมาสที่ 2/2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายรวม ²	-159.04	-94.50%	-133.34	-96.51%	-545.42	-96.80%	-181.63	-95.28%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	9.26	5.50%	4.82	3.49%	18.01	3.20%	8.99	4.72%
ต้นทุนทางการเงิน	-7.10	-4.22%	-4.66	-3.38%	-6.33	-1.12%	-2.85	-1.50%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2.16	1.28%	0.16	0.11%	11.68	2.07%	6.14	3.22%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-	-	-	-	7.56	1.34%	-1.23	-0.64%
กำไรสุทธิ	2.16	1.28%	0.16	0.11%	19.24	3.41%	4.91	2.58%

หมายเหตุ : งบการเงินของ RTS ปี 2564-2565 อ้างอิงจากงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงินปี 2566 และไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 อ้างอิงจากรายงานการปฏิบัติงานตามวิธีการที่ตกลงร่วมกัน ฉบับลงวันที่ 17 กันยายน 2567 ซึ่งจัดทำโดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

¹ รายได้รวม ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา RTS มีรายได้เพิ่มขึ้นซึ่งเกิดจากการได้รับสัญญาการให้บริการและติดตั้งจากลูกค้าเพิ่มขึ้นและในปี 2566 ที่เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีการเพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้าของรายได้จากการขายอุปกรณ์และงานบริการการออกแบบ Solution การพัฒนา ระบบ นอกจากนี้ บริษัทได้มีการเพิ่มประเภทการให้บริการเพิ่มเติม โดยได้รับสัญญาการให้เช่าอุปกรณ์จากหน่วยงานภาครัฐซึ่งเป็นสัญญาระยะยาว 5 ปี

² ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขายบริการ และให้เช่า และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร โดยต้นทุนขาย บริการ และให้เช่า ประกอบด้วย ต้นทุนการซื้อขายสินค้า ต้นทุนจากสัญญาจ้างเหมา ต้นทุนเกี่ยวกับค่าเช่า ต้นทุนเกี่ยวกับพนักงาน และต้นทุนเกี่ยวกับค่าเสื่อมราคา ซึ่งที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ประกอบด้วย ค่ารับรอง เงินเดือน สวัสดิการพนักงาน ค่าใช้จ่ายเดินทางและที่พัก ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด และค่าเสื่อมราคา เป็นต้น ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน สวัสดิการพนักงาน ผลประโยชน์พนักงาน

● ข้อมูล Backlog ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	มูลค่าโครงการ (หน่วย : ล้านบาท)		
	ภาครัฐ	รัฐวิสาหกิจ	เอกชน
1. รายได้จากการขาย (Sales of Goods Project)	45.61	5.13	-
2. รายได้บริการและติดตั้ง (Installation Services Project)	27.76	42.80	28.93
3. รายได้จากการให้เช่า (Rental Project)	391.55	11.35	-
รวมมูลค่าโครงการ	464.92	59.28	28.93

ที่มา : ข้อมูลจาก RTS

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำรายการจะมีจำนวนไม่เกิน 264,000,000 ล้านบาท ดังรายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.1 และ 3.2 โดย บริษัทจะชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาหรือจำหน่ายไป

หุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ RTS

8. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดที่บริษัทเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ RTS มีมูลค่ารวมไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระราคาดังกล่าวให้กับผู้ขายโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น ทั้งนี้ การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงการประเมินด้วยวิธีการหามูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต โดยได้มีการปรับปรุงการเพิ่มทุนของ RTS เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 จำนวน 340,000,000 บาทด้วย ทำให้ได้มูลค่ายุติธรรมของ RTS จากการประเมิน ประมาณ 434.50 – 479.05 ล้านบาท (สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 100) หรือราคาหุ้นละ 98.75 – 108.88 บาทต่อหุ้น โดยมีสมมติฐานที่สำคัญ ดังนี้

- ระยะเวลาประมาณการ 5 ปี (ปี 2567 - 2571) ด้วยวิธี DCF ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ปรึกษาทางการเงินให้อัตราการเติบโตหลังช่วงเวลาประมาณการ (Perpetual growth rate) เท่ากับร้อยละศูนย์ ตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis)
- ประมาณการรายได้ในปีแรกบริษัทอ้างอิงจากสัญญาที่บริษัทมีทั้งหมด และให้มีการเติบโตโดยอ้างอิงจากอัตราการเติบโตเฉลี่ยของการให้บริการ System Integrator ของประเทศไทยระหว่างปี 2567 – 2573 และให้มีอัตราคิดลดที่อัตราร้อยละ 20
- ประมาณการต้นทุนของบริษัทอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยอัตราส่วนที่เกิดขึ้นจริง 2 ปีย้อนหลังและ 6 เดือนของปี 2567
- ประมาณการรายได้เฉลี่ยในปี 2567 - 2571 เฉลี่ยประมาณ 485 ล้านบาท/ปี และมีกำไรสุทธิเฉลี่ยประมาณ 17 ล้านบาท/ปี (กรณีฐาน)
- อัตราคิดลด (Discount Rate) เท่ากับร้อยละ 7.98 - 8.89 ต่อปี

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาการปรับปรุงรายการหลังวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท ที่ราคาพาร์ (100 บาท/หุ้น) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 โดย RTS จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาทต่อหุ้น

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

- (1) เพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัท และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยออกแบบ จัดทำ พัฒนาและติดตั้งรวมถึงดำเนินการจัดการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม ซึ่ง RTS ยังคงมีรายได้ที่ต่อเนื่องเนื่องจากยังคงมี Backlog คงเหลือ ตามตารางด้านบน
- (2) เพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ผลกำไร และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

อย่างไรก็ตาม บริษัทพิจารณาข้อควรคำนึงในการเข้าทำรายการ กล่าวคือ หากภายหลังจากการทำรายการในครั้งนี้ การดำเนินงานของ RTS ไม่เป็นไปตามคาดการณ์ อาจทำให้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับไม่เป็นไปตามคาดหมายได้

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อสินทรัพย์

บริษัทจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 264,000,000 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ได้แก่ นายณชพล สองทิศ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ และนางสาวจิตรา สองทิศ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

11. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญในการเข้าทำรายการ ได้แก่

- (ก) ผลการตรวจสอบสถานะกิจการของ RTS ทั้งทางด้านกฎหมาย บัญชีและการเงิน เป็นที่พอใจของผู้ซื้อ
ความคืบหน้า : ดำเนินการเรียบร้อยแล้ว
- (ข) ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ซื้อมีมติอนุมัติการซื้อหุ้นที่ซื้อขายตามสัญญานี้ รวมถึงการอนุมัติให้ดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับสัญญานี้ ที่ต้องได้รับอนุญาตจากที่ประชุมดังกล่าวตามกฎหมาย เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียน การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นต้น
ความคืบหน้า : ทาง ACC จะมีการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เพื่อขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในวาระการเข้าซื้อหุ้นของ RTS
- (ค) หุ้นทุกหุ้นที่ซื้อขาย ผู้ขายแต่ละรายได้ดำเนินการชำระค่าหุ้นจนครบถ้วนเต็มมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น
ความคืบหน้า : ดำเนินการเรียบร้อยแล้ว
- (ง) คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายภายใต้สัญญานี้ถูกต้อง ณ วันที่ทำสัญญานี้ จนถึง (และรวม) วันที่ทำการปิดการขายหุ้น และผู้ขายไม่ได้มีการปฏิบัติผิดสัญญานี้

ความคืบหน้า : ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับนี้ทางผู้ขายได้รับทราบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งทั้งสองฝ่าย ไม่มีข้อโต้แย้งใดๆ

- (จ) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ที่เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานหรือธุรกิจของบริษัทเกิดขึ้นก่อนและในวันที่เกิดการปิดการซื้อขายหุ้น หรือขัดขวางการเข้าทำธุรกรรม การซื้อหุ้นของบริษัท

ความคืบหน้า : ระบุอยู่ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเรียบร้อยแล้ว และ ณ ปัจจุบัน ไม่มีเหตุการณ์ที่ก่อให้เกิดผลกระทบทางลบอย่างมีนัยสำคัญ

- (ข) ส่วนของผู้ถือหุ้นของ RTS ต้องมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 69,360,000 บาท

ความคืบหน้า : ปัจจุบัน RTS ได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของ RTS เท่ากับ 409.36 ล้านบาท

- (ค) นายณชพล สองทิศ และ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ ต้องลงนามในสัญญาจ้างผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทต่อไปเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีภายหลังจากวันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น

ความคืบหน้า : RTS ได้มีการร่างสัญญาจ้างผู้บริหารทั้ง 2 ท่านแล้ว โดยจะกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารทั้ง 2 ท่านใกล้เคียงกับฐานค่าตอบแทนเดิม และคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นในแต่ละปีอ้างอิงตามค่าเฉลี่ยของอัตราเงินเฟ้อ ทั้งนี้การกำหนดค่าตอบแทนดังกล่าว จะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ RTS ต่อไป

- (ง) RTS ต้องดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ปลอดภาระหนี้จำนวน 208,330,000 บาท ให้แก่ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วน

ความคืบหน้า : ทาง RTS แจ้งว่า จะมีบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวิฑูรย์ จำกัด เข้ามาเจรจากับ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด เพื่อมาซื้อหนี้ของทาง RTS โดยทาง RTS จะมีการโอนทรัพย์สินและสิทธิหน้าที่กับทางลูกค้าไปให้กับบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวิฑูรย์ จำกัด เพื่อเป็นการปลดภาระหนี้ดังกล่าว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจาทั้ง 3 ฝ่าย

- (ฉ) RTS ต้องได้รับเช็คส่งจ่ายค่าตอบแทนการโอนขายสิทธิเรียกร้องและหน้าที่จำนวน 5 ฉบับ จากบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวิฑูรย์ จำกัด โดยเช็คแต่ละฉบับต้องระบุวันที่ส่งจ่ายและจำนวนเงินดังนี้

- (1) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2568 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
- (2) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2569 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
- (3) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2570 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
- (4) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2571 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
- (5) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2572 เป็นเงิน 12,246,773.47 บาท (สิบสองล้านสองแสนสี่หมื่นหกพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามบาทสี่สิบบเจ็ดสตางค์)

รวมเป็นเงินจำนวน 60,246,773.47 บาท (หกสิบล้านสองแสนสี่หมื่นหกพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามบาท สี่สิบบเจ็ดสตางค์) ซึ่งลงวันที่ล่วงหน้า ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนขายสิทธิเรียกร้องและหน้าที่ ระหว่าง บริษัท กับ บริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาฯ จำกัด ลงวันที่ 17 กันยายน 2567

ความคืบหน้า : บริษัทได้รับสำเนาเช็คส่งจ่ายดังกล่าว เรียบร้อยแล้ว

(ญ) นายณชพล สองทิศ และ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ ต้องดำเนินการทำสัญญากับบริษัทเพื่อตกลงรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่บริษัทเต็มจำนวนในกรณีที่ศาลในคดีที่ระบุในข้อ (ญ) นี้ (ซึ่งเป็นคดีที่ยังไม่ถึงที่สุดที่ยังคงมีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น) มีคำพิพากษาให้บริษัทต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่าย

(1) คดีหมายเลขดำที่ พ 5675/2563 หมายเลขแดงที่ พ 4063/2565 ระหว่าง บริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริง จำกัด กับ บริษัท (จำเลยที่ 1) และ บริษัท เดอะ คอมมูนิเคชั่น เซลส์ แอนด์ เซอร์วิส เซส จำกัด (จำเลยที่ 2)

(2) คดีหมายเลขดำที่ 1791/2561 ระหว่าง บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด กับ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด

ความคืบหน้า : ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับนี้ทางผู้ขายได้รับทราบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งทั้งสองฝ่าย ไม่มีข้อโต้แย้งใดๆ

(ฎ) RTS ต้องดำเนินการจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนและถูกต้อง

ความคืบหน้า : RTS อยู่ระหว่างดำเนินการจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนและถูกต้อง

(ฏ) เพื่อลดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน(D/E Ratio) ลง RTS ต้องดำเนินการชำระหนี้ให้เจ้าหนี้การค้า และ/หรือ เจ้าหนี้อื่น ๆ จำนวน 340,000,000 บาท ให้ครบถ้วน

ความคืบหน้า : ทาง RTS อยู่ระหว่างดำเนินการ

(ฐ) ผู้ซื้อได้รับการอนุมัติ การอนุญาต หรือความยินยอมให้เข้าทำสัญญานี้ รวมทั้งการปฏิบัติตามสัญญานี้ จากหน่วยงานราชการต่าง ๆ (ถ้ามี) หรือจากบุคคลใด ๆ ที่จำต้องได้รับตามกฎหมายหรือสัญญาแล้ว

ความคืบหน้า : เงื่อนไขข้อนี้เป็นเงื่อนไขทั่วไป ของสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการตามเงื่อนไขในข้อนี้ เช่น การขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

(ฑ) ผู้ขายได้รับการอนุมัติ การอนุญาต หรือความยินยอมให้เข้าทำสัญญานี้ รวมทั้งการปฏิบัติตามสัญญานี้จากหน่วยงานราชการต่าง ๆ (ถ้ามี) หรือจากบุคคลใด ๆ ที่จำต้องได้รับตามกฎหมายหรือสัญญาแล้ว

ความคืบหน้า : ปัจจุบันผู้ขายอยู่ระหว่างดำเนินการแจ้งกับหน่วยงานหรือบุคคลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ธนาคาร เป็นต้น

(ฒ) ไม่มีคำสั่งของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คำพิพากษาหรือคำสั่งศาล หรือคำวินิจฉัยของอนุญาโตตุลาการ หรือมีกฎหมาย ข้อกำหนดในระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศ หรือคำสั่งของหน่วยงานราชการใด ๆ ที่ห้ามหรือจำกัดการปิดการซื้อขายหุ้นหรือปฏิบัติการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญานี้

ความคืบหน้า : ณ ปัจจุบัน ไม่มีหน่วยงานใดดังกล่าวข้างต้นห้ามหรือจำกัดการปิดการซื้อขายหุ้น

- (ณ) ผู้ซื้อไม่เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ในศาลหรืออนุญาโตตุลาการอันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการซื้อหุ้นที่ซื้อขายตามสัญญา หรือการออกหุ้นออกใหม่

ความคืบหน้า : ณ ปัจจุบัน ผู้ซื้อไม่เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้อง ตามที่ระบุข้างต้น

- (ด) ผู้ขายไม่เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ในศาลหรืออนุญาโตตุลาการ อันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการขายหุ้นที่ซื้อขายตามสัญญา หรือการจองซื้อหุ้นออกใหม่จากผู้ซื้อตามสัญญา

ความคืบหน้า : ณ ปัจจุบัน ผู้ขายไม่เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้อง ตามที่ระบุข้างต้น

- (ต) RTS ได้ชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่ม ให้แก่หน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง สำหรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการกระทำหรือละเว้นการกระทำใด ๆ ที่ขัดต่อกฎหมายซึ่งได้เกิดขึ้นหรือมีอยู่แล้ว ณ วันที่ คู่สัญญาได้เข้าทำสัญญานับนี้ครบถ้วน หรือออกหนังสือยืนยันว่าบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่มดังกล่าว

ความคืบหน้า : ณ ปัจจุบัน ผู้บริหารของบริษัท RTS แจ้งว่า RTS ไม่ได้มีค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่ม ใดๆ จนถึงวันที่เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น

12. ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทมีมติเป็นเอกฉันท์เห็นชอบการเข้าทำรายการ เนื่องจากได้พิจารณาด้วยความรอบคอบ และเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว มีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์บริษัท รวมถึงผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยการเข้าลงทุนใน RTS ถือเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดีทั้งในด้านรายได้และผลกำไรให้กับบริษัท โดยคณะกรรมการได้พิจารณาว่าการลงทุนใน RTS อาจมีความเสี่ยงด้านรายได้ที่อาจไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ เนื่องจากความผันผวนของตลาดปัจจัยการเมือง และภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน รวมถึงการแข่งขันในตลาด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทและผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับที่อาจไม่เป็นไปตามแผนที่วางไว้ได้ แต่เมื่อพิจารณาธุรกิจของ RTS เห็นว่า เป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับด้านระบบเทคโนโลยีและมีความต้องการของลูกค้าในตลาดค่อนข้างสูง ซึ่งยังมีโอกาสเติบโตในอนาคต จึงเห็นควรเข้าทำรายการลงทุนดังกล่าว อีกทั้ง การเข้าลงทุนใน RTS ส่งผลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีความหลากหลาย กระจายความเสี่ยง ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัทที่จะมุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนจากธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตโดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่มีความสำคัญในอนาคต และเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ คือ การเป็นผู้นำในการใช้นวัตกรรมเพื่อให้บริการด้านพลังงานทดแทน ด้านการลงทุน และเทคโนโลยี เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับบริษัทและผู้ถือหุ้นต่อไป

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้มีความเห็นเพิ่มเติมให้คณะกรรมการบริหารดำเนินการติดตามผลในความเสี่ยงที่ได้วิเคราะห์และได้วางแผนระยะยาว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเกิดความมั่นใจได้ว่า ความเสี่ยงที่บริษัทตั้งข้อสังเกตในวันนี้ หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคตทางและบริษัทมีการวางแผนรองรับไว้อย่างดีแล้ว สำหรับคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นเพิ่มเติมว่าแม้ว่าธุรกิจใหม่ที่เป็นธุรกิจที่มีความสอดคล้องกับทิศทางกลยุทธ์ใหม่ของบริษัทและมีอัตราการเติบโตสูง แต่เนื่องจากเป็นธุรกิจใหม่ และบริษัทยังไม่มีประสบการณ์ โดยให้คณะกรรมการบริหารดำเนินการปิดความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว จากนั้นคณะกรรมการบริหารได้ปิดความเสี่ยงโดยการให้ผู้บริหารเดิมลงนามในสัญญาจ้างผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทต่อไปเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีภายหลังจากวันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น และส่งทีมผู้บริหารของบริษัทเข้าไปร่วมบริหาร ซึ่งระยะเวลายาวนานพอที่จะเกิดการเรียนรู้ การถ่ายโอนความรู้ให้กับบริษัทได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังมีความเห็นเกี่ยวกับวิธีที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นที่ปรึกษาการเงินนำเสนอว่ามีความยุติธรรมและมีความสมเหตุสมผลต่อการทำรายการ ตลอดจนในการพิจารณาความเสี่ยงจากคณะกรรมการบริหารที่ได้นำเสนอและมีความเห็นให้เพิ่มเติมการจัดทำแนวทางการบริหารจัดการในบริษัท รวมถึงการจัดการด้าน Internal Control เมื่อบริษัทได้เข้าไปถือหุ้นใน RTS แล้ว

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล)

กรรมการผู้จัดการ

สารสนเทศของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เรื่อง รายงานได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ตามบัญชี (2))

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยชำระด้วยการแลกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังนั้น บริษัทจึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (บัญชี 2) ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศที่เปิดเผยตามบัญชี (1)

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามบัญชี (1) ทำยประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ซึ่งเป็นเอกสารแนบท้ายของสารสนเทศฉบับนี้

2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้สอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง และเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้รับระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

3. รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการ คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การถือหุ้น และความสัมพันธ์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกับบริษัทและผู้ขาย คำยินยอมของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้เผยแพร่ความเห็น และวันที่ให้ความเห็น

บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้รับการแต่งตั้งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัท บริษัทย่อยและคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องในธุรกรรมดังกล่าว และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมให้เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ลงวันที่ 30 กันยายน 2567

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ตามเอกสารที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 (ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เกี่ยวข้องกับและการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน))

4. หนี้สิน

- 4.1. ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้ว และที่ยังมิได้ออกจำหน่าย และใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

4.1.1. ตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่าย

-ไม่มี-

4.1.2. ใบสำคัญแสดงสิทธิ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 2 (ACC-W2) จำนวน 447,685,208 หน่วย โดยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ACC-W2
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนที่ออกและเสนอขาย (หน่วย)	: ไม่เกิน 447,685,208 หน่วย
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	: วันที่ 17 พฤษภาคม 2567
วันที่ใช้สิทธิครั้งแรก	: วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567
วันครบกำหนด	: วันที่ 16 พฤษภาคม 2570
อายุ (ปี)	: 3 ปี
อัตราการใช้สิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ 1 หุ้น
ราคาใช้สิทธิ (บาท)	: 1.00 บาทต่อหุ้น
จำนวนที่ใช้สิทธิ (หน่วย) ¹	: -
สิทธิคงเหลือ (หน่วย) ¹	: 447,685,208 หน่วย

หมายเหตุ: ¹ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 สิทธิคงเหลือเต็มจำนวน เนื่องจากวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 จึงยังไม่ได้มีการใช้สิทธิดังกล่าว

4.2. ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา โดยระบุภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสรุปได้ดังนี้

รายละเอียด	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ¹	11.48
รวม	11.48

หมายเหตุ: ¹ ค่าประกันโดย เงินฝากของบริษัทย่อย

4.3. ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี โดยระบุถึงภาระการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่า สรุปได้ดังนี้

รายละเอียด	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	31.65
รวม	31.65

4.4. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

-ไม่มี-

5. ข้อมูลของบริษัท

5.1. ข้อมูลทั่วไปของกลุ่มบริษัท

5.1.1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (ACC)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวน์เวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ประเภทธุรกิจ	: บริษัทดำเนินธุรกิจเป็น 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1. กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย 1.1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน 1.2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 2. กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบไปด้วย 2.1) ธุรกิจการให้กู้ยืม 2.2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ 3. กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย 4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	: 0107537001919
วันจดทะเบียนบริษัท	: วันที่ 31 พฤษภาคม 2567
ทุนจดทะเบียน	: 447,685,207.75 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,790,740,831 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 335,763,905.75 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

5.1.2. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อยและบริษัทย่อยทางอ้อม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 2 บริษัท คือ (1) บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด (2) บริษัท บางปะกง โซล่า เพาเวอร์ จำกัด (3) บริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด (4) บริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด (5) บริษัท เอซีซี ยูทิลิตี้ส์ จำกัด (6) บริษัท เอซีซี แลนด์ มาร์ค จำกัด และ (7) บริษัท เอซีซี โกลบอลเทรค จำกัด และบริษัทย่อยทางอ้อมจำนวน 2 บริษัท คือ (1) บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอซีซี จำกัด (2) บริษัท ไฮ อินโนเวชั่น เทคโนโลยี จำกัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทย่อย

(1) บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด (ACC Infra)

ชื่อบริษัท	: บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวน์เวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ประเภทธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำหน่ายแผงโซล่าและอุปกรณ์

เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0115558010401
วันจดทะเบียนบริษัท	:	21 พฤษภาคม 2558
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	330,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 100

(2) บริษัท บางปะกง โซลาร์ เพาเวอร์ จำกัด (BSP)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท บางปะกง โซลาร์ เพาเวอร์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	105/32 หมู่ที่ 3 ต.ท่าข้าม อ.บางปะกง จ.ฉะเชิงเทรา
ประเภทธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ขนาดกำลังการผลิต 0.96 เมกกะวัตต์ ขายให้ผู้เช่าในสวนอุตสาหกรรม วินโคสท์ อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ผ่านบมจ.สวนอุตสาหกรรม วินโคสท์ 0.75 เมกกะวัตต์ ส่วนที่เหลือขายภายนอกสวนอุตสาหกรรมวินโคสท์
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0245558001800
วันจดทะเบียนบริษัท	:	21 กรกฎาคม 2558
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	49,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 51

(3) บริษัท เอเชีย แคปปิตอล จำกัด (ACC C)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอเชีย แคปปิตอล จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจการให้สินเชื่อ การให้กู้ยืม (Non-Bank) การขายฝาก การบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0105561064036
วันจดทะเบียนบริษัท	:	9 เมษายน 2561
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	200,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 100

(4) บริษัท เอเชีย แคนนาบิส จำกัด (ACC CAN)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอเชีย แคนนาบิส จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	68/23 หมู่ที่ 12 ต.ห้วยใหญ่ อ.บางละมุง จ.ชลบุรี
ประเภทธุรกิจ	:	ปลูกกัญชา กัญชา เพื่อการแพทย์

เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0105561064036
วันจดทะเบียนบริษัท	:	9 เมษายน 2561
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	40,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 80

หมายเหตุ: ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้ขายเงินลงทุนใน บริษัท เอเชีย แคนนาบิส จำกัด จำนวน 3,200,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

(5) บริษัท เอเชีย ยูทิลิตี้ส์ จำกัด (ACC UT)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอเชีย ยูทิลิตี้ส์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้นที่ 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	:	สาธารณูปโภค
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0105564089234
วันจดทะเบียนบริษัท	:	1 มิถุนายน 2564
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	1,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 51

(6) บริษัท เอเชีย แลนด์มาร์ค จำกัด (ACC L)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอเชีย แลนด์มาร์ค จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	195/1 อาคารเลคร์ชดา ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	:	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0115558010397
วันจดทะเบียนบริษัท	:	21 พฤษภาคม 2558
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	50,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 75

(7) บริษัท เอเชีย โกลบอลเทรด จำกัด (ACC GT)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอเชีย โกลบอลเทรด จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	:	ประกอบกิจการนำเข้า-ส่งออกผัก ผลไม้และผลิตภัณฑ์ที่ได้จากผัก ผลไม้

เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0115558010397
วันจดทะเบียนบริษัท	:	25 กุมภาพันธ์ 2565
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	100,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 80

บริษัทย่อยทางอ้อม

(1) บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอซีซี จำกัด (ACC AMC)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอซีซี จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	:	ประกอบกิจการบริหารสินทรัพย์
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0105565123959
วันจดทะเบียนบริษัท	:	2 สิงหาคม 2565
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	55,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ถือหุ้นผ่านบริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด ร้อยละ 100

(2) บริษัท ไฮ อินโนเวชั่น เทคโนโลยี จำกัด (HIT)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ไฮ อินโนเวชั่น เทคโนโลยี จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	35 ซอยพระรามเก้า 57/1(วิเศษสุข 2) แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	:	ประกอบดำเนินธุรกิจเป็นคนกลาง จัดหาผู้ต้องการสินเชื่อ
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0105564132296
วันจดทะเบียนบริษัท	:	8 กันยายน 2564
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	4,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ถือหุ้นผ่านบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอซีซี แคปปิตอล จำกัด ร้อยละ 60

5.1.3. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทรวม

(1) บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด (W.SOLAR)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	105/22 หมู่ที่ 3 ถนนบางนา-ตราด ต.ท่าข้าม อ.บางปะกง จ.ฉะเชิงเทรา
ประเภทธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop)
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0245557000567

วันจดทะเบียนบริษัท	:	24 กุมภาพันธ์ 2557
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	80,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 49

(2) บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด (105)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	105/30 หมู่ที่ 3 ต.ท่าข้าม อ.บางปะกง จ.ฉะเชิงเทรา
ประเภทธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop)
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	:	0245558001796
วันจดทะเบียนบริษัท	:	21 กรกฎาคม 2558
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	:	39,000,000.00 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 44.36

5.2. ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทเดิมชื่อ บริษัท คอมพาสส์ อีสต์ อินดัสตรี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัด ภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และดำเนินการในลักษณะบริษัทจำกัด ในเดือนสิงหาคม ปี 2530 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 45,000,000 บาท พร้อมทั้งดำเนินการสร้างโรงงานแห่งแรกที่อุตสาหกรรมบางปู และได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2530 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2536 เพื่อนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวนทั้งสิ้น 335,763,905.75 บาท

ปัจจุบันได้ปรับโครงสร้างธุรกิจ ดำเนินธุรกิจเป็น 4 กลุ่มใหญ่ ได้แก่

- (1) กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย 1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน 2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
- (2) กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบไปด้วย 1) ธุรกิจการให้กู้ยืม 2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์
- (3) กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย
- (4) กลุ่มธุรกิจอื่นๆ

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

(1) กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย 1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน 2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง มีรายละเอียดดังนี้

- 1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน

บริษัทได้ลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar rooftop) ปัจจุบันกำลังการผลิตประมาณ 3.07 เมกะวัตต์

2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

บริษัทได้ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด โดยบริษัทได้รับเหมางานติดตั้งแผงโซลาร์ ทั้งภาครัฐและเอกชน

(2) กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบไปด้วย 1) ธุรกิจการให้กู้ยืม 2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

1) ธุรกิจการให้กู้ยืม

ประกอบธุรกิจการให้กู้ยืมหรือสินเชื่อแบบมีหลักประกัน (Non-Bank) จำนำ จำนอง และการขายฝาก อีกทั้งบริษัทได้บริหารจัดการติดตามหนี้ และดำเนินการบังคับหลักประกันซึ่งเป็นไปตามแผนของบริษัท

2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอซีซี จำกัด ได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2566 จากธนาคารแห่งประเทศไทย ดำเนินธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพหรือทรัพย์สินด้วยคุณภาพที่มีหลักประกัน จากสถาบันการเงิน ซึ่งในขณะนี้ อยู่ในช่วงการวางแผนงานและวิเคราะห์การประมูลเพื่อจัดหาสินทรัพย์มาบริหาร

(3) กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย

บริษัทได้จำหน่ายแผงโซลาร์ และอุปกรณ์ผ่านบริษัท ACC ส่งออกผลไม้นสด ผ่านบริษัท เอซีซี โกลบอล เทรต จำกัด (“ACC GT”) และการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกัญชงกัญชา ผ่านบริษัท แคนนาบิส คอร์ป จำกัด (“CNC”) ในปี 2566 บริษัทได้ปรับเปลี่ยนนโยบายการจำหน่ายแผงโซลาร์ให้ดำเนินการผ่าน บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด (“ACC Infra”) แทนบริษัท ACC

(4) ธุรกิจอื่นๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจกัญชงและกัญชา ผ่านบริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด (ACC CAN) ทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 80 ในปี 2565 บริษัทได้สร้างโรงปลูกบนเนื้อที่ 1 ไร่ ณ ตำบลห้วยใหญ่ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้ขายเงินลงทุนใน บริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด จำนวน 3,200,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

5.3. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท

5.3.1. โครงสร้างรายได้

ในระหว่างปี 2564 – 2566 และงวด 6 เดือนของปี 2567 บริษัทมีรายได้จากการขายเสาเข็มไมโครไพล์ รายได้จากค่าเช่าส่วนบริษัทย่อย มีรายได้จากพลังงานทดแทน รายได้จากการให้กู้ รายได้จากการรับเหมา รายได้กัญชง กัญชา โดยมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม									
	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	2564		2565		2566		2566		2567	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
1. รายได้อสังหาริมทรัพย์	6.10	22.60	-	-	-	-	-	-	-	-
2. รายได้จากพลังงานทดแทน	5.02	18.60	1.09	2.51	1.00	0.66	0.50	0.61	17.06	30.18
3. ให้กู้ยืม	0.30	1.11	6.56	15.12	21.64	14.20	10.91	13.22	16.42	29.05
4. รายได้จากกรรับเหมาก่อสร้าง	14.26	52.83	14.36	33.10	23.50	15.42	1.96	2.37	10.21	18.06
5. กัญชง และกัญชา	-	-	0.48	1.11	3.54	2.32	1.44	1.74	1.44	2.55
6. รายได้ซื้อมาขายไป	1.15	4.26	17.14	39.47	93.75	61.52	60.18	72.92	7.55	13.36
7. รายได้อื่น	-	-	3.04	7.01	7.85	5.15	6.97	8.45	3.50	6.19
8. รายได้ทางการเงิน	0.16	0.59	0.72	1.66	1.10	0.72	0.57	0.69	0.35	0.62
รวมรายได้จากการขายสินค้าและบริการ	26.99	100.00	43.39	100.00	152.38	100.00	82.53	100.00	56.53	100.00

5.3.2. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	2564		2565		2566		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	26.83	99.42	39.64	91.34	143.43	94.13	74.99	90.88	52.67	93.20
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	19.68	72.92	38.58	88.89	120.91	79.36	67.80	82.17	22.66	40.09
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	7.15	26.50	1.06	2.44	22.52	14.78	7.19	8.71	30.01	53.11
รายได้อื่น	0.00	0.00	3.04	7.00	7.83	5.14	6.96	8.44	3.50	6.19
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.04	14.98	0.14	0.32	0.74	0.48	0.37	0.45	0.52	0.92
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	58.25	215.88	89.26	205.68	106.26	69.74	52.72	63.88	59.45	105.19
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	-55.14	-204.36	-85.02	-195.91	-76.64	-50.30	-38.94	-47.19	-26.46	-46.82
รายได้ทางการเงิน	0.16	0.58	0.72	1.66	1.10	0.72	0.57	0.69	0.35	0.61
ต้นทุนทางการเงิน	15.63	57.94	4.32	9.94	1.72	1.13	0.94	1.14	1.42	2.50
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	0.00	0.00	246.78	568.67	1.55	1.02	0.00	0.00	-11.89	-21.03
ผลกำไรจากการกลับรายการ (ขาดทุน) ด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0.00	0.00	-2.20	-5.07	-4.69	-3.08	1.02	1.24	-2.89	-5.11
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	1.09	4.02	-1.25	-2.87	1.05	0.69	0.20	0.24	0.67	1.19
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง	-69.53	-257.70	154.72	356.53	-79.35	-52.08	-38.09	-46.16	-41.63	-73.66
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	-1.10	-4.07	-0.59	-1.37	-2.41	-1.58	-1.27	-1.54	-0.20	-0.36
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง	-70.63	-261.77	154.13	355.16	-81.76	-53.66	-39.37	-47.70	-41.83	-74.02
การดำเนินงานที่ยกเลิก										

รายการ	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	2564		2565		2566		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-7.60	-28.15	7.71	17.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	-78.23	-289.92	161.84	372.93	-81.76	-53.66	-39.37	-47.70	-41.83	-74.02
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น										
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-0.08	-0.29	0.00	0.00	0.07	0.05	0.00	0.00	-0.84	-1.49
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-78.31	-290.20	161.84	372.93	-81.69	-53.61	-39.37	-47.70	-42.67	-75.51

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 43.39 ล้านบาท และ 26.99 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 16.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.83 จากงวดเดียวกันของปีก่อนนั้น เนื่องจาก

- รายได้จากพลังงานทดแทนจำนวน 1.09 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.93 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 78.22 มีสาเหตุมาจากจำนวนผู้เช่าในสวนอุตสาหกรรมวิโคสต์ ลดลง ทำให้บริหารจำหน่ายไฟฟ้าลดลง
- รายได้จากการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ลดลงจำนวน 6.10 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 6.10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทไม่สามารถรับรู้รายได้ในปีที่ผ่านมา
- รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 14.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 0.71
- รายได้จากการให้กู้ยืม จำนวน 6.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 6.26 ล้านบาท เนื่องจาก การที่บริษัทดำเนินธุรกิจการปล่อยสินเชื่อการให้กู้ยืมได้เพิ่มขึ้น
- รายได้จากการซื้อขายไป จำนวน 17.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 16.00 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทได้จำหน่ายแผงโซลาร์ และอุปกรณ์ 11.06 ล้านบาท และรายได้จากการส่งออกผลไม้สด จำนวน 6.80 ล้านบาท
- รายได้จากการขายัญชง กล้วยา จำนวน 0.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 100 เนื่องจาก บริษัทมีการจำหน่ายผลผลิตกล้วยชง กล้วยา
- รายได้อื่น จำนวน 3.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 100
- รายได้ทางการเงินจำนวน 0.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.57 ล้านบาท มีสาเหตุมาจาก บริษัทมีเงินฝากมากขึ้นทำให้ดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น

ในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 152.39 ล้านบาท และ 43.39 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 108.99 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อนนั้น เนื่องจาก

- รายได้จากพลังงานทดแทนจำนวน 0.99 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.09 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.68 มีสาเหตุมาจากผู้เช่าภายในสวนอุตสาหกรรมวินโคสที่ใช้สถานที่เช่าเป็นที่เก็บสินค้าทำให้ไฟฟ้าลดลง
- รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 23.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 9.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 63.65 จากการที่บริษัทสามารถรับรู้รายได้และส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น
- รายได้จากการให้กู้ยืม จำนวน 21.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 15.08 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทสามารถปล่อยสินเชื่อการให้กู้ยืมได้เพิ่มขึ้น
- รายได้จากการจัดจำหน่าย จำนวน 93.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 76.61 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้จำหน่ายแผงโซลาร์ และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น จำนวน 29.20 ล้านบาท รายได้จากการส่งออกผลไม้สดเพิ่มขึ้นจำนวน 44.65 ล้านบาท และรายได้จากการขายเสาเข็มไมโครไพล์ จำนวน 2.77 ล้านบาท
- รายได้จากการขายกัญชา กัญชา จำนวน 3.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 3.06 ล้านบาท เนื่องจากสามารถเก็บเกี่ยวผลผลิตได้มากขึ้นทำให้จำหน่ายผลผลิตกัญชา กัญชา ได้มากขึ้น
- รายได้อื่น จำนวน 7.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.81 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทได้รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 1.42 ล้านบาท กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ 0.32 ล้านบาท กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน จำนวน 1.00 ล้านบาท
- รายได้ทางการเงินจำนวน 1.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.38 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เปรียบเทียบกับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 56.53 ล้านบาท ลดลง 26.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.50 มีสาเหตุจาก

- รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 10.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 420.92 เนื่องจากในไตรมาส 2/2567 บริษัทสามารถส่งมอบงานได้เพิ่มขึ้น
- รายได้จากการให้กู้ยืม จำนวน 16.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.50 เนื่องจากไตรมาส 2/2567 บริษัทปล่อยสินเชื่อ และเรียกเก็บดอกเบี้ยจากหนี้ด้อยคุณภาพ เพิ่มขึ้น
- รายได้จากพลังงานทดแทน จำนวน 17.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 16.56 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 2/2567 บริษัทได้ขายยธธุรกิจการจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์รูปแบบ PPA (Power purchase agreement) ซึ่งตามมาตรฐานรายงานทางการเงินให้รับรู้รายได้จากค่าไฟฟ้าตลอดอายุสัญญาขายไฟฟ้าทั้งจำนวนทันทีที่เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเสมือนเป็นการขายผ่อนชำระ
- รายได้ซื้อมาขายไป จำนวน 7.55 ล้านบาท ลดลง 52.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 87.45 เนื่องจากไตรมาส 2/2567 บริษัทหยุดการส่งออกผลไม้สด
- รายได้อื่น จำนวน 3.50 ล้านบาท ลดลง 3.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 49.78 สาเหตุหลักเนื่องจากไตรมาส 2/2566 บริษัทได้รับเงินคืนตามสัญญาประกันภัย 2.80 ล้านบาท
- รายได้ทางการเงิน จำนวน 0.35 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.60 เนื่องจากเงินฝากลดลง

ต้นทุน

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัท มีต้นทุนขายจำนวน 38.57 ล้านบาท และ 19.68 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 18.90 เป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 96.06 มีสาเหตุมาจาก

- ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ลดลงจำนวน 3.69 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100 เนื่องจากในปี 2565 บริษัทไม่มีรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์
- ต้นทุนพลังงานทดแทนจำนวน 2.22 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.41 เนื่องจากการค่าเช่าหลังคาลดลงเป็นไปตามรายได้ที่ลดลง
- ต้นทุนการให้กู้ยืม จำนวน 0.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.63 ล้านบาท จากการที่บริษัทดำเนินธุรกิจให้กู้เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 12.13 ล้านบาท ลดลง 0.67 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.71 โดยการรับรู้อ้างอิงตามความสำเร็จของงาน
- ต้นทุนกัญชงกัญชา จำนวน 7.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 100 เนื่องจากปี 2564 บริษัทยังไม่มีรายได้จากธุรกิจดังกล่าว
- ต้นทุนซื้อขายไป จำนวน 16.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 16.15 ล้านบาท จากต้นทุนการจำหน่ายแผงโซลาร์ และอุปกรณ์ และต้นทุนการส่งออกผลไม้สด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เปรียบเทียบกับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 120.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 82.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 213.44 มีสาเหตุจาก

- ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 18.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.88 จากการรับรู้ต้นทุนจากรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนให้กู้ยืม จำนวน 0.22 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.11 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.13
- ต้นทุนพลังงานทดแทนจำนวน 2.18 ล้านบาท ลดลง 0.04 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.98 จากรายได้ที่ลดลง
- ต้นทุนซื้อขายไปจำนวน 96.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 80.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 487.04 มากกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนส่งออกผลไม้สด ซึ่งสูงกว่าราคาขายเนื่องจากการส่งออกผลไม้สดไปยังประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน ราคาขายถูกกำหนดโดยผู้ซื้อเมื่อสินค้าส่งถึงปลายทางตามราคาตลาด ณ วันที่สินค้าถึงปลายทาง
- ต้นทุนกัญชง กัญชา จำนวน 3.33 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4.08 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 55.09 เนื่องจากปี 2565 บริษัทตัดจำหน่ายผลผลิตที่ไม่ได้คุณภาพออกจำหน่ายทำให้ราคาที่ขายต่ำกว่าต้นทุน

สำหรับงวด 6 เดือน ของปี 2567 เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ของปี 2566 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 22.67 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 45.15 ล้านบาท หรือลดลง 66.58 มีสาเหตุมาจาก

- ต้นทุนรับเหมาก่อสร้างจำนวน 8.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.76 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 362.78 เนื่องจาก การรับรู้รายได้จากการรับเหมาเพิ่มขึ้น
- ต้นทุนให้กู้ยืมลดลง 1.05 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100 เนื่องจากไตรมาส 2/2567 บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยรับตามอายุสัญญา จึงไม่มีรายจ่ายที่เกี่ยวกับการเรียกเก็บหนี้
- ต้นทุนพลังงานทดแทนจำนวน 7.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเกินร้อยละ 100 เนื่องจากการรับรู้ต้นทุนการติดตั้งตามสัญญาขายไฟฟ้า Power Purchase Agreement (PPA)
- ต้นทุนซื้อขายไป จำนวน 6.97 ล้านบาท หรือลดลง 56.19 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 88.97 จากการที่บริษัทหยุดประกอบกิจการส่งออกผลไม้สด

- ต้นทุนบัญชี ภาษี จำนวน -0.45 ล้านบาท ลดลง 1.11 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 169.27 เนื่องจากรายการโอนกลับต้นทุนการด้อยค่าสินค้า

ค่าใช้จ่าย

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เปรียบเทียบกับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายขายบริหาร จำนวน 91.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 28.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.77 มีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทเพิ่มขึ้นหลายธุรกิจจึงต้องจัดเตรียมบุคคลกรเพื่อรองรับการขยายกิจการ ทำให้บริษัทมีรายจ่ายเกี่ยวกับบุคลากรเพิ่มขึ้น

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เปรียบเทียบกับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายบริหาร จำนวน 106.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 17.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.06 สาเหตุหลักมาจากรายการตัดผลผลิตสูญเสียจากน้ำหนักรวมผลิตภัณฑ์บัญชี 14.61 ล้านบาท รายการด้อยค่าสินค้าด้อยคุณภาพจำนวน 4.14 ล้านบาท และขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ชีวภาพจำนวน 2.97 ล้านบาท

สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 2/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 59.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.96 สาเหตุหลักมาจากรายการไตรมาส 2/2567 บริษัทได้ขายเงินลงทุนในบริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด จึงต้องจ่ายชดเชยเลิกจ้างพนักงานจำนวน 1.13 ล้านบาท รายจ่ายบุคคลกรเพิ่มขึ้น 1.89 ล้านบาท ค่าธรรมเนียม ค่าวิชาชีพกฎหมาย เพิ่มขึ้นจำนวน 2.91 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิ จำนวน 161.83 ล้านบาท และขาดสุทธิ จำนวน 78.31 ล้านบาท ตามลำดับ มีสาเหตุหลักมาจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 3 บริษัท ได้แก่บริษัท ซี.อี.ไอ (เชียงใหม่) จำกัด, บริษัทเอซีซี กรีนเอนเนอร์ยี จำกัด, บริษัทสระบุรี โซลาร์ จำกัด รวมจำนวน 246.78 ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ จำนวน 81.69 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 161.84 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ จำนวน 42.67 ล้านบาท และ 39.36 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากรายการขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด จำนวน 11.88 ล้านบาท

5.3.3. งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม						ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566		2567	
	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								

งบฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม						ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566		2567	
	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	51.79	5.67%	404.57	52.14%	124.30	18.15%	43.56	6.56%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	7.22	0.79%	0.00	0.00%	0.17	0.03%	0.00	0.00%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	48.09	5.26%	21.54	2.78%	17.25	2.52%	45.61	6.87%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับ	3.41	0.37%	88.24	11.37%	72.21	10.54%	160.53	24.17%
สินค้าคงเหลือ	48.23	5.28%	53.40	6.88%	85.21	12.44%	71.24	10.73%
สินทรัพย์ชีวภาพ	0.00	0.00%	4.06	0.52%	0.57	0.08%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	58.16	6.36%	3.06	0.39%	82.85	12.10%	12.71	1.91%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.51	0.60%	8.20	1.06%	9.87	1.44%	9.94	1.50%
สินทรัพย์ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	399.53	43.70%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	621.94	68.03%	583.06	75.14%	392.42	57.31%	343.60	51.74%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	0.10	0.01%	0.10	0.01%	36.47	5.33%	36.47	5.49%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	60.74	6.64%	59.49	7.67%	60.54	8.84%	61.21	9.22%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	15.35	2.31%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับ	0.00	0.00%	1.70	0.22%	0.00	0.00%	0.02	0.00%
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	0.00	0.00%	6.04	0.78%	35.18	5.14%	70.96	10.69%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.18	0.02%	0.06	0.01%	0.03	0.00%	0.01	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	207.02	22.65%	90.61	11.68%	97.87	14.29%	58.02	8.74%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	21.49	2.35%	31.42	4.05%	16.58	2.42%	30.22	4.55%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	0.43	0.05%	0.58	0.07%	1.06	0.16%	0.66	0.10%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.00	0.15%
สินทรัพย์รอการขาย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	41.55	6.07%	41.55	6.26%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.29	0.25%	2.89	0.37%	3.05	0.45%	4.99	0.75%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	292.24	31.97%	192.88	24.86%	292.32	42.69%	320.47	48.26%
รวมสินทรัพย์	914.18	100.00%	775.95	100.00%	684.75	100.00%	664.06	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10.00	1.46%	0.00	0.00%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	27.11	2.97%	21.32	2.75%	18.11	2.64%	39.58	5.96%
ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	58.20	6.37%	0.00	0.00%	1.26	0.18%	1.26	0.19%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าและสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7.96	0.87%	8.54	1.10%	4.58	0.67%	6.89	1.04%
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่าย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.80	0.12%	0.00	0.00%
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	136.36	14.92%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.50	0.16%	1.02	0.13%	2.83	0.41%	1.85	0.28%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	111.44	12.19%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	2.13	0.23%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	344.71	37.71%	30.87	3.98%	37.58	5.49%	49.57	7.46%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								

งบฐานะการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม						ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566		2567	
	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
เงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างจ่าย	0.00	0.00%	3.03	0.39%	4.16	0.61%	0.00	0.00%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10.83	1.58%	10.22	1.54%
หนี้สินตามสัญญาเช่าและสัญญาเช่าซื้อ	14.42	1.58%	24.70	3.18%	13.54	1.98%	24.77	3.73%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	26.78	2.93%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	2.21	0.24%	2.08	0.27%	2.26	0.33%	2.87	0.43%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.07	0.01%	0.07	0.01%	0.03	0.00%	0.03	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	43.48	4.76%	29.88	3.85%	30.82	4.50%	37.89	5.71%
รวมหนี้สิน	388.19	42.46%	60.76	7.83%	68.39	9.99%	87.46	13.17%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
(2567 ; หุ้นสามัญ 1,790,740,831 หุ้น มูลค่าหุ้น ละ 0.25 บาท)							447.69	67.42%
(2566 ; หุ้นสามัญ 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าหุ้น ละ 0.25 บาท)	335.76	36.73%	335.76	43.27%	335.76	49.03%		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	335.76	36.73%	335.76	43.27%	335.76	49.03%	335.76	50.56%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	545.23	59.64%	342.08	44.09%	342.08	49.96%	342.08	51.51%
ส่วน (ต่ำกว่า) ทุนอื่น	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.05	-0.01%	-0.05	-0.01%
กำไร (ขาดทุน) สะสม								
ยังไม่ได้จัดสรร	-391.61	-42.84%	-18.94	-2.44%	-90.34	-13.19%	-134.59	-20.27%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	489.38	53.53%	658.90	84.92%	587.45	85.79%	543.20	81.80%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	36.60	4.00%	56.29	7.25%	28.90	4.22%	33.40	5.03%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	525.98	57.54%	715.19	92.17%	616.35	90.01%	576.60	86.83%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	914.18	100.00%	775.95	100.00%	684.75	100.00%	664.06	100.00%

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัท มีสินทรัพย์รวมจำนวน 775.95 ล้านบาท และ 914.18 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัท ประกอบด้วย เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงิน หมุนเวียนอื่น ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ทรัพย์สินสิทธิการใช้ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง 138.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.12 เมื่อเทียบกับปี 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 684.75 ล้านบาทและ 775.95 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงิน หมุนเวียนอื่น ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ทรัพย์สินสิทธิการใช้ ณ สิ้นปี 2566

บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง 91.20 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.75 เมื่อเทียบกับปี2565 โดยหลักมาจากบริษัทนำเงินสดไปลงทุนเพื่อขยายกิจการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์จำนวน 664.06 ล้านบาท และ 684.75 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยรับ เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ทรัพย์สินสิทธิการใช้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง 20.68 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.02 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยหลักมาจากการที่บริษัทนำเงินสดไปซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพมาบริหาร

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินทั้งสิ้นจำนวน 60.76 ล้านบาท และ 388.19 ล้านบาท ลดลง 327.43 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 84.35 โดยการลดลงของหนี้สินรวมของบริษัท มีสาเหตุหลักมาจากไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดของบริษัทและการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินทั้งสิ้นจำนวน 68.39 ล้านบาท และ 60.76 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 7.64 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.57 โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมของบริษัทมีสาเหตุหลักมาจากเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวและเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินทั้งสิ้นจำนวน 87.46 ล้านบาท และ 68.39 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 19.07 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.88 โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมของบริษัทมีสาเหตุหลักมาจากเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 715.19 ล้านบาท และ 525.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 189.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.97 ทั้งนี้ บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 335.76 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 342.08 ล้านบาท วันที่ 25 สิงหาคม 2565 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ได้มีมติอนุมัติให้นำส่วนเกินมูลค่าหุ้นนำมาลดขาดทุนสะสม จำนวน 203.16 ล้านบาท และการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2564 อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากเดิม 524,999,912.50 บาท เป็น 335,763,905.75 บาท (เท่ากับทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 616.35 ล้านบาท และ 715.19 ล้านบาท ลดลง 98.84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.82 ทั้งนี้บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 335.76 ล้านบาท และมีส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 342.08 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 576.60 ล้านบาท และ 616.35 ล้านบาท ลดลง 39.75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.45 ทั้งนี้บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 335.76 ล้านบาท และมีส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 342.08 ล้านบาท เมื่อการประชุมสามัญประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 111.92 ล้านบาท รวมเป็นทุนจดทะเบียน 447.69 ล้านบาท เพื่อรองรับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 447.69 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท

5.3.4. งบเสมือนของ ACC ภายหลังจากลงทุนใน RTS

ผู้สอบบัญชี บริษัท บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ได้จัดทำข้อมูลทางการเงินเสมือนรวม RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และกำหนดสมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ดังนี้

1. ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ACC จ่ายซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วน 60 % จากผู้ถือหุ้น โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 440 ล้านหุ้น มูลค่ารวมทั้งสิ้น 264 ล้านบาท ส่งผลให้ ACC มีอำนาจควบคุมใน RTS
2. มูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์สุทธิของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีมูลค่าเท่ากับราคาตามบัญชีทุกประการ
3. ใช้วิธีเสมือนว่าเป็นการรวมส่วนได้เสีย (similar to pooling of interests) ของ RTS ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
4. ACC และ RTS ไม่มีรายการค้าระหว่างกัน
5. ACC และ RTS ใช้นโยบายการบัญชีเดียวกัน
6. งบการเงินของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ได้มีการปรับปรุงการเพิ่มทุนจำนวน 340 ล้านบาท (ณ วันที่ 2 กันยายน 2567 RTS มีการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 340 ล้านบาท ทำให้ทุนจดทะเบียน เป็น 440 ล้านบาท) โดยเงินสตรับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวเข้า บัญชีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ทั้งจำนวน

ดังนั้น การจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน จึงจัดทำขึ้นตามข้อมูลที่ได้รับจาก ACC และ RTS รวมทั้งข้อสมมติฐานที่กำหนดขึ้นและมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยในการใช้เป็นข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนของ ACC เท่านั้น โดยมีรายละเอียด งบกำไรขาดทุน และงบแสดงฐานะทางการเงิน ดังนี้

งบกำไรขาดทุน	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	183.96	74.43%
รายได้จากการให้เช่า	59.08	23.91%
รายได้อื่น	4.10	1.66%
รวมรายได้	247.14	100.00%
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	188.56	76.30%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	0.88	0.36%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	88.92	35.98%
รวมค่าใช้จ่าย	278.36	112.63%
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-31.22	-12.63%
ต้นทุนทางการเงิน	4.27	1.73%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-35.49	-14.36%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	-1.43	-0.58%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	-36.92	-14.94%

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388.98	17.79%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	12.71	0.58%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	315.54	14.43%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี่ยค้างรับ	160.53	7.34%
สินค้าคงเหลือ	301.50	13.79%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12.48	0.57%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	208.17	9.52%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,399.89	64.01%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการใช้หมุนเวียนไม่หมุนเวียน	47.50	2.17%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี่ยค้างรับ	0.02	0.00%
สินทรัพย์รอการขาย	41.55	1.90%
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	70.96	3.24%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	61.21	2.80%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	15.35	0.70%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	372.76	17.04%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	62.57	2.86%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	37.11	1.70%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	0.66	0.03%
ค่าความนิยม	18.38	0.84%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	7.33	0.34%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	51.64	2.36%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	787.04	35.99%
รวมสินทรัพย์	2,186.94	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	48.76	2.23%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	686.75	31.40%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน	90.74	4.15%
ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	32.00	1.46%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.17	0.42%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.85	0.08%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.12	0.37%
หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	208.32	9.53%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,085.71	49.65%
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาว	2.00	0.09%

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	41.17	1.88%
เงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทอื่น	8.26	0.38%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	29.62	1.35%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาไม่หมุนเวียน	9.98	0.46%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	5.64	0.26%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.21	0.01%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	96.88	4.43%
รวมหนี้สิน	1,182.59	54.08%
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	335.76	15.35%
การเพิ่มทุน เพื่อซื้อ RTS	264.00	12.07%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	342.08	15.64%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-0.05	0.00%
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่ได้จัดสรร	-134.59	-6.15%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่	807.20	36.91%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	197.15	9.01%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,004.35	45.92%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,186.94	100.00%

การคำนวณค่าความนิยม

การคำนวณค่าความนิยมจากการซื้อหุ้น RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน มีรายละเอียด ดังนี้

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ซื้อ (ACC ออกหุ้นสามัญ)	264	ล้านบาท
<u>บวก</u> มูลค่าของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 40% (NCI)	164	ล้านบาท
<u>หัก</u> มูลค่ายุติธรรมในสินทรัพย์สุทธิ RTS (มูลค่าตามบัญชี)		
ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 มิถุนายน 2567	69	ล้านบาท
<u>บวก</u> ปรับปรุงการเพิ่มทุนฯ วันที่ 2 กันยายน 2567	340	409 ล้านบาท
ค่าความนิยม	19	ล้านบาท

5.4. รายชื่อกรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date)

5.4.1. รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์	ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
นายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	รองประธานกรรมการ คนที่ 1
นางสุพิน ศิริโกด	รองประธานกรรมการ คนที่ 2

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการผู้จัดการ, กรรมการ
นายพีรพงษ์ วิทยนิพัทธ์พงษ์	กรรมการ
นายกิตติพัทธ์ ญัฐกาญจน์สุภา	กรรมการ
นายวีระชัย อมรรัตน์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
นายอัศวิน เมธจักรสินทวี	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

5.4.2. รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการผู้จัดการ
นางสุพิน ศิริโชค	รองกรรมการผู้จัดการ
นายเสาวภาคี สกุโลมวิลาส	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส
นายพีรพงษ์ วิทยนิพัทธ์พงษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
นายกิตติ กนกอุดมทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ดูแลบัญชีและการเงิน

5.4.3. รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 9 กันยายน 2567

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
นางสุพิน ศิริโชค	132,496,000	9.87
นายธนภุต อัจฉริยะสมบัติ	50,575,900	3.77
นายปกรณ์ ชีร์จรรย์	50,367,300	3.75
LGT BANK (SINGAPORE) LTD	47,568,000	3.54
นายศุภชัย วัฒนาวิสุทธิ	45,965,673	3.42
นางพรพรรณ ธัญญศิริ	44,880,100	3.34
น.ส.ภัศราธิ์ วงษ์ทองหลิน	36,400,000	2.71
น.ส.อาภรณ์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	30,700,000	2.29
นายภัทรณัฐ ญาณกรธนาพันธุ์	26,000,000	1.94
น.ส.อาภา เสนีย์ประกรณ์ไกร	25,900,000	1.93
ผู้ถือหุ้นอื่น	852,202,650	63.45
รวม	1,343,055,623	100.00

5.5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

เนื่องจากการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทจะซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยจะจ่ายชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด ซึ่งจะได้ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและกระแสเงินสดของบริษัทแต่อย่างใด และสามารถลดภาระของบริษัทในการจัดหาเงินทุนสำหรับใช้ในการเข้าทำธุรกรรม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้คำนึงถึงโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ดี บริษัทได้มีแผนการใช้เงินที่ได้รับมาจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้ผู้ถือหุ้นเดิม (PPO) ดังนี้

1. นำไปใช้สำหรับเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท ประมาณร้อยละ 50 ของเงินเพิ่มทุนที่ได้รับ
2. นำไปใช้สำหรับการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทย่อย คือ บจก. เอซีซี อินฟรา และ บจก. เอซีซี แคปิตอล ประมาณร้อยละ 25 ของเงินเพิ่มทุนที่ได้รับ
3. นำไปใช้สำหรับการลงทุนและสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของ RTS ประมาณร้อยละ 25 ของเงินเพิ่มทุนที่ได้รับ

กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิ PPO ทั้งจำนวน บริษัทจะดำเนินการหาแหล่งเงินทุนอื่นเพิ่มเติม อาทิ การออกเครื่องมือทางการเงิน การกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เป็นต้น เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทต่อไป

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาทหรือเข้าเกี่ยวข้องในคดีความหรือการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใดที่จะมีผลกระทบในด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยที่เป็นจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัท

8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีรายการระหว่างกันของบุคคลและนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัท มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการระหว่างกัน	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล	ลักษณะความสัมพันธ์	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567				
นายอนุโรจน์ เสนีย์ประกรณ์ไกร (เสียชีวิต)	193	-	บริษัทย่อยขายสินค้าและให้บริการ	ขายสินค้าและให้บริการตามปกติ	กรรมการบริหารของ ACC	รายการมีความเหมาะสมเป็นราคาตลาด

9. สรุปผลประโยชน์ของสัญญาที่สำคัญๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

10. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย
เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

โปรดพิจารณารายละเอียดของข้อมูลกรรมการตรวจสอบที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะและแบบหนังสือมอบฉันทะ
ตามเอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล
กรรมการผู้จัดการ

แบบรายงานการเพิ่มทุน

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

วันที่ 18 กันยายน 2567

ข้าพเจ้า บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ระหว่างเวลา 13.30 น. ถึง 17.30 น. เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุนจดทะเบียน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 221,921,301.75 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 447,685,207.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 669,606,509.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 887,685,207 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มทุนดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้ เงินทุน	หุ้นสามัญ	887,685,207	0.25	221,921,301.75
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน (แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน)

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น ไม่เกิน (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และ ชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่ จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้ บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมาย ต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)	447,685,207 หุ้น	3 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้น สามัญเพิ่มทุนใหม่	0.60 บาทต่อหุ้น	วันที่ 9 - 16 ธันวาคม 2567	หมายเหตุ 1
เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลใน วงจำกัด (Private Placement)	440,000,000 หุ้น	-	0.60 บาทต่อหุ้น	ภายหลังการจัดสรรหุ้น สามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือ หุ้นเดิมของบริษัท ตาม	หมายเหตุ 2

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น ไม่เกิน (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อ และ ชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
				สัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ ละรายถืออยู่โดยไม่ จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะ ทำให้บริษัทมีหน้าที่ตาม กฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)	

หมายเหตุ :

1. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)

คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในราคาหุ้นละ 0.60 บาท โดยจะเสนอขายในอัตราส่วน 3 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยหากมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ให้ปัดทิ้ง โดยกำหนดให้วันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) เป็นวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567 อย่างไรก็ตาม การกำหนดสิทธิในการจองซื้อหุ้นและได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ จะเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ โดยในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นดังกล่าวทิ้ง และผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในรอบแรก บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสัดส่วนการถือหุ้นของตนในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิ โดยในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นที่เหลือจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรอีก หรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวอีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่า หรือเท่ากับจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้วทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (2) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว ตามขั้นตอนดังนี้
 - (ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น (ณ วันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Record Date)) ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือ ซึ่งจะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่า

สิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร (ในกรณีที่มีเศษหุ้นจากการคำนวณให้ปัดทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

- (ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลืออยู่หลังจากการจัดสรรตามข้อ (2)(ก) ข้างต้นแล้ว บริษัทจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรให้ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2)(ก) ข้างต้น จนกว่าจะไม่มีหุ้นเหลือให้จัดสรร ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อ มีลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของ คนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้คนต่างด้าวถือหุ้นอยู่ในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของบริษัท และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นนั้น (รวมสัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ของผู้ถือหุ้นดังกล่าว บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert party) กับผู้ถือหุ้นดังกล่าว และบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert party) ถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือ ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในกรณีที่มิมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทอาจพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกครั้งต่อไป และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อ พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการเสนอขายต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทอาจสงวนสิทธิไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทรายใด หากการดำเนินการดังกล่าวนี้จะทำให้หรืออาจทำให้ บริษัทต้องมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้ ในกรณีนี้ บริษัทได้พิจารณาว่าจะไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน การถือหุ้นนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นใน (1) ประเทศสหรัฐอเมริกา (2) ประเทศแคนาดา (3) ประเทศญี่ปุ่น (4) ประเทศเกาหลีใต้ (5) ประเทศออสเตรเลีย (6) ประเทศ ออสเตรีย (7) ประเทศเบลเยียม (8) ประเทศบราซิล (9) ประเทศฝรั่งเศส (10) ประเทศเยอรมัน (11) ประเทศอิตาลี (12) ราชารัฐลักเซมเบิร์ก (13) ประเทศจอร์แดน (14) ประเทศนอร์เวย์ (15) ประเทศสวีเดน (16) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ (17) ประเทศเนเธอร์แลนด์ (18) สาธารณรัฐรัสเซีย (19) สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา (20) สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ (21) ประเทศสหพันธรัฐมาเลเซีย (22) ประเทศอินโดนีเซีย (23) สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (24) สาธารณรัฐตรีนิแดดและโตเบโก (25) สาธารณรัฐแอฟริกาใต้ และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทเห็นสมควร ซึ่งหากมีประเทศอื่นเพิ่มเติม บริษัทจะแจ้งให้ ทราบต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้น เดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567 อย่างไรก็ตาม การให้สิทธิดังกล่าวของบริษัทยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจาก ต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ส่วนวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้น บริษัทจะกำหนดและแจ้งให้ทราบใน ภายหลัง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อตอบแทน การเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

ในการนี้ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือกรรมการผู้มี อำนาจของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจพิจารณา กำหนดเงื่อนไข กำหนดราคาเสนอขาย และกำหนดรายละเอียดในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว หรือแบ่งเป็นส่วนๆ เพื่อเสนอขายเป็นคราวๆ การ กำหนดวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มรายละเอียดในการจัดสรร และมีอำนาจกำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามที่เห็นสมควร เพื่อให้บริษัทได้รับประโยชน์สูงสุด และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย และ/หรือกฎหรือระเบียบที่

เกี่ยวข้องกับสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัด เฉพาะเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น วิธีการเสนอขาย อัตราส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- (ข) ลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึงการรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ และ/หรือการรับเอกสารจากเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอยู่ในขณะนั้น
- (ค) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

2. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บุคคล 3 ราย เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS จากผู้ถือหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS โดยมีรายละเอียดผู้ที่ได้รับจัดสรรดังนี้โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน	จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรร (หุ้น)	ภายหลังการจัดสรร PP	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้วหลังเพิ่มทุน PP และ PPO
(1) นายณชพล สองทิส	ไม่เกิน 176,666,667	ไม่เกิน 176,666,667	7.92
(2) นางสาวธีรานันท์ สองทิส	ไม่เกิน 176,666,667	ไม่เกิน 176,666,667	7.92
(3) นางสาวจิตรา สองทิส	ไม่เกิน 86,666,666	ไม่เกิน 86,666,666	3.89

หมายเหตุ : ภายใต้อัตราสมมติฐานว่า มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ PPO ครบทั้งจำนวน

เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด จำนวนรวม 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนของ RTS โดยบริษัทจะชำระค่าซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท (หรืออีกนัยหนึ่งคือผู้ลงทุนจะจองซื้อหุ้นสามัญใหม่ของบริษัท โดยจะชำระเงินค่าหุ้นออกใหม่ด้วยหุ้นของ RTS ที่ตนถืออยู่ (Share Swap) โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6666 หุ้นใหม่ของบริษัท ที่ราคาหุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง)

ทั้งนี้ บุคคลในวงจำกัดข้างต้นรวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน” นั้นไม่มีความเกี่ยวข้องกัน โดยคุณณชพล สองทิส และคุณธีรานันท์ สองทิส มีความสัมพันธ์เป็นลูกพี่ลูกน้องกัน และคุณจิตรา สองทิส เป็นคุณอาของคุณณชพล สองทิส และ คุณธีรานันท์ สองทิส โดยทั้ง 3 ท่าน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) และไม่มีเจตนาร่วมกันที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกันหรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงเป็นอิสระจากกัน นอกจากนี้ ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทค. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การ

เปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัท

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดราคาเสนอขาย ในราคาหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 220,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2565 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 28/2565”) ทั้งนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.6291 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

นอกจากนี้ ตามประกาศที่ ทจ.28/2565 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ.28/2565

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรมาอยู่ในเงื่อนไข Silent Period

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนแต่ละรายข้างต้นทั้งหมดแล้ว ผู้ลงทุนแต่ละรายจะถือหุ้นในบริษัท คิดเป็นสัดส่วนดังนี้

- (1) นายณชพลจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นายณชพลไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำความร่วมมือกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัท ภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นายณชพลจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่อง Tender Offer”)
- (2) นางสาวธีรานั้นจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นางสาวธีรานั้นไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำความร่วมมือกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นางสาวธีรานั้นจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศเรื่อง Tender Offer
- (3) นางสาวจิตราจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นางสาวจิตราไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำความร่วมมือกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัท หลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นางสาวจิตราจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศเรื่อง Tender Offer

ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นในครั้งนี้นำเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทจดทะเบียน ดังนั้น บริษัทต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล รวมถึงต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท หรือ ประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนด และ/หรือแก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวตามที่เหมาะสม และทำที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การชำระค่าหุ้นโดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการจัดสรรและจองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว
- (ข) ติดต่อ เจริงฯ เข้าทำ ลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ การติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (ค) ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวข้างต้นประสบผลสำเร็จ การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่างๆ ข้างต้น

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหนี้ที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

บริษัทกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-AGM) ณ ห้องประชุมสำนักงานใหญ่ของบริษัท ชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 (Record date) ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567

4. การขออนุญาตเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

- 4.1 บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพื่อ (1) เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) และ (2) เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
- 4.2 บริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน และบริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วน
- 4.3 บริษัทจะดำเนินการขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อขออนุมัติให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามข้อบังคับและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเพิ่มทุนเพื่อออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) และเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีรายละเอียดของวัตถุประสงค์การเพิ่มทุน ดังนี้

วัตถุประสงค์การเพิ่มทุนและการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม	จำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่คาดว่าจะใช้เงิน
1. การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) เพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน โดยมีรายละเอียด ดังนี้ 1.1 เงินทุนหมุนเวียนสำหรับบริษัทประมาณร้อยละ 50 1.2 เงินทุนหมุนเวียนสำหรับบริษัทย่อย คือ บจก.เอซีซี อินฟรา และ บจก.แคปปิตอล ประมาณร้อยละ 25 1.3 เงินทุนหมุนเวียนสำหรับ RTS ประมาณร้อยละ 25	268.61	ภายในปี 2568
2. การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS (Share swap)	-	-

ทั้งนี้แผนการใช้เงินดังกล่าวข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ กระแสเงินสด แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน จำนวนเงินที่ได้รับหลังจากการเพิ่มทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยจะคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) จะเป็นการเพิ่มสภาพคล่องทั้งสำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และสามารถสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท และ/หรือการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย โดยคาดว่าจะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทแม่ ประมาณร้อยละ 50 และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทในกลุ่มประมาณร้อยละ 50 ของเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน ซึ่งจะช่วยเสริมให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นในการสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ยังจะทำให้บริษัทจะมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคงมากขึ้น เนื่องจากในการเพิ่มทุนจะทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงทางการเงินให้กับบริษัทและสามารถช่วยลดต้นทุนทางการเงินจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้ อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัท อย่างไรก็ตาม หากเงินที่เพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทางบริษัทจะดำเนินการหาแหล่งเงินทุนอื่นเพิ่มเติม อาทิ การออกเครื่องมือทางการเงิน การกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เป็นต้น
- การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ซึ่งจะทำให้ RTS กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งจะสามารถเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ และยังเป็นการกระจายความเสี่ยงการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลาย ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ซึ่งจะสะท้อนผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของ RTS อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ RTS ในอดีตที่ผ่านมา RTS มีพัฒนาการในด้านผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น เพราะฉะนั้นบริษัทคาดว่า RTS จะสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอให้กับบริษัท อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัท นอกจากนี้ในการทำธุรกรรมดังกล่าวจะไม่ต้องใช้เงินสดในการเข้าทำรายการ ซึ่งจะไม่ได้รับผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนครั้งนี้เพื่อขยายธุรกิจของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย และสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัทและ/หรือการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย ลดการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อขยายธุรกิจในอนาคต และเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมให้บริษัทมีความยืดหยุ่นทางการเงินสำหรับการขยายธุรกิจ ซึ่งจะช่วยเสริมให้ภาพรวมของกลุ่มบริษัทมีฐานทุนที่แข็งแกร่งและมั่นคงแข็งแรงยิ่งขึ้น ทั้งนี้หากบริษัทมีผลการดำเนินงานของบริษัทดีขึ้น ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท ซึ่งบริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ภายหลังจากหักภาษี เงินทุนสำรองต่างๆ ตามกฎหมาย และเงินสำรองอื่น (ถ้ามี) อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน แผนการลงทุน และการขยายธุรกิจในอนาคต สภาวะตลาด ความเหมาะสม และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน และการบริหารงานของบริษัท นอกจากนี้ ยังเป็นการเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัท และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยออกแบบ จัดทำ พัฒนาและติดตั้งรวมถึงดำเนินการจัดการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม ซึ่งจะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ผลกำไร และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567	18 กันยายน 2567
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 (Record date)	3 ตุลาคม 2567
3	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567	8 พฤศจิกายน 2567
4	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) (Record date)	18 พฤศจิกายน 2567
5	วันที่จดทะเบียนนิติเพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน
6	ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)	9 – 16 ธันวาคม 2567
7	บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	ภายในเดือนธันวาคม 2567
8	รายงานผลการออกและจัดสรร (F35-5)	ภายหลังจากการจองและชำระค่าหุ้น ภายใน 14 วัน
9	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายหลังจากการแจ้งจัดสรรภายใน 14 วัน
10	นำหุ้นที่จัดสรรแล้วเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเพื่อทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	จะพิจารณาและแจ้งให้ทราบภายหลัง

หมายเหตุ: ระยะเวลาดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนของการเข้าทำรายการได้มา

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

(กรรมการผู้มีอำนาจลงลายชื่อชื่อ
พร้อมทั้งตราประทับของบริษัท)

ลงชื่อ _____
(นางสุพิน ศิริโชค)

ลงชื่อ _____
(นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล)

สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอควานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ยึดตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แอควานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนจากเดิมจำนวน 447,685,207.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ไม่เกิน 669,606,509.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 887,685,207 หุ้น มูลค่าตราไว้ที่หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อ (1) รองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในสัดส่วน 3 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 447,685,207 หุ้น (2) รองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 440,000,000 หุ้น เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

1. รายละเอียดการออกและเสนอขาย

บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 447,685,207 หุ้น มูลค่าตราไว้ที่หุ้นละ 0.25 บาท โดยเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในราคาหุ้นละ 0.60 บาท ในสัดส่วน 3 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยหากมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ให้ปัดทิ้ง โดยกำหนดให้วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) เป็นวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567 อย่างไรก็ตาม การกำหนดสิทธิในการจองซื้อหุ้นและได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมในครั้ง นี้ จะเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ โดยในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นดังกล่าวทิ้ง และผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในรอบแรก บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสัดส่วนการถือหุ้นของตนในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิ โดยในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นที่เหลือจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรอีก หรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวอีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้วทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

(2) ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว ตามขั้นตอนดังนี้

(ก) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้น (ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Record Date)) ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือ ซึ่งจะเท่ากับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร (ในกรณีที่มีเศษหุ้นจากการคำนวณให้ปัดทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

(ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือภายหลังจากการจัดสรรตามข้อ (2)(ก) ข้างต้นแล้ว บริษัทจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายที่ยังไม่ได้รับการจัดสรรให้ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2)(ก) ข้างต้น จนกว่าจะไม่มีหุ้นเหลือให้จัดสรร ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้จองซื้อและชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อ มีลักษณะที่เป็น การฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้คนต่างด้าวถือหุ้นอยู่ในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท และจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นนั้น (รวมสัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ของผู้ถือหุ้นดังกล่าว บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert party) กับผู้ถือหุ้นดังกล่าว และบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert party) ถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทอาจพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นอีกในครั้งต่อไป และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการเสนอขายต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทอาจสงวนสิทธิไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทรายใด หากการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้หรืออาจทำให้บริษัทต้องมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ในกรณีนี้ บริษัทได้พิจารณาว่าจะไม่เสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นนี้ให้แก่ผู้ถือหุ้นใน

(1) ประเทศสหรัฐอเมริกา (2) ประเทศแคนาดา (3) ประเทศญี่ปุ่น (4) ประเทศเกาหลีใต้ (5) ประเทศออสเตรเลีย (6) ประเทศออสเตรีย (7) ประเทศเบลเยียม (8) ประเทศบราซิล (9) ประเทศฝรั่งเศส (10) ประเทศเยอรมัน (11) ประเทศ

อิตาลี (12) ราชอาณาจักรเบลเยียม (13) ประเทศจอร์แดน (14) ประเทศนอร์เวย์ (15) ประเทศสวีเดน (16) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ (17) ประเทศเนเธอร์แลนด์ (18) สาธารณรัฐรัสเซีย (19) สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา (20) สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ (21) ประเทศสหพันธรัฐมาเลเซีย (22) ประเทศอินโดนีเซีย (23) สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (24) สาธารณรัฐตริเนดัดและโตเบโก (25) สาธารณรัฐแอฟริกาใต้ และประเทศอื่นใดตามที่บริษัทเห็นสมควร ซึ่งหากมีประเทศอื่นเพิ่มเติม บริษัทจะแจ้งให้ทราบต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567 อย่างไรก็ตาม การให้สิทธิดังกล่าวของบริษัทยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ส่วนวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้น บริษัทกำหนดอยู่ในช่วงวันที่ 9 - 16 ธันวาคม 2567

ในการนี้ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจพิจารณา กำหนดเงื่อนไข กำหนดราคาเสนอขาย และกำหนดรายละเอียดในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว หรือแบ่งเป็นส่วนๆ เพื่อเสนอขายเป็นคราวๆ การกำหนดวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน รวมถึงเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มรายละเอียดในการจัดสรร และมีอำนาจกำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามที่เห็นสมควร เพื่อให้บริษัทได้รับประโยชน์สูงสุด และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย และ/หรือกฎหรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น วิธีการเสนอขาย อัตราส่วนการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- (ข) ลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึงการรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ และ/หรือการรับเอกสารจากเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตลาดหลักทรัพย์ที่หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอยู่ในขณะนั้น
- (ค) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

2. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

การระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้อัตราส่วนที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในครั้งนี้ บริษัทมีวัตถุประสงค์จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทประมาณร้อยละ 50 และ/

หรือกลุ่มบริษัท และ/หรือบริษัทย่อยรวมประมาณร้อยละ 50 ซึ่งจะช่วยเหลือให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น เพื่อสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต อันจะนำมาซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้น และก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้แผนการใช้เงินดังกล่าวข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ กระแสเงินสด แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน จำนวนเงินที่ได้รับหลังจากการเพิ่มทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยจะคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)

ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี สามารถแบ่งออกเป็น 2 กรณีดังต่อไปนี้

- **กรณีที่ 1** ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขาย PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00
- **กรณีที่ 2** ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขาย PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

3.1 ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 ซึ่งคำนวณจากจำนวนหุ้นชำระแล้ว ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ณ วันที่ 18 กันยายน 2567 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

กรณีที่ 1

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน (ทั้งหมดในครั้งนี)}} \\
 &= \frac{440,000,000}{1,343,055,623 + 440,000,000 + 447,685,207} \\
 &= \text{ร้อยละ } 19.72
 \end{aligned}$$

กรณีที่ 2

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน PP}} \\
 &= \frac{440,000,000}{1,343,055,623 + 440,000,000} \\
 &= \text{ร้อยละ } 24.68
 \end{aligned}$$

3.2 ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท (Price Dilution)

กรณีที่ 1

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.6291 - 0.6175}{0.6291} \\
 &= \text{ร้อยละ 1.84}
 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})} \\
 &= \frac{(0.6291 \times 1,343,055,623) + (0.60 \times (447,685,207 + 440,000,000))}{(1,343,055,623 + 447,685,207 + 440,000,000)} \\
 &= \text{0.6175 บาท/หุ้น}
 \end{aligned}$$

กรณีที่ 2

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.6291 - 0.6219}{0.6291} \\
 &= \text{ร้อยละ 1.14}
 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})} \\
 &= \frac{(0.6291 \times 1,343,055,623) + (0.60 \times 440,000,000)}{(1,343,055,623 + 440,000,000)} \\
 &= \text{0.6219 บาท/หุ้น}
 \end{aligned}$$

3.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share Dilution)

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share Dilution) ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน

4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีความเห็นเกี่ยวกับการเพิ่มทุนครั้งนี้ในประเด็นต่างๆ ดังนี้

4.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทที่มีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในครั้งนี้ ช่วยให้บริษัทสามารถลงทุนในธุรกิจของบริษัท และ/หรือกลุ่มบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย เพื่อสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งจะช่วยเสริมให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ในการสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต และเป็นอีกแนวทางในการระดมทุนที่อาจช่วยลดภาระทางการเงินของบริษัทในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในอนาคตได้

4.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุนและความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทที่มีความเห็นว่า หากผู้ที่ได้รับสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนทุกรายใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบถ้วน บริษัทจะได้รับเงิน 268,611,124.20 บาท ซึ่งบริษัทมีแผนนำเงินดังกล่าวไปใช้เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาแผนการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจตามความเหมาะสม โดยต้องได้รับผลตอบแทนในเกณฑ์ที่เพียงพอและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัท และผู้ถือหุ้นในระยะยาว อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัท อาจสูญเสียโอกาสในการลงทุนตามแผนของบริษัท โดยบริษัทจะสามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมได้ เช่น จากการกู้สถาบันการเงินเพิ่มเติม หรือ การออกหุ้นกู้ หรืออาจจะพิจารณาระดมทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นในรูปแบบอื่น เพื่อมาลงทุนตามแผนการใช้เงินต่อไป

4.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงิน รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผลและเหมาะสม เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นทั้งหมด และยังช่วยเพิ่มกระแสเงินสดและเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินในกลุ่มบริษัท ทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานในอนาคต อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัท

4.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะทางการเงินและผล การดำเนินงานโดยรวมของบริษัท อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) จะเป็นการเพิ่มสภาพคล่องทั้งสำหรับการดำเนินธุรกิจ สามารถสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท และ/หรือบริษัทย่อย ซึ่งจะช่วยเสริมให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ในการสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ยังจะทำให้บริษัทจะมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคงมากขึ้น เนื่องจากการเพิ่มทุนจะทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงทางการเงินให้กับบริษัทและสามารถช่วยลดต้นทุนทางการเงินจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินได้ อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัท ทั้งนี้ หากอ้างอิงตามงบการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เท่ากับร้อยละ 0.15 ซึ่งภายหลังการเพิ่มทุน PPO (ภายใต้ข้อสมมติฐานที่ว่าผู้ใช้สิทธิ PPO ครบจำนวน) จะทำให้ บริษัทมี D/E เท่ากับร้อยละ 0.10 ดังนั้น

คณะกรรมการเห็นว่า การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อภาระทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

5. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทคนใดไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัท และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัท ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล)
กรรมการผู้จัดการ

สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัท จำนวนไม่เกิน 887,685,207 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้กับ (1) ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ในสัดส่วน 3 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 447,685,207 หุ้น (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3) (2) บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 440,000,000 หุ้น ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของบริษัท อาร์ ที เอส 2003 จำกัด (“RTS”) จากผู้ถือหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS โดยมีรายละเอียดผู้ที่ได้รับจัดสรรดังนี้

รายชื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน	จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรร (หุ้น)	ภายหลังการจัดสรร PP	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้วหลังเพิ่มทุน PP ¹
(1) นายณชพล สองทิศ	ไม่เกิน 176,666,667	ไม่เกิน 176,666,667	7.92%
(2) นางสาวธีรารักษ์ สองทิศ	ไม่เกิน 176,666,667	ไม่เกิน 176,666,667	7.92%
(3) นางสาวจิตรา สองทิศ	ไม่เกิน 86,666,666	ไม่เกิน 86,666,666	3.89%

หมายเหตุ : ¹ ภายใต้ข้อสมมติฐานว่า มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ PPO ครบทั้งจำนวน

เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด จำนวนรวม 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนของ RTS โดยบริษัทจะชำระค่าซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวม 264,000,000 บาท (หรืออีกนัยหนึ่งคือผู้ลงทุนจะจองซื้อหุ้นสามัญใหม่ของบริษัท โดยจะชำระเงินค่าหุ้นออกใหม่ด้วยหุ้นของ RTS ที่ตนถืออยู่ (Share Swap) โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัท ที่ราคาหุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง)

ทั้งนี้ บุคคลในวงจำกัดข้างต้นซึ่งรวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน” นั้น แม้จะมีความสัมพันธ์เป็นญาติกัน (โดย (1) นางจิตรา (2) บิดา/มารดาของนายณชพล และ (3) บิดา/มารดาของนางสาวธีรารักษ์ เป็นพี่น้องที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต) แต่ผู้ลงทุนทั้ง 3 รายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) รวมถึงผู้ลงทุนแต่ละรายไม่มีเจตนาร่วมกันที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกันหรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทเป็นอิสระจากกันอย่างชัดเจน นอกจากนี้ บริษัทได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำการร่วมกันและ/หรือร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) ตามข้อกำหนดของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552

เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัท (บริษัทได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนไม่มีความประสงค์และจะไม่เข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการ ผู้บริหาร หรือมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของบริษัทแต่อย่างใด รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ลงทุน ในการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท และผู้ลงทุนแต่ละรายประสงค์ที่จะลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่านั้น)

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย ในราคาหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2565 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 28/2565”) ทั้งนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.6291 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

นอกจากนี้ ตามประกาศที่ ทจ.28/2565 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดหรือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ.28/2565

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรมาอยู่ในเงื่อนไข Silent Period ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนแต่ละรายข้างต้นทั้งหมดแล้ว ผู้ลงทุนแต่ละรายจะถือหุ้นในบริษัทคิดเป็นสัดส่วนดังนี้

- (1) นายณพพลจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นายณพพลไม่มี

บุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำร่วมกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นายณชพลจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่อง Tender Offer”)

(2) นางสาวธีรานันท์จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นางสาวธีรานันท์ไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำร่วมกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นางสาวธีรานันท์จึงไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศเรื่อง Tender Offer

(3) นางสาวจิตราจะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ทั้งนี้ นางสาวจิตราไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทกล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำร่วมกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น นางสาวจิตราจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศเรื่อง Tender Offer

ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากเป็นกรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรร คือ นายณชพล สองทิต นางสาวธีรานันท์ สองทิต แต่ละท่านจะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท ดังนั้น บริษัทต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล รวมถึงต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นอกจากนี้ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท หรือ ประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการ

ดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนด และ/หรือแก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวตามที่เหมาะสม และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การกำหนด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การชำระค่าหุ้นโดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลา การจัดสรรและจองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว
- (ข) ติดต่อ เจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ การติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (ค) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวข้างต้นประสบผลสำเร็จ การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

ในการนี้ บริษัทได้จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) วิธีการกำหนดราคา เสนอขายและราคาตลาด

1.1. ลักษณะทั่วไปของรายการ

ข้อมูลการทำรายการ	:	บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บุคคล 3 ราย (รวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน”) โดยกำหนดราคาไว้อย่างชัดเจน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท	
		การออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด เนื่องจากเป็นกรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท	
วัน เดือน ปี การเข้าทำรายการ	:	ภายในไตรมาส 4 ปี 2567	
ผู้ออกและเสนอขายหุ้น	:	บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	
ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่	:	รายชื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน	จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรร (หุ้น)
		(1) นายณชพล สองทิศ	ไม่เกิน 176,666,667

บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	(2) นางสาวธีรพันธ์ สองทิศ	ไม่เกิน 176,666,667
	(3) นางสาวจิตรา สองทิศ	ไม่เกิน 86,666,666

1.2. การกำหนดราคาเสนอขาย และมูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาไว้อย่างชัดเจน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2565 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 28/2565”) ทั้งนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.6291 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com) โดยราคาเสนอขายเป็นราคาจากการเจรจาร่วมกันระหว่างผู้ลงทุนและบริษัทโดยพิจารณาจากราคาตลาด โดยมีรายละเอียดการคำนวณราคาถัวเฉลี่ย ดังนี้

วันที่	ปริมาณทั้งหมด (หุ้น)	มูลค่าทั้งหมด (พันบาท)	ราคาเฉลี่ย (บาท/หุ้น)
17 กันยายน 2567	33,521,125	25,801.80	0.7697
16 กันยายน 2567	16,833,615	11,692.43	0.6946
13 กันยายน 2567	28,968,000	19,958.76	0.6890
12 กันยายน 2567	39,497,728	26,117.69	0.6612
11 กันยายน 2567	54,066,891	33,460.03	0.6189
10 กันยายน 2567	23,074,116	13,729.27	0.5950
9 กันยายน 2567	67,730,161	40,863.47	0.6033
6 กันยายน 2567	11,154,206	5,524.42	0.4953
5 กันยายน 2567	11,088,154	5,428.92	0.4896
4 กันยายน 2567	3,896,200	1,864.09	0.4784
3 กันยายน 2567	6,766,616	3,194.96	0.4722
2 กันยายน 2567	1,268,407	583.43	0.4600
30 สิงหาคม 2567	2,057,600	934.86	0.4543
29 สิงหาคม 2567	1,820,901	823.1	0.4520
28 สิงหาคม 2567	842,015	386.66	0.4592
ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น			0.6291

วันที่	ปริมาณทั้งหมด (หุ้น)	มูลค่าทั้งหมด (พันบาท)	ราคาเฉลี่ย (บาท/หุ้น)
ร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น			0.5662

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำเข้าขายเป็นการ
เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขาย
ดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period)

2. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดและรายชื่อบุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรร
หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท
ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคล
ในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ลงทุนจำนวน 3 ราย โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่จัดสรรไม่เกิน (หุ้น)	ราคาเสนอขาย (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารวมไม่เกิน (บาท)
(1) นายณชพล สองทิศ	176,666,667	0.60	106,000,000.20
(2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ	176,666,667	0.60	106,000,000.20
(3) นางสาวจิตรา สองทิศ	86,666,666	0.60	51,999,999.60

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC 10 ลำดับแรก ก่อนและหลัง การเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (ข้อมูล ณ วันที่ 9 กันยายน 2567)

รายชื่อ	ก่อนการจัดสรร		หลังการจัดสรร	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน
(1) ครอบครัวสองทิศ	-	-	440,000,000	19.72%
นายณชพล สองทิศ	-	-	176,666,667	7.92%
นางสาวธีรานันท์ สองทิศ	-	-	176,666,667	7.92%
นางสาวจิตรา สองทิศ	-	-	86,666,666	3.89%
(2) ครอบครัวศิริโชค	132,846,000	9.89%	177,127,999	7.94%
นางสุพิน ศิริโชค	132,496,000	9.87%	176,661,333	7.92%
น.ส.สกวาท้า ศิริโชค	350,000	0.03%	466,666	0.02%
(3) ครอบครัวเสนีย์ประกรณีไกร	78,988,000	5.88%	105,317,332	4.72%
น.ส.อาภรณ์ เสนีย์ประกรณีไกร	30,700,000	2.29%	40,933,333	1.83%
น.ส.อาภา เสนีย์ประกรณีไกร	25,900,000	1.93%	34,533,333	1.55%
นายโรจน์ศักดิ์ เสนีย์ประกรณีไกร	14,188,000	1.06%	18,917,333	0.85%
นายอนุโรจน์ เสนีย์ประกรณีไกร	8,200,000	0.61%	10,933,333	0.49%

(4) ครอบครัวอัจฉริยะสมบัติ	65,089,200	4.85%	86,785,599	3.89%
นายธนภุต อัจฉริยะสมบัติ	50,575,900	3.77%	67,434,533	3.02%
นายสุสิทธิ์ทักษ์ อัจฉริยะสมบัติ	13,513,300	1.01%	18,017,733	0.81%
น.ส.สิริกร อัจฉริยะสมบัติ	1,000,000	0.07%	1,333,333	0.06%
(5) นายปกรณ์ ธีรธำรง	50,367,300	3.75%	67,156,400	3.01%
(6) LGT BANK (SINGAPORE) LTD	47,568,000	3.54%	63,424,000	2.84%
(7) นายศุภชัย วัฒนาสุวิสุทธิ์	45,965,673	3.42%	61,287,564	2.75%
(8) นางพรพรรณ ัญญศิริ	44,880,100	3.34%	59,840,133	2.68%
(9) น.ส.ภัศธารีย์ วงษ์ทองหลิน	36,400,000	2.71%	48,533,333	2.18%
(10) ครอบครัววิภิสาสุนทร	27,778,200	2.07%	37,037,599	1.66%
น.ส.อารีรัตน์ วิภิสาสุนทร	25,328,200	1.89%	33,770,933	1.51%
นายพิสิษฐ์ วิภิสาสุนทร	1,500,000	0.11%	2,000,000	0.09%
น.ส.วัชรภรณ์ วิภิสาสุนทร	950,000	0.07%	1,266,666	0.06%
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	813,173,150	60.55%	1,084,230,871	48.60%
รวมจำนวนหุ้น	1,343,055,623	100.00%	2,230,740,830	100.00%

หมายเหตุ: ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิ PPO ทั้งจำนวน

3. ประเภทผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขาย และความสัมพันธ์กับผู้ลงทุนดังกล่าว

1) นายณชพล สองทิศ	
จำนวนหุ้นที่จองซื้อและได้รับจัดสรร	: ไม่เกิน 176,666,667 หุ้น
ราคาเสนอขาย	: 0.60 บาทต่อหุ้น
มูลค่ารวม	: 106,000,000.20 บาท
สัญชาติ	: ไทย
ที่อยู่	: 402 ถ.สุคนธสวัสดิ์ แขวงลาดพร้าว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร
อาชีพ	: นักธุรกิจ
ตำแหน่งปัจจุบัน	: กรรมการผู้จัดการ
ประสบการณ์ทำงาน	: 2546 – ปัจจุบัน บริษัท อาร์ทีเอส (2003) จำกัด 2544 – 2546 บริษัท ยูไนเต็ท เทเลคอม เซลส์ แอนด์ เซอร์วิส เซส จำกัด 2542 – 2544 บริษัท รูเรียล เทเลโฟน เซอร์วิส จำกัด
วุฒิการศึกษาสูงสุด	: ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาบริหารโทรคมนาคม มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ความสัมพันธ์กับบริษัท	: ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและไม่มีความสัมพันธ์ที่จะทำให้ถูกพิจารณาว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	: ไม่มี

1) นายณชพล สองทิศ	
การมีส่วนร่วมในการบริหาร/การช่วยเหลือในการดำเนินธุรกิจของบริษัท	: ไม่มี
เหตุผลที่ได้รับการจัดสรร	: เพื่อตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS
เงื่อนไข/ข้อตกลงอื่นที่สำคัญ	: ไม่มี

2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ	
จำนวนหุ้นที่จองซื้อและได้รับจัดสรร	: ไม่เกิน 176,666,667 หุ้น
ราคาเสนอขาย	: 0.60 บาทต่อหุ้น
มูลค่ารวม	: 106,000,000.20 บาท
สัญชาติ	: ไทย
ที่อยู่	: 28/371 ซ.นนทบุรี 15 ถ.สนามบินน้ำ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี
อาชีพ	: นักธุรกิจ
ตำแหน่งปัจจุบัน	: ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
ประสบการณ์ทำงาน	: 2546 – ปัจจุบัน บริษัท อาร์ทีเอส (2003) จำกัด 2543 – 2546 บริษัท ยูไนเต็ท เทเลคอม เซลล์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด 2540 – 2543 บริษัท รูเรียล เทเลโฟน เซอร์วิส จำกัด 2537 – 2540 บริษัท อีสท์เอเชียติก จำกัด
วุฒิการศึกษาสูงสุด	: ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (MSF) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ความสัมพันธ์กับบริษัท	: ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและไม่มีความสัมพันธ์ที่จะทำให้ถูกพิจารณาว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	: ไม่มี
การมีส่วนร่วมในการบริหาร/การช่วยเหลือในการดำเนินธุรกิจของบริษัท	: ไม่มี
เหตุผลที่ได้รับการจัดสรร	: เพื่อตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS
เงื่อนไข/ข้อตกลงอื่นที่สำคัญ	: ไม่มี

3) นางสาวจิตรา สองทิศ	
จำนวนหุ้นที่จองซื้อและได้รับจัดสรร	: ไม่เกิน 86,666,666 หุ้น
ราคาเสนอขาย	: 0.60 บาทต่อหุ้น

3) นางสาวจิตรา สองทิศ	
มูลค่ารวม	: 51,999,999.60 บาท
สัญชาติ	: ไทย
ที่อยู่	: 31 ถ.ห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมือง จังหวัดตรัง 92000
อาชีพ	: นักธุรกิจ/ข้าราชการบำนาญ
ตำแหน่งปัจจุบัน	: -
ประสบการณ์ทำงาน	: ข้าราชการ โรงเรียนสตรีวิทยา 2 (เกษียณอายุราชการ)
วุฒิการศึกษาสูงสุด	: ปริญญาตรี ครุศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒน์
ความสัมพันธ์กับบริษัท	: ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและไม่มีความสัมพันธ์ที่จะทำให้ถูกพิจารณาว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	: ไม่มี
การมีส่วนร่วมในการบริหาร/การช่วยเหลือในการดำเนินธุรกิจของบริษัท	: ไม่มี
เหตุผลที่ได้รับการจัดสรร	: เพื่อตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS
เงื่อนไข/ข้อตกลงอื่นที่สำคัญ	: ไม่มี

ในการนี้ นักลงทุนแต่ละรายไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่อง Tender Offer”)

4. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ RTS เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS แทนการชำระด้วยเงิน เพื่อลดภาระของบริษัทในการจัดหาเงินทุนสำหรับใช้ในการเข้าทำธุรกรรมและเพื่อขยายธุรกิจของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย ทั้งนี้หาก RTS สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ตามแผนที่วางไว้ บริษัทก็จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัท ตลอดจนช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างมั่นคงและมีสภาพทางการเงินที่เข้มแข็งและมั่นคงมากขึ้น ทั้งนี้แผนการใช้เงินดังกล่าวข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ กระแสเงินสด แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน จำนวนเงินที่ได้รับหลังจากการเพิ่มทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยจะคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

5. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ สามารถแบ่งออกเป็น 2 กรณีดังต่อไปนี้

- **กรณีที่ 1** ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขาย PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00
- **กรณีที่ 2** ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขาย PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

5.1. ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 ซึ่งคำนวณจากจำนวนหุ้นชำระแล้ว ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ณ วันที่ 18 กันยายน 2567 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

กรณีที่ 1

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน (ทั้งหมดในครั้งนี้)}} \\
 &= \frac{440,000,000}{1,343,055,623 + 440,000,000 + 447,685,207} \\
 &= \text{ร้อยละ } 19.72
 \end{aligned}$$

กรณีที่ 2

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน PP}} \\
 &= \frac{440,000,000}{1,343,055,623 + 440,000,000} \\
 &= \text{ร้อยละ } 24.68
 \end{aligned}$$

5.2. ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท (Price Dilution)

กรณีที่ 1

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.6291 - 0.6175}{0.6291} \\
 &= \text{ร้อยละ } 1.84
 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย

$$= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}$$

$$= \frac{(0.6291 \times 1,343,055,623) + (0.60 \times (447,685,207 + 440,000,000))}{(1,343,055,623 + 447,685,207 + 440,000,000)}$$

$$= \mathbf{0.6175 \text{ บาท/หุ้น}}$$

กรณีที่ 2

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{0.6291 - 0.6219}{0.6291}$$

$$= \mathbf{\text{ร้อยละ } 1.14}$$

การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย

$$= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}$$

$$= \frac{(0.6291 \times 1,343,055,623) + (0.60 \times 440,000,000)}{(1,343,055,623 + 440,000,000)}$$

$$= \mathbf{0.6219 \text{ บาท/หุ้น}}$$

5.3. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share Dilution)

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share Dilution) ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน

6. ความคุ้มค่าที่ผู้ลงทุนจะได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เพื่อให้ได้รับหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ RTS กับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) ตามรายละเอียดข้างต้น บริษัทเห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นของ RTS เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนดังกล่าว จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจากการชำระค่าตอบแทนดังกล่าวโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการชำระด้วยเงิน จะช่วยลดภาระของบริษัทในการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการเข้าทำธุรกรรม นอกจากนี้ หาก RTS สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ตามแผนที่วางไว้ บริษัทก็จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัท ตลอดจนช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างมั่นคงและมีสภาพทางการเงินที่เข้มแข็งและมั่นคงมากขึ้น

7. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

7.1. เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นของ RTS ในครั้งนี้ ในรูปแบบการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสดจะเป็นการลดภาระของบริษัทในการจัดหาแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่ต้องระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อชำระค่าตอบแทนดังกล่าว ทั้งนี้คณะกรรมการได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นของ RTS ซึ่งจะเป็นผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแล้วว่าเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ มีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญในธุรกิจซื้อ ขาย และบริการติดตั้งเครื่องมือ อุปกรณ์และระบบสื่อสารโทรคมนาคม คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างประสิทธิภาพของบริษัทในการเข้าลงทุนในธุรกิจดังกล่าวได้ นอกจากนี้ ยังเห็นว่าการเข้าลงทุนใน RTS จะเป็นการกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลาย และจะช่วยเสริมให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้น ในการสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต และเป็นอีกแนวทางในการระดมทุนที่อาจช่วยลดภาระทางการเงินของบริษัทในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในอนาคตได้

7.2. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้น

บริษัทจะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด ภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติให้บริษัทออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) เมื่อบริษัทและ RTS ปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) สำเร็จครบถ้วนแล้ว โดยบริษัทคาดว่าธุรกรรมการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนหุ้นของ RTS จะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567

7.3. ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงิน รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผลและเหมาะสม เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นทั้งหมด เนื่องจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสดนั้น เป็นการช่วยลดภาระทางการเงินของบริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถบริหารจัดการสภาพคล่องทางการเงินได้ดีขึ้น และสามารถสำรองเงินสดที่มีอยู่ในบริษัทไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนรองรับการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งลดภาระที่อาจต้องกู้ยืมเงินหรือระดมทุนจากทางเลือกที่มีภาระดอกเบี้ยมาชำระเป็นค่าตอบแทนดังกล่าว

7.4. ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

ภายหลังจากที่ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ซึ่งจะทำให้ RTS กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ภายหลังจาก

การทำธุรกรรมจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 ซึ่งจะสามารถเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัท และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator: SI) และเป็นการกระจายความเสี่ยงการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลาย ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ซึ่งจะสะท้อนผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของ RTS อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ RTS ในอดีตที่ผ่านมา RTS มีพัฒนาการในด้านผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น เพราะฉะนั้นบริษัทคาดว่า RTS จะสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอให้กับบริษัท อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัท ดังนั้น คณะกรรมการเห็นว่าการเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อประกอบการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท

7.5. ความเหมาะสมของราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย และที่มาของการกำหนดราคาขาย

บริษัทกำหนดราคาเสนอขายซึ่งเป็นการเจรจาร่วมกันระหว่างบริษัท กับผู้ลงทุนโดยบริษัทได้เปรียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.6291 บาท ทั้งนี้ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจึงเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565 เมื่อพิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน โดยมีความเห็นว่าเงื่อนไขการจัดสรรราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนนั้นมีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

8. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทคนใดไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัท และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัท ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าคณะกรรมการบริษัท ได้ใช้ความระมัดระวังในการดำเนินการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลที่ได้รับจากผู้ลงทุนสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนแล้ว และมีความเห็นว่าการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท มีความเหมาะสม

9. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ตลอดจนการของบริษัทในการจัดหาแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่ต้องระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ส่งผลให้เกิดความยืดหยุ่นต่อโครงสร้างทุนของบริษัทและมีเงินเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ อีกทั้งช่วยให้บริษัทคงความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินต่าง ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคตและเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและใช้ขยายการลงทุนในคราวที่บริษัทมีความจำเป็นได้อย่างทันที่ ปลอดภัยฐานะทางการเงินของบริษัทมีเสถียรภาพและความมั่นคงยิ่งขึ้น อันจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงทางการเงินของบริษัทในอนาคต

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล)

กรรมการผู้จัดการ

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับ
รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้น
สามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
ของ

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)



โดย



บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์รี่ จำกัด

วันที่ 30 กันยายน 2567

วันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น
บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

- อ้างถึง
- 1) มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และเพื่อรองรับการออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)
 - 2) สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ RTS และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
 - 3) สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)
 - 4) รายงานการปฏิบัติงานตามวิธีการที่ตกลงร่วมกัน โดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
 - 5) รายงานตรวจสอบสถานะทางกฎหมายบริษัท โดยบริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ("AAP")
 - 6) แบบรายงานการเพิ่มทุน (แบบ F53-4)
 - 7) ร่างสัญญาการซื้อขายหุ้นสามัญของ ACC กับ ผู้ถือหุ้นของ RTS 3 ราย

สืบเนื่องจากบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "ACC") มีความสนใจที่จะเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด ("RTS") โดยการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยจะจ่ายชำระด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาการเข้าลงทุน ข้อตกลง สัญญาอื่นๆ และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าเป็นการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 จึงได้เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณานุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ได้รับความ

เห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่ง
สินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังกล่าว

บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการใน
ครั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและตรวจสอบข้อมูลรายละเอียดต่างๆแล้ว ผลการศึกษาของที่ปรึกษาฯ ตามรายงานฉบับนี้
ตั้งอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และข้อมูลที่เผยแพร่แก่สาธารณชนทั่วไป ในเว็บไซต์ของสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (www.sec.or.th) และเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
(www.set.or.th) ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาโดยใช้ความรู้ ความสามารถ และความระมัดระวัง โดยตั้งอยู่บนพื้นฐาน
เยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ

ความเห็นของที่ปรึกษาฯ ตั้งอยู่บนสมมติฐานของข้อมูล และเอกสารที่ได้รับมีความถูกต้องและเป็นจริง โดยไม่
มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในสาระสำคัญ ตลอดจนเป็นการพิจารณาถึงสถานะเศรษฐกิจและข้อมูลที่เกิดขึ้นในขณะ
ทำการศึกษาเท่านั้น รวมถึงการคำนวณตัวเลขต่างๆ ในรายงานฉบับนี้ ตัวเลขทศนิยมที่แสดงนั้น อาจเกิดจากการปัดเศษ
ทศนิยมตำแหน่งที่ 2 หรือตำแหน่งที่ 3 (แล้วแต่กรณี) ทำให้ผลลัพธ์ที่คำนวณได้จริงนั้น อาจไม่ตรงกับตัวเลขที่แสดงใน
รายงานฉบับนี้

สารบัญ

หน้า

คำนิยาม

ส่วนที่ 1	บทสรุปของผู้บริหาร	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน	ส่วนที่ 2 หน้า 1
ส่วนที่ 3	ลักษณะและรายละเอียดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเพิ่มทุน PP	ส่วนที่ 3 หน้า 1
3.1	ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
3.2	วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 4
3.3	คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	ส่วนที่ 3 หน้า 5
3.4	ประเภทและขนาดของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 8
3.5	รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา	ส่วนที่ 3 หน้า 12
3.6	เงื่อนไขการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 29
3.7	แหล่งเงินทุนที่ใช้ และวิธีการชำระสิ่งตอบแทน	ส่วนที่ 3 หน้า 43
ส่วนที่ 4	ความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.1	วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.2	ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 2
4.3	ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 10
4.4	ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการการเพิ่มทุน PP	ส่วนที่ 4 หน้า 12
4.5	ผลกระทบภายหลังการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 14
4.6	สรุปความเห็นของที่ปรึกษาฯ ต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 24
ส่วนที่ 5	การประเมินมูลค่า	ส่วนที่ 5 หน้า 1
ส่วนที่ 6	สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	ส่วนที่ 6 หน้า 1

เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1 สรุปข้อมูลของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
- เอกสารแนบ 2 สอบทานสถานะทางการเงินและสถานะทางกฎหมายของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด

คำนิยาม

คำย่อ	หมายถึง
“บริษัทฯ” หรือ “ACC”	: บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
“RTS”	: บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด
“ผู้ขายทั้ง 3 ราย”	: (1.) นายณชพล สองทิต (2.) นางสาวธีรฉัตร สองทิต (3.) นางสาวจิตรา สองทิต
“IFA” หรือ “ที่ปรึกษาฯ”	: บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด
“สำนักงาน ก.ล.ต.”	: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”	: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
“ประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”	: ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ”	: ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
“กรินทร์ ออดิท”	: บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ผู้สอบทานสถานะทางการเงิน
“AAP”	: บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ผู้สอบทานสถานะทางกฎหมาย
“SPA” หรือ “ร่างสัญญาซื้อขายหุ้น”	: ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่าง ACC กับ ผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด
“PP” หรือ “Private Placement”	: การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด
“PPO” หรือ “Preferential Public Offering”	: การเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

ส่วนที่ 1 : บทสรุปของผู้บริหาร

สืบเนื่องจากบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ACC”) มีความสนใจที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ บริษัทฯ จึงได้มีการแสวงหาช่องทางการลงทุนในการขยายขอบเขตไปยังธุรกิจใหม่ ที่มีอัตราการเติบโตสูงเพื่อเพิ่มช่องทางการหารายได้และเพื่อกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก ซึ่งผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ทราบว่าบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) มีความต้องการที่จะหาผู้ร่วมลงทุนในธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ของธุรกิจและเข้าเจรจากับผู้บริหารของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) เพื่อเข้าไปลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ RTS ซึ่งประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการ System Integrator (SI) ในการจัดหา Solution ของระบบการสื่อสารโทรคมนาคม และการบริการซึ่งรวมถึงการออกแบบ และติดตั้งเครือข่ายโทรคมนาคมและธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งในส่วนของ Hardware Solution และ Software ให้แก่ส่วนราชการ องค์กรภาครัฐและเอกชน ซึ่ง RTS มีบุคลากรที่มีประสบการณ์ และเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม ที่มีความรู้ความชำนาญต่อการวิเคราะห์ความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี ไม่ว่าจะเป็นความต้องการทางด้านโทรคมนาคม การส่งผ่านข้อมูล และเทคโนโลยีสารสนเทศต่าง ๆ ที่พร้อมให้บริการแก่ลูกค้า ที่ผ่านมา RTS มีประสบการณ์ทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมมาเป็นระยะเวลา 21 ปี และมีผลงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชนที่เป็นโครงการต่าง ๆ มากกว่า 50 โครงการ ทำให้ RTS ได้รับโอกาสและมีคุณสมบัติในการประมูลโครงการขนาดใหญ่ทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เช่น System Integrator (SI), Information Technology (IT) และ Telecom กับหน่วยงานต่าง ๆ มาอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นธุรกิจดังกล่าว จึงเป็นส่วนสำคัญในการขยายการลงทุนต่อยอดสร้างรายได้การเติบโต เพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินงานและขยายขอบเขตธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ให้กว้างขวางยิ่งขึ้น ทำให้บริษัทฯ สามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

ดังนั้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ACC”) ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) โดยการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จากผู้ขาย 3 ราย คือ (1) นายณชพล สองทิต (“นายณชพล”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิต (“นางสาวธีรานันท์”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (3) นางสาวจิตรา สองทิต (“นางสาวจิตรา”) จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (รวมเรียกว่า “ผู้ขายทั้ง 3 ราย”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการรวมเท่ากับ 264,000,000 บาท (“หุ้นสามัญของ RTS”)

ทั้งนี้ การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงการประเมินด้วยวิธีการหามูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต โดยได้มีการปรับปรุงการเพิ่มทุนของ RTS

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 จำนวน 340,000,000 บาท ทำให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS มีมูลค่าประมาณ 434.50 – 479.05 ล้านบาท (สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 100) หรือราคาหุ้นละ 98.75 – 108.88 บาทต่อหุ้น ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้เมื่อพิจารณาการปรับปรุงรายการหลังวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดย RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท ที่ราคาพาร์ (100 บาทต่อหุ้น) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 ทำให้ RTS มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาทต่อหุ้น

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ได้มีมติอนุมัติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนบริษัทฯ ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย ซึ่งแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน เป็นคำตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ RTS ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท ซึ่งรายการเพิ่มทุนดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยที่ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย คือ ระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567 ซึ่งมีราคาเท่ากับ 0.6291 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART)

ดังนั้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ดังกล่าวจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของ ACC มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นดังนี้

(1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวธีรานันท์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

ทั้งนี้ ผู้ขายทั้ง 3 รายไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทฯ กล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำความร่วมมือกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ผู้ขายทั้ง 3 รายจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ทั้งหมดของบริษัทฯ (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ นั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่อง Tender Offer และการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรมาอยู่ในเงื่อนไข Silent Period ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS หรือเท่ากับ 2,640,000 หุ้น โดยผู้ขายคือนายณชพลถือหุ้นใน RTS จำนวน 503,000 หุ้น หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.43 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และนางสาวธีรานันท์ถือหุ้นใน RTS จำนวน 363,000 หุ้นหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และในขณะเดียวกัน ACC ยังคงต้องพึงพิงผู้บริหารเดิมของ RTS เพื่อเรียนรู้ธุรกิจจากนายณชพลและนางสาวธีรานันท์

ภายหลังการเข้าทำรายการผู้ขายทั้ง 3 ราย จะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ เนื่องจากทางผู้ขายทั้ง 3 รายไม่มีความประสงค์และไม่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้บริหาร หรือมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของบริษัทฯแต่อย่างใด รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ขายในการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ โดยประสงค์จะมีสถานะเพียงผู้ถือหุ้นเท่านั้น และบริษัทฯ จะสรรหาตัวแทนจากบริษัทฯ ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ และ/หรือ ที่มีความรู้การเงิน บัญชี กฎหมาย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตามสัดส่วนภายหลังเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและบริหารจัดการกิจการให้สอดคล้องกับกฎหมาย นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งนโยบายอื่นๆ ของบริษัทฯ รวมถึงกฎหมายบริษัทมหาชน ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กฎหมายหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องตลอดจนประกาศ ข้อบังคับและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ ทั้งนี้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการผู้แทนใน RTS จำนวน 3 ท่าน ได้แก่ 1. นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล 2. นายพีรพงษ์ วิทยนิพิฐพงษ์ 3. นายอัศววัฒน์ เมธาจรีสสินทวี ภายหลังการเข้าทำรายการ (ดูข้อมูลเพิ่มเติมส่วนที่ 3 ข้อ 3.5.2 รายชื่อคณะกรรมการของ RTS ก่อนเข้าทำรายการและภายหลังเข้าทำรายการ)

การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 39.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และบริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้น จึงเข้าข่ายมีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ธุรกรรมดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (2) จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ (“หนังสือเวียน”)

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว นั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเป็นการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ จึงได้เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว แทนการจัดส่งหนังสือเวียนตามที่ระบุข้างต้น

นอกจากนี้ ผู้ชายทั้ง 3 รายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ รวมทั้งไม่ได้เป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และไม่ได้เป็นบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลดังกล่าว (Concert Party) ของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 และผู้ชายจะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บุคคลในวงจำกัด คือ นายณชพล สองทิส นางสาวธีรานันท์ สองทิส และ นางสาวจิตรา สองทิส ถึงแม้ว่าจะมีความสัมพันธ์เป็นเครือญาติกันในลักษณะของบิดานายณชพล บิดานางสาวธีรานันท์ และนางสาวจิตรา เป็นพี่น้องที่มีความสัมพันธ์ทางเครือญาติกัน แต่ผู้ลงทุนทั้ง 3 ราย ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) รวมถึงผู้ลงทุนแต่ละราย และไม่มีเจตนาร่วมกันที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกันหรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงเป็นอิสระจากกัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกันและ/หรือร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) ตามข้อกำหนดของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247

ทั้งนี้ครอบครัวศิริโชค คือนางสุพิน ศิริโชค และ นางสาวสกวฟ้า ศิริโชค (บุตรของนางสุพิน) ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกันและ/หรือร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) เนื่องจากนางสาวสกวฟ้า ศิริโชค เป็นบุตรที่บรรลุนิติภาวะ ทำให้ภายหลังการเข้าทำรายการ สัดส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุดคือ นายณชพล สองทิส ถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 7.9196 และนางสาวธีรานันท์ สองทิส ถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 7.9196 แทนนางสุพิน ศิริโชค ที่ถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 7.9194 ที่เคยเป็นผู้ถือหุ้นสูงสุดของบริษัทฯ

จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จะทำให้ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทฯ ดังนั้นการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ จึงเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากเป็นกรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่องดังต่อไปนี้ (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล รวมถึงต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งบริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

จากการศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ อาทิ เงื่อนไขต่าง ๆ ในการเข้าทำรายการเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยพิจารณาในด้านความ สมเหตุสมผลในการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ความสมเหตุสมผลในการเข้าทำ รายการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รวมถึงความเหมาะสมของราคา สำหรับการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในการ ซื้อหุ้นสามัญของ RTS สามารถสรุปความเห็นของที่ปรึกษา ได้ดังนี้

1. ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.1 บริษัทฯ ได้ขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่เพื่อเสริมสร้างศักยภาพทางธุรกิจ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะแสวงหาช่องทางการลงทุนในการขยายขอบเขตไปยังธุรกิจต่าง ๆ เพื่อเพิ่มช่อง ทางหารายได้และสร้างผลตอบแทนมั่นคงให้แก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีความสนใจที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจที่มี ศักยภาพในการเติบโตในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม สำหรับธุรกิจในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ในช่วงปี 2564-2566 มีรายได้ของธุรกิจบริการดิจิทัลและซอฟต์แวร์ในภาพรวมมีการเติบโตเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 10.5% ต่อปี และจากการคาดการณ์การเติบโตของธุรกิจดิจิทัลและซอฟต์แวร์ ในปี 2567-2569 มีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นในอัตรา เฉลี่ยร้อยละ 12.00 – 12.50 ต่อปี (อ้างอิงจากการวิจัยของกรุงศรี) ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความสนใจที่จะลงทุนใน RTS ที่ ประกอบธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เปิดดำเนินการมาเป็นระยะเวลา 21 ปี มีบุคลากร ทางด้านเทคนิคจำนวน 40 คน ซึ่งเป็นบุคลากรที่มีความรู้และมีความเชี่ยวชาญในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและ โทรคมนาคม ทั้งนี้ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของ RTS เป็นบวกอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรายได้จากการดำเนินงานในปี 2564 – ไตรมาส 1-2 ปี 2567 เท่ากับ 163.63 ล้านบาท, 137.70 ล้านบาท, 558.93 ล้านบาท และ 190.37 ล้านบาท ตามลำดับ (รายละเอียดเพิ่มเติม ส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.1.1) ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ธุรกิจของ RTS มีแนวโน้มของรายได้ที่เติบโต และมีผล กำไรอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้นหากบริษัทฯ เข้าลงทุนในธุรกิจของ RTS จะสามารถส่งเสริมให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีโอกาส เติบโตได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคตและช่วยเสริมสร้างศักยภาพธุรกิจของบริษัทฯ ให้มั่นคงมากขึ้น

1.2 บริษัทฯ จะมีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้นจากงานด้านบริการเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม

ปัจจุบันรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากพลังงานทดแทน รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง รายได้ให้ กู้ยืม และรายได้จากซื้อขายไป ดังนั้น ภายหลังจากการลงทุนใน RTS จะทำให้บริษัทฯ มีโครงสร้างรายได้เพิ่มขึ้นมาคือ รายได้จากการขาย ในสัดส่วนร้อยละ 21.04 ของรายได้ทั้งหมด รายได้จากการบริการและติดตั้ง ในสัดส่วนร้อยละ 43.75 ของรายได้ทั้งหมด และรายได้จากการให้เช่าในสัดส่วนร้อยละ 14.79 ของรายได้ทั้งหมด จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มีรายได้หลัก เพิ่มขึ้นมาจากงานบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 79.58 ของรายได้ ทั้งหมด (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.1.2) ซึ่งจะช่วยทำให้บริษัทฯ มีผลดำเนินงานและรายได้ที่ดีขึ้น

1.3 บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพื่อลดผลกระทบด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ บางส่วน

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย แทนการชำระด้วยเงินสด จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัทฯ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.60 บาทต่อหุ้น (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง)

ดังนั้นการที่บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้นใน RTS ด้วยการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะทำให้บริษัทฯ ลดผลกระทบด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับการชำระค่าตอบแทนสำหรับการซื้อขายหุ้นใน RTS ด้วยเงินสดทั้งหมด ซึ่งถือได้ว่าเป็นการลดภาระด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ ได้บางส่วนจากเงินลงทุนทั้งหมดที่ต้องมีการลงทุนทั้งหมดใน RTS

1.4 บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้ของ RTS ได้ทันทีจากการที่มีสัญญาต่อเนื่องของลูกค้าเดิม

การให้บริการส่วนใหญ่ของ RTS จะมาจากการให้บริการกับหน่วยงานรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นสัดส่วนภาครัฐต่อภาคเอกชน สำหรับปี 2566 ประมาณ 60:40 ซึ่งงานโครงการส่วนใหญ่จะมีความต่อเนื่องของงาน และลูกค้าก็ยังมีการใช้บริการกับ RTS เรื่อยมา ดังนั้นจึงทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้และกำไรเพิ่มขึ้นในส่วนของ RTS จากที่ยังมีสัญญาต่อเนื่องของลูกค้าเก่าได้ทันที เนื่องจาก RTS มี Sale backlog ซึ่งเป็นข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2567 มีรายได้ที่เกิดจากช่วง ก.ค. - ธ.ค. 2567 มูลค่าเท่ากับ 184 ล้านบาท และรายได้ในปี 2568 - 2570 มูลค่าเท่ากับ 369.23 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 553.23 ล้านบาท (อ้างอิงข้อมูลที่ได้รับจาก RTS และมูลค่าตามสัญญาที่เกิดขึ้นจริง) ซึ่งเป็นงานที่รอรับรู้รายได้ในอนาคต ทำให้ RTS มีรายได้ต่อเนื่องจาก Sale backlog ซึ่งจะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดีขึ้น

2. ข้อดีของการเข้าทำรายการ

2.1 ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับผลกระทบด้านสิทธิการออกเสียง (Control Dilution) ด้านส่วนแบ่งกำไร (Earning Dilution) และด้านการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ มีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) และส่งผลต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution) ซึ่งแบ่งเป็น 2 กรณี คือ

- กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 19.72 และจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลงไม่เกินร้อยละ 0.6175

-กรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 และจะส่งผลกระทบต่อ

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลงไม่เกินร้อยละ 0.6219 นอกจากนี้การเข้าทำรายการเพิ่มทุนที่มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อผู้ถือหุ้น (Earnings Per Share Dilution) ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน

ทั้งนี้ที่ปรึกษา เห็นว่าเมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น โดยในกรณีที่ 1 ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 19.72 และในกรณีที่ 2 ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 แต่อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีผลกระทบดังกล่าว ภายหลังจากเข้าทำรายการบริษัทฯ จะได้รับธุรกิจของ RTS ซึ่งมีผลการดำเนินงานและรายได้ที่ดีมาอย่างต่อเนื่อง (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 4 ข้อ 4.5.1) ทำให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

2.2 บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้น

ภายหลังจากเข้าทำรายการบริษัทฯ จะรับรู้รายการภาระหนี้สินของ RTS เนื่องจาก RTS จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยก่อนเข้าทำรายการบริษัทฯ มีภาระหนี้เท่ากับ 43.13 ล้านบาท ซึ่งมี D/E Ratio เท่ากับ 0.07 เท่า ภายหลังจากเข้าทำรายการกับ RTS จะทำให้มีภาระหนี้สินเท่า 377.30 ล้านบาท ซึ่งมี D/E Ratio เท่ากับ 0.38 เท่า เมื่อรวมส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดจะเท่ากับ 1,004.35 ล้านบาท (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2.4) จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ ACC แจ้งว่า ไม่มีการกำหนดเงื่อนไขสัดส่วน D/E Ratio

อย่างไรก็ตามภายหลังจากเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะปลอดภาระหนี้สินเกี่ยวกับหนี้สินจากสินทรัพย์หรือการขายจำนวน 208.32 ล้านบาท เนื่องจากหนี้สินรวมดังกล่าวจะถูกจำหน่ายให้กับบุคคลที่ 3 นอกจากนี้ องค์ประกอบหลักในการดำเนินธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมจะต้องใช้จำนวนเงินลงทุนเริ่มต้นที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากต้องลงทุนอุปกรณ์ การก่อสร้าง และการติดตั้งทั้งหมด รวมถึงบริษัทฯ จะต้องสำรองเงินมาใช้ในการหมุนเวียนธุรกิจของ RTS ในแต่ละโครงการอีกด้วย

2.3 บริษัทฯ ต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเพื่อสนับสนุนการดำเนินการโครงการต่าง ๆ ของ RTS

การเข้าลงทุนใน RTS ของบริษัทฯ ครั้งนี้ ถึงแม้จะเป็นการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และเพิ่มรายได้และผลการดำเนินงานและกำไรในอนาคต แต่การดำเนินธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมจำเป็นต้องมีเงินลงทุนในช่วงเริ่มต้นของโครงการต่าง ๆ เนื่องจากโครงการต่าง ๆ ของ RTS จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเริ่มต้นค่อนข้างสูงจากการลงทุนอุปกรณ์ การก่อสร้าง และการติดตั้งระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม นอกจากนี้ ลูกค้ำส่วนใหญ่ในแต่ละโครงการของ RTS เป็นรัฐวิสาหกิจซึ่งมีกระบวนการเบิกจ่ายค่อนข้างนาน ทำให้บริษัทฯ จำเป็นจะต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสำรองในการสนับสนุนแต่ละโครงการ การหมุนเวียนธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษา เห็นว่า ถึงแม้บริษัทฯ จะต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม แต่ผลตอบแทนของการดำเนินงานของโครงการต่าง ๆ ของ RTS ในระยะยาวจะส่งผลดีต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในระยะยาว รวมถึงการขยายไปยังธุรกิจใหม่ ๆ ในอนาคต

2.4 RTS มีข้อพิพาททางธุรกิจและค่าใช้จ่ายการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง

RTS มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินคดีความจำนวน 0.9 ล้านบาทต่อปี (อ้างอิงค่าใช้จ่ายในปี 2565 - 2566) โดยปัจจุบัน จากรายงานสรุปประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย RTS ยังคงเหลือคดีที่ยังไม่ตัดสินสิ้นสุดจำนวน 2 คดี ได้แก่ 1) คดีเกี่ยวกับการผิดสัญญาจ้างทำของ เรียงเงินประกันและค่าเสียหายกับบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด ในกรณีที่ RTS แพ้คดีตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ประมาณ 10 ล้านบาท ซึ่งไม่รวมภาระดอกเบี้ย 2) คดีฟ้องแย้งการยกเลิกสัญญาไม่เป็นธรรมกับบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ในกรณีที่ RTS หากแพ้คดีฟ้องแย้งที่มีมูลค่าประมาณ 31.25 ล้านบาท ซึ่งไม่รวมภาระดอกเบี้ย (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 3 หน้า 41 หัวข้อคดีข้อพิพาททางกฎหมาย) ซึ่งอาจจะต้องมีภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นสำหรับการจัดการข้อพิพาทและดำเนินคดีให้ถึงที่สุด อย่างไรก็ตาม ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นได้ระบุว่า ค่าใช้จ่ายทั้งหมดในกรณีที่ RTS แพ้คดี นายณชพล และนางสาวธีรานันท์ จะเป็นผู้รับผิดชอบภาระค่าใช้จ่ายดังกล่าว

3. ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

3.1 ไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ และราคาหุ้น

หากบริษัทฯ ไม่มีการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution) และราคาหุ้น (Price Dilution)

3.2 บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระสิ่งตอบแทนเป็นการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทั้งหมด แต่หาก RTS เข้ามาเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ แล้ว จะทำให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นตามสัญญาเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวตามทีระบุใน 4.2.2.2 หากบริษัทฯ ไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น รวมถึงไม่ต้องสำรองเงินมาใช้ในการหมุนเวียนธุรกิจของ RTS ในแต่ละโครงการ

3.3 บริษัทฯ จะไม่มีความเสี่ยงหากผลการดำเนินงานของ RTS ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

จากการที่บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนในธุรกิจ ในกรณีที่ผลดำเนินการของธุรกิจ RTS ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ เช่น กรณีลูกค้าเก่าไม่ต่อสัญญา หรือยกเลิกสัญญาการให้บริการต่างๆ เป็นต้น

4. ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

4.1 บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการรับรู้รายได้และโอกาสในการขยายธุรกิจ

การที่บริษัทฯ ตัดสินใจไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการ อาจทำให้บริษัทฯ เสียโอกาสในการขยายธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และโทรคมนาคม ที่มีแนวโน้มการเติบโตและโอกาสในการขยายธุรกิจที่สามารถสร้างความมั่นคงให้กับบริษัทฯ ในอนาคตได้ รวมถึงเสียโอกาสในการรับรู้รายได้และผลดำเนินงานที่มีผลกำไรของ RTS ซึ่งมีรายได้ที่จะรอการรับรู้ (Sale backlog) และรายได้ประเภท Recurring Income

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ดังนั้นหากบริษัท ตัดสินใจไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้บริษัท จะเสียโอกาสในการรับรู้รายได้และกำไรของ RTS จากยอดสัญญาต่อเนื่องจากลูกค้าเก่า หรือ Sale Backlog ซึ่งเป็นการเพิ่มความมั่นคงให้กับรายได้ของบริษัท ในระยะยาว

4.2 บริษัท จะต้องใช้เวลาในการพิจารณาลงทุนในโครงการอื่น ๆ ต่อไป

ในกรณีที่บริษัท ตัดสินใจไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการ บริษัท จะยังคงสามารถให้บริการและประกอบธุรกิจตามเดิม อย่างไรก็ตามบริษัท อาจไม่สามารถเติบโตหรือขยายเพิ่มเติมได้เท่าที่ควร เนื่องจากข้อจำกัดทางอุตสาหกรรมและผลการดำเนินงานที่ติดลบในอดีต อีกทั้งบริษัท ยังคงต้องดำเนินการหาธุรกิจใหม่ ๆ ต่อไปเพื่อพัฒนาผลการดำเนินงาน ซึ่งทำให้เสียเวลาในการเจรจาใหม่และเรียนรู้กับโครงการใหม่ ๆ อีกครั้ง ดังนั้นบริษัท ควรเล็งเห็นโอกาสการเข้าซื้อ RTS ซึ่งถือว่าเป็นโอกาสเจอธุรกิจใหม่ที่มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีฐานลูกค้าเดิม รวมถึงมีความเชี่ยวชาญด้านการบริการในส่วนของเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม

ดังนั้นการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นการขยายขอบเขตธุรกิจใหม่ ทำให้เกิดส่วนที่เพิ่มพูนขึ้นเป็นผลประกอบการที่ดีให้แก่บริษัท และเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้น

5. ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

5.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากร

เนื่องจาก RTS เป็นธุรกิจที่ประกอบกิจการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความเฉพาะเจาะจงและจะต้องอาศัยความรู้ ประสบการณ์ และวิชาชีพเฉพาะด้าน นอกจากนี้ RTS ในฐานะผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบกิจการโทรคมนาคม แบบที่สาม จะต้องมีความรู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพวิศวกรรมควบคุม สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า แขนงไฟฟ้าสื่อสาร หรือแขนงไฟฟ้ากำลัง ซึ่งต้องมีจำนวนตามที่ กสทช. กำหนดไว้ สำหรับผู้ให้บริการที่ไม่มีการใช้คลื่นความถี่ในการให้บริการและให้บริการวางโครงข่ายเฉพาะพื้นที่ จะต้องมีความรู้ความชำนาญอย่างน้อยจำนวน 1 คนจากรายงานสรุปประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายเบื้องต้นของ RTS ที่จัดเตรียมโดยบริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ระหว่างวันที่ 15 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 6 กันยายน 2567 พบว่า RTS มีลูกจ้างด้านวิศวกร 1 คนคือ นายวราพันธ์ วิรัตน์นท์ (ตำแหน่งผู้จัดการแผนก Telecom) ซึ่งเป็นวิศวกรที่ได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพวิศวกรรมควบคุม ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว ดังนั้นหากพนักงานดังกล่าวลาออก จะทำให้ RTS ไม่สามารถประกอบกิจการด้านโทรคมนาคมตามหลักเกณฑ์ได้อย่างต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตามจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ RTS แจ้งว่าวิศวกรควบคุมงาน ได้ทำงานกับ RTS มามากกว่า 10 ปี ซึ่งมีความผูกพันกับทาง RTS ในกรณีที่บุคลากรคนดังกล่าวลาออก RTS สามารถสรรหามอบบุคลากรภายนอกมาทดแทนได้ และจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ RTS ปัจจุบันใบอนุญาตให้ประกอบกิจการโทรคมนาคมแบบที่ 3 ไม่ได้ถูกนำมาใช้ในการประกอบธุรกิจ ดังนั้นจึงไม่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของ RTS

5.2 ความเสี่ยงเรื่องประมาณการค่าเสียหายจากคดีฟ้องร้อง

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของ RTS พบว่า RTS มีความเสี่ยงที่อาจจะต้องประมาณการค่าเสียหายจากคดีความ 3 คดีดังต่อไปนี้

1) คดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริง จำกัด (โจทก์) กับ RTS เป็นจำเลยที่ 1 คดีทุนทรัพย์ จำนวน 50.58 ล้านบาท ทั้งนี้ ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาให้ RTS (ในฐานะจำเลยที่ 1) ชำระเงินจำนวน 10.00 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย และปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567

2) คดีแพ่งระหว่าง บริษัท อยูธยา ดีเวลลอป เม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด (โจทก์) กับ RTS (จำเลยที่ 1) โดยโจทก์ฟ้องขอให้ RTS ในฐานะคู่สัญญาฝ่ายเช่าซื้อทรัพย์สินจากโจทก์และจำเลยอีก 6 คน ซึ่งคำพิพากษาชั้นต้น ศาลอุทธรณ์ และศาลฎีกา มีคำพิพากษาไปในแนวทางเดียวกัน ให้ RTS และจำเลยอีก 6 รายส่งมอบอุปกรณ์ที่ใช้ในโครงการให้บริการโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสง และอุปกรณ์ประกอบคืนแก่โจทก์ในสภาพเรียบร้อยใช้การได้ดี หากคืนไม่ได้ให้ชดเชยเป็นเงินสดจำนวน 400.09 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี จนกว่าจำเลยทั้งหมดจะชำระหนี้ให้แก่โจทก์เสร็จสิ้น และให้จำเลยทั้งหมดส่งมอบทรัพย์สินที่เช่าคืนแก่โจทก์ แม้ว่าคดีจะถึงที่สุดแล้ว แต่ RTS และ บริษัท อยูธยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด อยู่ระหว่างการตกลงกันในชั้นบังคับคดีโดย RTS ได้มีการตกลงขายหนี้ในส่วนนี้ให้กับบุคคลภายนอก และอยู่ระหว่างการเจรจาเกี่ยวกับข้อตกลงต่าง ๆ ในสัญญา

3) คดีศาลปกครองระหว่าง RTS (ผู้ฟ้องคดี) กับ บริษัท วิหุกการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (ผู้ถูกฟ้องคดี) โดย RTS เรียกร้องให้ผู้ถูกฟ้องคดีชำระเงินในส่วนงาน ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิจำนวน 60.52 ล้านบาท ให้แก่ RTS อย่างไรก็ดีผู้ถูกฟ้องคดี ได้ฟ้องแย้ง RTS และขอให้ศาลสั่งให้ RTS ชำระเงินค่าปรับเงินจ่ายล่วงหน้าร้อยละ 15 และคำร้องถอนอุปกรณ์พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 31.25 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี ของต้นเงินจำนวนดังกล่าวนับถัดจากวันฟ้องแย้งเป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จแก่ผู้ถูกฟ้องคดีทั้งนี้ ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลคำพิพากษาของศาลปกครอง (รายละเอียดของทั้ง 3 คดี ดูเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 หัวข้อคดีข้อพิพาททางกฎหมาย)

ที่ปรึกษา เห็นว่า ในส่วนของคดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริง จำกัด กับ RTS ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567 และในส่วนของ RTS กับบริษัท วิหุกการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งคดียังอยู่ระหว่างรอฟังคำพิพากษาศาลปกครอง เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงต่อการเข้าทำรายการ ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นจึงได้มีการระบุไว้ในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่ายในคดีใด ๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น นายณชพลและนางสาววีรานันท์ตกลงรับผิดชอบและตกลงชดเชยความเสียหายให้แก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) เพิ่มจำนวนตามความรับผิดชอบที่เกิดขึ้น โดยให้รวมถึงค่าเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) ในความเสียหายอันเกิดจากการดังกล่าวด้วย ดังนั้น ความรับผิดชอบตามที่เคยเกิดขึ้นก่อนทำการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะตกอยู่กับนายณชพลและนางสาววีรานันท์ ตามความรับผิดชอบที่ผิดสัญญาในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และในส่วนของคดีศาลแพ่งระหว่าง บริษัท อยูธยา ดีเวลลอป เม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด กับ RTS คดีถึงที่สุดแล้ว ซึ่ง RTS จะต้องชำระหนี้จำนวน 208.32 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท อยูธยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วน ซึ่งคดีดังกล่าวได้ระบุไว้ในเงื่อนไขบังคับก่อนของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ซึ่งเป็นหน้าที่ของ RTS ที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนจะทำการซื้อขายหุ้น นอกจากนี้จากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร RTS มีแผนจัดการประเด็นดังกล่าวไว้ค่อนข้างชัดเจน ดังนั้นคดีทั้ง 3 คดีดังกล่าวข้างต้น จะไม่ส่งผลกระทบต่อในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS ในครั้งนี้

5.3 ความเสี่ยงเรื่องภาษีอากร (Consortium vs Joint Venture)

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ กรินทร์ ออดิท พบว่า มีข้อสังเกตในสัญญาบริการระหว่างนิติบุคคลกิจการร่วม (RTS และ Supplier) ในโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชน(สดช) ซึ่งมีสาระสำคัญในการชำระค่างวดที่อาจไม่เข้าข่ายลักษณะกิจการร่วม (Consortium) แต่เข้าข่ายลักษณะการร่วมค้า (Joint Venture) แทน แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากทาง กรินทร์ ออดิท ไม่ได้เป็นผู้เชี่ยวชาญทางด้านภาษีและไม่ได้อยู่ในขอบเขตการว่าจ้างจากทางบริษัทฯ ดังนั้น RTS อาจมีความเสี่ยงด้านภาษีอากรที่จำเป็นต้องไปจดทะเบียนตามมาตรา 39 แห่งประมวลรัษฎากร กับกรมสรรพากร ทั้งนี้ RTS กำลังตรวจสอบถึงประเด็นดังกล่าวกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อหาแนวทางการปฏิบัติให้ถูกต้องและเหมาะสม

อย่างไรก็ตาม ตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) ได้มีการระบุว่าให้นายณชพล และนางสาวธีรานันท์รับผิดชอบหากมีความเสียหายในเรื่องภาษีอากรและการยื่นแบบต่างๆ ต่อหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลไว้แล้ว (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 3 ข้อ 3.6 ร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) หัวข้อความรับผิดชอบกรณีผิดสัญญา) ดังนั้นที่ปรึกษาฯ เห็นว่า ความเสี่ยงในเรื่องของภาษีอากรดังกล่าวข้างต้น ถ้ากรณีที่มีการตีความว่าเป็นลักษณะของการร่วมค้า ซึ่งอาจจะมีค่าปรับจากหน่วยงานทางสรรพากรในส่วนนี้ ทางผู้ขายคือนายณชพล และนางสาวธีรานันท์ จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อ RTS อย่างมีนัยสำคัญ

6. ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

6.1 ความเหมาะสมของราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของ RTS ตามที่ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการประเมินในส่วนที่ 5 ข้อ 5.1.5 ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าในครั้งนี้ เนื่องจากเป็นวิธีที่วิเคราะห์ถึงผลการดำเนินงานและคำนึงถึงการดำเนินธุรกิจของกิจการและแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจต่อเนื่องไปในอนาคต โดยมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญที่คำนวณได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดนั้นมีค่าอยู่ระหว่าง 434.83 – 460.43 ล้านบาท หรือเท่ากับ 98.82 – 104.64 บาทต่อหุ้น โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ 447.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้น 101.66 บาทต่อหุ้น

จากการพิจารณาความเหมาะสมของราคา ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการเปรียบเทียบระหว่างมูลค่ายุติธรรมของ RTS กับราคาซื้อขายหุ้นของ RTS ทั้งนี้ในการซื้อขายหุ้นของ RTS ในครั้งนี้ มีมูลค่าผลตอบแทนรวมทั้งสิ้น 264.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของมูลค่า RTS ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบมูลค่าของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 100 จะเท่ากับ 440.00 ล้านบาท ดังนั้นมูลค่าของ RTS ที่สัดส่วนร้อยละ 100 จะมีมูลค่าอยู่ระหว่างช่วงราคามูลค่ายุติธรรมของ RTS ที่ประเมินด้วยวิธีปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่อยู่ที่ 434.83 – 460.43 ล้านบาท โดยมีมูลค่าช่วงกลางประมาณ 447.31 ล้านบาท หรือ 101.66 บาทต่อหุ้น ดังนั้นการทำรายการจึงมีความเหมาะสมในด้านของราคา

นอกจากนี้ในกรณีเปรียบเทียบกับอัตราการแลกหุ้น โดยจะได้อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมอยู่ที่ 152.04 – 243.36 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS และอัตราการแลกหุ้นช่วงกลางอยู่ที่ 188.26 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ทั้งนี้ ACC จะเข้าซื้อหุ้นของ RTS ที่ 2.64 ล้านหุ้น แลกกับหุ้นของ ACC ที่ 440.00 ล้านหุ้น คำนวณเป็นอัตราการแลกหุ้นเท่ากับ 166.67 หุ้น

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ACC : 1 หุ้น RTS ดังนั้น การเพิ่มทุนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการออกหุ้นเพิ่มทุนที่มีอัตราการแลกหุ้นอยู่ในช่วงจำนวนหุ้นที่เหมาะสม

ดังนั้นที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่า การออกและเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมในด้านของราคาและอัตราการแลกหุ้น

6.2 ความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้ อีกทั้งการเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และเงื่อนไขการเข้าทำรายการหัวข้อที่ 3.6 เงื่อนไขการเข้าทำรายการ (ตามสัญญาการซื้อขายหุ้น)

โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้ ทำให้ผู้ขายทั้ง 3 ราย เข้ามาถือหุ้นในบริษัท จำนวนไม่เกิน 440 ล้านหุ้น ในสัดส่วนร้อยละ 19.72 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ภายหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งจะทำให้ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท คือนายณชพล สองทิศ และนางสาวธีรานันท์ สองทิศ แต่อย่างไรก็ตาม นายณชพล สองทิศ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ และ นางสาวจิตรา สองทิศ ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) และไม่มีเจตนาร่วมกันที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกันหรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงเป็นอิสระจากกัน รวมถึงภายหลังจากเข้าทำรายการ ผู้ขายทั้ง 3 รายไม่มีความประสงค์ที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ รวมถึงมีส่วนร่วมในการบริหารงานแต่อย่างใด โดยประสงค์จะมีสถานะเพียงผู้ถือหุ้นเท่านั้น นอกจากนี้ นายณชพล สองทิศ และนางสาวธีรานันท์ สองทิศ ยังคงเป็นกรรมการและผู้บริหารของ RTS ต่อไปอีก 5 ปี ที่ระบุตามเงื่อนไขในสัญญาการซื้อขายหุ้น

สำหรับเงื่อนไขต่างๆ ในการเพิ่มทุน PP ที่ปรึกษา เห็นว่า มีความเป็นไปได้ในการเพิ่มทุน PP ดังกล่าวเนื่องจากสำหรับเงื่อนไขบังคับก่อนในร่างสัญญา SPA มีโอกาสที่จะดำเนินการเสร็จภายในกรอบระยะเวลาของสัญญา (รายละเอียดเพิ่มเติม ความเห็นของที่ปรึกษา เรื่องเงื่อนไขบังคับก่อน หน้า 36) และสำหรับเงื่อนไขอื่นๆ เกี่ยวกับการเพิ่มทุน PP ทางบริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินงานเพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของการเสนอขายหลักทรัพย์และการเพิ่มทุนของบริษัท

นอกจากนี้การเข้าลงทุนใน RTS ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะต้องอนุมัติการเพิ่มทุน PPO เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนมาใช้ในการดำเนินงานโครงการของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 25 ของการเพิ่มทุน PPO จะช่วยเพิ่มกระแสเงินสด เพิ่มสภาพคล่องและเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินในกลุ่มบริษัท ทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานในอนาคต อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ดังนั้นที่ปรึกษาฯ มีความเห็นต่อเงื่อนไขการทำรายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากการเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพการเติบโต มีรายได้ต่อเนื่อง รวมถึงได้ผู้บริหารที่มีประสบการณ์และเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม และเงื่อนไขตามร่างสัญญาซื้อขายเป็นเงื่อนไขที่ครอบคลุมความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

6.3 ความสมเหตุสมผลของประโยชน์ที่ได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เพื่อให้ได้รับหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ RTS กับผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงตามรายละเอียดหัวข้อ 4.5.1 ผลกระทบจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าเมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก RTS ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ที่มีศักยภาพในการเติบโต อีกทั้งมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากลูกค้าเดิมที่มีสัญญาจากการให้บริการอย่างต่อเนื่อง รวมถึงรายได้จากสัญญาให้เช่า (Recurring Income) ทำให้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ดีของ RTS และจะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการรวมผลประโยชน์ของ RTS เข้าไปในงบการเงินของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะมีส่วนของกำไรเพิ่มขึ้นตามที่แสดงในข้อ 4.5.4 ผลกระทบต่อผลการดำเนินงานภายหลังการรับโอนหุ้นสามัญ

นอกจากนี้การชำระค่าตอบแทนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่อผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่ถือหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด และการเพิ่มทุน PPO เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนมาใช้ในการดำเนินงานโครงการของ RTS จะช่วยลดภาระของบริษัทฯ ในการจัดหาเงินทุนและภาระดอกเบี้ยที่อาจจะเกิดขึ้นได้จากการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน

ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มากกว่าผลกระทบจาก Dilution กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ

7. ผลกระทบภายหลังการเข้าทำรายการ

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้มีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) และส่งผลต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution) ซึ่งแบ่งเป็น 2 กรณี คือ กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 19.72 และจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลงไม่เกินร้อยละ 0.6175 และ กรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออก

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 และจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลงไม่เกินร้อยละ 0.6219 นอกจากนี้การเข้าทำรายการเพิ่มทุนที่มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อผู้ถือหุ้น (Earnings Per Share Dilution) ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน

ทั้งนี้ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าเมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก RTS ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ที่มีศักยภาพในการเติบโต รวมถึงมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากลูกค้าเดิมที่มีสัญญาจากการให้บริการ นอกจากนี้การชำระค่าตอบแทนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่อผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่ถือหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด จะช่วยลดภาระของบริษัทฯ ในการจัดหาเงินทุนและภาระดอกเบี้ยที่อาจจะเกิดขึ้นได้จากการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน ซึ่งจะส่งผลทำให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS และช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

นอกจากนี้ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้มาซึ่งธุรกิจของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ซึ่งจะทำให้ RTS กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้การเข้าทำรายการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 จะทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ System Integrator (SI), Information Technology (IT) และ Telecom ซึ่งจะเป็นการกระจายความเสี่ยงการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก ดังนั้น การลงทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ถือได้ว่าเป็นการช่วยสร้างรายได้และการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนธุรกิจ ตลอดจนได้รับอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและเพิ่มกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในระยะยาว

ทั้งนี้ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว ผู้ขาย 2 รายยังคงมีความต้องการถือหุ้นใน RTS อยู่ด้วย และในขณะเดียวกัน ACC ยังคงต้องพึ่งพิงผู้บริหารเดิมของ RTS เพื่อเรียนรู้ธุรกิจของ RTS ภายหลังการเข้าลงทุนในช่วงแรก รวมถึงบริษัทฯ จะสรรหาตัวแทนจากบริษัทฯ ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ และ/หรือ ที่มีความรู้ทางการเงิน บัญชี กฎหมาย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตามสัดส่วนภายหลังเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและบริหารจัดการกิจการให้สอดคล้องกับกฎหมาย นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการผู้แทนใน RTS จำนวน 3 ท่าน โดยโครงสร้างกรรมการหลังทำรายการเป็นได้แก่ 1. นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล 2. นายพีรพงษ์ วิทยนิพัทธ์พงษ์ 3. นายอัศวิน เมธาจรัสสินทวี และเมื่อรวมกับ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ และนายณชพล สองทิศ (กรรมการปัจจุบันของ RTS) จะรวมเป็นทั้งหมด 5 ท่าน โดยอำนาจอนุมัติของกรรมการของบริษัท RTS ภายหลังเข้าทำรายการคือ นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล หรือ นายพีรพงษ์ วิทยนิพัทธ์พงษ์ ลงนามร่วมกับ นายณชพล สองทิศ หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิศ และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

นอกจากนี้ภายหลังการเข้าทำรายการจะส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงของงบการเงินรวมของบริษัทฯ โดยภายหลังการเข้าทำรายการ ณ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ จะมีรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้น 131.29 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 249.26 ของรายได้รวมของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เช่น System Integrator (SI), Information Technology (IT) และ Telecom ของ RTS และมีต้นทุนการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้น 165.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 732.24 ของต้นทุนรวมของบริษัทฯ และมีส่วนของกำไรสุทธิ เพิ่มขึ้น 4.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.74 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินบริษัทฯ ซึ่งเป็นการเพิ่ม

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

โอกาสในการเพิ่มรายได้และอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยให้บริษัท มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและเพิ่มกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้ในระยะยาว

จากการพิจารณาข้อดีและข้อเสียของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อเสียของการไม่เข้าทำรายการ ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ ความสมเหตุสมผลของรายการ และผลกระทบภายหลังการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษา เห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัท มีภาพรวมด้านการดำเนินงานที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อาจต้องพิจารณาถึงข้อเสียจากการเข้าทำรายการ เช่น บริษัทฯ ต้องหาแหล่งเงินทุนเพื่อมาสนับสนุนโครงการต่างๆ ของ RTS รวมถึงบริษัทฯ จะมีการหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมเกิดผลกระทบด้านสิทธิการออกเสียง (Control Dilution) และข้อพิพาททางธุรกิจ รวมทั้งความเสี่ยงจากการเข้าลงทุน เช่น ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากร ความเสี่ยงประมาณการค่าใช้จ่ายจากคดีฟ้องร้อง และความเสี่ยงจากภาษีอากร รวมถึงเงื่อนไขอื่นๆ เพื่อประกอบการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้พิจารณาการเพิ่มทุนในรูปแบบต่างๆ และเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ที่มีความพร้อมทางการเงิน หรือธุรกิจ และมีการกำหนดจำนวนหุ้นและราคาเสนอขายที่แน่นอน ทำให้บริษัทฯ จะได้รับเงินทุน หรือธุรกิจ ตามที่ต้องการอย่างแน่นอน รวมถึงการดำเนินการมีขั้นตอนและใช้ระยะเวลาไม่มากเท่ากับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering)

ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้ง 3 ราย ที่ถือหุ้นใน RTS โดยการชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสด จะทำให้บริษัทฯ สามารถได้ธุรกิจที่มีศักยภาพในระยะสั้น โดยไม่มีภาระหนี้สินและดอกเบี้ย ในการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการเข้าทำธุรกรรม และบริษัทฯ ได้พันธมิตรทางธุรกิจที่จะช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจให้มีศักยภาพ นอกจากนี้หาก RTS สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ตามแผนที่วางไว้ บริษัทฯ ก็จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

จากเหตุผลข้างต้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล

8. การประเมินมูลค่ายุติธรรม

สรุปการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC และ RTS

ที่ปรึกษาฯ ได้สรุปตารางเปรียบเทียบมูลค่าหุ้นของ ACC และ RTS ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีต่างๆ ดังนี้

สรุปวิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรมของ ACC		มูลค่ายุติธรรมของ RTS	
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น
1. วิธีมูลค่ากิจการตามบัญชี	543.20	0.40	69.36	69.36
2. วิธีปรับปรุงมูลค่ากิจการตามบัญชี	N/A	N/A	409.36	93.04
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด				
3.1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร	N/A	N/A	198.50 - 321.03	198.50 - 321.03
3.2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี	171.47 – 232.40	0.13 – 0.17	109.52 – 152.56	109.52 – 152.56
4. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	690.82 – 874.13	0.51 – 0.65	N/A	N/A
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด/ วิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ	574.45 – 722.07	0.43 – 0.54	434.83 – 460.43	98.82 – 104.64

หมายเหตุ : ACC มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และ RTS มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC สรุปได้ว่ามูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสม คือวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 5 ข้อ 5.2.5.9) และสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมของ RTS คือวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 5 ข้อ 5.2.4)

จากการประมาณการมูลค่าหุ้นสามัญของ ACC ตามวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ (Sum of the Part) ได้เท่ากับ 574.45 – 874.13 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.43 – 0.65 บาทต่อหุ้น และมูลค่ายุติธรรมของ RTS อยู่ระหว่าง **434.83 – 460.43 ล้านบาท หรือเท่ากับ 98.82 – 104.64**

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความเหมาะสมของราคาโดยพิจารณาเป็น 2 กรณี ได้แก่ การพิจารณาด้วยมูลค่าของ RTS และการพิจารณาความเหมาะสมของราคาของการเพิ่มทุน PP ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย โดยใช้อัตราแลกหุ้น ระหว่าง ACC และ RTS มีรายละเอียดดังนี้

1. การพิจารณามูลค่าการซื้อขายหุ้นของ RTS ต่อมูลค่ายุติธรรมของ RTS

ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการเปรียบเทียบระหว่างมูลค่ายุติธรรมของ RTS กับราคาซื้อขายหุ้นของ RTS หากมูลค่ายุติธรรมของ RTS สูงกว่าหรือเท่ากับราคาซื้อขายหุ้นของ RTS จะถือว่ามีความเหมาะสมในด้านราคา ทั้งนี้ในการซื้อขายหุ้นของ RTS ในครั้งนี้ มีมูลค่าผลตอบแทนรวมทั้งสิ้น 264.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของมูลค่า RTS ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบมูลค่าของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 100 จะเท่ากับ 440.00 ล้านบาท ดังนั้นมูลค่าของ RTS ที่สัดส่วนร้อยละ 100 จะมีมูลค่าอยู่ระหว่างช่วงราคามูลค่ายุติธรรมของ RTS ที่ประเมินด้วยวิธีปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่อยู่ที 434.83 – 460.43 ล้านบาท โดยมีมูลค่าช่วงกลางประมาณ 447.31 ล้านบาท หรือ 101.66 บาทต่อหุ้น ดังนั้นการทำรายการจึงมีความเหมาะสมในด้านของราคา

2. การพิจารณาความเหมาะสมของราคาของการเพิ่มทุน PP ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย โดยใช้อัตราแลกหุ้น ระหว่าง ACC และ RTS

ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการพิจารณาความเหมาะสมของราคาในส่วนที่จ่ายให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย โดยจะทำการเปรียบเทียบระหว่างอัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมกับอัตราการแลกหุ้นในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้

สรุปอัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมได้ดังนี้

สรุปการประเมินมูลค่า	มูลค่ายุติธรรมของกิจการ (ล้านบาท)	มูลค่ายุติธรรมต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	วิธีประเมิน
ACC	574.45 – 874.13	0.43 – 0.65	วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ
RTS	434.83 – 460.43	98.82 – 104.64	วิธีปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด
อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสม (หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS)		อยู่ในช่วง = 98.82 / 0.65 = 152.04 ถึง = 104.64 / 0.43 = 243.36	

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

โดยจะได้อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมอยู่ที่ 152.04 – 243.36 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS และอัตราการแลกหุ้นช่วงกลางอยู่ที่ 188.26 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ทั้งนี้ ACC จะเข้าซื้อหุ้นของ RTS ที่ 2.64 ล้านหุ้น แลกกับหุ้นของ ACC ที่ 440.00 ล้านหุ้น คำนวณเป็นอัตราการแลกหุ้นเท่ากับ 166.67 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ดังนั้น การเพิ่มทุนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการออกหุ้นเพิ่มทุนที่มีอัตราการแลกหุ้นอยู่ในช่วงจำนวนหุ้นที่เหมาะสม

ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิ์ และการออกและเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมในด้านของราคาและอัตราการแลกหุ้น

จากเหตุผลข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่าการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิ์ และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผลและมีความเหมาะสมด้านราคาและอัตราการแลกหุ้น จึงเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัท ควรอนุมัติในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาความสมเหตุสมผลและความเห็นของที่ปรึกษา ซึ่งตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูล เอกสาร และร่างเอกสารที่ได้รับ รวมถึงการสัมภาษณ์ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้อง เป็นความจริง สมบูรณ์ และถูกต้อง และผู้ถือหุ้นควรพิจารณาเงื่อนไขและข้อกำหนดของการเข้าทำรายการดังกล่าว

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา เห็นว่าสมมติฐานที่ใช้ในการจัดเตรียมประมาณการทางการเงินมีความสมเหตุสมผล อย่างไรก็ตาม สมมติฐานดังกล่าวตั้งขึ้นโดยพิจารณาภาวะเศรษฐกิจและข้อมูลที่มีอยู่ในช่วงเวลาที่ศึกษาเท่านั้น ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่เกิดขึ้นในอนาคตอาจจะส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษา ทั้งนี้ การตัดสินใจที่จะอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ส่วนที่ 2 : แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของการเข้าลงทุนในบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) โดยการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS โดยบริษัทฯ จะชำระค่าซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท ดังนั้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS นี้จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัทฯ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาการเข้าลงทุนข้อตกลง สัญญาอื่นๆ และเอกสารอื่นๆที่เกี่ยวข้อง

จากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ การสัมภาษณ์ฝ่ายบริหาร และข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนทั่วไป รวมถึงข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

1. มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ของบริษัทฯ และสารสนเทศที่เปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
2. เอกสารสำคัญของ ACC และ RTS เช่น หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และข้อมูลเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่นๆ เป็นต้น
3. สัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และ RTS เช่น สัญญาการซื้อขายหุ้น, สัญญาเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน, สัญญาเกี่ยวกับการให้บริการลูกค้า เป็นต้น
4. ใบอนุญาตต่างๆ ในการประกอบธุรกิจ ของบริษัทฯ และ RTS
5. การสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ และรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง
6. ข้อมูลสถิติจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และภาวะอุตสาหกรรม
7. ข้อมูลจากรายงานสถานะทางการเงิน ข้อมูลรายงานสถานะทางกฎหมาย และข้อมูลจากรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

ความเห็นของที่ปรึกษาฯ ตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูล และ/หรือ เอกสาร ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง โดยที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาฯ ถือว่า สัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ มีผลบังคับใช้และผูกพันตามกฎหมาย และไม่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือ ยกเลิก รวมถึงไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อรายการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้

ดังนั้น หากข้อมูล และ/หรือ เอกสาร ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับไม่ถูกต้อง และ/หรือ ไม่เป็นความจริง หรือ สัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ ไม่มีผลบังคับใช้ และ/หรือ ไม่ผูกพันตามกฎหมาย และ/หรือ มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

หรือ ยกเลิก และ/หรือ มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษา ซึ่งที่ปรึกษา ไม่สามารถให้ความเห็นต่อผลกระทบดังกล่าวต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

ความเห็นของที่ปรึกษา จัดทำขึ้นภายใต้ข้อมูลซึ่งที่ปรึกษา ได้รับ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษา โดยที่ปรึกษา ไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงความเห็นของรายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้

รายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ใช้พิจารณาประกอบการตัดสินใจ ลงมติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังนั้นการตัดสินใจอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรศึกษาข้อมูลในเอกสารต่างๆ ที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ด้วยความรอบคอบและระมัดระวังก่อนทำการลงมติ เพื่อที่จะได้พิจารณาอนุมัติได้อย่างเหมาะสม

อย่างไรก็ตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษา มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และที่ปรึกษา ไม่สามารถรับผิดชอบต่อผลกระทบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ส่วนที่ 3 : ลักษณะและรายละเอียดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเพิ่มทุน PP

3.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ACC”หรือ“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 12/2567 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) โดยการซื้อหุ้นสามัญจำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยจะจ่ายชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาการเข้าลงทุน ข้อตกลง สัญญาอื่นๆ และเอกสารอื่นๆที่เกี่ยวข้อง

ดังนั้นบริษัทฯ จะเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จากผู้ขาย 3 ราย คือ (1) นายณชพล สองทิต (“นายณชพล”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิต (“นางสาวธีรานันท์”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (3) นางสาวจิตรา สองทิต (“นางสาวจิตรา”) จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (รวมเรียกว่า “ผู้ขายทั้ง 3 ราย”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท (“หุ้นสามัญของ RTS”)

ทั้งนี้ การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงการประเมินด้วยวิธีการหามูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต โดยได้มีการปรับปรุงการเพิ่มทุนของ RTS เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 จำนวน 340,000,000 บาท ทำให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS มีมูลค่าประมาณ 434.50 – 479.05 ล้านบาท (สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 100) หรือราคาหุ้นละ 98.75 – 108.88 บาทต่อหุ้น ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้เมื่อพิจารณาการปรับปรุงรายการหลังวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดย RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท ที่ราคาพาร์ (100 บาท/หุ้น) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 ทำให้ RTS มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาทต่อหุ้น

การเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ครั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยที่ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯมีมติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย คือ ระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567 ซึ่งมีราคาเท่ากับ 0.6291 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART)

ดังนั้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ดังกล่าวจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของ ACC มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นดังนี้

(1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวธีรานันท์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

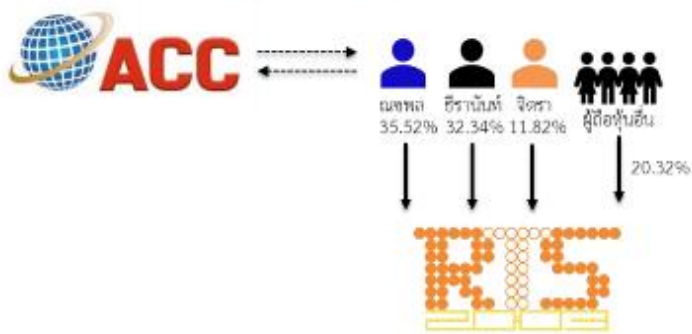
(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ทั้งนี้ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นใน RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

ทั้งนี้ผู้ขายทั้ง 3 รายไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นที่ถือหุ้นของบริษัทฯ กล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำความร่วมมือกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายหลังจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ผู้ขายทั้ง 3 รายจึงไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ นั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่อง Tender Offer และการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาด จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรมาอยู่ในเงื่อนไข Silent Period ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

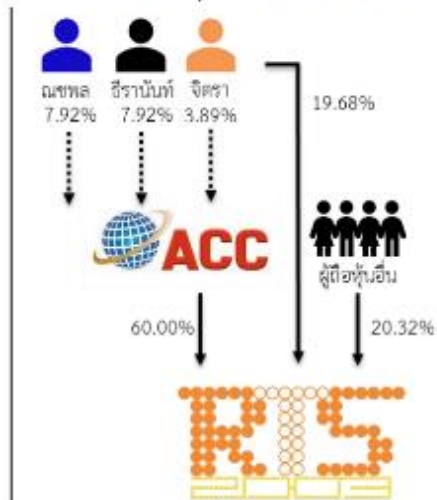
ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS หรือเท่ากับ 2,640,000 หุ้น โดยผู้ขายคือนายณชพลถือหุ้นใน RTS จำนวน 503,000 หุ้น หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.43 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และนางสาวธีรานันท์ถือหุ้นใน RTS จำนวน 363,000 หุ้นหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และในขณะเดียวกัน ACC ยังคงต้องพึ่งพิงผู้บริหารเดิมของ RTS เพื่อเรียนรู้ธุรกิจจากนายณชพลและนางสาวธีรานันท์ โดยโครงสร้างการถือหุ้นของ ACC ก่อนและหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของ ACC ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ



โครงสร้างการถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ



หมายเหตุ : นายฉพล สองทิต และนางสาวธีรานันท์ สองทิต มีความสัมพันธ์เป็นลูกพี่ลูกน้องกัน และนางสาวจิตรา สองทิต เป็นอาของ นายฉพล สองทิต และนางสาวธีรานันท์ สองทิต โดยทั้ง 3 ท่าน ไม่มีความสัมพันธ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แต่อย่างใด ดังนั้น โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของผู้ขออนุญาตถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด โดยอ้างอิงตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

ทั้งนี้ ในภายหลังการเข้าทำรายการผู้ขายทั้ง 3 ราย จะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ เนื่องจากทางผู้ขายทั้ง 3 รายไม่มีความประสงค์ที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ รวมถึงมีส่วนร่วมในการบริหารงานแต่อย่างใด โดยประสงค์จะมีสถานะเพียงผู้ถือหุ้นเท่านั้น

บริษัทฯ จะสรรหาตัวแทนจากบริษัทฯ ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ และ/หรือ ที่มีความรู้การเงิน บัญชี กฎหมาย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตามสัดส่วนภายหลังเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและบริหารจัดการกิจการให้สอดคล้องกับกฎหมาย นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งนโยบายอื่นๆ ของบริษัทฯ รวมถึงกฎหมายบริษัทมหาชน ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ กฎหมายหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องตลอดจนประกาศ ข้อบังคับและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ ทั้งนี้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการผู้แทนใน RTS จำนวน 3 ท่าน โดยโครงสร้างกรรมการหลังทำรายการเป็น ดังนี้

กรรมการกลุ่ม (ก) แต่งตั้งจากบริษัทฯ ได้แก่

1. นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในด้านการบริหารงานในฐานะบริษัทจดทะเบียนโดยมีประสบการณ์มากกว่า 10 ปี
2. นายพิรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์ ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
3. นายอัศวิน เมธาจรสสินทวิ ซึ่งมีความเชี่ยวชาญในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในฐานะเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ

กรรมการกลุ่ม (ข) กลุ่มผู้บริหาร RTS ได้แก่

1. นายณชพล สองทิต
2. นางสาวธีรานันท์ สองทิต

โดยอำนาจอนุมัติของกรรมการ คือ นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล หรือ นายพีรพงษ์ วิทยนิพิฐพงษ์ ลงนามร่วมกับ นายณชพล สองทิต หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิต และประทับตราสำคัญของบริษัท

ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ ACC เข้าลงทุนใน RTS จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการบริหารงานของ RTS แต่อย่างใด โดย ACC จะส่งบุคลากรบางส่วนเข้าไปดำรงตำแหน่งในระดับปฏิบัติการของ RTS เท่านั้น

3.2 วัน / เดือน / ปีที่ทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 มีมติการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อชำระค่าตอบแทนในการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ RTS และมีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4/2567 ทั้งนี้ ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ทั้งหมดได้ดำเนินการเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน สามารถขั้นตอนการดำเนินการได้ดังนี้

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1.	วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567	18 กันยายน 2567
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 (Record date)	3 ตุลาคม 2567
3.	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567	8 พฤศจิกายน 2567
4.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) (Record date)	18 พฤศจิกายน 2567
5.	วันที่จดทะเบียนนิติเพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน
6.	ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)	9 – 16 ธันวาคม 2567
7.	บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP)	ภายในเดือนธันวาคม 2567
8.	รายงานผลการออกและจัดสรร (F35-5)	ภายหลังจากการจองและชำระค่าหุ้นภายใน 14 วัน

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
9.	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายหลังจากการแจ้งจัดสรรภายใน 14 วัน
10.	นำหุ้นที่จัดสรรแล้วเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเพื่อทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	จะพิจารณาและแจ้งให้ทราบ ภายหลัง

หมายเหตุ: กรอบเวลาดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนของการเข้าทำรายการ

3.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

ผู้ซื้อ ผู้ขาย	บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”หรือ “ACC”) 1) นายณชพล สองทิต จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS 2) นางสาวธีรานันท์ สองทิต จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS 3) นางสาวจิตรา สองทิต จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS
ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน	- ปัจจุบันผู้ขาย ได้แก่ นายณชพล สองทิต นางสาวธีรานันท์ สองทิต และนางสาวจิตรา สองทิต ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน - นายณชพล สองทิต มีความสัมพันธ์เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนางสาวธีรานันท์ สองทิต และนายณชพล สองทิต กับนางสาวธีรานันท์ สองทิต เป็นหลานของนางสาวจิตรา สองทิต ทั้งนี้ ทั้ง 3 ท่านไม่ได้เป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Acting in Concert)
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่มี
การเปลี่ยนแปลงภายหลังเข้าลงทุนใน RTS	สัดส่วนการเข้าลงทุนของ ACC ใน RTS เท่ากับร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS เนื่องจากการเจรจาระหว่าง ACC และผู้ขาย โดยผู้ขาย 2 ท่านยังคงมีความต้องการถือหุ้นใน RTS อยู่ด้วย ซึ่งคุณณชพลถือหุ้นใน RTS จำนวน 503,000 หุ้น หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.43 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และคุณธีรานันท์ถือหุ้นใน RTS จำนวน 363,000 หุ้นหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS และในขณะเดียวกัน ACC ยังคงต้องพึ่งพิงผู้บริหาร RTS เดิม ภายหลังจากการลงทุนในช่วงแรก เพื่อเรียนรู้ธุรกิจจากผู้ขาย

รายละเอียดข้อมูลของผู้ชาย

1. นายณชพล สองทิศ	
สัญชาติ	: ไทย
ที่อยู่	: 402 ถ.สุคนธรสวัสดิ์ แขวงลาดพร้าว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร
อาชีพ	: นักธุรกิจ
ตำแหน่งปัจจุบัน	: กรรมการผู้จัดการ
ประสบการณ์ทำงาน	: บริษัท อาร์ทีเอส (2003) จำกัด 2003- ปัจจุบัน บริษัท ยูไนเต็ด เทเลคอมแซลล์แอนด์เซอร์วิส จำกัด 2001-2003 บริษัท ฐเรล เทเลโฟน เซอร์วิส จำกัด 1999-2001
วุฒิการศึกษาสูงสุด	: ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาบริหาร โทรคมนาคม มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	: ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและไม่มีความสัมพันธ์ที่จะทำให้ถูกพิจารณาว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้น	: ไม่มี
รายใหญ่ของบริษัทฯ	
การมีส่วนร่วมในการบริหาร/การช่วยเหลือในการ	: ไม่มี
ดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ	
เหตุผลที่ได้รับการจัดสรร	: เป็นนักลงทุนที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง สามารถลงทุนในบริษัทเพื่อสร้างสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ได้
เงื่อนไข/ข้อตกลงอื่นที่สำคัญ	: ไม่มี

2. นางสาวธีรานันท์ สองทิศ	
สัญชาติ	: ไทย
ที่อยู่	: 28/371 ซ.นนทบุรี 15 ถ.สนามบินน้ำ ต.บางกระสอบ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี
อาชีพ	: นักธุรกิจ
ตำแหน่งปัจจุบัน	: ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
ประสบการณ์ทำงาน	: บริษัท อาร์ทีเอส (2003) จำกัด 2004- ปัจจุบัน บริษัท ยูไนเต็ด เทเลคอมแซลล์แอนด์เซอร์วิส จำกัด 2000-2003 บริษัท ฐเรล เทเลโฟน เซอร์วิส จำกัด 1997-2000 : East Asiatic Co., Ltd. (EAC) 1994-1997

2. นางสาวธีรานันท์ สองทิศ

วุฒิการศึกษาสูงสุด	:	ปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน (MSF) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ความสัมพันธ์กับบริษัท	:	ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและไม่มีความสัมพันธ์ที่ทำให้ถูกพิจารณาว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของบริษัท	:	ไม่มี
การมีส่วนร่วมในการบริหาร/การช่วยเหลือในการ ดำเนินธุรกิจของบริษัท	:	ไม่มี
เหตุผลที่ได้รับการจัดสรร	:	เป็นนักลงทุนที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง สามารถลงทุนในบริษัทเพื่อสร้างสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ได้
เงื่อนไข/ข้อตกลงอื่นที่สำคัญ	:	ไม่มี

3. นางสาวจิตรา สองทิศ

สัญชาติ	:	ไทย
ที่อยู่	:	31 ถ.ห้วยยอด ตำบลทับเที่ยง อำเภอเมือง จังหวัดตรัง 92000
อาชีพ	:	นักธุรกิจ/ข้าราชการบำนาญ
ตำแหน่งปัจจุบัน	:	เกษียณอายุ
ประสบการณ์ทำงาน	:	เกษียณอายุราชการจาก โรงเรียนสตรีวิทยา 2
วุฒิการศึกษาสูงสุด	:	ปริญญาตรี ครุศาสตร์บัณฑิต ม.ศรีนครินทรวิโรฒน์
ความสัมพันธ์กับบริษัท	:	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของบริษัท	:	ไม่มี
การมีส่วนร่วมในการบริหาร/การช่วยเหลือในการ ดำเนินธุรกิจของบริษัท	:	ไม่มี
เหตุผลที่ได้รับการจัดสรร	:	เป็นนักลงทุนที่มีฐานะทางการเงินมั่นคง สามารถลงทุนในบริษัทเพื่อสร้างสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ได้
เงื่อนไข/ข้อตกลงอื่นที่สำคัญ	:	ไม่มี

3.4 ประเภทและขนาดของรายการ

3.4.1 รายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่มีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณามติการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายแบบ เฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บุคคล 3 ราย เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อ และรับโอนหุ้นของ RTS จากผู้ถือหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็น สัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ RTS ซึ่งบริษัท จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคา หุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของ ACC มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดผู้ที่ได้ รับการจัดสรรดังนี้

รายชื่อผู้ที่ได้รับการ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน	จำนวนหุ้นที่ได้รับการ จัดสรร (หุ้น)	ภายหลังการเข้าจัดสรรหุ้น (PP)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของทุนชำระแล้ว ภายหลังเพิ่มทุน PP และ PPO
1. นายณชพล สองทิต	ไม่เกิน 176,666,667	ไม่เกิน 176,666,667	7.92
2. นางสาวธีรานันท์ สองทิต	ไม่เกิน 176,666,667	ไม่เกิน 176,666,667	7.92
3. นางสาวจิตรา สองทิต	ไม่เกิน 86,666,666	ไม่เกิน 86,666,666	3.89

หมายเหตุ : ภายใต้อัตนัติฐาน ว่ามีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ PPO ครบทั้งจำนวน

: PP : Private Placement การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

: PPO : Preferential Public Offering การเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดย ไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัท มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

ทั้งนี้การเข้าทำรายการจะทำให้รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC (10 ลำดับแรก) ก่อนและหลัง การเพิ่มทุน PPO และ PP มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC	ก่อนการจัดสรรหุ้น ณ วันที่ 9 กันยายน 2567		ภายหลังการจัดสรรเพิ่มทุน*	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
(1) ครอบครัวสองทิต	-	-	440,000,000	19.72%
นาย ณชพล สองทิต	-	-	176,666,667	7.92%
นางสาว ธีรานันท์ สองทิต	-	-	176,666,667	7.92%
นางสาว จิตรา สองทิต	-	-	86,666,666	3.89%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC	ก่อนการจัดสรรหุ้น ณ วันที่ 9 กันยายน 2567		ภายหลังการจัดสรรเพิ่มทุน*	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
(2) ครอบครัวศิริโชค	132,846,000	9.89%	177,127,999	7.94%
นางสุพิน ศิริโชค	132,496,000	9.87%	176,661,333	7.92%
นางสาวสกวาฟ้า ศิริโชค	350,000	0.03%	466,666	0.02%
(3) ครอบครัวเสนีย์ประกรณ์ไกร	78,988,000	5.88%	105,317,332	4.72%
นางสาวอาภรณ์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	30,700,000	2.29%	40,933,333	1.83%
นางสาวอาภา เสนีย์ประกรณ์ไกร	25,900,000	1.93%	34,533,333	1.55%
นายโรจน์ศักดิ์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	14,188,000	1.06%	18,917,333	0.85%
นายอนุโรจน์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	8,200,000	0.61%	10,933,333	0.49%
(4) ครอบครัวอัจฉริยะสมบัติ	65,089,200	4.85%	86,785,599	3.89%
นาย ธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ	50,575,900	3.77%	67,434,533	3.02%
นายสุสิทธิ์ทักษ์ อัจฉริยะสมบัติ	13,513,300	1.01%	18,017,733	0.81%
นางสาวสิริกร อัจฉริยะสมบัติ	1,000,000	0.07%	1,333,333	0.06%
(5) นายปรกรณ์ อีธราวง	50,367,300	3.75%	67,156,400	3.01%
(6) LGT BANK (SINGAPORE) LTD	47,568,000	3.54%	63,424,000	2.84%
(7) นายศุภชัย วัฒนาสุวิสุทธิ	45,965,673	3.42%	61,287,564	2.75%
(8) นางพรพรรณ อัญญศิริ	44,800,100	3.34%	59,840,133	2.68%
(9) น.ส.ภัศราวิทย์ วงษ์ทองหลิน	36,400,000	2.71%	48,533,333	2.18%
(10) ครอบครัวภิสสาสุนทร	27,778,200	2.07%	37,037,599	1.66%
น.ส.อารีรัตน์ ภิสสาสุนทร	25,328,200	1.89%	33,770,933	1.51%
นายพิสิฏฐ์ ภิสสาสุนทร	1,500,000	0.11%	2,000,000	0.09%
น.ส.วัชรภรณ์ ภิสสาสุนทร	950,000	0.07%	1,266,666	0.06%
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	813,173,150	60.55%	1,084,230,871	48.60%
รวมจำนวนหุ้น	1,342,975,623	100.00%	2,230,740,830	100.00%

หมายเหตุ : ภายใต้อาณัติฐาน ว่ามีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ PPO ครบทั้งจำนวน

* การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้อำนาจ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) และการออกและเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ทั้งนี้ บุคคลในวงจำกัด คือ นายณชพล สองทิต นางสาวธีรารัตน์ สองทิต และ นางสาวจิตรา สองทิต ถึงแม้ว่าจะมีความสัมพันธ์เป็นเครือญาติกันในลักษณะของบิดานายณชพล บิดานางสาวธีรารัตน์ และนางสาวจิตรา เป็นพี่น้องที่มีความสัมพันธ์ทางเครือญาติกัน แต่ผู้ลงทุนทั้ง 3 ราย ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) รวมถึงผู้ลงทุนแต่ละราย และไม่มีเจตนาร่วมกันที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกันหรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงเป็นอิสระจากกัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนแต่ละรายไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำการร่วมกันและ/หรือร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) ตามข้อกำหนดของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำการร่วมกันกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และมาตรา 247

ทั้งนี้ครอบครัวศิริโชค คือนางสุพิน ศิริโชค และ นางสาวสกาฟ้า ศิริโชค (บุตรของนางสุพิน) ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำการร่วมกันและ/หรือร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) เนื่องจาก นางสาวสกาฟ้า ศิริโชค เป็นบุตรที่บรรลุนิติภาวะ ทำให้ภายหลังการเข้าทำรายการ สัดส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุดคือ นายณชพล สองทิศ ถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 7.9196 และนางสาวธีรานันท์ สองทิศ ถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 7.9196 แทนนางสุพิน ศิริโชค ที่ถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 7.9194 ที่เคยเป็นผู้ถือหุ้นสูงสุดของบริษัทฯ

จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จะทำให้ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทฯ ดังนั้นการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ จึงเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากเป็นกรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทฯ ดังนั้นบริษัทฯ ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่องดังต่อไปนี้ (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล รวมถึงต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

3.4.2 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ – รายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ RTS

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัทฯ และ RTS สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ในการคำนวณขนาดรายการโดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เกณฑ์การคิดคำนวณ	สูตรการคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาดรายการ
1) เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ¹	$\frac{\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$\frac{37.82 \times 100}{541.54}$	6.98
2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานสุทธิ	
3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่ได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$\frac{264 \times 100}{664.06}$	39.76
4) เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	$\frac{440 \times 100}{1,343.06}$	32.76
เกณฑ์การคำนวณสูงสุด			39.76

หมายเหตุ : *มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท และ RTS สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

ข้อมูลทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	บริษัท ¹	RTS ²
สินทรัพย์รวม	664.06	1,164.50
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.66	-
หัก สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	1.00	6.33
หัก หนี้สินรวม	87.46	1,095.13
หัก ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	33.40	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	541.54	63.04
กำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัท 12 เดือนย้อนหลัง	(85.07)	14.53

หมายเหตุ : - บริษัท เข้าซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

- ¹ อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ผ่านการตรวจสอบจากบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- ² งบการเงินของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน โดยผู้สอบบัญชีบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 39.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และบริษัท ไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ดังนั้น จึงเข้าข่ายมีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ธุรกรรมดังกล่าวจึงจัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อตลาด

หลักทรัพย์ฯ และ จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ (“หนังสือเวียน”)

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว นั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเป็นการเข้าทำรายการที่มีความสำคัญ จึงได้เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว แทนการจัดส่งหนังสือเวียนตามที่ระบุข้างต้น

นอกจากนี้ ผู้ชายทั้ง 3 รายไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ รวมทั้งไม่ได้เป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และไม่ได้เป็นบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลดังกล่าว (Concert Party) ของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) และผู้ชายจะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัท (บริษัทฯ ได้รับหนังสือยืนยันจากผู้ลงทุนแต่ละรายว่า ผู้ลงทุนไม่มีความประสงค์และจะไม่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้บริหาร หรือมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการของบริษัทแต่อย่างใด รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ลงทุนในการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้ลงทุนแต่ละรายประสงค์ที่จะลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่านั้น)

ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งบริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ในครั้งนี้

3.5 รายละเอียดของสินทรัพย์และข้อมูลบริษัทที่จะได้มา

3.5.1 รายละเอียดทรัพย์สิน

บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) จาก (1) นายณชพล สองทิศ (“นายณชพล”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ (“นางสาวธีรานันท์”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (3) นางสาวจิตรา สองทิศ (“นางสาวจิตรา”) จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (รวมเรียกว่า “ผู้ชาย”) รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคา

พาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการรวมเท่ากับ 264,000,000 บาท (“หุ้นสามัญของ RTS”)

3.5.2 ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) มีรายละเอียดสรุปดังนี้

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) RTS (2003) CO., LTD.
ประเภทธุรกิจ	ประกอบกิจการธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารรวมถึงงานโทรคมนาคมในประเทศไทย
ที่ตั้ง	404 ถนนสุขุมวิท แขวงลาดพร้าว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 ประกอบกิจการธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารรวมถึงงานโทรคมนาคมในประเทศไทย
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	010554686776
วันจดทะเบียนบริษัท	24 กรกฎาคม 2546
ทุนจดทะเบียน/หุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว	100,000,000 บาท จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท (ณ วันที่ 23 มกราคม 2567)
ทุนจดทะเบียน/หุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว	440,000,000 บาท จำนวน 4,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท (ณ วันที่ 2 กันยายน 2567)

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ ปัจจุบันของ RTS ณ วันที่ 2 กันยายน 2567 และภายหลังการเข้าทำรายการ

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ		หลังเข้าทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
1	ACC	-	-	2,640,000	60.00%
2	นายธเนศ หวังสมนึก	580,000	13.18%	580,000	13.18%
3	นายณชพล สองทิส (ผู้ชาย 1)	1,563,000	35.52%	503,000	11.43%
4	นางสาวธีรานันท์ สองทิส (ผู้ชาย 2)	1,423,000	32.34%	363,000	8.25%
5	นายวัชร ส่องทิส ¹	130,000	2.95%	130,000	2.95%
6	นายอัศวิน จันทร์ชูชาติ	70,000	1.59%	70,000	1.59%
7	นางสาวกัญญาวรรณ เหลืองวรวัฒน์	18,500	0.42%	18,500	0.42%
8	นายโอฬาร เพียรธรรม	10,000	0.23%	10,000	0.23%
9	นายปรีชาพงษ์ สวัสดิ์	10,000	0.23%	10,000	0.23%
10	นางสิริรัตน์ ศิวกุล	10,000	0.23%	10,000	0.23%
11	นายเนเรศ สุวินทวงศ์	10,000	0.23%	10,000	0.23%
12	นายสมศักดิ์ กิจจำนงค์พันธุ์	10,000	0.23%	10,000	0.23%
13	นางสีห์กุล กรรัตนเสถียร	10,000	0.23%	10,000	0.23%
14	นางลักษณาวัลย์ สมิตินันท์	7,000	0.16%	7,000	0.16%
15	นายวันปิติ สุขการ	6,000	0.14%	6,000	0.14%
16	นายถนอมชัย หุจรินุพรพานิช	5,000	0.11%	5,000	0.11%
17	นายสมศักดิ์ อัครวรางค์	5,000	0.11%	5,000	0.11%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำรายการ		หลังเข้าทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
18	นายสนธิ สองทิต ²	3,000	0.07%	3,000	0.07%
19	นายเสงี่ยม จันเดชชนะวงศ์	2,500	0.06%	2,500	0.06%
20	นายณัฐวัฒน์ ไวนุสิทธิ์	2,500	0.06%	2,500	0.06%
21	นางพัชรี พิณฑุเรชา	2,500	0.06%	2,500	0.06%
22	นายประเสริฐ สองทิต ³	2,000	0.05%	2,000	0.05%
23	นางสาวจิตรา สองทิต (ผู้ชาย 3)	520,000	11.82%	-	0.00%
	รวม	4,400,000	100%	4,400,000	100%

หมายเหตุ : ¹ นายวัชร สองทิต เป็นบิดาของผู้ชาย 1 และเป็นอาของผู้ชาย 2 และเป็นพี่ชายของผู้ชาย 3

² นายสนธิ สองทิต เป็นลุงของผู้ชาย 1 และ 2 และเป็นพี่ชายของผู้ชาย 3

³ นายประเสริฐ สองทิต เป็นบิดาของผู้ชาย 2 และเป็นลุงของผู้ชาย 1 และเป็นพี่ชายของผู้ชาย 3

- นายณพล สองทิต มีความสัมพันธ์เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนางสาวธีรานันท์ สองทิต และนายณพล สองทิต กับนางสาวธีรานันท์ สองทิต เป็นหลานของนางสาวจิตรา สองทิต

รายชื่อคณะกรรมการของ RTS ก่อนเข้าทำรายการและภายหลังเข้าทำรายการ

รายชื่อกรรมการก่อนเข้าทำรายการ	รายชื่อกรรมการหลังเข้าทำรายการ
1. นาย ณพล สองทิต	กรรมการกลุ่ม (ก)
2. นางสาว ธีรานันท์ สองทิต	1. นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล
3. นาย สมศักดิ์ กิจจำนงค์พันธ์ ¹	2. นายพีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์
4. นาย สุรพงษ์ ศิวกุล ²	3. นายอัศววัฒน์ เมธาจรัสสินทวี
5. นางสาว กัญญวรรณ เหลืองวรวัฒน์ ³	กรรมการกลุ่ม (ข)
	1. นาย ณพล สองทิต
	2. นางสาว ธีรานันท์ สองทิต

หมายเหตุ : ¹ นายสมศักดิ์ กิจจำนงค์พันธ์ มีความสัมพันธ์เพื่อนของบิดานายณพล สองทิต

² นายสุรพงษ์ ศิวกุล มีความสัมพันธ์เพื่อนของบิดานายณพล สองทิต

³ นางสาวกัญญวรรณ เหลืองวรวัฒน์ มีความสัมพันธ์เป็นพนักงานของ RTS

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ก่อนเข้าทำรายการ

กรรมการผู้มีอำนาจลงชื่อผูกพันบริษัท คือ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ภายหลังเข้าทำรายการ

ผู้มีอำนาจอนุมัติของกรรมการ คือ นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล หรือ นายพีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์ ลงนามร่วมกับนายณพล สองทิต หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิต และประทับตราสำคัญของบริษัท

3.5.3 การประกอบธุรกิจของ RTS

บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) เป็นผู้ให้บริการ System Integrator (SI) ในการจัดหา Solution ทางระบบการสื่อสารโทรคมนาคมทุกชนิด และการบริการซึ่งรวมถึงการออกแบบ และติดตั้งเครือข่ายโทรคมนาคมและธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งในส่วนของ Hardware Solution และ Software ให้แก่ส่วนราชการ องค์กรภาครัฐและเอกชน โดยมุ่งสร้างความเชื่อมโยงระหว่างเทคโนโลยีสารสนเทศและเทคโนโลยีโทรคมนาคม เพื่อสร้างสรรค์สิ่งใหม่ๆ และพัฒนา

ธุรกิจให้ก้าวหน้าตามเทคโนโลยีที่กำลังเติบโตอย่างรวดเร็ว RTS มุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำทางด้านการบูรณาการระบบและการให้บริการที่มีคุณภาพสูงให้กับลูกค้า โดยการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยและสถาปัตยกรรมที่ยืดหยุ่นมาประยุกต์ใช้ในการพัฒนา Solution ที่สอดคล้องกับความต้องการของผู้รับบริการ

ทั้งนี้ RTS มีสินค้าและบริการในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่หลากหลาย รวมถึงการให้บริการเทคโนโลยีโทรคมนาคมที่ทันสมัย โดย RTS เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าที่มีชื่อเสียงจากบริษัทชั้นนำ เช่น Microsoft, Google, AWS, VMware, Veeam, HP, Lenovo, Samsung, Aruba, Palo Alto, Fortinet, Trend Micro, CloudStrike, CloudFlare, Escher, LogiNect ในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และ Emtelle, K-Net, Kongsberg, Schmid, Jotron, Nokia ในด้านเทคโนโลยีโทรคมนาคม

ธุรกิจของ RTS แบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก คือ เทคโนโลยีสารสนเทศ และ เทคโนโลยีโทรคมนาคม โดยมุ่งเน้นให้บริการแก่ลูกค้าทั้งหน่วยงานภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ และเอกชน บริษัทฯ จะให้บริการและสนับสนุนลูกค้าในการพัฒนาและบูรณาการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมที่เหมาะสมกับความต้องการและความสำเร็จของธุรกิจของลูกค้าในยุคดิจิทัลที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยมีรายละเอียดแต่ละธุรกิจดังนี้

1. ธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

ธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศประกอบไปด้วยการจัดหา Solution และการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางด้าน IT ที่มีความหลากหลาย บริษัทฯ สามารถจัดหาได้ทั้งผลิตภัณฑ์ Software, อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ รวมไปถึงระบบฐานข้อมูล, การออกแบบระบบเครือข่ายและการสนับสนุน, การผสมผสานระบบ, การให้คำปรึกษา, การออกแบบ Web Application หรือ Web Portal และทุกสิ่งที่เกี่ยวข้องกับคอมพิวเตอร์ทั้งหมด โดยทีมงานที่มีความชำนาญด้าน IT จะถูกมอบหมายให้ออกแบบและจัด Solution ที่ดีที่สุด ซึ่งเป็นรูปแบบที่คุ้มค่ากับงบประมาณตามความต้องการของลูกค้า โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูงสุดซึ่งนิยมกันใช้กันแพร่หลายไปทั่วโลก

โดยทีมงานของบริษัทฯ ถูกคัดเลือกมาจากกลุ่มคนที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ด้วยความรู้และความชำนาญทางด้านระบบเครือข่าย ทำให้บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบในการจัดเตรียมและดำเนินการในทุกขั้นตอนให้กับธุรกิจทางการติดต่อสื่อสารของลูกค้าได้อย่างเบ็ดเสร็จ ซึ่งบริการของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย การติดตั้ง, การให้คำปรึกษา, การดำเนินการโครงการ, การออกแบบ Solution และการพัฒนาระบบ ซึ่ง Solution ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่เสนอให้กับลูกค้ามีดังนี้

1. Cloud Computing Solution เสนอให้ลูกค้าใช้บริการจากผู้ให้บริการชั้นนำ ซึ่งช่วยลดค่าใช้จ่ายในด้านการสำรองข้อมูล การจัดเก็บข้อมูล การเข้าถึงและการแชร์ข้อมูลระหว่างทีมงาน และการทำงานร่วมกันในรูปแบบออนไลน์ นอกจากนี้ยังสามารถเพิ่มความยืดหยุ่นในการปรับขนาดและรวมทรัพยากรได้ตามความต้องการของธุรกิจ
2. Cybersecurity Solution เสนอให้ลูกค้าใช้ในด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ เช่น Firewall และระบบควบคุมการเข้าถึง จากบริษัทชั้นนำ ซึ่งช่วยปกป้องระบบสารสนเทศและข้อมูลตรงตามมาตรฐานความปลอดภัยของลูกค้า
3. Data Analytics Solution เสนอให้ลูกค้าใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูล เพื่อใช้ประโยชน์จากข้อมูลที่มีอยู่ในองค์กร และเพิ่มประสิทธิภาพในการตัดสินใจธุรกิจ สามารถเสนอเทคโนโลยีและเครื่องมือทางด้านดิจิทัลได้

4. Enterprise Resource Planning Solution เสนอให้ลูกค้าใช้การวางแผนทรัพยากรขององค์กร เพื่อการบริหารจัดการธุรกิจที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงการจัดกระบวนการธุรกิจที่ซับซ้อน ซึ่งช่วยให้ลูกค้ามีการควบคุมทรัพยากรและกระบวนการได้อย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็ว
5. Collaboration and Communication Solution เสนอให้ลูกค้าใช้การสื่อสารและการทำงานร่วมกัน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานเป็นทีม และสามารถทำงานได้ทุกที่ทุกเวลา โดยเสนอใช้เทคโนโลยีเชิงคลาวด์ หรือ การสื่อสารออนไลน์
6. Virtualization Solution เสนอให้ลูกค้าใช้เทคโนโลยีการเสมือนจริงเพื่อลดต้นทุนการดูแลรักษาฮาร์ดแวร์ และเพิ่มการทำงานของเซิร์ฟเวอร์
7. Data Storage and Backup Solution เสนอให้ลูกค้าใช้การจัดเก็บและสำรองข้อมูล เพื่อรักษาความปลอดภัยของข้อมูลที่สำคัญ และให้ความร่วมมือในกรณีเกิดภัยคุกคาม
8. Network Security Solution เสนอให้ลูกค้าใช้ความปลอดภัยเครือข่าย เพื่อป้องกันการบุกรุกและการละเมิดความเป็นส่วนตัวของข้อมูลทางเครือข่าย
9. Business Intelligence Solution เสนอให้ลูกค้าใช้การประมวลผลธุรกิจ เพื่อวิเคราะห์และสกัดข้อมูลที่มีอยู่ในองค์กร เพื่อช่วยในการตัดสินใจทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ
10. Unified Communication Solution เสนอให้ลูกค้าใช้การสื่อสารรวมระบบ เพื่อการสื่อสารองค์กรที่รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพรวมถึงการใช้งาน Voip และการส่งข้อมูลผ่านเครือข่าย



2. ธุรกิจด้านโทรคมนาคม

บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญทางด้านระบบไร้สาย เช่น ระบบ TDMA, ระบบไมโครเวฟ และระบบ Wireless Broadband โดยได้ออกแบบและติดตั้ง ระบบ WiMAX เป็นรายแรกในประเทศไทยให้กับ คณะกรรมการกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (หรือ กทช. ซึ่งปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น กสทช.) และบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) โดยดำเนินการตั้งแต่ การออกแบบ การติดตั้ง และการบริการบำรุงรักษาภายหลังการขาย ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการติดตั้งเครือข่ายต่างๆ ที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ ซึ่งทีมงานทางด้านโทรคมนาคมของบริษัทฯ มีประสบการณ์ และทักษะความชำนาญในด้านนี้มาเป็นเวลานาน

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังได้รับความไว้วางใจจาก กรมเจ้าท่า และบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ให้ดำเนินการบริหารจัดการจราจรทางน้ำ (Vessel Traffic Management Information System) ขึ้นเป็นครั้งแรกของประเทศไทย ซึ่งถือเป็นการยกระดับการบริหารจัดการการจราจรทางน้ำของประเทศ โดยบริษัทฯ ได้ทำหน้าที่ออกแบบระบบ, ดูแลทางด้านวิศวกรรม, การติดตั้ง, การดำเนินการ, การบำรุงรักษา และการบริการจัดการผ่านเครือข่ายทั้งหมด โดยยังคงยึดมั่นในแนวทางให้บริการกับหน่วยงานรัฐบาล, รัฐวิสาหกิจ หรือลูกค้าทั่วไปทั่วประเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงไว้ซึ่ง

ความตั้งใจที่จะเสนอบริการ และ Solution ที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และพร้อมที่จะเติบโตอย่างมีชื่อเสียงด้วยประสิทธิภาพและความชำนาญทางด้านโทรคมนาคม โดยธุรกิจด้านโทรคมนาคมที่เสนอให้กับลูกค้ามีดังนี้

1. Fiber Optic Network

- คุณสมบัติผู้เชี่ยวชาญ: เป็นผู้เชี่ยวชาญในการวางแผนและการติดตั้งระบบเครือข่ายไฟเบอร์ออปติก (Fiber Optic) รวมถึงการใช้ผลิตภัณฑ์ของ Emtelle และ K-Net เพื่อสร้างพื้นฐานการสื่อสารที่เสถียรและมีประสิทธิภาพสูง
- ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง: มีประสบการณ์ในการดูแลและดำเนินการ Implement Fiber Optic Network ในโครงการที่ใหญ่และซับซ้อน รวมถึงการทำงานร่วมกับผู้จัดจำหน่ายเช่น Emtelle และ K-Net

2. Coastguard and VTS System:

- คุณสมบัติผู้เชี่ยวชาญ: เป็นผู้เชี่ยวชาญในการวางแผนและการติดตั้งระบบ Coastguard และ VTS (Vessel Traffic Service) ของ Kongsberg ซึ่งเป็นระบบที่ใช้ในการควบคุมและการจัดการการจราจรทางเรือ
- ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง: มีประสบการณ์ในการดูแลและดำเนินการ Implement ระบบ Coastguard และ VTS ในโครงการที่ใหญ่และซับซ้อน รวมถึงการทำงานร่วมกับผู้จัดจำหน่ายเช่น Kongsberg

3. Communication with Aircraft and Vessel:

- คุณสมบัติผู้เชี่ยวชาญ: เป็นผู้เชี่ยวชาญในการวางแผนและการติดตั้งระบบสื่อสารกับเครื่องบินและเรือของ Schmid และ Jotron ซึ่งเป็นผู้ให้บริการ Solution สื่อสารทางเทคโนโลยีสำหรับอุตสาหกรรมการบินและเรือ
- ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง: มีประสบการณ์ในการดูแลและดำเนินการ Implement ระบบสื่อสารกับเครื่องบินและเรือในโครงการที่ใหญ่และซับซ้อน รวมถึงการทำงานร่วมกับผู้จัดจำหน่ายเช่น Schmid และ Jotron

4. Telecom Systems with Nokia and Huawei:

- คุณสมบัติผู้เชี่ยวชาญ: เป็นผู้เชี่ยวชาญในการวางแผนและการติดตั้งระบบสื่อสารโทรคมนาคมด้วยผลิตภัณฑ์ของ Nokia และ Huawei ซึ่งเป็นผู้ให้บริการ Solution สื่อสารทางเทคโนโลยีสำหรับธุรกิจโทรคมนาคม
- ประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง: มีประสบการณ์ในการดูแลและดำเนินการ Implement ระบบสื่อสารโทรคมนาคมด้วยผลิตภัณฑ์ของ Nokia และ Huawei ในโครงการที่ใหญ่และซับซ้อน รวมถึงการทำงานร่วมกับผู้จัดจำหน่ายเช่น Nokia และ Huawei



นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการให้บริการหลังการขายแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่องตลอดโครงการ ด้วยทีมงานฝ่ายบริการ และการรับประกันของทีมงานที่มีทักษะและความชำนาญในการซ่อมแซม หรือบำรุงรักษาผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็น NT Server, ระบบการจัดเก็บข้อมูลองค์กร, อุปกรณ์ระบบเครือข่าย และระบบรักษาความปลอดภัยทางเครือข่าย, ระบบปฏิบัติการ, ระบบฐานข้อมูล, เครื่องคอมพิวเตอร์ และอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงบริการอื่น ๆ ในการจัดหาผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ที่มีประสิทธิภาพสูง เพื่อเตรียมไว้ให้พร้อมแก่ความต้องการของลูกค้าในทุกๆ ด้าน รวมถึงการติดตั้งและดูแลรักษาคอมพิวเตอร์ลูกค้าทั่วประเทศ, การให้เช่าผลิตภัณฑ์ Hardware โดยชำระค่าบริการตามช่วงระยะเวลา เพื่อเป็นทางเลือกให้กับลูกค้าที่มีงบประมาณจำกัด และต้องการใช้จ่ายเงินก่อนเพื่อการลงทุนในส่วนอื่น ๆ

บุคลากรและทีมงานของ RTS

บริษัทฯ มีทีมงานทั้งหมดกว่า 70 คน ทั้งในส่วนของผู้บริหารและพนักงานทั่วไปประมาณ 15 คน วิศวกรจำนวน 40 คน และนักวิเคราะห์ระบบจำนวน 15 คน ที่มีประสบการณ์ อีกทั้งยังมีความรู้ความชำนาญต่อการวิเคราะห์ความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี ไม่ว่าจะเป็นความต้องการทางด้านโทรคมนาคม, การส่งผ่านข้อมูล และเทคโนโลยีสารสนเทศต่าง ๆ ภายในประเทศ ซึ่งทีมงานเหล่านี้ พร้อมที่จะประสานงานกับลูกค้าและดำเนินการอย่างต่อเนื่องตั้งแต่แรกเริ่มด้วยการสรรหา Solution ที่ดีที่สุด จนเสร็จสิ้นโครงการ เพื่อความเข้าใจที่ชัดเจน ถูกต้อง และตรงกับความต้องการและความพึงพอใจของลูกค้า ด้วยความรู้และความสามารถที่มีอยู่ทั้งหมดของทีมงาน

ใบรับรองมาตรฐานคุณภาพ ISO/IEC 29110

บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO/IEC 29110 ซึ่งเป็นมาตรฐานคุณภาพการบริหารงาน หรือผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์ให้แก่องค์กร ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีมาตรฐานอยู่ในระดับสากลในการให้บริการลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ



3.5.4 ข้อมูลทางการเงินของ RTS

1. อ้างอิงจากงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 31 ธันวาคม 2565 ที่ผ่านการตรวจสอบงบการเงินโดย ตริภาภรณ์ เกษมสันต์ ณ อยุธยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5539
2. งบการเงินสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 อ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน จัดทำโดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับงวดปีและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 2565		31 ธ.ค. 2566		30 มิ.ย. 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	24.18	4.22%	25.68	2.24%	5.42	0.47%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	90.09	15.74%	241.25	21.09%	269.92	23.18%
สินค้าคงเหลือ	375.52	65.59%	162.81	14.23%	230.25	19.77%
ค่าสินค้าจ่ายล่วงหน้า	7.76	1.36%	-	0.00%	-	0.00%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	7.41	1.29%	-	0.00%	-	0.00%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.61	0.11%	6.78	0.59%	2.54	0.22%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0.00%	208.17	18.20%	208.17	17.88%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	505.57	88.31%	644.69	56.35%	716.30	61.51%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนชั่วคราวที่ติดภาระค้ำประกัน	10.97	1.92%	11.01	0.96%	11.03	0.95%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	10.67	1.86%	-	0.00%	-	0.00%
ระบบโครงข่ายและอุปกรณ์สำหรับให้เช่า	-	0.00%	425.05	37.15%	372.75	32.01%
อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	3.45	0.60%	4.97	0.43%	4.55	0.39%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	0.00%	8.03	0.70%	6.89	0.59%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	0.00%	7.56	0.66%	6.33	0.54%
ลูกหนี้จากการหักเงินประกันผลงาน	0.43	0.07%	-	0.00%	-	0.00%
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	8.64	1.51%	-	0.00%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	32.77	5.72%	42.77	3.74%	46.65	4.01%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	66.93	11.69%	499.38	43.65%	448.20	38.49%
รวมสินทรัพย์	572.49	100.00%	1,144.08	100.00%	1,164.50	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	100.30	17.52%	42.88	3.75%	48.76	4.19%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินสำหรับงวดปีและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 2565		31 ธ.ค. 2566		30 มิ.ย. 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	35.67	6.23%	645.71	56.44%	647.17	55.57%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน	9.98	1.74%	108.14	9.45%	90.74	7.79%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00%	9.00	0.79%	9.00	0.77%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	127.33	22.24%	2.25	0.20%	2.29	0.20%
ต้นทุนโครงการค้างจ่าย	29.32	5.12%	-	0.00%	-	0.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.50	0.26%	7.48	0.65%	8.13	0.70%
หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0.00%	208.32	18.21%	208.32	17.89%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	304.10	53.12%	1,023.77	89.48%	1,014.40	87.11%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ	-	0.00%	1.47	0.13%	2.00	0.18%
เงินกู้ยืมจากเจ้าหนี้อื่น	-	0.00%	-	0.00%	30.00	2.57%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	0.00%	35.45	3.10%	30.95	2.66%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาไม่หมุนเวียน	-	0.00%	9.98	0.87%	9.98	0.86%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	210.29	36.73%	6.00	0.52%	4.85	0.42%
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	0.18	0.03%	-	0.00%	-	0.00%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1.53	0.27%	2.77	0.24%	2.77	0.24%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.00%	0.18	0.02%	0.18	0.02%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	212.01	37.03%	55.85	4.88%	80.73	6.93%
รวมหนี้สิน	516.11	90.15%	1,079.62	94.37%	1,095.13	94.04%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	100.00	17.47%	100.00	8.74%	100.00	8.59%
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	100.00	17.47%	100.00	8.74%	100.00	8.59%
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	(43.88)	-7.66%	(35.55)	-3.11%	(30.64)	-2.63%
ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	0.27	0.05%	-	0.00%	-	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	56.39	9.85%	64.45	5.63%	69.36	5.96%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	572.49	100.00%	1,144.08	100.00%	1,164.50	100.00%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

- หมายเหตุ : - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ 30 มิถุนายน 2567 มีมูลค่าเพิ่มขึ้นประมาณ 28.67 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2566 มีสาเหตุมาจากการค้าของกิจการที่เพิ่มขึ้น
- สินค้าคงเหลือ ณ 30 มิถุนายน 2567 มีมูลค่าเพิ่มขึ้นประมาณ 67.44 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2566 เนื่องจาก การเพิ่มขึ้นของงานระหว่างทำที่มีอยู่ในปัจจุบันของบริษัท และอุปกรณ์ซอฟต์แวร์สำหรับใช้ในโครงการต่างๆ
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่มีไว้เพื่อขาย ณ 30 มิถุนายน 2567 มูลค่า 208.32 ล้านบาท เป็นสินทรัพย์ที่มาจากโครงการเคเบิลใยแก้วนำแสงและเป็นภาระหนี้สินของบริษัท ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวจะถูกขายออกไปก่อนที่บริษัท จะเข้าทำการซื้อขายหุ้นของ RTS
- ระบบโครงข่ายและอุปกรณ์สำหรับให้เช่า (อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน) เป็นระบบโครงข่ายของ สดช
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ 30 มิถุนายน 2567 เพิ่มขึ้น 1.46 ล้านบาท มาจากการซื้อสินค้าเพื่อมาใช้ในโครงการขนาดใหญ่เพิ่มขึ้น

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินสำหรับงวดปีและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 2565		31 ธ.ค. 2566		30 มิ.ย. 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	31.34	22.76%	455.06	81.42%	131.29	68.96%
รายได้จากการบริการติดตั้ง	102.16	74.19%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้จากการให้เช่า	4.20	3.05%	103.86	18.58%	59.08	31.04%
รวมรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า	137.70	100.00%	558.93	100.00%	190.37	100.00%
ต้นทุนขาย บริการ และให้เช่า	(103.17)	-74.92%	(500.89)	-88.93%	(165.90)	-87.15%
กำไรขั้นต้น	34.53	25.08%	58.04	10.38%	24.46	12.85%
กำไรจากการจำหน่าย Software	-	0.00%	4.29	0.77%	-	0.00%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.05	0.04%	-	0.00%	-	0.00%
ดอกเบี้ยรับ	0.20	0.14%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้อื่น	0.22	0.16%	0.22	0.04%	0.26	0.14%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย	35.00	25.42%	62.55	11.11%	24.72	12.99%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.63)	-0.46%	(1.15)	-0.20%	(0.36)	-0.19%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(27.95)	-20.30%	(43.39)	-7.70%	(15.37)	-8.08%
ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(1.59)	-1.16%	-	0.00%	-	0.00%
รวมค่าใช้จ่าย	(30.17)	-21.91%	(44.53)	-7.91%	(15.73)	-8.26%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	4.82	3.50%	18.01	3.20%	8.99	4.72%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(4.66)	-3.39%	(6.33)	-1.12%	(2.85)	-1.50%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.16	0.12%	11.68	2.07%	6.14	3.22%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	0.00%	7.56	1.34%	(1.23)	-0.64%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	0.16	0.12%	19.24	3.42%	4.91	2.58%

หมายเหตุ : รายได้จากการขาย ณ 31 ธันวาคม 2566 เป็นรายได้จากการขาย 147.77 ล้านบาท และรายได้จากการบริการและติดตั้ง 307.29 ล้านบาท ซึ่งมาจาก RTS ได้รับงานที่เป็นโครงการขนาดใหญ่

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินสำหรับงวดปี และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่		
		31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.66	0.63	0.71
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.38	0.26	0.27
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	1.41	3.37	0.74
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	วัน	258.45	108.19	241.67
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	0.69	3.03	0.84
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	528.99	120.46	213.23
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	3.75	2.93	0.54
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	วัน	97.41	124.57	332.47
อัตราส่วนความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	25.08%	10.38%	12.85%
อัตรากำไรสุทธิ	%	0.11%	3.41%	2.58%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	0.28%	31.84%	7.34%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราตอบแทนจากสินทรัพย์	%	0.03%	2.24%	0.43%
อัตรการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.24	0.66	0.17
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	9.15	16.75	15.79

3.5.5 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) ประกอบธุรกิจให้บริการ System Integrator (SI) ในการจัดหา Solution ทางระบบการสื่อสารโทรคมนาคมทุกชนิด และการบริการซึ่งรวมถึงการออกแบบ และติดตั้งเครือข่ายโทรคมนาคมและธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งในส่วนของ Hardware Solution และ Software ให้แก่ส่วนราชการ องค์กรภาครัฐและเอกชน ซึ่งรายได้ของ RTS ประกอบด้วย รายได้จากการขาย (Sale of Goods Project), รายได้ให้บริการและติดตั้ง (Installation Services Project) และรายได้จากการให้เช่า (Rental Project) ในปี 2565-2566 และ Q2/2567 มีรายได้จากการขาย ให้บริการและการให้เช่าโดยมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

โครงสร้างรายได้ RTS	2564		2565		2566		Q2/2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขาย	93.30	55.43%	31.34	22.68%	147.77	26.99%	14.04	7.37%
2. รายได้จากการบริการและติดตั้ง	70.33	41.79%	102.16	73.94%	307.29	54.54%	117.24	61.50%
3. รายได้จากการให้เช่า	-	0.00%	4.20	3.04%	103.86	18.43%	59.08	30.99%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

โครงสร้างรายได้ RTS	2564		2565		2566		Q2/2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมรายได้จากการขาย ให้บริการติดตั้ง และให้เช่า	163.63	97.22%	137.70	99.66%	558.93	99.96%	190.36	99.86%
4. รายได้อื่นๆ	4.68	2.78%	0.46	0.34%	4.51	0.04%	0.26	0.14%
รวมรายได้ทั้งหมด	168.30	100.00%	138.16	100.00%	563.44	100.00%	190.62	100.00%

หมายเหตุ : 1.อ้างอิงจากข้อมูลงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 31 ธันวาคม 2565 ที่ผ่านการตรวจสอบงบการเงิน โดย ตรีภาภรณ์ เกษมสันต์ ณ อยู่ธยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5539
2.อ้างอิงจากข้อมูลงบการเงินสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ผ่านการสอบทานบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ในไตรมาส 2 ปี 2567 RTS มีรายได้รวมเท่ากับ 190.62 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการขายสินค้าเท่ากับ 14.04 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.37 รายได้จากการบริการและติดตั้งเท่ากับ 117.24 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 61.50 รายได้จากการให้เช่าเท่ากับ 59.08 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.99 และรายได้อื่นๆ เช่น ดอกเบี้ยรับ เท่ากับ 0.26 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.14 ซึ่งรายได้หลักของ RTS มาจากรายได้จากการบริการและติดตั้ง

ในปี 2566 RTS มีรายได้รวมเท่ากับ 563.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 425.28 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับรายได้รวม ปี 2565 มีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการให้บริการและติดตั้งเพิ่มขึ้นจำนวน 205.13 ล้านบาท รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 120.72 ล้านบาท และรายได้จากการให้เช่าจำนวน 99.66 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2566 RTS ได้รับงานที่เป็นโครงการขนาดใหญ่และรับรู้รายได้ตามงวดความสำเร็จของงาน และรายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นจากกำไรในการจำหน่าย Software 4.29 ล้านบาท

ในปี 2565 RTS มีรายได้รวม เท่ากับ 138.16 ล้านบาท ลดลง 30.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.91 เมื่อเทียบกับรายได้รวมปี 2564 มีสาเหตุมาจากรายได้จากการขายลดลงจำนวน 61.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.41 และรายได้อื่นๆ จากดอกเบี้ยรับ อัตราแลกเปลี่ยน ลดลงจำนวน 4.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 90.17

ต้นทุนการขาย บริการ และให้เช่าของ RTS ประกอบด้วย ต้นทุนการซื้อขายสินค้า ต้นทุนจากสัญญาจ้างเหมา ต้นทุนเกี่ยวกับค่าเช่า ต้นทุนเกี่ยวกับพนักงาน และต้นทุนเกี่ยวกับค่าเสื่อมราคา เป็นต้น ในปี 2565, 2566 และ Q2/2567 RTS มีต้นทุนการขาย บริการ และให้เช่าคิดเป็นร้อยละ 74.92, ร้อยละ 88.93 และร้อยละ 87.15 ของรายได้จากการขาย ให้บริการ และการให้เช่า ตามลำดับ

ในไตรมาส 2 ปี 2567 RTS มีต้นทุนการขาย บริการ และให้เช่า เท่ากับ 165.90 ล้านบาท โดยเป็นต้นทุนจากการขายสินค้า จำนวน 12.14 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.45 ของรายได้จากการขาย ต้นทุนการบริการและติดตั้ง จำนวน 96.36 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.19 ของรายได้จากการบริการและติดตั้ง และต้นทุนการให้เช่าจำนวน 4.86 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.22 ของรายได้ให้เช่า

ในปี 2566 RTS มีต้นทุนการขาย บริการ และให้เช่า เท่ากับ 500.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 397.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 มีสาเหตุมาจากต้นทุนการบริการและติดตั้งเพิ่มขึ้นจำนวน 212.66 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว ต้นทุนจากการขายเพิ่มขึ้น 113.35 ล้านบาท ต้นทุนการให้เช่าเพิ่มขึ้น 3.45 ล้านบาท และต้นทุนจากค่าเสื่อมราคาในส่วนของระบบและอุปกรณ์ให้เช่า ที่ RTS ได้รับงานที่เป็นโครงการขนาดใหญ่ในปี 2566

ในปี 2565 RTS มีต้นทุนการขาย บริการ และให้เช่า เท่ากับ 103.17 ล้านบาท ลดลง 27.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.07 เมื่อเทียบกับปี 2564 มีสาเหตุมาจากต้นทุนขายลดลง 56.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 67.85 จากการลดลงของรายได้จากการขาย

ในไตรมาส 2 ปี 2567 RTS มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 15.73 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.26 ของรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า โดยค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 0.36 ล้านบาท ได้แก่ ค่ารับรอง เป็นต้น และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 15.37 ล้านบาท ได้แก่ เงินเดือน สวัสดิการพนักงาน ค่าใช้จ่ายเดินทางและที่พัก ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด และค่าเสื่อมราคา เป็นต้น

ในปี 2566 RTS มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 44.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.60 จากงวดเดียวกันของปี 2565 สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร 15.44 เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.24 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนพนักงาน ผลประโยชน์พนักงาน มีการจ่ายค่าเบี้ยปรับทางภาษี การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับค่ารับรองต่างๆ

ในปี 2565 RTS มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 30.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.49 จากงวดเดียวกันของปี 2564 สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร 1.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.99 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสวัสดิการพนักงาน ผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมต่างๆ ค่าบริการวิชาชีพและการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ เป็นต้น รวมถึง ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับค่ารับรองต่างๆ

ในไตรมาส 2 ปี 2567 RTS มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 4.91 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการขาย บริการและให้เช่าร้อยละ 99.86 ของรายได้ทั้งหมด มีต้นทุนขาย บริการและให้เช่า ร้อยละ 87.15 ของรายได้จากการขาย บริการ และให้เช่า ทำให้มีกำไรขั้นต้น ร้อยละ 12.85 รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารร้อยละ 8.26 ของรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า ต้นทุนทางการเงินร้อยละ 1.50 ของรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า และภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 0.64

ในปี 2566 RTS มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 19.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลายเท่าตัวเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ เนื่องจากในปี 2566 RTS ได้รับความที่เป็นโครงการขนาดใหญ่และรับรู้รายได้ตามงวดความสำเร็จของงาน ทำให้ RTS มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

ในปี 2565 RTS มีกำไรสุทธิของ เท่ากับ 0.16 ล้านบาท ลดลง 2.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.59 จากงวดเดียวกันของปี 2564 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้จากการขายสินค้า และในปี 2565 RTS มีค่าใช้จ่ายขายและบริหารในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้ RTS มีกำไรสุทธิลดลง

วิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นงวดปี 2565, 2566 และ 30 มิถุนายน 2567 RTS มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 572.49 ล้านบาท 1,144.08 ล้านบาท และ 1,164.50 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักประกอบด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ สินค้าคงเหลือสินทรัพย์หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ระบบโครงข่ายและอุปกรณ์สำหรับให้เช่า อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เป็นต้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 RTS มีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,164.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.78 จากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 1,144.08 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้น

ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 28.67 ล้านบาท ได้แก่ สำรองจ่ายการตัดซื้อตามสัญญา สำรองจ่ายพนักงาน และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากงานระหว่างทำจำนวน 67.44 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 1,444.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 579.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.84 จากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 572.49 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระของลูกค้าและสำรองจ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 151.16 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 207.07 ล้านบาท และระบบโครงข่ายและอุปกรณ์สำหรับให้เช่าจากการได้รับงานโครงการใหญ่เพิ่มขึ้นจำนวน 425.05 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 RTS มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 572.49 ล้านบาท ลดลง 20.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.38 จากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 592.53 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่มีการชำระให้แก่ลูกหนี้ ลดลงจำนวน 14.82 ล้านบาท ลูกหนี้สรรพากรลดลงจำนวน 3.5 ล้านบาท และเงินลงทุนระยะยาวอื่นซึ่งเป็นเงินลงทุนชั่วคราวที่ติดภาระค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินลดลงจำนวน 60.77 ล้านบาท

ณ สิ้นงวดปี 2565, 2566 และ 30 มิถุนายน 2567 RTS มีหนี้สินรวม เท่ากับ 516.11 ล้านบาท 1,079.62 ล้านบาท และ 1,095.13 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เป็นต้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 RTS มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,095.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.44 จากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 1,079.62 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 5.88 ล้านบาท เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการเพิ่มขึ้นจำนวน 30.53 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2565

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 RTS มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,079.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 563.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 108.18 จากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 516.11 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจากการซื้อสินค้าเพื่อมาใช้ในโครงการขนาดใหญ่เพิ่มขึ้นจำนวน 610.04 ล้านบาท หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนจากเงินล่วงหน้ารับจากคู่สัญญาเพิ่มขึ้นจำนวน 98.16 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 208.32 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 35.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2565

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 RTS มีหนี้สินรวม เท่ากับ 516.11 ล้านบาท ลดลง 17.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.36 จากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 534.07 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 19.48 ล้านบาท ที่มีการชำระคืนเงินกู้ หนี้สินหมุนเวียนอื่นจากภาษีขายรอเรียกเก็บลดลงจำนวน 0.66 ล้านบาท และการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจากการชำระหนี้เงินกู้ลดลงจำนวน 1.56 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2564

ณ สิ้นงวดปี 2565, 2566 และ 30 มิถุนายน 2567 RTS มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 69.36 ล้านบาท 64.45 ล้านบาท และ 56.39 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 RTS ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 69.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.62 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เกิดจาก RTS มีกำไรสุทธิตามการดำเนินงานปกติ ทำให้ขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 RTS มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 64.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.29 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 56.49 ล้านบาท เกิดจากกำไรสุทธิตามการดำเนินงานปกติเพิ่มขึ้น ทำให้ขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 RTS มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 56.39 ล้านบาท ลดลง 2.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.54 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 58.46 ล้านบาท เกิดจากกำไรสุทธิตามการดำเนินงานลดลง ทำให้เกิดขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร และผลกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่องของ RTS ณ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 0.71 เท่า โดยสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน ทำให้มีสภาพคล่องสำหรับการชำระหนี้ลดลง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 0.63 เท่า ลดลง 1.03 เท่า จากปี 2565 เนื่องจากมีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้า และมีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนน้อยกว่าหนี้สินหมุนเวียน ทำให้มีสภาพคล่องสำหรับชำระหนี้ลดลง

อัตรากำไรขั้นต้น ณ ไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 12.85 โดยรายได้จากการขาย บริการและให้เช่าเท่ากับ 190.37 ล้านบาท ต้นทุนขาย บริการและให้เช่าเท่ากับ 165.90 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 87.15 ของรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่า RTS มีความสามารถในการทำกำไรขั้นต้นได้ ประมาณร้อยละ 12.85 ของรายได้จากการขาย บริการและให้เช่า

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2566 เท่ากับร้อยละ 10.38 ลดลง 14.07 เท่า จากปี 2565 เนื่องจากต้นทุนขาย บริการและให้เช่าในปี 2566 มีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2565 จากประสิทธิภาพการควบคุมต้นทุนการขาย บริการและให้เช่าลดลงหรืออยู่เหนือการควบคุม จึงทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดลง

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับ 15.79 เท่า ลดลง 0.96 เท่า จากปี 2566 เนื่องจาก RTS มีกำไรสุทธิทำให้กำไรขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลง ส่งผลให้สัดส่วนของทุนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย และทำให้หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเล็กน้อย

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2566 เท่ากับ 16.75 เท่า เพิ่มขึ้น 7.6 เท่า จากปี 2565 เกิดจาก RTS มีหนี้สินส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน และหนี้สินระยะยาวจากสถาบันการเงิน ทำให้สัดส่วนหนี้สินเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น

3.5.6 ภาวะและแนวโน้มอุตสาหกรรมของ RTS

3.5.6.1 สถานการณ์ธุรกิจบริการดิจิทัลและซอฟต์แวร์ ปี 2566

ในปี 2566 รายได้รวมของธุรกิจขยายตัวได้จากแรงหนุนของธุรกิจบริการดิจิทัลและซอฟต์แวร์ ขณะที่ดิจิทัลคอนเทนต์ยังเติบโตต่ำ โดยรายได้รวมน่าจะขยายตัว ได้ 17.0 - 17.5% เทียบกับ 17.6% ในปี 2565

- **บริการดิจิทัล** เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของรายได้รวมทั้งหมด โดยรายได้ของธุรกิจบริการดิจิทัลมีแนวโน้มขยายตัวถึง 21.0 - 22.0% (ใกล้เคียงกับ 20.8% ในปี 2565) ซึ่งการเติบโตส่วนใหญ่มาจาก (1) การพัฒนารูปแบบการให้บริการใหม่ๆ บนแพลตฟอร์มออนไลน์และดิจิทัลโซลูชันของผู้ให้บริการโดยมีการเชื่อมต่อระหว่างข้อมูลและบริการออนไลน์เพื่อตอบโจทย์ความต้องการลูกค้าเฉพาะกลุ่ม และ (2) การฟื้นตัวของกิจกรรมในภาคเศรษฐกิจโลจิสติกส์ และการท่องเที่ยวที่หนุนให้ธุรกรรมผ่านออนไลน์เพิ่มมากขึ้น

- **ซอฟต์แวร์และบริการซอฟต์แวร์** รายได้มีแนวโน้มเติบโต 14.5 -15.0% (ชะลอลงจาก 18.6% ในปี 2565) จากภาคธุรกิจที่หันมาแข่งขันลงทุนด้านการประมวลผล Big data และ AI เพื่อพยากรณ์และขับเคลื่อนแผนธุรกิจ ซึ่งต้องซื้อบริการซอฟต์แวร์เวอร์ชันใหม่ๆ เข้ามารองรับ สอดคล้องกับ Gartner , 2023 ที่คาดว่า อัตราขยายตัวของค่าใช้จ่ายด้านซอฟต์แวร์ของธุรกิจในประเทศไทยจะสูงถึง 14.9% ในปี 2566 (สูงกว่าอัตราเติบโตเฉลี่ยของโลกที่ 9.3%) ในช่วงนี้ที่ไทยกำลังเริ่มพัฒนาระบบการบริหารข้อมูลเชิงลึกเป็นกลยุทธ์เชิงธุรกิจโดยใช้ซอฟต์แวร์ AI Cloud เป็นเครื่องมือหลัก

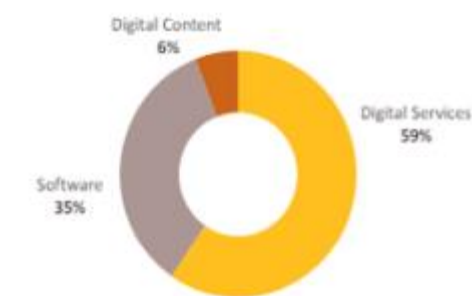
- **ดิจิทัลคอนเทนต์** รายได้มีแนวโน้มเติบโตต่ำเพียง 1.0 - 1.5% (เทียบกับที่หดตัว -3.7% ในปี 2565) เนื่องจากธุรกิจเกมออนไลน์เข้าสู่ช่วงที่ซบเซาจากการทยอยออกมำทำงานที่ออฟฟิศและกิจกรรมนอกสถานที่มากขึ้นหลังโรคระบาด COVID-19 คลี่คลายลง ขณะที่แอนิเมชันและการ์ตูนเรเตอร์เริ่มฟื้นตัวเป็นลำดับ จากการเริ่มลงทุนด้านโฆษณาของภาคธุรกิจและการเพิ่มรอบฉายของโรงภาพยนตร์ซึ่งเป็นช่องทางตลาดสำคัญของธุรกิจนี้

Figure 1: Revenue Growth by Segment



Source: Depa, Krungsri Research

Figure 2: Share of Annual Revenue by Segment, 2024-2026



Source: Depa, Krungsri Research

3.5.6.2 แนวโน้มปี 2567-2569

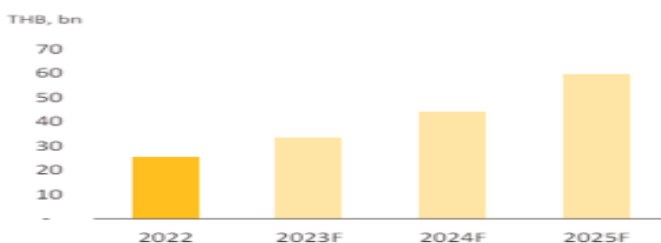
รายได้ของธุรกิจโดยรวมยังมีแนวโน้มเติบโตดี โดยคาดว่าจะเติบโตได้ 12.0 - 12.5% แรงขับเคลื่อนที่สำคัญมาจากธุรกิจบริการดิจิทัล ตามด้วยซอฟต์แวร์ และดิจิทัลคอนเทนต์

• **บริการดิจิทัล** คาดว่ารายได้จะเติบโต 14.0 - 14.5% ตามทิศทางของธุรกรรมทั้งในภาคธุรกิจ การบริโภค และภาคการเงินที่จะพึ่งพิงกับแพลตฟอร์มออนไลน์มากขึ้น โดยผู้ประกอบการจะขยายช่องทางไปสู่การให้บริการคำปรึกษาและวางแผนการตลาด เชื่อมโยงผ่านมีเดียแพลตฟอร์มต่างๆ ในรูปแบบของบริการใหม่ๆ ได้แก่ Social commerce live, Creative content, Performance ads, และ Media recommendation ซึ่งจะหนุนให้บาง Segments ใน Ecosystem นี้ยังเติบโตต่อเนื่อง ได้แก่ e-Retail, e-Logistics และ FinTech ส่วน Segment อื่นๆ ที่มีศักยภาพเติบโตได้แก่ Health Tech จากการพัฒนา applications ในการให้บริการทางการแพทย์และสุขภาพเป็นต้น

• **ซอฟต์แวร์และบริการซอฟต์แวร์** คาดว่ารายได้จะเติบโตได้ 9.5 - 10.0% จากภาคธุรกิจที่ยังปรับโครงสร้างไปสู่การขับเคลื่อนด้วยข้อมูล และ AI ร่วมกับการใช้บริการซอฟต์แวร์เพื่อส่งมอบบริการที่ครบวงจร (End-to-end services) นอกจากนี้ ซอฟต์แวร์ จะถูกใช้เป็นเครื่องมือในการแสวงหาช่องทางธุรกิจและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่สร้างประสบการณ์ใหม่ๆ แก่ลูกค้า ประเภทของธุรกิจบริการซอฟต์แวร์ที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงจะอยู่ในกลุ่ม Software customization และการให้บริการที่ปรึกษาระบบ Software

• **ดิจิทัลคอนเทนต์** คาดว่ารายได้น่าจะฟื้นตัวได้ที่ 4.5 - 5.0% โดยจะมีการเปิดตัวเกมส์ใหม่ๆ ทั้งในแพลตฟอร์ม PC และ Mobile โดยมุ่งตลาดแข่งขันเกมส์ตามอีเวนต์ต่างๆ เพิ่มขึ้น แอนิเมชันและการ์ตูนจะเติบโตจากการฟื้นตัวของธุรกิจท่องเที่ยว ซึ่งจะ มีอุปสงค์ในการเช่าลิขสิทธิ์เพื่อผลิตสินค้าเพิ่มขึ้น

Figure 3: Market Value of Big Data and AI in Thailand



Source: Depa, Krungsri Research

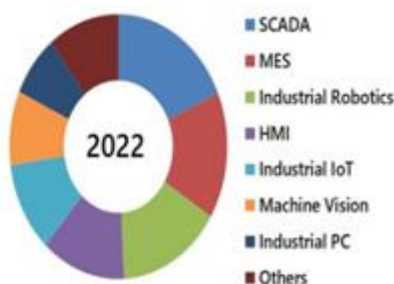
ที่มา : วิจัยกรุงศรี 10 มกราคม 2567 / <https://www.krungsri.com/th/research/industry/summary-outlook/industry-outlook-2024-2026>

3.5.6.3 ภาพรวมตลาด System Integrator: SI ของประเทศไทย ปี 2020-2030

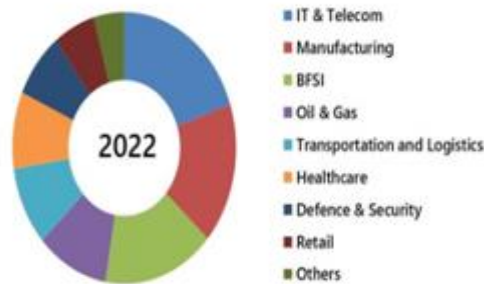


แนวโน้มการใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence : AI) ในอุตสาหกรรมการผลิตเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ธุรกิจให้บริการด้านการเชื่อมต่อระบบเครือข่ายและเทคโนโลยีให้กับองค์กรต่างๆ หรือ System Integrator (SI) มีบทบาทและความสำคัญมากขึ้น โดยในช่วงปี 2020 – 2030 มูลค่าตลาดธุรกิจ SI ในประเทศไทยคาดว่าจะมีการเติบโตของ CAGR ที่ 10.40% ซึ่งตลาดธุรกิจ SI ในประเทศไทยมีแนวโน้มการเติบโตอย่างมาก จากการปรับตัวเข้าสู่ยุคดิจิทัลและการใช้ AI ของภาคอุตสาหกรรมการผลิต โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่มีศักยภาพ ทั้งนี้ยังได้รับแรงหนุนจากโครงการริเริ่มเมืองอัจฉริยะด้วยการสร้างเมืองอัจฉริยะ 100 แห่ง ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการริเริ่มประเทศไทย 4.0 และได้รับการสนับสนุนจากกระทรวงดิจิทัลที่เสนอให้จัดสรรงบประมาณ 168.75 ล้านบาทในปีงบประมาณ 2024 ซึ่งตลาดธุรกิจ SI กำลังอยู่ในช่วงการขยายตัวอย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ รัฐบาลไทยยังส่งเสริมโครงการพัฒนาอุตสาหกรรมและโครงสร้างพื้นฐานภายในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เพิ่มมากขึ้น โดยมีเป้าหมายเพื่อดึงดูดการลงทุนภาครัฐและเอกชนรวมกันมูลค่า 55 พันล้านดอลลาร์ ทั้งนี้ยังมีการดำเนินการตาม "นโยบาย 30/30" เพื่อผลิตรถยนต์นั่งและรถกระบะไฟฟ้า 725,000 คัน ควบคู่ไปกับรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า 675,000 คัน ซึ่งส่งผลให้มีความต้องการผู้วางระบบในภาคยานยนต์อย่างมาก โดยผู้วางระบบเหล่านี้มีความสำคัญในการออกแบบ พัฒนาระบบโซลูชัน ระบบอัตโนมัติ หุ่นยนต์ และการวิเคราะห์ข้อมูลเข้ากับกระบวนการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง

Thailand System Integrator Market Revenue Share, By Technology, 2023



Thailand System Integrator Market Revenue Share, By Industry, 2023



ที่มา: <https://www.6wresearch.com/industry-report/thailand-system-integrator-market> @ Jan 2024

3.6 เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ RTS จะเสร็จสมบูรณ์ก็ต่อเมื่ออยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญตามที่ระบุในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น โดยมีรายละเอียดสรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้นดังต่อไปนี้

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
คู่สัญญา	1. บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น (มหาชน) "ผู้ซื้อ" 2. คือ 1. นายณชพล สองทิต 2. นางสาวธีรานันท์ สองทิต 3. นางสาวจิตรา สองทิต "ผู้ขาย" (ผู้ขายทั้ง 3 รายเป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญของ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด)
วันที่ในสัญญา	27 กันยายน 2567
หุ้นที่ซื้อขาย	จำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS
มูลค่าการซื้อขาย	มูลค่า 264,000,000 บาท

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
การชำระค่าตอบแทน	ผู้ซื้อจะชำระค่าตอบแทนด้วยการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของผู้ซื้อมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น ให้แก่ผู้ขาย
เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการ	<p>1. เว้นแต่ผู้ซื้อหรือผู้ขาย (แล้วแต่กรณีที่เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีหน้าที่หรืออยู่ในอำนาจที่จะปฏิบัติได้) จะได้ผ่อนผันการปฏิบัติตามหน้าที่ที่ระบุในข้อนี้ตามสัญญาข้อ 2 การปิดการขายหุ้นตามสัญญานับนี้จะเกิดขึ้นต่อเมื่อผู้ซื้อ และ/หรือผู้ขาย และ/หรือ RTS ได้ดำเนินการดังต่อไปนี้จนเสร็จสิ้น</p> <p>(1.1) ผลการตรวจสอบสถานะกิจการของ RTS ทั้งทางด้านกฎหมาย บัญชี การเงิน เป็นที่พอใจของผู้ซื้อ</p> <p>(1.2) ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ซื้อมีมติการซื้อหุ้นที่ซื้อขายตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ รวมถึงการอนุมัติให้ดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ ที่ต้องได้รับอนุญาตจากที่ประชุมดังกล่าวตามกฎหมาย เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียน การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นต้น</p> <p>(1.3) หุ้นทุกหุ้นที่ซื้อขาย ผู้ขายแต่ละรายได้ดำเนินการชำระค่าหุ้นจนครบถ้วนเต็มมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น</p> <p>(1.4) คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายภายใต้ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ถูกต้อง ณ วันที่ทำสัญญา จนถึง วันที่ทำการปิดการขายหุ้น และผู้ขายไม่ได้มีการปฏิบัติผิดสัญญาซื้อขายหุ้นนี้</p> <p>(1.5) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรว่าจะเกิดขึ้นซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานหรือธุรกิจของ RTS เกิดขึ้นก่อนและในวันที่เกิดการปิดการขายหุ้น หรือขัดขวางการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของ RTS</p> <p>(1.6) ส่วนของผู้ถือหุ้นของ RTS ต้องมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 69,360,000 บาท (อ้างอิงตัวเลขจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน จัดทำโดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)</p> <p>(1.7) นายณชพล สองทิต และ นางสาวธีรานันท์ สองทิต ต้องลงนามในสัญญาจ้างผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่งผู้บริหารของ RTS ต่อไปเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีภายหลังจากวันที่ทำการปิดการขายหุ้น</p> <p>(1.8) RTS ต้องดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ปลอดภาระหนี้จำนวน 208,330,000 บาท ให้แก่ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วน</p> <p>(1.9) RTS ต้องได้รับเช็คส่งจ่ายค่าตอบแทนการโอนขายสิทธิเรียกร้องและหน้าที่จำนวน 5 ฉบับ จากบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวุธ จำกัด โดยเช็คแต่ละฉบับต้องระบุวันที่ส่งจ่ายและจำนวนเงินดังนี้</p> <p>(1) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2568 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)</p>

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)

- (2) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2569 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
 - (3) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2570 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
 - (4) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2571 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)
 - (5) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2572 เป็นเงิน 12,246,773.47 บาท (สิบสองล้านสองแสนสี่หมื่นหกพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามบาทสี่สิบเจ็ดสตางค์)
- รวมเป็นเงินจำนวน 60,246,773.47 บาท (หกสิบล้านสองแสนสี่หมื่นหกพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามบาทสี่สิบเจ็ดสตางค์) ซึ่งลงวันที่ล่วงหน้า ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนขายสิทธิเรียกร้องและหน้าที่ ระหว่าง บริษัท กับ บริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญา รุช จำกัด ลงวันที่ 17 กันยายน 2567
- (1.10) นายณชพล สองทิศ และนางสาววีรารินทร์ สองทิศ ต้องดำเนินการทำสัญญากับ RTS เพื่อตกลงรับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่ RTS เต็มจำนวนในกรณีศาลในคดีตามที่ระบุในข้อ (1.10) นี้ ซึ่งเป็นคดีที่ยังไม่ถึงที่สุดที่ยังคงมีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น มีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่าย
- (1) คดีหมายเลขดำที่ พ 5675/2563 หมายเลขแดงที่ พ 4063/2565 ระหว่าง บริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด กับ บริษัท (จำเลยที่ 1) และ จำเลยที่ 2 ตามคดีความ
 - (2) คดีหมายเลขดำที่ 1791/2561 ระหว่าง บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด กับ บริษัท วิทย์การบินแห่งประเทศไทย จำกัด
- (1.11) RTS ต้องดำเนินการจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนและถูกต้อง
- (1.12) เพื่อลดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ลง RTS ต้องดำเนินการชำระหนี้ให้เจ้าหนี้การค้า และ/หรือเจ้าหนี้อื่นๆ จำนวน 340,000,000 บาท
- (1.13) ผู้ซื้อได้รับการอนุมัติ การอนุญาต หรือความยินยอมให้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ รวมทั้งการปฏิบัติตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ จากหน่วยงานราชการต่าง ๆ (ถ้ามี) หรือจากบุคคลใด ๆ ที่จำเป็นต้องได้รับตามกฎหมายหรือสัญญาแล้ว
- (1.14) ผู้ขายได้รับการอนุมัติ การอนุญาต หรือความยินยอมให้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ รวมทั้งการปฏิบัติตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้จากหน่วยงานราชการต่าง ๆ (ถ้ามี) หรือจากบุคคลใด ๆ ที่จำเป็นต้องได้รับตามกฎหมายหรือร่างสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว
- (1.15) ไม่มีคำสั่งของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คำพิพากษาหรือคำสั่งศาล หรือคำวินิจฉัยของอนุญาโตตุลาการ หรือมีกฎหมาย ข้อกำหนดในระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศหรือคำสั่งของหน่วยงานราชการใด ๆ ที่ห้ามหรือจำกัดการปิดการขายหุ้นหรือปฏิบัติการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้
- (1.16) ผู้ซื้อไม่เป็นผู้มีหนี้สินส่วนตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ในศาลหรืออนุญาโตตุลาการอันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการซื้อหุ้นที่ซื้อขายตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ หรือการออกหุ้นออกใหม่
- (1.17) ผู้ขายไม่เป็นผู้มีหนี้สินส่วนตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ในศาลหรืออนุญาโตตุลาการ อันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการขายหุ้นที่ซื้อขายตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ หรือการจองซื้อหุ้นออกใหม่จากผู้ซื้อตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
	<p>(1.18) RTS ได้ชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่ม ให้แก่หน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง สำหรับความรับผิดที่เกิดขึ้นจากการกระทำหรือละเว้นการกระทำใด ๆ ที่ขัดต่อกฎหมายซึ่งได้เกิดขึ้นหรือมีอยู่แล้ว ณ วันที่คู่สัญญาได้เข้าทำสัญญาฉบับนี้ครบถ้วน หรือออกหนังสือยืนยันว่า RTS ไม่มีหน้าที่ต้องชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่มดังกล่าว</p> <p>2. ผู้ซื้ออาจผ่อนผันเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ในข้อ 1. (1.4) ถึง (1.13) ได้ไม่ว่าในเวลาใด ๆ โดยมีหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรแสดงเจตนาผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนข้อที่ระบุส่งไปยังผู้ขาย</p> <p>3. คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนนอกเหนือจากที่ระบุในข้อ 2. ข้างต้นได้ ไม่ว่าในกรณีใด</p>
การปิดการซื้อขายหุ้น	คือ การที่ผู้ขายโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นที่ซื้อขายให้ผู้ซื้อ และผู้ซื้อชำระราคาซื้อขายของหุ้นที่ซื้อขายครบถ้วน โดยการปิดการซื้อขายหุ้นจะเกิดขึ้นในวันที่ซื้อขายหุ้น ซึ่งจะเกิดขึ้นภายในเดือนธันวาคม 2567 หรือ ในวันและเวลาอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะตกลงกัน)
ข้อตกลงไม่กระทำก่อนการปิดการซื้อขายหุ้น	<p>ข้อตกลงไม่กระทำก่อนการปิดการซื้อขายหุ้น เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากผู้ซื้อเป็นลายลักษณ์อักษร นับแต่วันที่ทำร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้จนถึงวันที่ซื้อขายหุ้น ผู้ขายตกลงที่จะหรือจัดให้ RTS ไม่กระทำการดังต่อไปนี้</p> <p>(1) RTS จะไม่เข้าทำรายการหรือนิติกรรมใด ๆ เว้นแต่เป็นรายการหรือนิติกรรมที่ดำเนินการในทางการค้าปกติของ RTS และเป็นการกระทำในลักษณะของบุคคลที่เป็นอิสระต่อกัน (arm's length basis) รวมถึงจะไม่ทำรายการหรือนิติกรรมใด ๆ อันเป็นการจำหน่ายสิทธิหรือก่อภาระติดพันใด ๆ ในทรัพย์สินของ RTS โดยที่ RTS ไม่ได้รับค่าตอบแทนในราคาตลาดอันสมควร</p> <p>(2) RTS จะไม่กู้ยืมเงินหรือก่อให้เกิดหนี้ เว้นแต่เป็นการดำเนินการในทางการค้าปกติของ RTS</p> <p>(3) RTS จะไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น</p> <p>(4) RTS จะไม่เปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงาน ลูกจ้าง กรรมการ หรือ คู่สัญญาของ RTS</p> <p>(5) RTS จะไม่จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการดำเนินการใดๆ ซึ่งรวมถึงการแก้ไขข้อบังคับ หนังสือบริคณห์สนธิของ RTS การเพิ่มทุนและลดทุนจดทะเบียน การเลิกหรือชำระบัญชี เว้นแต่เป็นการดำเนินการที่ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ระบุให้กระทำได้</p> <p>(6) ผู้ขายจะไม่เจรจา และ/หรือตกลงไม่ว่าด้วยวาจาหรือลายลักษณ์อักษรในการขายหุ้นที่ซื้อขายไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้กับบุคคลอื่นใด และ/หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการก่อให้เกิดภาระผูกพันในหุ้นที่ซื้อขาย</p>
คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายและความรับผิดในคำ	1) ผู้ขายรับรองและรับประกันต่อผู้ซื้อว่า คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ถูกต้องและเป็นความจริง ณ วันที่ทำร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้และจะยังคงถูกต้องและเป็นความจริงจนถึงวันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
<p>รับรองและคำรับประกัน</p>	<p>2) ในกรณีที่เกิดความเสียหายใด ๆ อันเนื่องมาจากการที่คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายไม่ถูกต้องและไม่เป็นความจริงตามที่ระบุไว้ในข้อ 1) หรือเกิดจากการที่ผู้ขายปฏิบัติผิดสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ ผู้ขายตกลงรับผิดชอบในความเสียหายดังกล่าวต่อ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) เต็มจำนวน</p> <p>3) นายณชพล สองทิต และ/หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิต รับรองและรับประกันต่อผู้ซื้อว่า RTS จะมีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินกิจการสำหรับปีบัญชี 2568 - 2570 เป็นจำนวนตามประมาณการผลกำไรสุทธิดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> • ปี 2568 ผลกำไรสุทธิไม่น้อยกว่า 21,220,000 บาท • ปี 2569 ผลกำไรสุทธิไม่น้อยกว่า 23,420,000 บาท • ปี 2570 ผลกำไรสุทธิไม่น้อยกว่า 27,720,000 บาท <p>ทั้งนี้ ในกรณีที่ RTS มีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินกิจการเป็นจำนวนน้อยกว่าประมาณการผลกำไรสุทธิในแต่ละปีที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้ขายตกลงที่จะชดเชยความเสียหายจากการขาดโอกาสในการได้รับส่วนแบ่งกำไรสุทธิให้แก่ผู้ซื้อโดยใช้วิธีการคำนวณค่าเสียหายมีดังนี้</p> <p style="text-align: center;">$60\% \times$ ผลต่างของกำไรสุทธิประมาณการในแต่ละปี กับ กำไรสุทธิ (หรือขาดทุนสุทธิ) ที่เกิดขึ้นจริงที่ต่ำกว่ากำไรสุทธิประมาณการ*</p> <p>* ผลต่างของกำไรสุทธิประมาณการในแต่ละปี กับ กำไรสุทธิ (หรือขาดทุนสุทธิ) ที่เกิดขึ้นจริงที่ต่ำกว่ากำไรสุทธิประมาณการเท่ากับ <u>กำไรสุทธิประมาณการในแต่ละปี - (กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริง หรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง)</u></p> <p>4) ในกรณีที่เกิดเหตุสุดวิสัยซึ่งส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินกิจการเป็นจำนวนน้อยกว่าประมาณการผลกำไรสุทธิ นายณชพล สองทิต และ/หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิต จะไม่ต้องชดเชยความเสียหายจากการขาดโอกาสในการได้รับส่วนแบ่งกำไรสุทธิให้แก่ผู้ซื้อตามที่ระบุในข้อ 3)</p>
<p>หน้าที่ผู้ขาย</p>	<p>ผู้ขายจะต้องส่งมอบเอกสารหรือจัดให้มีการดำเนินการดังต่อไปนี้ต่อผู้ซื้อ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) แสดงหลักฐานว่าเงื่อนไขบังคับก่อนที่เป็นหน้าที่ของผู้ขายในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้สำเร็จเสร็จลงแล้วนับแต่เป็นเงื่อนไขที่ได้รับการผ่อนผันเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ซื้อ 2) จดหมายยืนยันว่าคำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายถูกต้องและเป็นความจริง ณ วันที่ซื้อขายหุ้น 3) จดหมายยืนยันว่าความรับผิดชอบของ RTS สำหรับความผิดจากการกระทำการหรือละเว้นการกระทำการใด ๆ ที่ขัดต่อกฎหมายดังกล่าวได้ที่เกิดขึ้นหรือมีอยู่แล้ว ณ วันที่คู่สัญญาได้เข้าทำสัญญาฉบับนี้ ได้สิ้นสุดลงแล้ว ณ วันที่ซื้อขายหุ้น 4) ตราสารการโอนหุ้นที่ซื้อขายที่กรอกข้อความและปิดอากรแสตมป์ครบถ้วนลงนามโดยผู้ขายแต่ละรายและพยาน เพื่อโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อจำนวน 2 ชุด ต่อผู้ขายแต่ละราย พร้อมด้วยใบหุ้นของหุ้นที่ซื้อขาย และใบหุ้นใหม่ที่ออกให้แก่ผู้ซื้อ 5) สำเนาบัตรประชาชนของผู้ขายทุกราย พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง 6) หนังสือรับรองของ RTS

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
	<p>7) สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ RTS ระบุชื่อผู้ซื้อเป็นผู้ถือหุ้นใน RTS</p> <p><u>หน้าที่ผู้ขายภายหลังปิดการขายหุ้น</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ผู้ขายต้องดำเนินการให้ RTS ดำเนินการแต่งตั้งผู้แทนของผู้ซื้อจำนวน 3 คน เข้าเป็นกรรมการที่มีอยู่เดิมของบริษัท RTS และแก้ไขเปลี่ยนแปลงอำนาจลงนามผูกพันบริษัทให้ผู้แทนของผู้ซื้อเป็นผู้มีอำนาจร่วมลงนามเพื่อผูกพันบริษัท 2) ผู้ขายต้องดำเนินการให้ RTS นำเงินที่ RTS มีสิทธิได้รับตามสัญญาเช่าอุปกรณ์และให้บริการโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน ระหว่างสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กับ กลุ่มนิติบุคคล อาร์ยูที (RUT Consortium) ฉบับลงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2566 มาหักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่ RTS มีตามสัญญากู้ยืมเงิน ฉบับลงวันที่ 9 พฤษภาคม 2567 ให้แก่บริษัท ยูไนเต็ท เทเลคอม เซลส์ แอนด์ เซอร์วิสেস จำกัด (ผู้ให้กู้) จนกว่าจะหมดหนี้โดยไม่ผิดนัดชำระหนี้ 3) ผู้ขายต้องดำเนินการให้ RTS จัดทะเบียนทรัพย์สินทางปัญญาต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ (ถ้ามี)
หน้าที่ผู้ซื้อ	<p>ผู้ซื้อจะต้องส่งมอบเอกสารดังต่อไปนี้ให้แก่ผู้ขาย</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) หลักฐานว่าเงื่อนไขบังคับก่อนที่เป็นหน้าที่ของผู้ซื้อตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้สำเร็จเสร็จลงแล้วแต่เป็นเงื่อนไขที่ได้รับการผ่อนผันเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ขาย 2) หนังสือรับรองของผู้ซื้อที่รับรองโดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ พร้อมสำเนาบัตรประชาชนของผู้มีอำนาจลงนามของผู้ซื้อที่เป็นผู้ลงนามในตราสารการโอนหุ้น 3) สำเนามติที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ซื้ออนุมัติให้มีการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ RTS จากผู้ขาย การดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการชำระราคาซื้อขาย และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการลงนามในตราสารการโอนหุ้น (เฉพาะในกรณีที่ผู้ลงนามไม่ใช่กรรมการผู้มีอำนาจจะทำการแทนผู้ซื้อ) 4) หลักฐานอื่น ๆ เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของผู้ซื้อในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ขาย และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อชำระเงินค่าหุ้นที่ซื้อขายแทนการชำระด้วยเงินสด
ข้อห้ามตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ	<p>ภายในกำหนดระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่สัญญาสิ้นสุดลง ผู้ขายแต่ละรายตกลงจะไม่ดำเนินการดังต่อไปนี้ (ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม) เว้นแต่จะได้รับความยินยอมร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) ประกอบกิจการใด ๆ หรือมีส่วนเกี่ยวข้อง หรือเข้าร่วมเป็นหุ้นส่วนหรือผู้ถือหุ้นของบริษัท กิจการร่วมค้า หรือนิติบุคคลอื่น ซึ่งประกอบธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกันหรือมีลักษณะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของ RTS

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
	(2) ชักชวนหรือพยายามชักชวนให้กรรมการ พนักงาน และ/หรือลูกจ้างของบริษัท ลาออกจากสถานะดังกล่าว
ข้อจำกัดการโอนหุ้น	<p>1) ตลอดระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น ห้าม นายณชพล สองทิต และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ สองทิต (“นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์”) จำหน่าย จ่าย โอน หุ้นของ RTS ให้แก่บุคคลอื่น เว้นแต่ ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ซื้อ</p> <p>2) ห้ามมิให้ นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ จำนำ ก่อให้เกิดภาระติดพัน หรือนำหุ้นของ RTS ไปเป็นหลักประกันใด ๆ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากผู้ซื้อก่อน</p> <p>3) ข้อกำหนดการโอนหุ้น</p> <p>3.1 ภายใต้ข้อบังคับข้อ 1) (กล่าวคือ นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ จะไม่มีสิทธิเสนอขายหุ้นตามข้อ 3) นี้ตลอดระยะเวลาห้ามโอนเปลี่ยนมือ เว้นแต่ได้รับความยินยอมจากผู้ซื้อ) ในกรณีที่นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ ประสงค์จะขายหุ้นของ RTS ที่ตนถืออยู่ให้แก่บุคคลภายนอก นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ จะต้องเสนอขายให้แก่ผู้ซื้อพิจารณาเลือกซื้อก่อน โดยแจ้งความประสงค์เป็นหนังสือ (“หนังสือเสนอขาย”) ระบุจำนวนหุ้นที่จะเสนอขาย (“หุ้นที่เสนอขาย”) และราคาต่อหุ้นที่เสนอขาย (“ราคาเสนอขาย”) ทั้งนี้ หนังสือเสนอขายหุ้นจะต้องกำหนดระยะเวลาที่ผู้ซื้อจะต้องตอบรับการเสนอขายหุ้นของนายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ ภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับการเสนอ (“ระยะเวลาเสนอขาย”)</p> <p>3.2 ภายในกำหนดระยะเวลาเสนอขายดังกล่าว หากผู้ซื้อประสงค์จะซื้อหุ้นที่เสนอขายตามที่ระบุไว้ในหนังสือเสนอขายหุ้น ผู้ซื้อจะต้องทำหนังสือบอกกล่าวความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นที่เสนอขายให้แก่ นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ และเมื่อผู้ซื้อได้ชำระราคาเสนอขายจนครบถ้วนแล้ว นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์ จะต้องดำเนินการโอนหุ้นที่เสนอขายให้แก่ผู้ซื้อ ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่ผู้ซื้อตอบรับการเสนอขายหุ้นดังกล่าว</p> <p>3.3 เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาเสนอขาย หากผู้ซื้อไม่ได้ตอบรับขอซื้อหุ้นที่เสนอขายภายในระยะเวลาตามข้อ 3.1 ให้ถือว่าผู้ซื้อได้ปฏิเสธที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นที่เสนอขาย นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรารัตน์</p> <p>มีสิทธิโอนขายหุ้นที่เสนอขายดังกล่าวให้แก่บุคคลภายนอกได้ ทั้งนี้ ราคาและเงื่อนไขที่เสนอแก่บุคคลภายนอก จะต้องไม่เป็นราคาและเงื่อนไขที่ดีกว่าราคาหรือเงื่อนไขที่เสนอให้แก่ผู้ซื้อ และการซื้อขายหุ้นที่เสนอขายให้แก่บุคคลภายนอกจะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาเสนอขาย</p>

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)

ทั้งนี้ นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรานันท์ จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวการขายหุ้นที่เสนอขายให้บุคคลภายนอกดังกล่าวมายังผู้ซื้อ โดยระบุรายละเอียดดังนี้

- (ก) จำนวนหุ้นและผลประโยชน์ต่าง ๆ ในหุ้นที่นายณชพล และ/หรือ นางสาวธีรานันท์ ประสงค์จะเสนอขายให้แก่บุคคลภายนอก
- (ข) ชื่อของบุคคลที่จะเป็นผู้ซื้อ หรือผู้รับโอนหุ้นของหุ้นที่ประสงค์จะเสนอขาย
- (ค) ข้อกำหนดตลอดจนข้อตกลงต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการขายหุ้นที่ประสงค์จะเสนอขายให้แก่บุคคลภายนอก

3.4 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายมีสิทธิโอนหรือขายหุ้นของ RTS ให้แก่บุคคล และ/หรือนิติบุคคลอื่นได้ หากเป็นกรณีที่ถือได้ว่าเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย โดยที่หุ้นของบริษัทดังกล่าวจะไม่ตกอยู่ภายใต้บังคับของข้อกำหนดการโอนหุ้น และสิทธิการซื้อหุ้นก่อนที่ระบุไว้ในข้อกำหนดการโอนตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้

3.5 ผู้ถือหุ้นฝ่ายที่ประสงค์จะโอนหรือขายหุ้นจะแจ้งให้คู่สัญญาฝ่ายอื่นทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน และบุคคล และ/หรือนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้รับโอนหุ้น จะต้องเข้าทำหนังสือยินยอมผูกพันตนปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญานี้ (ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขในข้อกำหนดการโอนตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ด้วย) เพื่อวัตถุประสงค์ของสัญญานี้ “กรณีที่ถือได้ว่าเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้น” หมายถึง

- (ก) การโอนหุ้นระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม หรือ
- (ข) ในกรณีที่โอนหุ้นให้แก่นิติบุคคล หมายถึง การโอนหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมให้แก่นิติบุคคลใดที่เป็นบริษัทย่อย บริษัทในเครือ หรือบริษัทร่วมตามนิยามของกฎหมายหลักทรัพย์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม

3.6 เว้นแต่เป็นการโอนหรือขายหุ้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.4 ของสัญญานี้ การโอนหุ้นของ RTS จะต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับดังต่อไปนี้

- (ก) บรรดาข้อกำหนดการโอนหุ้น และข้อกำหนดอันเกี่ยวกับสิทธิการซื้อหุ้นก่อนของผู้ซื้อที่กำหนดไว้ในสัญญานี้ และ/หรือสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ RTS และ/หรือข้อบังคับของ RTS ได้รับการปฏิบัติจนครบถ้วนสมบูรณ์ หรือเมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาแห่งการใช้สิทธิดังกล่าว (แล้วแต่กรณี)
- (ข) ผู้รับโอนได้เข้าทำหนังสือตกลงยอมเข้าผูกพันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ (ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขในข้อกำหนดการโอนหุ้นตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ด้วย)

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA)	
	<p>(ค) การขายหรือการโอนหุ้นของ RTS จะต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องทุกประการ การโอนหุ้นใด ๆ ภายหลังจากที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้นซึ่งมิได้เป็นไปตามขั้นตอนหรือเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดการโอนหุ้นตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ให้ตกเป็นโมฆะ และห้ามมิให้ RTS จดบันทึกการโอนหุ้นดังกล่าวลงในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น และมีให้ถือว่า RTS ยอมรับการโอนหุ้นดังกล่าวแต่อย่างใด</p>
ความรับผิดชอบผู้ขาย	<p>1. ความรับผิดชอบผู้ขายผิดสัญญา</p> <p>ในกรณีผู้ขายปฏิบัติผิดสัญญาไม่ว่าข้อหนึ่งข้อใด หรือไม่ดำเนินการให้สอดคล้องกับหน้าที่ของตนภายใต้สัญญาฉบับนี้ และ/หรือกระทำการใด ๆ ที่ทำให้เกิดความเสียหายแก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) ไม่ว่าจะก่อนหรือภายหลังจากที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น ซึ่งรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) ความเสียหายที่เกิดจากการผิดคำรับรองและคำรับประกันตามที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ (2) ความเสียหายในเรื่องภาษีอากรและการยื่นแบบต่าง ๆ ต่อหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแล (3) ความเสียหายในกรณีอื่น ๆ ที่ส่งผลต่อการดำเนินกิจการของ RTS และ (4) ความเสียหายในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่ายในคดีใด ๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น <p>ผู้ขายตกลงรับผิดชอบและตกลงชดเชยความเสียหายให้แก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) เต็มจำนวนความรับผิดที่เกิดขึ้น โดยให้รวมถึงค่าเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) ในความเสียหายอันเกิดจากการดังกล่าวด้วย</p>

ที่ปรึกษา เห็นว่าร่างสัญญาซื้อขายหุ้นของ ACC กับ ผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่ เป็นไปตามสัญญาการซื้อขายหุ้นทั่วไป โดยสัญญาได้มีการระบุเงื่อนไขบังคับก่อนครอบคลุมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยระบุให้ ผู้ขาย และผู้ซื้อจะต้องปฏิบัติหน้าที่ ณ วันกำหนดโอนก็ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดแล้วเสร็จสมบูรณ์ทุกประการก่อนกำหนดเวลาสิ้นสุดหรือกำหนดระยะเวลาที่ขยายออกไปตามเงื่อนไข ซึ่งที่ปรึกษา เห็นว่าเป็นประเด็นที่สามารถลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นกับ ACC ทั้งก่อนและหลังการเข้าทำรายการได้

ทั้งนี้เงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นได้มีบางประเด็นที่สำคัญๆ ที่ RTS ได้ดำเนินการไปบ้างแล้ว ได้แก่ การส่งหนังสือตามเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินแจ้งให้แก่สถาบันการเงินที่ RTS ทำธุรกรรมทางการเงินให้ทราบ และอยู่ระหว่างการตอบรับจากสถาบันทางการเงิน ส่วนการเปลี่ยนแปลงหลักประกันและการค้ำประกัน ธนาคารอยู่ระหว่างการพิจารณาของแต่ละธนาคาร เป็นต้น โดยมีรายละเอียดความคืบหน้าในเงื่อนไขบังคับก่อน ดังนี้

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความเห็นของที่ปรึกษา
(1.1) ผลการตรวจสอบสถานะกิจการของ RTS ทั้งทางด้านกฎหมาย บัญชี การเงิน เป็นที่พอใจของผู้ซื้อ	จากการสัมภาษณ์คณะกรรมการบริษัท ได้มีการว่าจ้างการตรวจสอบสถานะทางเงินและกฎหมายของ RTS ซึ่งทางคณะกรรมการแจ้งว่าผลการตรวจสอบของทั้ง 2 รายงาน เป็นที่พึงพอใจ และได้ตรวจสอบครบถ้วนในประเด็นต่างๆ ของ RTS เรียบร้อยแล้ว ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้
(1.2) ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ซื้อ มีมติอนุมัติการซื้อหุ้นที่ซื้อขายตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ รวมถึงการอนุมัติให้ดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ ที่ต้องได้รับอนุญาตจากที่ประชุมดังกล่าวตามกฎหมาย เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียน การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เป็นต้น	ทางบริษัท จะมีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เพื่อขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในวาระการเข้าซื้อหุ้นของ RTS ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้
(1.3) หุ้นทุกหุ้นที่ซื้อขาย ผู้ขายแต่ละรายได้ดำเนินการชำระค่าหุ้นจนครบถ้วนเต็มมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น	จากการขอเอกสารการเพิ่มทุนของ RTS และหนังสือรับรองทุนจดทะเบียน ที่มีการเพิ่มทุน ณ วันที่ 2 กันยายน 2567 ที่ผ่านมาทางที่ปรึกษา ได้เห็นเอกสารเพิ่มทุนและการชำระการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นของ RTS ดังกล่าวแล้ว จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้
(1.4) คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายภายใต้ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ถูกต้อง ณ วันที่ทำสัญญาจนถึงวันที่ทำการปิดการขายหุ้น และผู้ขายไม่ได้มีการปฏิบัติผิดสัญญาซื้อขายหุ้นนี้	เนื่องจากร่างสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับนี้ทางผู้ขายได้รับทราบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งทั้งสองฝ่าย ไม่มีข้อโต้แย้งใดๆ ทางที่ปรึกษา จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้ (มีหนังสือฉบับหนึ่งออกให้กับผู้ขาย เพื่อให้เซ็นรับทราบ)
(1.5) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ ที่เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานหรือธุรกิจของ RTS เกิดขึ้นก่อนและในวันที่เกิดการปิดการขาย	สำหรับประเด็นผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานหรือธุรกิจของ RTS ที่ปรึกษา เห็นว่า ในช่วงที่เกิดขึ้นก่อนและในวันที่เกิดการปิดการขายหุ้น จะมีคดีที่รอการตัดสินของศาลในวันที่ 16 ตุลาคม 2567 จากการสัมภาษณ์ของฝ่ายบริหารของ RTS แจ้งว่าจะมีการเจรจาไกล่เกลี่ยโดยให้กรรมการของ RTS เป็นผู้รับผิดชอบในการไกล่เกลี่ยในครั้งนี้

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความเห็นของที่ปรึกษา
ขายหุ้น หรือขีดขวงการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของ RTS	ตั้งแต่วันที่ปรึกษา จึงเห็นว่า ไม่น่าจะมีเหตุการณ์ที่เกิดผลกระทบใดๆ ต่อเงื่อนไขบังคับก่อนในข้อนี้
(1.6) ส่วนของผู้ถือหุ้นของ RTS ต้องมีจำนวนไม่ต่ำกว่า 69,360,000 บาท	ปัจจุบัน RTS ได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของ RTS เท่ากับ 409.36 ล้านบาท ดังที่ปรึกษา เห็นว่า ส่วนของผู้ถือหุ้นดังกล่าวเข้าเกณฑ์ เงื่อนไขบังคับก่อนในข้อนี้
(1.7) นายณชพล สองทิต และ นางสาวธีรานันท์ สองทิต ต้องลงนามในสัญญาจ้างผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่งผู้บริหารของ RTS ต่อไปเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีภายหลังจากวันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น	จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ ACC ปัจจุบันทางบริษัทฯ ได้มีการร่างสัญญาจ้างผู้บริหาร (นายณชพล สองทิต และ นางสาวธีรานันท์ สองทิต) โดยบริษัทฯ แจ้งว่าจะกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารทั้ง 2 ท่านใกล้เคียงกับฐานค่าตอบแทนเดิม และคาดว่าจะปรับเพิ่มขึ้นในแต่ละปีอ้างอิงตามค่าเฉลี่ยของอัตราเงินเฟ้อ ทั้งนี้การกำหนดค่าตอบแทนดังกล่าว จะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ RTS ต่อไป ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้
(1.8) RTS ต้องดำเนินการใด ๆ เพื่อชำระหนี้จำนวน 208,330,000 บาท ให้แก่ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วน	จากการสัมภาษณ์ทาง RTS แจ้งว่าสำหรับการชำระหนี้ของ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จะมีบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวุธ จำกัด จะเข้ามาเจรจากับ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด เพื่อมาซื้อหนี้ของทาง RTS โดยทาง RTS จะมีการโอนทรัพย์สินและสิทธิหน้าที่กับทางลูกค้าไปให้กับบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวุธ จำกัด เพื่อเป็นการปลดภาระหนี้ดังกล่าว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจาทั้ง 3 ฝ่าย ซึ่งปัจจุบันกับ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด ได้รับทราบหลักการดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้
(1.9) RTS ต้องได้รับเช็คส่งจ่ายค่าตอบแทนการโอนขายสิทธิเรียกร้องและหน้าที่จำนวน 5 ฉบับ จากบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวุธ จำกัด โดยเช็คแต่ละฉบับต้องระบุวันที่ส่งจ่ายและจำนวนเงินดังนี้ (1) เช็คส่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2568 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)	ปัจจุบันทางบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาวุธ จำกัด ได้มีการส่งจ่ายเช็คมาให้กับ RTS เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และบริษัทฯ ได้รับทราบเงื่อนไขนี้แล้ว ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความเห็นของที่ปรึกษา
<p>(2) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2569 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)</p> <p>(3) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2570 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)</p> <p>(4) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2571 เป็นเงิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาทถ้วน)</p> <p>(5) เช็คสั่งจ่ายวันที่ 30 กันยายน 2572 เป็นเงิน 12,246,773.47 บาท (สิบสองล้านสองแสนสี่หมื่นหกพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามบาทสี่สิบเจ็ดสตางค์)</p> <p>รวมเป็นเงินจำนวน 60,246,773.47 บาท (หกสิบล้านสองแสนสี่หมื่นหกพันเจ็ดร้อยเจ็ดสิบสามบาทสี่สิบเจ็ดสตางค์) ซึ่งลงวันที่ล่วงหน้า ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนขายสิทธิเรียกร้องและหน้าที่ระหว่าง บริษัท กับ บริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาฯ จำกัด ลงวันที่ 17 กันยายน 2567</p>	
<p>(1.10) ผู้ขายต้องดำเนินการทำสัญญากับ RTS เพื่อตกลงรับผิดชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ RTS เพิ่มจำนวนในกรณีที่ศาลในคดีใด ๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น มีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่าย</p>	<p>เนื่องจากร่างสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับนี้ทางผู้ขายได้รับทราบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งทั้งสองฝ่าย ไม่มีข้อโต้แย้งใดๆ ทางที่ปรึกษาจึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>
<p>(1.11) RTS ต้องดำเนินการจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนและถูกต้อง</p>	<p>ปัจจุบันที่ปรึกษา ได้รับแจ้งจากผู้บริหารของ RTS ว่า RTS อยู่ระหว่างจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ RTS มาเพื่อให้บริษัทฯ ทำการตรวจสอบ ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>
<p>(1.12) เพื่อลดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ลง RTS ต้องดำเนินการชำระหนี้ให้เจ้าหนี้การค้า และ/หรือเจ้าหนี้อื่นๆ จำนวน 340,000,000 บาท</p>	<p>ทางผู้บริหารของ RTS อยู่ระหว่างดำเนินการ ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>
<p>(1.13) ผู้ซื้อได้รับการอนุมัติ การอนุญาต หรือความยินยอมให้เข้าทำร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ รวมทั้งการปฏิบัติตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ จากหน่วยงานราชการต่าง ๆ (ถ้ามี) หรือจากบุคคลใด ๆ ที่จำเป็นต้องได้รับตามกฎหมายหรือสัญญาแล้ว</p>	<p>เนื่องจากเงื่อนไขข้อนี้เป็นเงื่อนไขทั่วไป ของสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการตามเงื่อนไขในข้อนี้ เช่น การขอมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความเห็นของที่ปรึกษา
<p>1.14) ผู้ขายได้รับการอนุมัติ การอนุญาต หรือความยินยอมให้เข้าทำร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ รวมทั้งการปฏิบัติตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้จากหน่วยงานราชการต่าง ๆ (ถ้ามี) หรือจากบุคคลใด ๆ ที่จำเป็นต้องได้รับตามกฎหมายหรือร่างสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว</p>	<p>ปัจจุบันผู้ขายอยู่ระหว่างดำเนินการแจ้งกับหน่วยงานหรือบุคคลใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ธนาคาร เป็นต้น ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>
<p>(1.15) ผู้ซื้อและผู้ขายไม่มีคำสั่งของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คำพิพากษาหรือคำสั่งศาล หรือคำวินิจฉัยของอนุญาโตตุลาการ หรือมีกฎหมาย ข้อกำหนดในระเบียบ ข้อบังคับ ประกาศหรือคำสั่งของหน่วยงานราชการใด ๆ ที่ห้ามหรือจำกัดการปิดการขายหุ้นหรือปฏิบัติการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้</p>	<p>จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของทั้ง 2 ฝ่าย พบว่ายังไม่มีคำสั่งใด ๆ ที่เป็นการห้ามหรือจำกัดการปิดการขายหุ้นหรือปฏิบัติการใด ๆ ตามที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>
<p>(1.16) ผู้ซื้อไม่เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ในศาล หรืออนุญาโตตุลาการอันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการซื้อหุ้นที่ซื้อขายตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ หรือการออกหุ้นออกใหม่</p>	<p>จากการสัมภาษณ์ทางผู้บริหารของผู้ซื้อและผู้ขาย แจ้งว่า ไม่ได้เป็นนิติบุคคลและบุคคลผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>
<p>(1.17) ผู้ขายไม่เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่ถูกฟ้องร้องหรือมีการดำเนินกระบวนการพิจารณาใด ๆ ในศาล หรืออนุญาโตตุลาการ อันส่งผลกระทบต่อความสามารถในการขายหุ้นที่ซื้อขายตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้ หรือการจองซื้อหุ้นออกใหม่จากผู้ซื้อตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นนี้</p>	
<p>(1.18) RTS ได้ชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่ม ให้แก่หน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง สำหรับความรับผิดชอบที่เกิดขึ้นจากการกระทำหรือละเว้นการกระทำใด ๆ ที่ขัดต่อกฎหมายซึ่งได้เกิดขึ้นหรือมีอยู่</p>	<p>จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท RTS แจ้งว่า RTS ไม่ได้มีค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่ม ใดๆ จนถึงวันที่เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนข้อนี้ มีความเหมาะสมและน่าจะบรรลุตามเงื่อนไขได้</p>

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความเห็นของที่ปรึกษา
แล้ว ณ วันที่คู่สัญญาได้เข้าทำสัญญานับนี้ครบถ้วน หรือออกหนังสือยืนยันว่าบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องชำระค่าปรับ เบี้ยปรับ หรือเงินเพิ่มดังกล่าว	

คดีข้อพิพาททางกฎหมาย

จากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย วันที่ 30 มิ.ย. 2567 RTS มีคดีข้อพิพาททางกฎหมายจำนวน 3 คดี คือ

1) คดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (โจทก์) กับ RTS เป็นจำเลยที่ 1 คดีทู้ทรัพย์ - วันฟ้องคดี 9 พ.ย. 2563 คดีผิดสัญญาจ้างทำของ เรียกเงินประกันและค่าเสียหาย จำนวนทู้ทรัพย์ จำนวน 50.58 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 21 ก.ค. 2565 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้ RTS ชำระเงิน 10 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่ 8 พ.ค. 2563 เป็นต้นไป จนถึง 10 เม.ย. 2564 และอัตราร้อยละ 3 ต่อปี ตั้งแต่ 11 เม.ย. 2564 เป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จแก่โจทก์ และเมื่อวันที่ 18 ก.ค. 2566 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาให้ RTS ชำระเงินจำนวน 10 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่ 10 พ.ย. 2563 เป็นต้นไป จนถึง 10 เม.ย. 2564 และอัตราร้อยละ 3 ต่อปี ตั้งแต่ 11 เม.ย. 2564 เป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จแก่โจทก์ และปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567

2) คดีปกครองที่ RTS เป็นผู้ฟ้องคดีกับบริษัท วิทยูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด จากการถูกยกเลิกสัญญาอย่างไม่เป็นธรรม เรื่องบอกเลิกสัญญาซื้อขายเลขที่ 122/2559 ลงวันที่ 9 ก.ย. 2559 และกรณีไม่ชำระเงินที่ค้างค้างในการติดตั้งอุปกรณ์ ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ที่ได้ยื่นฟ้องเมื่อปี 2561 จำนวน 60.52 ล้านบาท และ วิทยูการบิน ได้มีการฟ้องแย้ง ขอให้ศาลสั่งให้ RTS ชำระเงินค่าปรับเงินจ่ายล่วงหน้าร้อยละ 15 และค่ารื้อถอนอุปกรณ์พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 31.25 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี ของต้นเงินจำนวนดังกล่าวนับถัดจากวันฟ้องแย้งเป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จแก่วิทยูการบิน ปัจจุบันคดีนี้ยังอยู่ระหว่างรอฟังคำพิพากษาศาลปกครอง

3) คดีแพ่งระหว่าง บริษัท อยุธยา ดีเวลลอป เม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด (โจทก์) กับ RTS (จำเลยที่ 1) วันฟ้องคดี 16 ธ.ค. 2557 คดีเช่าซื้อ ค่าประกัน จำนอง เลิกสัญญา เรียกให้ชำระหนี้และส่งมอบทรัพย์สินคืน โดยโจทก์ฟ้องขอให้ RTS (จำเลยที่ 1) ในฐานะคู่สัญญาฝ่ายเช่าซื้อทรัพย์สินจากโจทก์และจำเลยอีก 6 ราย รายละเอียดของคดีคือจำเลยทั้งเจ็ดรายทำสัญญาเช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่งจากโจทก์ ครบกำหนดชำระค่าเช่าจำเลยทั้งเจ็ดรายไม่ได้จ่ายชำระ จึงขอให้ศาลมีคำสั่งให้จำเลยทั้งเจ็ดรายชำระค่าเสียหายเป็นเงินจำนวน 537.85 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 19.5 ต่อปี พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 19.5 ต่อปี นับจากวันถัดวันฟ้องเป็นต้นไป จนกว่าจำเลยทั้งเจ็ดรายจะชำระหนี้ให้แก่โจทก์เสร็จสิ้น และให้จำเลยทั้งเจ็ดรายส่งมอบทรัพย์สินที่เช่าคืนแก่โจทก์

เมื่อวันที่ 28 ธ.ค. 2559 ศาลชั้นต้น มีคำพิพากษาให้จำเลยทั้งเจ็ดรายร่วมกันส่งมอบอุปกรณ์ที่ใช้ในโครงการให้บริการโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสงและอุปกรณ์ประกอบคืนแก่โจทก์ในสภาพเรียบร้อยใช้การได้ดี หากคืนไม่ได้ให้ใช้ราคาแทนเป็นเงิน 400.09 ล้านบาท กับใช้ค่าเช่าซื้อค่างชำระ ค่ามูลค่างดลงและค่าใช้จ่ายในการประเมินราคาเป็นเงิน 5.16 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับถัดจากวันที่ 22 พ.ย. 2557 เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จ เมื่อวันที่ 21 พ.ย. 2560 ศาลอุทธรณ์พิพากษาแก้เป็นว่าให้จำเลยทั้งเจ็ดชำระค่าเสียหาย ค่ามูลค่างดลงและค่าใช้จ่ายในการประเมินราคารวมเป็นเงิน 28.16 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับถัดจากวันที่ 22 พ.ย. 2557 เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จแก่โจทก์ และเมื่อวันที่ 9 ต.ค. 2562 ศาลฎีกา พิพากษายืนตามศาลอุทธรณ์ ซึ่งต่อมา RTS ได้ชำระหนี้ไปแล้วบางส่วนจน ณ 30 มิ.ย. 2567 มียอดหนี้คงเหลือ 208.33 ล้านบาท แต่ RTS และ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด อยู่ระหว่างการตกลงกันในชั้นบังคับคดีโดย RTS ได้มีการตกลงขายหนี้ในส่วนนี้ให้กับบุคคลภายนอกและอยู่ระหว่างการยื่นข้อเสนอเพื่อเจรจาเกี่ยวกับข้อตกลงต่างๆ

ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่า ในส่วนของคดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด กับ RTS ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567 และในส่วนของคดีของ RTS กับ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งคดียังอยู่ระหว่างรอฟังคำพิพากษาศาลปกครอง เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงต่อการเข้าทำรายการในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นได้มีการระบุว่า ในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่ายในคดีใดๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น นายณชพลและนางสาวธีรานันท์ตกลงรับผิดชอบและตกลงชดเชยความเสียหายให้แก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ เต็มจำนวนตามความรับผิดชอบที่เกิดขึ้น ดังนั้นความรับผิดชอบตามคดีความที่เคยเกิดขึ้นก่อนทำการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะตกอยู่กับนายณชพลและนางสาวธีรานันท์ ตามความรับผิดชอบกรณีผิดสัญญาในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และส่วนคดีแพ่งระหว่าง บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด กับ RTS คดีถึงที่สุดแล้ว ซึ่ง RTS จะต้องชำระหนี้จำนวน 208.32 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วน คดีดังกล่าวได้ระบุไว้ในเงื่อนไขบังคับก่อนของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งเป็นหน้าที่ของ RTS ที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนจะทำการซื้อขายหุ้น นอกจากนี้จากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร RTS มีแผนจัดการประเด็นดังกล่าวไว้ก่อนข้างชัดเจน ดังนั้นคดีทั้ง 3 คดีดังกล่าวข้างต้น จะไม่ส่งผลกระทบต่อการทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญในครั้งนี้

3.7 เกณฑ์ในการพิจารณารายการ แหล่งเงินทุนที่ใช้ และเกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อสินทรัพย์

บริษัทฯ จะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 264,000,000 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ได้แก่ นายณชพล สองทิศ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ และนางสาวจิตรา สองทิศ เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดที่บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ RTS มีมูลค่ารวมไม่เกิน 264,000,000 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระราคาดังกล่าวให้กับผู้ขายโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น ทั้งนี้ การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นการเจรจาระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงการประเมินด้วยวิธีการหามูลค่ายุติธรรมตามมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต โดยได้มีการปรับปรุงการเพิ่มทุนของ RTS เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 จำนวน 340,000,000 บาท ทำให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS มีมูลค่าประมาณ 434.50 – 479.05 ล้านบาท (สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 100) หรือราคาหุ้นละ 98.75 – 108.88 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาการปรับปรุงรายการหลังวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท ที่ราคาพาร์ (100 บาท/หุ้น) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 โดย RTS จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาทต่อหุ้น

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

การเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญ จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากการเข้าลงทุน ดังนี้

(1) เพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัท และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator (SI) โดยออกแบบ จัดหา พัฒนาและติดตั้งรวมถึงดำเนินการจัดการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม

(2) เพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ผลกำไร และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พิจารณาข้อควรคำนึงในการเข้าทำรายการ กล่าวคือ หากภายหลังการทำรายการในครั้งนี้ การดำเนินงานของ RTS ไม่เป็นไปตามคาดการณ์ อาจทำให้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับไม่เป็นไปตามคาดหมายได้

ความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทฯ เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ RTS ในครั้งนี้ ในรูปแบบการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสดจะเป็นการลดภาระของบริษัทฯ ในการจัดหาแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่ต้องระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อชำระค่าตอบแทนดังกล่าว ทั้งนี้

คณะกรรมการได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นของ RTS ซึ่งจะเป็นผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแล้วว่าเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ มีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญในธุรกิจซื้อ ขาย และบริการติดตั้งเครื่องมือ อุปกรณ์และระบบสื่อสารโทรคมนาคม คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างประสิทธิภาพของบริษัทในการลงทุนในธุรกิจดังกล่าวได้ นอกจากนี้ ยังเห็นว่าการลงทุนใน RTS จะเป็นการกระจายความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลาย และจะช่วยเสริมให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งยิ่งขึ้นในการสร้างความพร้อมสำหรับการดำเนินงานในอนาคต และเป็นอีกแนวทางในการระดมทุนที่อาจช่วยลดภาระทางการเงินของบริษัทในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในอนาคตได้

จากความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทฯ ข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่า การพิจารณาการลงทุนของคณะกรรมการบริษัทฯ ในครั้งนี้ มีความเหมาะสม เนื่องจาก ธุรกิจที่บริษัทฯ กำลังจะลงทุน เป็นธุรกิจที่มีการเติบโตและมีกำไร อีกทั้งเป็นเป้าหมายที่ตั้งไว้ของบริษัทฯ ในการเป็นผู้นำในการใช้นวัตกรรมเพื่อให้บริการด้านพลังงานทดแทน ด้านการลงทุน และเทคโนโลยี เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับบริษัทและผู้ถือหุ้นต่อไป

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ลดภาระของบริษัทในการจัดหาแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่ต้องระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ส่งผลให้เกิดความยืดหยุ่นต่อโครงสร้างทุนของบริษัทและมีเงินเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ อีกทั้งช่วยให้บริษัทคงความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินต่าง ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคตและเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและใช้ขยายการลงทุนในคราวที่บริษัทมีความจำเป็นต้องอย่างทันที ตลอดจนฐานะทางการเงินของบริษัทที่มีเสถียรภาพและความมั่นคงยิ่งขึ้น อันจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงทางการเงินของบริษัทในอนาคต

จากความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทฯ ข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นสอดคล้องกับทางคณะกรรมการตรวจสอบ เนื่องจาก การพิจารณาการลงทุนในครั้งนี้ ลดภาระบริษัทในการจัดหาแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่ต้องระดมทุนเพิ่มเติมเพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ซึ่งจะลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยในกรณีที่จะต้องกู้จากสถาบันการเงิน

ส่วนที่ 4 : ความสมเหตุสมผลของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการเพิ่มทุน PP

4.1 วัตถุประสงค์ และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ มีความสนใจที่จะเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) ในสัดส่วนร้อยละ 60 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ RTS ซึ่ง RTS ประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการ System Integrator (SI) ในการจัดหา Solution ของระบบการสื่อสารโทรคมนาคมทุกชนิด และการบริการซึ่งรวมถึงการออกแบบ และติดตั้งเครือข่ายโทรคมนาคมและธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งในส่วนของ Hardware Solution และ Software ให้แก่ส่วนราชการ องค์กรภาครัฐและเอกชน ซึ่งมีลักษณะการดำเนินธุรกิจ แบ่งเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ (1) . Information Technology (“IT”) โครงการรับเหมาติดตั้ง และก่อสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (2.) System Integrator (SI) จัดหา Solution รับจ้างผลิตขายและให้เข้าโปรแกรมสำเร็จรูป (Software) ของระบบโครงข่ายการสื่อสาร และธุรกรรมออนไลน์ต่างๆ (3.) Telecom งานติดตั้งอุปกรณ์โทรคมนาคม ติดตั้งสายเคเบิลใยแก้วนำแสง รวมถึงงานวางระบบและซ่อมแซมอุปกรณ์โทรคมนาคมต่างๆ ซึ่ง RTS มีประสบการณ์ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคมเป็นระยะเวลา 21 ปี ด้วยบุคลากรมากกว่า 70 คน ทั้งในส่วนของผู้บริหาร พนักงานทั่วไป วิศวกร และนักวิเคราะห์ระบบ ซึ่งเป็นบุคลากรที่มีประสบการณ์ และเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม อีกทั้งยังมีความรู้ความชำนาญด้านระบบเครือข่าย, การวิเคราะห์ความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี ไม่ว่าจะเป็นความต้องการทางด้านโทรคมนาคม การส่งผ่านข้อมูล และเทคโนโลยีสารสนเทศต่างๆ ที่พร้อมให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่องตลอดโครงการ ซึ่งที่ผ่านมา RTS มีผลงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชนที่เป็นโครงการต่างๆ มากกว่า 50 โครงการ ทำให้ RTS ได้รับโอกาสและมีคุณสมบัติในการประมูลโครงการขนาดใหญ่ทางด้านด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและด้านโทรคมนาคม เช่น System Integrator (SI), Information Technology (IT) และTelecom กับหน่วยงานต่างๆ มาอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้นผู้บริหารของบริษัทฯ ได้เล็งเห็นโอกาสการเติบโตในการเข้าลงทุนกับ RTS ที่จะช่วยส่งเสริมผลประโยชน์ของบริษัทฯ ให้มีกำไร และได้ผลตอบแทนมากขึ้น เนื่องจากธุรกิจของ RTS ที่เป็นธุรกิจเกี่ยวกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และโทรคมนาคม ที่มีแนวโน้มความต้องการของลูกค้าในตลาดค่อนข้างสูง มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องในอนาคต จากการดำเนินธุรกิจที่ผ่านมาของ RTS ทำให้มีฐานลูกค้าทั้งภาครัฐและเอกชนที่ใช้บริการกับ RTS ต่อเนื่องมานานจนถึงปัจจุบัน และเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ RTS ในอดีตที่ผ่านมา RTS มีพัฒนาการในด้านผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงพิจารณาเห็นสมควรให้เข้าลงทุนใน RTS ซึ่งจะสามารถเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ และเพิ่มโอกาสธุรกิจในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ System Integrator (SI) และ เป็นการกระจายความเสี่ยงการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก

ทั้งนี้การเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ RTS จำนวน 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ RTS หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 264,000,000 บาท ซึ่งจะทำให้ RTS กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่อ

ผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่ถือหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด จะช่วยลดภาระของบริษัท ในการจัดหาเงินทุนและภาระดอกเบี้ยที่อาจจะเกิดขึ้นได้จากการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท และบริษัท ได้พันธมิตรทางธุรกิจที่จะช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจให้มีศักยภาพ นอกจากนี้หาก RTS สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ตามแผนที่วางไว้ บริษัท ก็จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัท

4.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

4.2.1 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

4.2.1.1 บริษัท ได้ขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่เพื่อเสริมสร้างโอกาสทางธุรกิจ

บริษัท มุ่งมั่นในการแสวงหาช่องทางตลอดจนวิเคราะห์เพื่อการลงทุนไปยังหลาย ๆ ธุรกิจ อันเป็นการกระจายความเสี่ยง และเพิ่มช่องทางการหารายได้ โดยบริษัท สรรหาธุรกิจที่มีศักยภาพเติบโตสูง มีความมั่นคงด้านรายได้ อัตราความเสี่ยงต่ำ ทั้งนี้เพื่อสร้างผลตอบแทนและสร้างผลกำไรที่มั่นคงในอนาคตให้แก่บริษัท การขยายธุรกิจโดยการเข้าร่วมลงทุนกับพันธมิตรที่มีความชำนาญด้านธุรกิจการให้บริการด้านเทคโนโลยีและโทรคมนาคม ซึ่งจะสามารถช่วยเสริมสร้างศักยภาพทางธุรกิจให้กับบริษัท เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในตลาด และส่งเสริมให้บริษัท เติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ซึ่งอัตราการเติบโตธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศในช่วงปี 2564-2566 มีรายได้ของธุรกิจบริการดิจิทัลและซอฟต์แวร์ในภาพรวมมีการเติบโตเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 10.5% ต่อปี และจากการคาดการณ์การเติบโตของธุรกิจดิจิทัลและซอฟต์แวร์ ในปี 2567-2569 มีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ยร้อยละ 12.00 – 12.50 ต่อปี (อ้างอิงจากการวิจัยของกรุงศรี)

ดังนั้น บริษัท จึงได้ทำการศึกษาโอกาสที่จะเข้าไปร่วมลงทุนใน RTS ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบการด้านผู้รวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยให้บริการออกแบบ จัดหา พัฒนา และติดตั้ง รวมถึงการดำเนินการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีและด้านโทรคมนาคม ซึ่งเปิดดำเนินการมาเป็นระยะเวลา 21 ปี มีบุคลากรทางด้านเทคนิคจำนวน 40 คน ซึ่งเป็นบุคลากรที่มีความรู้และมีความเชี่ยวชาญในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม พร้อมทั้งจะให้บริการและทำงานให้กับลูกค้าได้ทันที

โดยธุรกิจของ RTS แบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก คือ เทคโนโลยีสารสนเทศ และเทคโนโลยีโทรคมนาคม โดยมุ่งเน้นให้บริการแก่ลูกค้าทั้งหน่วยงานภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ และเอกชน RTS จะให้บริการและสนับสนุนลูกค้าในการพัฒนาและบูรณาการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมที่เหมาะสมกับความต้องการและความสำเร็จของธุรกิจของลูกค้าในยุคดิจิทัลที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว โดยสร้างความเชื่อมโยงและความร่วมมือที่แข็งแกร่งกับลูกค้าเพื่อให้ได้รับผลประโยชน์ที่สูงสุดจากเทคโนโลยีและการพัฒนาธุรกิจในยุคดิจิทัลที่เติบโตอย่างรวดเร็วในปัจจุบัน

- ธุรกิจด้านเทคโนโลยี ทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศประกอบด้วยการจัดหา Solution และการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางด้าน IT ที่มีความหลากหลาย RTS จะดำเนินการอย่างใกล้ชิดกับลูกค้าเพื่อสร้างความมั่นใจว่า RTS สามารถจัดหาได้ทั้งผลิตภัณฑ์ Software อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ รวมไปถึงระบบฐานข้อมูล การออกแบบระบบเครือข่าย และการสนับสนุน การผสมผสานระบบ การให้คำปรึกษา การออกแบบ Web Application หรือ Web Portal และทุกสิ่งที่เกี่ยวข้องกับคอมพิวเตอร์ทั้งหมด โดยทีมงานที่มีความชำนาญด้าน IT จะถูกมอบหมายให้ออกแบบและจัดทำให้บรรลุผลสำเร็จ ใน solution ที่ดีที่สุด ซึ่งเป็นรูปแบบที่คุ้มค่ากับงบประมาณตามความต้องการของลูกค้า โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูงสุดซึ่งแพร่หลายไปทั่วโลก ตัวอย่าง solution ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่ RTS ให้บริการ ได้แก่ Cloud

Computing Solution, Cybersecurity Solution, Data Analysis Solution, Enterprise Resource Planning (ERP) Solution, Collaboration and Communication Solution, Virtualization Solution, Data Storage and Backup Solution, Network Security Solution, Business Intelligence Solution, Unified Communications Solution เป็นต้น

- ธุรกิจด้านโทรคมนาคม ทางด้านโทรคมนาคม RTS ถือเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านระบบไร้สาย ไม่ว่าจะเป็นระบบ TDMA, ระบบไมโครเวฟ, ระบบ Wireless Broadband และได้ดำเนินการออกแบบและติดตั้ง ระบบ WiMAX เป็นรายแรกในประเทศไทยให้กับคณะกรรมการกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (หรือ กสทช.) และบริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) โดยดำเนินการตั้งแต่การออกแบบ การติดตั้ง และการบริการบำรุงรักษาภายหลังการขาย ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา RTS ได้ดำเนินการติดตั้งเครือข่ายต่างๆ ที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ โดยรวมทั้งหมดจนถึงชายแดนไทย ซึ่งทีมงานทางด้านโทรคมนาคมของ RTS ล้วนมีประสบการณ์ และทักษะความชำนาญในด้านนี้มาเป็นเวลานาน ตัวอย่าง solution ด้านโทรคมนาคมที่ RTS ให้บริการ ได้แก่ Fiber Optic Network, Coastguard and VTS System, Communication with Aircraft and Vessel, Telecom Systems with Nokia and Huawei เป็นต้น

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตที่ผ่านมาของ RTS ในช่วงปี 2564 ถึง ไตรมาส 1-2 ปี 2567 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	2564	2565	2566	Q1-Q2/2567
รายได้จากการดำเนินงาน	163.63	137.70	558.93	190.37
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	2.76	0.16	19.24	4.91
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1.28%	0.11%	3.41%	2.58%

จากตารางดังกล่าวข้างต้น หากพิจารณาผลการดำเนินงานของ RTS จะเห็นได้ว่าผลการดำเนินงานของ RTS เป็นบวกอย่างต่อเนื่อง โดยพบว่า RTS มีรายได้จากการดำเนินงาน ปี 2564 – ไตรมาส 1-2 ปี 2567 เท่ากับ 163.63 ล้านบาท 137.70 ล้านบาท 558.93 ล้านบาท และ 190.37 ล้านบาท ตามลำดับ มีกำไรสุทธิปี 2564 -ไตรมาส 1-2 ปี 2567 เท่ากับ 2.76 ล้านบาท 0.16 ล้านบาท 19.24 ล้านบาท และ 4.91 ล้านบาท ตามลำดับ และมีอัตรากำไรสุทธิ ปี 2564 – ไตรมาส 1-2 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 1.28 ร้อยละ 0.11 ร้อยละ 3.41 และร้อยละ 2.58 ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นว่า ธุรกิจของ RTS มีแนวโน้มของรายได้ที่เติบโต และผลกำไรอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้นการที่บริษัทฯ เข้าลงทุนในธุรกิจของ RTS จะสามารถส่งเสริมให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีโอกาสเติบโตได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคต นอกจากนี้ยังถือว่าเป็นโอกาสในการขยายธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เช่น การเป็นผู้รวบรวมระบบ System Integrator (SI), Information Technology (IT) และ Telecom และเป็นการกระจายความเสี่ยงการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก และช่วยเสริมสร้างศักยภาพธุรกิจของบริษัทฯ ให้มั่นคงมากขึ้น

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการเข้าลงทุนใน RTS ในครั้งนี้ บริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสในการเพิ่มช่องทางธุรกิจใหม่ โดยเฉพาะธุรกิจการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจัยที่ได้กล่าวมานั้น เป็นสาเหตุปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นถึงระยะยาวในอนาคต

4.2.1.2 บริษัทฯ จะมีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้นจากงานด้านบริการเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม

ปัจจุบันโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากพลังงานทดแทน รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง รายได้ให้กู้ยืม รายได้จากกัญชงและกัญชา และรายได้จากการจัดจำหน่ายซีอีมาขายไป ดังนั้น ภายหลังจากเข้าทำรายการครั้งนี้ จะทำให้โครงสร้างรายได้หลักบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างรายได้หลัก (หน่วย : ล้านบาท)	ผลการดำเนินงานปี 2566			
	ACC	RTS	ACC+RTS	สัดส่วน (%)
รายได้จากพลังงานทดแทน	1.00	-	1.00	0.14%
รายได้ให้กู้ยืม	21.64	-	21.64	3.08%
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	23.50	-	23.50	3.35%
รายได้จากกัญชงและกัญชา	3.54	-	3.54	0.50%
รายได้ซีอีมาขายไป	93.75	-	93.75	13.35%
รายได้จากการขาย	-	147.77	147.77	21.04%
รายได้จากการบริการและติดตั้ง	-	307.29	307.29	43.75%
รายได้จากการให้เช่า	-	103.86	103.86	14.79%
รวมรายได้ทั้งหมด	143.43	558.92	702.35	100.00%

หมายเหตุ : รายได้จากกัญชาและกัญชง บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนใน ACC CAN จำนวน 3,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือหุ้น) เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567

จากตารางดังกล่าวข้างต้น จะเห็นได้ว่าการเข้าลงทุนใน RTS จะทำให้บริษัทฯ มีโครงสร้างรายได้เพิ่มขึ้นมาคือ รายได้จากการขาย ในสัดส่วนร้อยละ 21.04 ของรายได้ทั้งหมด รายได้จากการบริการและติดตั้ง ในสัดส่วนร้อยละ 43.75 ของรายได้ทั้งหมด และรายได้จากการให้เช่าในสัดส่วนร้อยละ 14.79 ของรายได้ทั้งหมด จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มีรายได้หลักเพิ่มขึ้นมาจากงานบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 79.58 ของรายได้ทั้งหมด ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ มีผลดำเนินงานที่ดีขึ้น

4.2.1.3 บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพื่อลดผลกระทบด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ บางส่วน

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญบริษัท RTS จาก (1) นายณพล สองทิศ (“นายณพล”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ (“นางสาวธีรานันท์”) จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (3) นางสาวจิตรา สองทิศ (“นางสาวจิตรา”) จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS (รวมเรียกว่า “ผู้ชายทั้ง 3 ราย”) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทั้งสิ้น 2,640,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 100 บาท (หรือราคาพาร์) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ด้วยมูลค่าการเข้าทำรายการรวมเท่ากับ 264,000,000 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) ให้แก่ผู้ชายแทนการชำระด้วยเงินสด คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 264,000,000 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 0.60 บาท ดังนั้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS นี้จำนวนไม่เกิน 440,000,000 หุ้น โดยมีอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับ 1 หุ้นของ RTS ที่ราคาพาร์หรือราคาหุ้นละ 100 บาทต่อหุ้น ต่อ 166.6667 หุ้นใหม่ของบริษัทฯ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาทต่อหุ้น (เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง) โดยมีรายละเอียดการจัดสรร ดังนี้

(1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวธีรพันธ์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 1,060,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราวจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) เพื่อชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ RTS จำนวน 520,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 11.82 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS

แต่อย่างไรก็ตามสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ จะมีการเพิ่มทุนในส่วนของ PPO เพื่อเป็นทุนสำรองสำหรับหมุนเวียนโครงการของ RTS ประมาณร้อยละ 25 ทั้งนี้ สำหรับการเข้าทำรายการในการลงทุน RTS บริษัทฯ จะต้องมีการลงทุนทั้งหมด เท่ากับ 331.15 ล้านบาท (ส่วนการเพิ่มทุน PP จำนวน 264 ล้านบาท และเพิ่มทุน PPO จำนวน 67.15 ล้านบาท (มูลค่าการซื้อขายหุ้นและเงินสำรองสำหรับโครงการ)

ดังนั้นการที่บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้นใน RTS ด้วยการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) ทำให้บริษัทฯ ลดผลกระทบด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับการชำระค่าตอบแทนสำหรับการซื้อขายหุ้นใน RTS ด้วยเงินสดทั้งหมด ซึ่งถือได้ว่าเป็นการลดภาระด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ ได้บางส่วนจากเงินลงทุนทั้งหมดที่ต้องมีการลงทุนทั้งหมดใน RTS

4.2.1.4 บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้ของ RTS ได้ทันทีจากการที่มีสัญญาต่อเนื่องของลูกค้าเดิม

การให้บริการส่วนใหญ่ของ RTS จะมาจากการให้บริการกับหน่วยงานรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจ คิดเป็นสัดส่วนภาครัฐต่อภาคเอกชน สำหรับปี 2566 ประมาณ 60:40 ซึ่งงานโครงการส่วนใหญ่จะมีความต่อเนื่องของงาน และลูกค้าเดิมยังมีการใช้บริการกับ RTS เรื่อยมา ดังนั้นจึงทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้และกำไรเพิ่มขึ้นในส่วนของ RTS จากที่ยังมีสัญญาต่อเนื่องของลูกค้าเก่าได้ทันที เนื่องจาก RTS มี Sale backlog ซึ่งเป็นข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2567 มีรายได้ที่เกิดจากช่วง ก.ค. - ธ.ค. 2567 มูลค่าเท่ากับ 184 ล้านบาท และรายได้ในปี 2568 - 2570 มูลค่าเท่ากับ 369.23 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 553.23 ล้านบาท (อ้างอิงข้อมูลที่ได้รับจาก RTS และมูลค่าตามสัญญาที่เกิดขึ้นจริง) ซึ่งเป็นงานที่รอรับรู้รายได้ในอนาคต ทำให้ RTS มีรายได้ต่อเนื่องจาก Sale backlog ซึ่งจะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดีขึ้น

4.2.2 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

4.2.2.1 ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับผลกระทบด้านสิทธิการออกเสียง (Control Dilution) และด้านราคาหุ้น (Price Dilution)

ในการพิจารณาผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จากการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ สามารถแบ่งออกเป็น 2 กรณีดังต่อไปนี้

- กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขาย PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00
- กรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขาย PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 ซึ่งคำนวณจากจำนวนหุ้นชำระแล้ว ณ วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2567 ณ วันที่ 18 กันยายน 2567 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียง (Control Dilution)

กรณีที่ 1

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= Q3 / (Q1 + Q2 + Q3) \\ &= 440,000,000 / (1,343,055,623 + 447,685,207 + 440,000,000) \\ &= \text{ร้อยละ } 19.72 \end{aligned}$$

กรณีที่ 2

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= Q3 / (Q1 + Q3) \\ &= 440,000,000 / (1,343,055,623 + 440,000,000) \\ &= \text{ร้อยละ } 24.68 \end{aligned}$$

โดยที่

$$\begin{aligned} Q1 &= \text{จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ชำระแล้ว} \\ Q2 &= \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดในครั้งนี้ (PPO+PP)} \\ Q3 &= \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP} \end{aligned}$$

จากการคำนวณข้างต้น การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิออกเสียงลดลงประมาณร้อยละ 19.72 (กรณีที่ 1) หรือ ร้อยละ 24.68 (กรณีที่ 2)

ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)

กรณีที่ 1

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= P0 - P1 / P0 \\ &= 0.6291 - 0.6175 / 0.6291 \\ &= \text{ร้อยละ } 1.84 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย

$$\begin{aligned}
 &= (P0 \times Q1) + (P2 \times Q2) / (Q1 + Q2) \\
 &= (0.6291 \times 1,343,055,623) + (0.60 \times (447,685,207 + 440,000,000)) / \\
 &\quad (1,343,055,623 + 447,685,207 + 440,000,000) \\
 &= 0.6175 \text{ บาท/หุ้น}
 \end{aligned}$$

กรณีที่ 2

$$\begin{aligned}
 \text{Price Dilution} &= P0 - P1 / P0 \\
 &= 0.6291 - 0.6219 / 0.6291 \\
 &= \text{ร้อยละ 1.14}
 \end{aligned}$$

การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย

$$\begin{aligned}
 &= (P0 \times Q1) + (P2 \times Q3) / (Q1 + Q3) \\
 &= (0.6291 \times 1,343,055,623) + (0.60 \times 440,000,000) / \\
 &\quad (1,343,055,623 + 440,000,000) \\
 &= 0.6219 \text{ บาท/หุ้น}
 \end{aligned}$$

โดยที่ P0 = ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 28 สิงหาคม 2567 ถึง 17 กันยายน 2567

P1 = ราคาตลาดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้

P2 = ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายในครั้งนั้น

Q1 = จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทฯ

Q2 = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดในครั้งนั้น (PPO+PP)

Q3 = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP

จากการคำนวณข้างต้น การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะส่งผลต่อการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) โดยราคาจะลดลงเพียงประมาณร้อยละ 1.84 (กรณีที่ 1) หรือร้อยละ 1.14 (กรณีที่ 2) ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจึงเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565

ทั้งนี้ที่ปรึกษา เห็นว่าเมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น โดยในกรณีที่ 1 ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 19.72 และในกรณีที่ 2 ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68 แต่อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีผลกระทบดังกล่าว ภายหลังการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะได้รับธุรกิจของ RTS ซึ่งมีผลการดำเนินงานและรายได้ที่ดีมาอย่างต่อเนื่อง (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 4 ข้อ 4.5.1) ทำให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

4.2.2.2 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น

ภายหลังการเข้าทำรายการบริษัทฯ จะต้องรับรู้รายการภาระหนี้สินของ RTS เนื่องจาก RTS จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยเมื่อรวมภาระหนี้ที่มีดอกเบี้ยทั้งหมดของ ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 RTS จะทำให้มีภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยรวมดังต่อไปนี้

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ACC	RTS	ACC+RTS
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	48.76	48.76
ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.26	9.00	10.26
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6.89	2.29	9.17
หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	208.32	208.32
หนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาว	-	30.00	30.00
เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	10.22	30.95	41.17
หนี้สินตามสัญญาเช่า	24.77	4.85	29.62
รวมภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ย	43.13	334.17	377.30

หมายเหตุ : การคำนวณตามตารางข้างต้นไม่ได้รวมส่วนของหนี้สินเงินกู้ยืมกรรมการ จำนวน 2 ล้านบาท

จากตารางภาระหนี้สินของ ACC ณ 30 มิถุนายน 2567 ก่อนเข้าทำรายการมีภาระหนี้เท่ากับ 43.13 ล้านบาท ซึ่งมี D/E Ratio เท่ากับ 0.07 เท่า ภายหลังการเข้าทำรายการกับ RTS จะทำให้มีภาระหนี้สินเท่า 377.30 ล้านบาท ซึ่งมี D/E Ratio เท่ากับ 0.38 เท่า ซึ่งเมื่อรวมส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดจะเท่ากับ 1,004.35 ล้านบาท (อ้างอิงข้อมูลจากงบเสมือนของ ACC ณ 30 มิถุนายน 2567 โดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ ACC แจ้งว่าไม่มีการกำหนดเงื่อนไขสัดส่วน D/E Ratio

อย่างไรก็ตามภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะปลอดภาระหนี้สินเกี่ยวกับหนี้สินจากสินทรัพย์รอการขายจำนวน 208.32 ล้านบาท เนื่องจากหนี้สินรวมดังกล่าวจะถูกจำหน่ายให้กับบุคคลที่ 3 องค์ประกอบหลักในการดำเนินธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมจะต้องใช้จำนวนเงินลงทุนเริ่มต้นที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากต้องลงทุนอุปกรณ์ การก่อสร้าง และการติดตั้งทั้งหมด รวมถึงบริษัทฯ จะต้องสำรองเงินมาใช้ในการหมุนเวียนธุรกิจของ RTS ในแต่ละโครงการอีกด้วย

4.2.2.3 บริษัทฯ ต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเพื่อสนับสนุนการดำเนินการโครงการต่าง ๆ ของ RTS

การลงทุนใน RTS ของบริษัทฯ ครั้งนี้ ถึงแม้จะเป็นการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และเพิ่มรายได้และผลการดำเนินงานและกำไรในอนาคต แต่การดำเนินธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมจำเป็นต้องมีเงินลงทุนในช่วงเริ่มต้นของโครงการต่าง ๆ เนื่องจากโครงการต่าง ๆ ของ RTS จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเริ่มต้นค่อนข้างสูงจากการลงทุน อุปกรณ์ การก่อสร้าง และการติดตั้งระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคมนอกจากนี้ ลูกค้ำส่วนใหญ่ในแต่ละโครงการของ RTS เป็นรัฐวิสาหกิจซึ่งมีกระบวนการเบิกจ่ายค่อนข้างนาน ทำให้บริษัทฯ จำเป็นจะต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อสำรองในการสนับสนุนแต่ละโครงการ การหมุนเวียนธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาฯ เห็นว่า ถึงแม้บริษัทฯ จะต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม แต่ผลตอบแทนของการดำเนินงานของโครงการต่าง ๆ ของ RTS ในระยะยาวจะส่งผลดีต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในระยะยาว รวมถึงการขยายไปยังธุรกิจใหม่ ๆ ในอนาคต

4.2.2.4 RTS มีข้อพิพาททางธุรกิจและค่าใช้จ่ายการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง

RTS มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินคดีความจำนวน 0.9 ล้านบาทต่อปี (อ้างอิงค่าใช้จ่ายในปี 2565 - 2566) โดยปัจจุบัน จากรายงานสรุปประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย RTS ยังคงเหลือคดีที่ยังไม่ตัดสินสิ้นสุดจำนวน 2 คดี ได้แก่ 1) คดีเกี่ยวกับการผิดสัญญาจ้างทำของ เรียกเงินประกันและค่าเสียหายกับบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด ในกรณีที่ RTS แพ้คดีตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ประมาณ 10 ล้านบาท ซึ่งไม่รวมภาระดอกเบี้ย 2) คดีฟ้องแย้งการยกเลิกสัญญาไม่เป็นธรรมกับบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ในกรณีที่ RTS หากแพ้คดีฟ้องแย้งที่มีมูลค่าประมาณ 31.25 ล้านบาท ซึ่งไม่รวมภาระดอกเบี้ย (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 3 หน้า 39 หัวข้อคดีข้อพิพาททางกฎหมาย) ซึ่งอาจจะต้องมีภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นสำหรับการจัดการข้อพิพาทและดำเนินคดีให้ถึงที่สุด อย่างไรก็ตาม ในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ระบุว่า ค่าใช้จ่ายทั้งหมดในกรณีที่ RTS แพ้คดี นายณชพล และนางสาวธีรานันท์ จะเป็นผู้รับผิดชอบภาระค่าใช้จ่ายดังกล่าว

4.2.3 ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

4.2.3.1 ไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัท และราคาหุ้น

หากบริษัท ไม่มีการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จะไม่ได้ รับผิดชอบต่อผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนความเป็นเจ้าของและสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution) และราคาหุ้น (Price Dilution)

4.2.3.2 บริษัท จะไม่มีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น

แม้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัท จะชำระสิ่งตอบแทนเป็นการเพิ่มทุนของบริษัท ทั้งหมด แต่หาก RTS เข้ามาเป็นบริษัทย่อยของบริษัท แล้ว จะทำให้บริษัท มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นตามสัญญาเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวตามที่ระบุใน 4.2.2.2 หากบริษัท ไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัท ไม่มีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น รวมถึงไม่ต้องสำรองเงินมาใช้ในการหมุนเวียนธุรกิจของ RTS ในแต่ละโครงการ

4.2.3.3 บริษัท จะไม่มีความเสี่ยงหากผลการดำเนินงานของ RTS ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย

จากการที่บริษัท ไม่ได้เข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัท ไม่มีความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนในธุรกิจ ในกรณีที่ผลดำเนินการของธุรกิจ RTS ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย เช่น กรณีลูกค้าเก่าไม่ต่อสัญญา หรือยกเลิกสัญญาการให้บริการต่างๆ เป็นต้นในข้อ 4.2.2.1

4.2.4 ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

4.2.4.1 บริษัท สูญเสียโอกาสในการรับรู้รายได้และโอกาสในการขยายธุรกิจ

การที่บริษัท ตัดสินใจไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท มีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการ อาจทำให้บริษัท เสียโอกาสในการขยายธุรกิจ ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และโทรคมนาคม ที่มีแนวโน้มการเติบโตและโอกาสในการขยายธุรกิจที่สามารถสร้างความมั่นคงให้กับบริษัท ในอนาคตได้ รวมถึงเสียโอกาสในการรับรู้รายได้และผลดำเนินงานที่มีผลกำไรของ RTS ซึ่งมีรายได้ที่ระงับการรับรู้ (Sale backlog) และรายได้ประเภท Recurring Income

ดังนั้นหากบริษัทฯ ตัดสินใจไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะเสียโอกาสในการรับรู้รายได้และกำไรของ RTS จากยอดสัญญาต่อเนื่องจากลูกค้าเก่า หรือ Sale Backlog ซึ่งเป็นการเพิ่มความมั่นคงให้กับรายได้ของบริษัทฯ ในระยะยาว

4.2.4.2 บริษัทฯ จะต้องใช้เวลาในการพิจารณาลงทุนในโครงการอื่น ๆ ต่อไป

ในกรณีที่บริษัทฯ ตัดสินใจไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะยังคงสามารถให้บริการและประกอบธุรกิจตามเดิม อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจริญเติบโตหรือขยายเพิ่มเติมได้เท่าที่ควร เนื่องจากข้อจำกัดทางอุตสาหกรรมและผลการดำเนินงานที่ติดลบในอดีต อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงต้องดำเนินการหารธุรกิจใหม่ ๆ ต่อไปเพื่อพัฒนาผลการดำเนินงาน ซึ่งทำให้เสียเวลาในการเจรจาใหม่และเรียนรู้กับโครงการใหม่ ๆ อีกครั้ง ดังนั้นบริษัทฯ ควรเล็งเห็นโอกาสการเข้าซื้อ RTS ซึ่งถือว่าเป็นโอกาสเจอธุรกิจใหม่ที่มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีฐานลูกค้าเดิม รวมถึงมีความเชี่ยวชาญด้านการบริการในส่วนของเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม

ดังนั้นการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะเป็นการขยายขอบเขตการธุรกิจใหม่ ทำให้เกิดส่วนที่เพิ่มพูนขึ้นเป็นผลประกอบการที่ดีให้แก่บริษัทฯ และเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

4.3 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

4.3.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากร

เนื่องจาก RTS เป็นธุรกิจที่ประกอบกิจการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความเฉพาะเจาะจงและจะต้องอาศัยความรู้ ประสบการณ์ และวิชาชีพเฉพาะด้าน นอกจากนี้ RTS ในฐานะผู้ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบกิจการโทรคมนาคม แบบที่สาม จะต้องมีความรู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพวิศวกรรมควบคุม สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า แขนงไฟฟ้าสื่อสาร หรือแขนงไฟฟ้ากำลัง ซึ่งต้องมีจำนวนตามที่ กสทช. กำหนดไว้ สำหรับผู้ให้บริการที่ไม่มีการใช้คลื่นความถี่ในการให้บริการและให้บริการวางโครงข่ายเฉพาะพื้นที่ จะต้องมีความรู้ความชำนาญอย่างน้อยจำนวน 1 คนจากรายงานสรุปประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายเบื้องต้นของ RTS ที่จัดเตรียมโดย บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด ระหว่างวันที่ 15 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 6 กันยายน 2567 พบว่า RTS มีลูกจ้างด้านวิศวกร 1 คนคือ นายวราพันธ์ วรรดิพันธ์ (ตำแหน่งผู้จัดการแผนก Telecom) ซึ่งเป็นวิศวกรที่ได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพวิศวกรรมควบคุม ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว ดังนั้นหากพนักงานดังกล่าวลาออก จะทำให้ RTS ไม่สามารถประกอบกิจการด้านโทรคมนาคมตามหลักเกณฑ์ได้อย่างต่อเนื่อง แต่อย่างไรก็ตามจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ RTS แจ้งว่าวิศวกรควบคุมงาน ได้ทำงานกับ RTS มามากกว่า 10 ปี ซึ่งมีความผูกพันกับทาง RTS ในกรณีบุคลากรคนดังกล่าวลาออก RTS สามารถสรรหาคู่มือภายนอกมาทดแทนได้ และจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ RTS ปัจจุบันใบอนุญาตให้ประกอบกิจการโทรคมนาคมแบบที่ 3 ไม่ได้ถูกนำมาใช้ในการประกอบธุรกิจ ดังนั้นจึงไม่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของ RTS

4.3.2 ความเสี่ยงเรื่องประมาณการค่าเสียหายจากคดีฟ้องร้อง

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของ RTS พบว่า RTS มีความเสี่ยงที่อาจจะต้องประมาณการค่าเสียหายจากคดีความ 3 คดีดังต่อไปนี้

1) คดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (โจทก์) กับ RTS เป็นจำเลยที่ 1 คดีทุนทรัพย์ จำนวน 50.58 ล้านบาท ทั้งนี้ ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาให้ RTS (ในฐานะจำเลยที่ 1) ชำระเงินจำนวน 10.00 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย และปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567

2) คดีแพ่งระหว่าง บริษัท อยุรยา ดีเวลลอป เม็นท์ ลีสซิ่ง จำกัด (โจทก์) กับ RTS (จำเลยที่ 1) โดยโจทก์ฟ้องขอให้ RTS ในฐานะคู่สัญญาฝ่ายเช่าซื้อทรัพย์สินจากโจทก์และจำเลยอีก 6 คน ซึ่งคำพิพากษาชั้นต้น ศาลอุทธรณ์ และศาลฎีกา มีคำพิพากษาไปในแนวทางเดียวกัน ให้ RTS และจำเลยอีก 6 รายส่งมอบอุปกรณ์ที่ใช้ในโครงการให้บริการโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสง และอุปกรณ์ประกอบคืนแก่โจทก์ในสภาพเรียบร้อยใช้การได้ดี หากคืนไม่ได้ให้ชดเชยค่าเช่าเป็นเงินสดจำนวน 400.09 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี จนกว่าจำเลยทั้งหมดจะชำระหนี้ให้แก่โจทก์เสร็จสิ้น แม้ว่าคดีจะถึงที่สุดแล้ว แต่ RTS และ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอป เม็นท์ ลีสซิ่ง จำกัด อยู่ระหว่างการตกลงกันในชั้นบังคับคดีโดย RTS ได้มีการตกลงขายหนี้ในส่วนนี้ให้กับบุคคลภายนอก และอยู่ระหว่างการเจรจาเกี่ยวกับข้อตกลงต่าง ๆ ในสัญญา

3) คดีศาลปกครองระหว่าง RTS (ผู้ฟ้องคดี) กับ บริษัท วิหุกการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (ผู้ถูกฟ้องคดี) โดย RTS เรียกร้องให้ผู้ถูกฟ้องคดีชำระเงินในส่วนงาน ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิจำนวน 60.52 ล้านบาท ให้แก่ RTS อย่างไรก็ดีผู้ถูกฟ้องคดี ได้ฟ้องแย้ง RTS และขอให้ศาลสั่งให้ RTS ชำระเงินค่าปรับเงินจ่ายล่วงหน้าร้อยละ 15 และคำร้องถอนอุปกรณ์พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 31.25 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปีของต้นเงินจำนวนดังกล่าวนับถัดจากวันฟ้องแย้งเป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จแก่ผู้ถูกฟ้องคดีทั้งนี้ ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลคำพิพากษาของศาลปกครอง

ที่ปรึกษา เห็นว่า ในส่วนของคดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทิล เอ็นจิเนียริง จำกัด กับ RTS ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567 และในส่วนของ RTS กับบริษัท วิหุกการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งคดีนี้อยู่ระหว่างรอพิพากษาศาลปกครอง เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงต่อการเข้าทำรายการ ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นจึงได้มีการระบุว่าในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่ายในคดีใด ๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น นายณชพลและนางสาวธีรานันท์ตกลงรับผิดชอบและตกลงชดเชยความเสียหายให้แก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) เพิ่มจำนวนตามความรับผิดชอบที่เกิดขึ้น โดยให้รวมถึงค่าเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) ในความเสียหายอันเกิดจากการดังกล่าวด้วย ดังนั้นความรับผิดชอบตามที่เคยเกิดขึ้นก่อนทำการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะตกอยู่กับ นายณชพลและนางสาวธีรานันท์ ตามความรับผิดชอบที่ผิดสัญญาในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และในส่วนของคดีศาลแพ่งระหว่าง บริษัท อยุรยา ดีเวลลอป เม็นท์ ลีสซิ่ง จำกัด กับ RTS คดีถึงที่สุดแล้ว ซึ่ง RTS จะต้องชำระหนี้จำนวน 208.32 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอป เม็นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วน ซึ่งคดีดังกล่าวได้ระบุไว้ในเงื่อนไขบังคับก่อนของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งเป็นหน้าที่ของ RTS ที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนจะทำการซื้อขายหุ้น นอกจากนี้จากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร RTS มีแผนจัดการประเด็นดังกล่าวไว้ค่อนข้างชัดเจน ดังนั้นคดีทั้ง 3 คดีดังกล่าวข้างต้น จะไม่ส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ RTS ในครั้งนี้

4.3.3 ความเสี่ยงเรื่องภาษีอากร (Consortium vs Joint Venture)

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ กรินทร์ ออดิท พบว่า มีข้อสังเกตในสัญญาบริการระหว่างนิติบุคคลกิจการร่วม (RTS และ Supplier) ในโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชน(สดช) ซึ่งมีสาระสำคัญในการชำระค่าวงงานที่อาจไม่เข้าข่ายลักษณะกิจการร่วม (Consortium) แต่เข้าข่ายลักษณะการร่วมค้า (Joint Venture) แทน แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากทาง กรินทร์ ออดิท ไม่ได้เป็นผู้เชี่ยวชาญทางด้านภาษีและไม่ได้อยู่ในขอบเขตการว่าจ้าง

จากทางบริษัท ดังนั้น RTS อาจมีความเสี่ยงด้านภาษีอากรที่จำเป็นต้องไปจดทะเบียนตามมาตรา 39 แห่งประมวลรัษฎากร กับกรมสรรพากร ทั้งนี้ RTS กำลังตรวจสอบถึงประเด็นดังกล่าวกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อหาแนวทางการปฏิบัติให้ถูกต้องและเหมาะสม

อย่างไรก็ตาม ตามสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) ได้มีการระบุว่าให้นายณชพล และนางสาวธีรานันท์รับผิดชอบหากมีความเสียหายในเรื่องภาษีอากรและการยื่นแบบต่างๆ ต่อหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลไว้แล้ว (รายละเอียดเพิ่มเติมส่วนที่ 3 ข้อ 3.6 สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้น (SPA) หัวข้อความรับผิดชอบกรณีผิดสัญญา) ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่า ความเสี่ยงในเรื่องของภาษีอากรดังกล่าวข้างต้น ถ้ากรณีที่มีการตีความว่าเป็นลักษณะของการร่วมค้า ซึ่งอาจจะมีค่าปรับจากหน่วยงานทางสรรพากรในส่วนนี้ ทางผู้ขายคือนายณชพล และนางสาวธีรานันท์ จะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อ RTS อย่างมีนัยสำคัญ

4.4 ความเหมาะสมผลและผลประโยชน์ในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

4.4.1 ความเหมาะสมของราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของ RTS ตามที่ที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินในส่วนที่ 5 ข้อ 5.1.5 ที่ปรึกษา เห็นว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าในครั้งนี้ เนื่องจากเป็นวิธีที่วิเคราะห์ถึงผลการดำเนินงานและคำนึงถึงการดำเนินธุรกิจของกิจการและแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจต่อไปในอนาคต โดยมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญที่คำนวณได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดนั้นมีค่าอยู่ระหว่าง 434.83 – 460.43 ล้านบาท หรือเท่ากับ 98.82 – 104.64 บาทต่อหุ้น โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ 447.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้น 101.66 บาทต่อหุ้น

จากการพิจารณาความเหมาะสมของราคา ที่ปรึกษา ได้ทำการเปรียบเทียบระหว่างมูลค่ายุติธรรมของ RTS กับราคาซื้อขายหุ้นของ RTS หากมูลค่ายุติธรรมของ RTS สูงกว่าหรือเท่ากับราคาซื้อขายหุ้นของ RTS จะถือว่ามีความเหมาะสมในด้านราคา ทั้งนี้ในการซื้อขายหุ้นของ RTS ในครั้งนี้ มีมูลค่าผลตอบแทนรวมทั้งสิ้น 264.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของมูลค่า RTS ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบมูลค่าของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 100 จะเท่ากับ 440.00 ล้านบาท ดังนั้นมูลค่าของ RTS ที่สัดส่วนร้อยละ 100 จะมีมูลค่าอยู่ระหว่างช่วงราคามูลค่ายุติธรรมของ RTS ที่ประเมินด้วยวิธีปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่อยู่ 434.83 – 460.43 ล้านบาท โดยมีมูลค่าช่วงกลางประมาณ 447.31 ล้านบาท หรือ 101.66 บาทต่อหุ้น ดังนั้นการทำการขายหุ้นจึงมีความเหมาะสมในด้านของราคา

นอกจากนี้ในการเปรียบเทียบกับอัตราการแลกหุ้น โดยจะได้อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมอยู่ที่ 152.04 – 243.36 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS และอัตราการแลกหุ้นช่วงกลางอยู่ที่ 188.26 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ทั้งนี้ ACC จะเข้าซื้อหุ้นของ RTS ที่ 2.64 ล้านหุ้น แลกกับหุ้นของ ACC ที่ 440.00 ล้านหุ้น คำนวณเป็นอัตราการแลกหุ้นเท่ากับ 166.67 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ดังนั้น การเพิ่มทุนในการเข้าทำการขายหุ้นในครั้งนี้ เป็นการออกหุ้นเพิ่มทุนที่มีอัตราการแลกหุ้นอยู่ในช่วงจำนวนหุ้นที่เหมาะสม

ดังนั้นที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมในด้านของราคาและอัตราการแลกหุ้น

4.4.2 ความเหมาะสมของเงื่อนไขในการขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้ อีกทั้งการเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การ

ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และเงื่อนไขการเข้าทำรายการหัวข้อที่ 3.6 หน้า เงื่อนไขการเข้าทำรายการ (ตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นของ RTS)

โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้ ทำให้ผู้ขายทั้ง 3 ราย เข้ามาถือหุ้นในบริษัท จำนวนไม่เกิน 440 ล้านหุ้น ในสัดส่วนร้อยละ 19.72 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังจากออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นให้แก่ (1) นายณชพล สองทิศ จำนวนไม่เกิน 176.67 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (2) นางสาวธีรานันท์ สองทิศ จำนวนไม่เกิน 176.67 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (3) นางสาวจิตรา สองทิศ จำนวนไม่เกิน 86.68 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังจากจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ซึ่งจะทำให้ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท แต่อย่างไรก็ตามสำหรับบุคคลในวงจำกัด คือ นายณชพล สองทิศ นางสาวธีรานันท์ สองทิศ และ นางสาวจิตรา สองทิศ ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าข่ายเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting in Concert) และไม่มีเจตนาที่จะใช้สิทธิออกเสียงของตนและของบุคคลอื่นในกิจการไปในทิศทางเดียวกันหรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตนเพื่อควบคุมกิจการร่วมกัน (Concert Party) โดยผู้ลงทุนแต่ละรายมีดุลยพินิจในการใช้สิทธิออกเสียงเป็นอิสระจากกัน รวมถึงภายหลังจากเข้าทำรายการผู้ขายทั้ง 3 ราย จะไม่ส่งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ เนื่องจากทางผู้ขายทั้ง 3 รายไม่มีความประสงค์ที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ รวมถึงมีส่วนร่วมในการบริหารงานแต่อย่างใด โดยประสงค์จะมีสถานะเพียงผู้ถือหุ้นเท่านั้น นอกจากนี้นายณชพล สองทิศ และนางสาวธีรานันท์ สองทิศ ยังคงเป็นกรรมการและผู้บริหารของ RTS ต่อไปอีก 5 ปี ที่ระบุตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งถือได้ว่าบริษัทฯ จะได้ผู้บริหารที่มีประสบการณ์มาร่วมบริหารงานพร้อมกับทางบริษัทฯ ในการบริหารงานของ RTS ได้อย่างต่อเนื่อง และเป็นโอกาสที่ดีต่อบริษัทฯ ในการขยายธุรกิจในด้านเทคโนโลยีที่มีแนวโน้มการเติบโตในปัจจุบัน และได้ผู้บริหารที่มีประสบการณ์ มาช่วยส่งเสริมในการทำงาน ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีผลกำไรและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นมากขึ้น

สำหรับเงื่อนไขต่างๆ ในการเพิ่มทุน PP ที่ปรึกษา เห็นว่า มีความเป็นไปได้ในการเพิ่มทุน PP ดังกล่าวเนื่องจากสำหรับเงื่อนไขบังคับก่อนในร่างสัญญา SAP มีโอกาสที่จะดำเนินการเสร็จภายในกรอบระยะเวลาของสัญญา (รายละเอียดเพิ่มเติม ความเห็นของที่ปรึกษา เรื่องเงื่อนไขบังคับก่อน หน้า 36) และสำหรับเงื่อนไขอื่น ๆ เกี่ยวกับการเพิ่มทุน PP ทางบริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินงานเพื่อให้เป็นตามขั้นตอนของการเสนอขายหลักทรัพย์และการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

นอกจากนี้การเข้าลงทุนใน RTS ครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะต้องอนุมัติการเพิ่มทุน PPO เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนมาใช้ในการดำเนินงานโครงการของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 25 ของการเพิ่มทุน PPO จะช่วยเพิ่มกระแสเงินสด เพิ่มสภาพคล่องและเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินในกลุ่มบริษัท ทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงานในอนาคต อันจะส่งผลดีต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับหลักทรัพย์ของบริษัทเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

ดังนั้นที่ปรึกษา มีความเห็นต่อเงื่อนไขการเข้าทำรายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากการเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ลงทุน

ในธุรกิจที่มีศักยภาพการเติบโต มีรายได้ต่อเนื่อง รวมถึงได้ผู้บริหารที่มีประสบการณ์และเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม และเงื่อนไขตามร่างสัญญาซื้อขายเป็นเงื่อนไขที่ครอบคลุมความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น

4.4.3 ความสมเหตุสมผลของประโยชน์ที่ได้รับเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้ง นี้ เพื่อให้ได้รับหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ RTS กับผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงตามรายละเอียดหัวข้อ 4.5.1 ผลกระทบจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ที่ปรึกษา เห็นว่าเมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้ง นี้ จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก RTS ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ที่มีศักยภาพในการเติบโต อีกทั้งมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากลูกค้าเดิมที่มีสัญญาการให้บริการอย่างต่อเนื่อง รวมถึงรายได้จากสัญญาให้เช่า (Recurring Income) ซึ่งถือได้ว่าเป็นรายได้ที่มีสม่ำเสมอ ทำให้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ดีของ RTS และจะส่งผลกระทบต่อบริษัท ที่จะได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นรวมผลประกอบการของ RTS เข้าไปในงบการเงินของบริษัท โดยบริษัท จะมีส่วนของกำไรเพิ่มขึ้นตามที่แสดงในข้อ 4.5.4 ผลกระทบต่อผลการดำเนินงานภายหลังการรับโอนหุ้นสามัญ

นอกจากนี้การชำระค่าตอบแทนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่อผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่ถือหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด และการเพิ่มทุน PPO เพื่อนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนมาใช้ในการดำเนินงานโครงการของ RTS จะช่วยลดภาระของบริษัท ในการจัดหาเงินทุนและภาระดอกเบี้ยที่อาจจะเกิดขึ้นได้จากการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน

ดังนั้น ที่ปรึกษาเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้จะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท มากกว่าผลกระทบจาก Dilution กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท

4.5 ผลกระทบภายหลังการเข้าทำรายการ

4.5.1 ผลกระทบจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ภายหลังการเข้าทำรายการ จะทำให้มีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) และส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท (Price Dilution) ซึ่งแบ่งเป็น 2 กรณีดังต่อไปนี้

กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

กรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) โดยสามารถคำนวณผลกระทบซึ่งแบ่งเป็น 2 กรณีได้ดังนี้

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)	สูตรการคำนวณผลกระทบต่อส่วนผู้ถือหุ้น กรณีที่ 1
	จำนวนหุ้นเพิ่มทุน จำนวนหุ้นชำระแล้ว + จำนวนหุ้นเพิ่มทุน (ทั้งหมดในครั้งนั้น)
	440,000,000 1,343,055,623+440,000,000+447,685,207 = ร้อยละ 19.72

ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)	สูตรการคำนวณผลกระทบต่อส่วนผู้ถือหุ้น กรณีที่ 2
	จำนวนหุ้นเพิ่มทุน จำนวนหุ้นชำระแล้ว + จำนวนหุ้นเพิ่มทุน PP
	440,000,000 1,343,055,623+440,000,000 = ร้อยละ 24.68

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนั้น จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงแบ่งเป็น 2 กรณี คือ กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 19.72 และกรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงไม่เกินร้อยละ 24.68

ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution) โดยสามารถคำนวณผลกระทบซึ่งแบ่งเป็น 2 ได้ดังนี้

ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)	สูตรการคำนวณผลกระทบด้านราคา กรณีที่ 1
	<u>ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย - ราคาตลาดหลังการเสนอขาย</u> ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย
	0.6291 - 0.6175 0.6291 = ร้อยละ 1.84
	การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย
	<u>(ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย x จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว) + (ราคาเสนอขาย x จำนวนหุ้นที่เสนอขาย)</u> (จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นที่เสนอขาย)
	<u>(0.6291 x 1,343,055,623) + (0.60 x (447,685,207+ 440,000,000))</u> (1,343,055,623 + 447,685,207+ 440,000,000) = ร้อยละ 0.6175 บาทต่อหุ้น

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ผลกระทบต่อ ราคาหุ้นของ บริษัท (Price Dilution)	สูตรการคำนวณผลกระทบต่อราคา กรณีที่ 2
	<u>ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย - ราคาตลาดหลังการเสนอขาย</u> ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย
	$\frac{0.6291 - 0.6219}{0.6291}$ = ร้อยละ 1.14
	การคำนวณราคาตลาดหลังเสนอขาย $\frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}$
	$\frac{0.6291 \times 1,343,055,623 + (0.60 \times 440,000,000)}{(1,343,055,623 + 440,000,000)}$ = ร้อยละ 0.6219 บาทต่อหุ้น

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะทำให้มีผลกระทบต่อราคาของหุ้นของบริษัทฯ ลดลงซึ่งแบ่งเป็น 2 กรณี คือ กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลงไม่เกินร้อยละ 0.6175 และกรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 จะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลงไม่เกินร้อยละ 0.6219

การเข้าทำรายการเพิ่มทุนที่มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อผู้ถือหุ้น (Earnings Per Share Dilution) ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน

ทั้งนี้ที่ปรึกษา เห็นว่าเมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าเมื่อเทียบกับผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก RTS ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม ที่มีศักยภาพในการเติบโต รวมถึงมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากลูกค้าเดิมที่มีสัญญาจากการให้บริการอย่าง ทำให้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ดีของ RTS นอกจากนี้การชำระค่าตอบแทนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่อผู้ขายทั้ง 3 ราย ที่ถือหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด จะช่วยลดภาระของบริษัทฯ ในการจัดหาเงินทุนและภาระดอกเบี้ยที่อาจจะเกิดขึ้นได้จากการจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ RTS ซึ่งจะส่งผลทำให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS และช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

4.5.2 ผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้มาซึ่งธุรกิจของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS ซึ่งจะทำให้ RTS กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้การเข้าทำรายการดังกล่าวคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567 จะทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ให้แก่กลุ่มบริษัทฯ และเพิ่มโอกาสในการเสนอบริการด้านผู้รวบรวมระบบ System Integrator (SI), Information Technology (IT) และ Telecom ซึ่งจะเป็นการกระจายความเสี่ยงการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความหลากหลาย ลดการพึ่งพิงธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเป็นหลัก ดังนั้นการลงทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ถือได้ว่าเป็นการช่วยสร้างรายได้และการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนธุรกิจ ตลอดจน

ได้รับอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและเพิ่มกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในระยะยาว

4.5.3 ผลกระทบต่อโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังเข้าทำรายการ

กรณีที่ 1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใช้สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS โดยมีโครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ สรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC	ก่อนการจัดสรรหุ้น ณ วันที่ 9 กันยายน 2567		ภายหลังการจัดสรรเพิ่มทุน (กรณี PPO ใช้สิทธิทั้งจำนวน)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
(1) ครอบครัวสองทิศ	-	-	440,000,000	19.72%
นาย ณชพล สองทิศ	-	-	176,666,667	7.92%
นางสาว ธีรานันท์ สองทิศ	-	-	176,666,667	7.92%
นางสาว จิตรา สองทิศ	-	-	86,666,666	3.89%
(2) ครอบครัวศิริโชค	132,846,000	9.89%	177,127,999	7.94%
นางสุพิน ศิริโชค	132,496,000	9.87%	176,661,333	7.92%
นางสาวสกวาฟ้า ศิริโชค	350,000	0.03%	466,666	0.02%
(3) ครอบครัวเสนีย์ประกรณ์ไกร	78,988,000	5.88%	105,317,332	4.72%
นางสาวอาภรณ์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	30,700,000	2.29%	40,933,333	1.83%
นางสาวอาภา เสนีย์ประกรณ์ไกร	25,900,000	1.93%	34,533,333	1.55%
นายโรจน์ศักดิ์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	14,188,000	1.06%	18,917,333	0.85%
นายอนุโรจน์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	8,200,000	0.61%	10,933,333	0.49%
(4) ครอบครัวอัจฉริยะสมบัติ	65,089,200	4.85%	86,785,599	3.89%
นาย ธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ	50,575,900	3.77%	67,434,533	3.02%
นายสุสิทธิ์ทักษ์ อัจฉริยะสมบัติ	13,513,300	1.01%	18,017,733	0.81%
นางสาวสิริกร อัจฉริยะสมบัติ	1,000,000	0.07%	1,333,333	0.06%
(5) นายปกรณ์ ธีรธารง	50,367,300	3.75%	67,156,400	3.01%
(6) LGT BANK (SINGAPORE) LTD	47,568,000	3.54%	63,424,000	2.84%
(7) นายศุภชัย วัฒนาสุวิสุทธิ์	45,965,673	3.42%	61,287,564	2.75%
(8) นางพรพรรณ ธัญญศิริ	44,800,100	3.34%	59,840,133	2.68%
(9) น.ส.ภัทราวีร์ วงษ์ทองหลิน	36,400,000	2.71%	48,533,333	2.18%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC	ก่อนการจัดสรรหุ้น ณ วันที่ 9 กันยายน 2567		ภายหลังการจัดสรรเพิ่มทุน (กรณี PPO ใช้สิทธิทั้งจำนวน)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
(10) ครอบครัวภิสสาสุนทร	27,778,200	2.07%	37,037,599	1.66%
น.ส.อารีรัตน์ ภิสสาสุนทร	25,328,200	1.89%	33,770,933	1.51%
นายพิสิฏฐ์ ภิสสาสุนทร	1,500,000	0.11%	2,000,000	0.09%
น.ส.วัชรภรณ์ ภิสสาสุนทร	950,000	0.07%	1,266,666	0.06%
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	813,173,150	60.55%	1,084,230,871	48.60%
รวมจำนวนหุ้น	1,342,975,623	100.00%	2,230,740,830	100.00%

หมายเหตุ : ภายใต้อัตนสมมติฐาน ว่ามีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ PPO ครบทั้งจำนวน

* การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) และการออกและเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ดังนั้นภายหลังการเข้าทำรายการ ผู้ถือหุ้นของ RTS คือ นายณชพล สองทิศ, นางสาวธีรานันท์ สองทิศ, และนางสาวจิตรา สองทิศ จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมเป็นจำนวน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยได้รับการจัดสรรหุ้น (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ดังนี้

(1) บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่นายณชพล สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

(2) บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่นางสาวธีรานันท์ สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

(3) บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 ให้แก่นางสาวจิตรา สองทิศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

กรณีที่ 2 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับสิทธิ PPO ในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนไม่ใช่สิทธิทั้งจำนวน และมีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน PP เพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ RTS โดยมีโครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ สรุปได้ดังนี้

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC	ก่อนการจัดสรรหุ้น ณ 9 กันยายน 2567		ภายหลังการจัดสรรเพิ่มทุน (กรณี PPO ใช้สิทธิไม่ครบทั้งจำนวน)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
(1) ครอบครัวสองทิศ	-	-	440,000,000	24.68%
นาย ณชพล สองทิศ	-	-	176,666,667	9.91%
นางสาว วีรานันท์ สองทิศ	-	-	176,666,667	9.91%
นางสาว จิตรา สองทิศ	-	-	86,666,666	4.86%
(2) ครอบครัวศิริโชค	132,846,000	9.89%	132,846,000	7.45%
นางสุพิน ศิริโชค	132,496,000	9.87%	132,496,000	7.43%
นางสาวสกวาฟ้า ศิริโชค	350,000	0.03%	350,000	0.02%
(3) ครอบครัวเสนีย์ประกรณไกร	78,988,000	5.88%	78,988,000	4.43%
นางสาวอาภรณ์ เสนีย์ประกรณไกร	30,700,000	2.29%	30,700,000	1.72%
นางสาวอาภา เสนีย์ประกรณไกร	25,900,000	1.93%	25,900,000	1.45%
นายโรจน์ศักดิ์ เสนีย์ประกรณไกร	14,188,000	1.06%	14,188,000	0.80%
นายอนุโรจน์ เสนีย์ประกรณไกร	8,200,000	0.61%	8,200,000	0.46%
(4) ครอบครัวอัจฉริยะสมบัติ	65,089,200	4.85%	65,089,200	3.65%
นาย ธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ	50,575,900	3.77%	50,575,900	2.84%
นายสุสิทธิ์ทักษ์ อัจฉริยะสมบัติ	13,513,300	1.01%	13,513,300	0.76%
นางสาวสิริกร อัจฉริยะสมบัติ	1,000,000	0.07%	1,000,000	0.06%
(5) นายปกรณ ธีรธารง	50,367,300	3.75%	50,367,300	2.82%
(6) LGT BANK (SINGAPORE) LTD	47,568,000	3.54%	47,568,000	2.67%
(7) นายศุภชัย วัฒนาสุวิสุทธิ์	45,965,673	3.42%	45,965,673	2.58%
(8) นางพรพรรณ ธัญญศิริ	44,800,100	3.34%	44,800,100	2.51%
(9) น.ส.ภัศราธิ์ วงษ์ทองหลิน	36,400,000	2.71%	36,400,000	2.04%
(10) ครอบครัวภิสสาสุนทร	27,778,200	2.07%	27,778,200	1.56%
น.ส.อารีรัตน์ ภิสสาสุนทร	25,328,200	1.89%	25,328,200	1.42%
นายพิสิฏฐ์ ภิสสาสุนทร	1,500,000	0.11%	1,500,000	0.08%
น.ส.วัชรภรณ์ ภิสสาสุนทร	950,000	0.07%	950,000	0.05%
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	813,173,150	60.55%	813,173,150	45.61%
รวมจำนวนหุ้น	1,342,975,623	100.00%	1,782,975,623	100.00%

ดังนั้นภายหลังการเข้าทำรายการ ผู้ถือหุ้นของ RTS คือ นายณชพล สองทิศ, นางสาววีรานันท์ สองทิศ, และนางสาวจิตรา สองทิศ จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมเป็นจำนวน 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25

บาท โดยได้รับการจัดสรรหุ้น (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ หลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) ดังนี้

- (1) บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่นายณชพล สองทิต คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.91 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- (2) บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 176,666,667 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ให้แก่นางสาวธีรานันท์ สองทิต คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.91 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- (3) บริษัทฯ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 86,666,666 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 ให้แก่นางสาวจิตรา สองทิต คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.86 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ทั้งนี้ภายหลังการทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS หรือเท่ากับ 2,640,000.หุ้น โดยจะมีผู้ขาย 2 ใน 3 รายยังคงมีความต้องการถือหุ้นใน RTS อยู่ด้วย และในขณะเดียวกัน ACC ยังคงต้องพึ่งพิงผู้บริหารเดิมของ RTS เพื่อเรียนรู้ธุรกิจของ RTS ภายหลังการเข้าลงทุนในช่วงแรก รวมถึงบริษัทฯ จะสรรหาตัวแทนจากบริษัทฯ ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ และ/หรือ ที่มีความรู้การเงิน บัญชี กฎหมาย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตามสัดส่วนภายหลังเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและบริหารจัดการกิจการให้สอดคล้องกับกฎหมาย นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ จะแต่งตั้งกรรมการผู้แทนใน RTS จำนวน 3 ท่าน โดยโครงสร้างกรรมการหลังทำรายการเป็นได้แก่ 1. นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล 2. นายพีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์ 3. นายอัศวิน เมธจรัสสินทวี และเมื่อรวมกับ นางสาวธีรานันท์ สองทิต และนายณชพล สองทิต (กรรมการปัจจุบันของ RTS) จะรวมเป็นทั้งหมด 5 ท่าน โดยอำนาจอนุมัติของกรรมการของบริษัท RTS ภายหลังเข้าทำรายการคือ นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล หรือ นายพีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์ ลงนามร่วมกับ นายณชพล สองทิต หรือนางสาวธีรานันท์ สองทิต และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

4.5.4 ผลกระทบต่อผลการดำเนินงานภายหลังการรับโอนหุ้นสามัญ

ภายหลังการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาฯ ได้มีการแสดงงบการเงินรวม (งบเสมือน) โดยใช้งบการเงินของบริษัทฯ และ RTS เพื่อเปรียบเทียบการเปลี่ยนแปลงต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งเป็นเพียงการแสดงถึงโครงสร้างรายได้ที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

งบดุล	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
	งบการเงิน ACC (ล้านบาท)	งบเสมือนงบการเงิน รวม (ล้านบาท)
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	43.56	388.98
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการใช้หมุนเวียน	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	12.71	12.71
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	45.61	315.54

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

งบดุล	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
	งบการเงิน ACC (ล้านบาท)	งบเสมือนงบการเงิน รวม (ล้านบาท)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี๋ยค้างรับ	160.53	160.53
สินค้าคงเหลือ	71.24	301.50
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9.94	12.48
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	208.17
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	343.60	1,399.89
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการใช้หมุนเวียนไม่หมุนเวียน	36.47	47.50
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี๋ยค้างรับ	0.02	0.02
สินทรัพย์รอการขาย	41.55	41.55
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	70.96	70.96
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	61.21	61.21
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	15.35	15.35
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.01	372.76
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	58.02	62.57
สินทรัพย์สิทธิการใช้	30.22	37.11
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	0.66	0.66
ค่าความนิยม	-	18.38
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.00	7.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.99	51.64
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	320.47	787.04
รวมสินทรัพย์	664.06	2,186.94
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	48.76
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	39.58	686.75
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน	-	90.74
ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.26	32.00
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6.89	9.17
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.85	1.85
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	8.13

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

งบดุล	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
	งบการเงิน ACC (ล้านบาท)	งบเสมือนงบการเงิน รวม (ล้านบาท)
หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	208.32
รวมหนี้สินหมุนเวียน	49.57	1,085.71
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	2.00
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	10.22	41.17
เงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทอื่น	-	8.26
หนี้สินตามสัญญาเช่า	24.77	29.62
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาไม่หมุนเวียน	-	9.98
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	2.87	5.64
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.03	0.21
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	37.89	96.88
รวมหนี้สิน	87.46	1,182.59
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	447.69	447.69
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	335.76	335.76
การเพิ่มทุน เพื่อซื้อ RTS	-	264.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	342.08	342.08
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.05)	(0.05)
ยังไม่ได้จัดสรร	(134.59)	(134.59)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	543.20	807.20
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	33.40	197.15
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	576.60	1,004.35
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	664.06	2,186.94

จากตารางงบการเงินรวมเสมือนของบริษัทฯ (งบแสดงฐานะทางการเงิน ณ 30 มิ.ย. 2567) งบภายหลังการเข้าทำรายการ ณ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน โดยหลักประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 345.42 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 792.93 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งมาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ RTS เมื่อวันที่ 2 ก.ย. 2567 และมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 269.92 ล้านบาท หรือ

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

เพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 591.75 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นผลมาจากการค้าปกติของกิจการ และสินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 230.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 323.20 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นการเพิ่มจากงานระหว่างทำที่บริษัทดำเนินโครงการอยู่ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย เพิ่มขึ้น 208.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นโครงการขายเคเบิลใยแก้วนำแสงของ RTS ที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จ.ระยอง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน โดยหลักประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เพิ่มขึ้น 372.75 ล้านบาท เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และซอฟต์แวร์ที่ใช้ในโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชน (สดช) จำนวน 399 ศูนย์ เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการใช้หมุนเวียนไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้น 11.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.25 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ เนื่องจากมา RTS ได้รับงานโครงการบางโครงการที่ต้องใช้เงินฝากธนาคารนำไปค้ำประกันตามสัญญาเพื่อเป็นหลักประกันการทำงานของ RTS สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 46.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 934.95 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ สาเหตุหลักเกิดจากเงินประกันผลงานที่เพิ่มขึ้นของ RTS

บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน โดยหลักประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 647.17 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 1,635 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ เนื่องจาก RTS ได้งานโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชน (สดช) จำนวน 399 ศูนย์ ซึ่งต้องซื้ออุปกรณ์คอมพิวเตอร์และซอฟต์แวร์จากเจ้าหนี้การค้าจำนวนมากเพื่อนำมาใช้ในโครงการดังกล่าว บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย เพิ่มขึ้น 208.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่ RTS ไปทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัท ออริยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด เพื่อทำโครงการขายเคเบิลใยแก้วนำแสงของ RTS ที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ จ.ระยอง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 264 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อเข้าทำรายการซื้อ RTS และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม เพิ่มขึ้น 163.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 490.26 เทียบจากก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญเพื่อเข้าทำรายการซื้อ RTS ด้วยเช่นกัน

งบกำไรขาดทุน	สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567		
	งบการเงิน ACC	งบการเงิน RTS	งบเสมือนงบการเงินรวม
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายได้			
รายได้จากการขายและการให้บริการ	52.67	131.29	183.96
รายได้จากการให้เช่า	-	59.08	59.08
รายได้อื่น	3.84	0.26	4.10
รวมรายได้	56.51	190.63	247.14
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและให้บริการ	22.66	165.90	188.56
ค่าใช้จ่ายในการขาย	0.52	0.36	0.88
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	73.55	15.37	88.92

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

งบกำไรขาดทุน	สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567		
	งบการเงิน ACC	งบการเงิน RTS	งบเสมือนงบการเงินรวม
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รวมค่าใช้จ่าย	96.73	181.63	278.36
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(40.21)	8.99	(31.22)
ต้นทุนทางการเงิน	1.42	2.85	4.27
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(41.63)	6.14	(35.49)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(0.20)	(1.23)	(1.43)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(41.83)	4.91	(36.92)

หมายเหตุ: อ้างอิงจากรายงานการปฏิบัติงานตามวิธีการที่ตกลงร่วมกัน โดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ลงวันที่ 17 กันยายน 2567

จากตารางงบการเงินรวมเสมือนของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าทำรายการ ณ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ จะมีรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้น 131.29 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 249.26 ของรายได้รวมของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เช่น System Integrator (SI), Information Technology (IT) และ Telecom ของ RTS และมีต้นทุนการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้น 165.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในสัดส่วนร้อยละ 732.24 ของต้นทุนรวมของบริษัทฯ และมีส่วนของกำไรสุทธิ เพิ่มขึ้น 4.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.74 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินบริษัทฯ ซึ่งเป็นการเพิ่มโอกาสในการเพิ่มรายได้และอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยให้อำนาจการเงินที่มั่นคงและเพิ่มกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้ในระยะยาว

4.6 สรุปความเห็นของที่ปรึกษา ต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

จากการพิจารณาข้อดีและข้อเสียของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อเสียของการไม่เข้าทำรายการ และความเสียหายของการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษา เห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถขยายขอบเขตธุรกิจและกระจายความเสี่ยงไปยังธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต และเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ ยังได้บุคลากรใหม่ที่มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม และสามารถรับรู้รายได้ของ RTS จากการดำเนินงานที่มาจากการต่อเนื่องสัญญาโครงการของลูกค้าเก่า โดยคาดว่าจะทำให้บริษัทฯ มีภาพรวมด้านการดำเนินงานที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อาจต้องพิจารณาถึงข้อเสียจากการเข้าทำรายการ เช่น บริษัทฯ ต้องหาแหล่งเงินทุนเพื่อมาสนับสนุนโครงการต่างๆ ของ RTS รวมถึงบริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมเกิดผลกระทบด้านสิทธิการออกเสียง (Control Dilution) และข้อพิพาททางธุรกิจ รวมทั้งความเสี่ยงจากการเข้าลงทุน เช่น ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากร ความเสี่ยงประมาณการค่าใช้จ่ายจากคดีฟ้องร้อง และความเสี่ยงจากภาษีอากร รวมถึงเงื่อนไขอื่นๆ เพื่อประกอบการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้พิจารณาการเพิ่มทุนในรูปแบบต่างๆ และเห็นว่ากรออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) มีขั้นตอนและระยะเวลายาวนานกว่าจะได้รับเงินทุน รวมถึงมีค่าใช้จ่ายการ

ดำเนินการที่ค่อนข้างสูงและมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถระดมทุนได้ตามที่ต้องการ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ ไม่สามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ก่อน ส่วนการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน (Right Offering) เป็นจำนวนมาก ก็จะเป็นภาระต่อผู้ถือหุ้นและมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถระดมทุนได้ตามที่ต้องการ ซึ่งเป็นผลมาจากความไม่แน่นอนในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิม ในขณะที่การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ที่มีความพร้อมทางการเงิน หรือธุรกิจ และมีการกำหนดจำนวนหุ้นและราคาเสนอขายที่แน่นอน ทำให้บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนตามที่ต้องการอย่างแน่นอน รวมถึงการดำเนินการมีขั้นตอนและใช้ระยะเวลาไม่มากเท่ากับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering)

ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้ง 3 ราย มีความเหมาะสมของราคา เงื่อนไขและประโยชน์ที่ได้รับจากการเพิ่มทุน PP เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนของการซื้อและรับโอนหุ้นของ RTS แทนการชำระด้วยเงินสด จะทำให้บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้สินและดอกเบี้ย ในการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการเข้าทำธุรกรรม และบริษัทฯ ได้พันธมิตรทางธุรกิจที่จะช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจให้มีศักยภาพ นอกจากนี้หาก RTS สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ตามแผนที่วางไว้ บริษัทฯ ก็จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน RTS ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความแข็งแกร่งให้แก่การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

จากเหตุผลข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่าการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผลและมีความเหมาะสม จึงเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ส่วนที่ 5 : การประเมินมูลค่า

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาความเหมาะสมของการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS และ การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC จากวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีต่างๆ 5 วิธี ดังนี้

- (1) วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)
- (2) วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
- (3) วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)
- (4) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)
- (5) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) / วิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ (Sum of the part)

โดยที่ปรึกษาฯ จะประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS และ ACC เปรียบเทียบตามวิธีดังกล่าวข้างต้น และให้ความเห็นถึงวิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมและมูลค่ายุติธรรมของ RTS และ ACC ที่ประเมินได้ ซึ่งแบ่งเป็นแต่ละบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

5.1 การประเมินมูลค่าหุ้นของ RTS

5.1.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งจัดทำโดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวมได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	1,164.50
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	1,095.13
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	ล้านบาท	69.36
หาร จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้ว	ล้านหุ้น	1.00
มูลค่าหุ้นสามัญ	บาทต่อหุ้น	69.36

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **69.36 ล้านบาท หรือมูลค่า 69.36 บาทต่อหุ้น**

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นเพียงการสะท้อนถึงมูลค่าทางบัญชี ณ เวลานั้นโดยการประเมินมูลค่าทางบัญชีแต่ไม่สะท้อนถึงมูลค่าที่เหมาะสมแท้จริง และมีได้สะท้อนถึงศักยภาพความสามารถของกิจการดำเนินงานของกิจการในอนาคต จึงเป็นวิธีประเมินมูลค่าหุ้นที่**ไม่เหมาะสม**สำหรับการประเมินมูลค่าในครั้งนี้

5.1.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

สำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีนี้ จะพิจารณามูลค่าตามบัญชีของ RTS ซึ่งปรากฏตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลง ซึ่งจัดทำโดยบริษัทกรินทร์ ออดิท จำกัด) แล้วปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้น หรือรายการที่มีผลกระทบทำให้มูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น เพื่อให้รายการตามงบการเงินสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงและเป็นปัจจุบันมากที่สุด อาทิเช่น ปรับปรุงด้วยส่วนเพิ่มหรือลดของมูลค่าสินทรัพย์ หนี้สินและมูลค่าเงินลงทุนที่ยังไม่ได้บันทึกบัญชีในงบการเงิน การปรับลดหรือเพิ่มมูลค่าลูกหนี้การค้าจากการเปลี่ยนแปลงของหนี้สูญหรือหนี้สงสัยจะสูญ การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน เช่น ค่าความนิยม สิทธิบัตร สัมปทาน เป็นต้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำผลลัพธ์จากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดของ RTS โดยวิธีนี้จะสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการได้เป็นปัจจุบันมากกว่าวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี

จากการพิจารณารายการปรับปรุงทางบัญชี ในส่วนของทรัพย์สินของบริษัท RTS มิได้มีการจัดทำรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน เนื่องจากสินทรัพย์ของบริษัท RTS ส่วนใหญ่เป็นระบบโครงข่ายและอุปกรณ์(คอมพิวเตอร์) สำหรับให้เช่า ตามกลุ่มศูนย์ดิจิทัลชุมชนของโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน จำนวน 399 ศูนย์ของทาง สดช โดยมีมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67 เท่ากับ 372.75 ล้านบาท ซึ่งพื้นที่การตั้งอุปกรณ์ต่างๆ อยู่ตามพื้นที่ โรงเรียน/วัด/ศูนย์การศึกษาต่างๆ เป็นต้น จึงจำเป็นต้องดำเนินการขออนุญาตและมีเวลา เปิด/ปิด ของตามสถานที่ต่างๆ ดังนั้นทางบริษัท RTS จึงเห็นว่าการเข้าไปประเมินมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าว จะต้องใช้ค่าใช้จ่ายค่อนข้างสูงและใช้เวลาในการดำเนินการค่อนข้างนาน จึงมีข้อจำกัดที่ไม่สามารถเข้าไปประเมินสินทรัพย์ของ RTS ในครั้งนี้ได้

ที่ปรึกษาฯ เห็นควรปรับปรุงรายการภายหลังวันที่ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เนื่องจาก RTS ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 340,000,000 บาท ที่ราคาพาร์ (100 บาท/หุ้น) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 ทำให้ RTS มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 409.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เท่ากับ 93.04 บาทต่อหุ้น ตามตารางนี้

รายละเอียด	หน่วย	วิธีปรับปรุงมูลค่ากิจการตามบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	1,164.50
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	1,095.13
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	ล้านบาท	69.36
หาร จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้ว	ล้านหุ้น	1.00
มูลค่าหุ้นสามัญ	บาทต่อหุ้น	69.36
บวก การเพิ่มทุน ณ วันที่ 2 ก.ย. 2567	ล้านบาท	340.00
มูลค่าหุ้นสามัญหลังเพิ่มทุน	ล้านบาท	409.36
มูลค่าหุ้นสามัญหลังเพิ่มทุน	บาทต่อหุ้น	93.04

หมายเหตุ: เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 RTS มีการเพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิมจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เป็น 4,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) จะได้มูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **409.36 ล้านบาท หรือมูลค่า 93.04 บาทต่อหุ้น** ซึ่งจะสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ RTS ได้เป็นปัจจุบันมากกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี

ดังนั้น ที่ปรึกษา เห็นว่าวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach) ไม่ได้พิจารณาถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการทำกำไรของ RTS ตลอดจนแนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมในอนาคต จึงทำให้การประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีนี้ ยังไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ RTS ดังนั้น ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีจึงอาจเป็นวิธีที่ยัง ไม่เหมาะสม ในการประเมินมูลค่าหุ้นในครั้งนี้

5.1.3 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)

วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน ควรจะมีอัตราส่วนตลาดที่ใกล้เคียงกัน โดยอัตราส่วนตลาดนั้นสะท้อนถึงกลไกตลาดและมุมมองของนักลงทุนที่มีต่อบริษัท ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของบริษัท โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึบบัญชี เป็นต้น ดังนั้นการนำบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงมาเปรียบเทียบนั้นอาจจะไม่ได้ครอบคลุมบริษัทที่คล้ายกันทั้งหมด และอาจมีความแตกต่างกันในหลายๆ ประการที่กล่าวมาข้างต้น ดังนั้นค่า P/E Ratio ที่รวบรวมมาได้จะประกอบไปด้วยบริษัทที่มีค่า P/E Ratio น้อยไปจนถึงบริษัทที่มีค่า P/E Ratio มากรวมอยู่ด้วย ที่ปรึกษา จึงได้ใช้ค่า P/E Ratio เฉลี่ย ซึ่งเป็นค่ากลางของข้อมูลในการคำนวณมูลค่ายุติธรรม ที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้อัตราส่วนตลาด ดังนี้

5.1.3.1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)

5.1.3.2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

หนึ่ง ที่ปรึกษา ได้ทำการพิจารณาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันกับ RTS ซึ่งอยู่ในหมวดธุรกิจเทคโนโลยี โดย RTS ประกอบธุรกิจด้านการรวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยให้บริการออกแบบ จัดหา พัฒนา และติดตั้ง รวมถึงการดำเนินการดูแลเกี่ยวกับระบบทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านเทคโนโลยีและด้านโทรคมนาคม ซึ่งที่ปรึกษา ได้เลือกบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกับ RTS จำนวน 14 บริษัท โดยมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

ชื่อย่อ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ
RTS	บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด	ประกอบธุรกิจด้านการรวบรวมระบบ (System Integrator: SI) โดยให้บริการออกแบบ จัดหา พัฒนา และติดตั้งรวมถึงดำเนินการจัดการ ดูแลรักษาเกี่ยวกับระบบทั้งหมด ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ 1) ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศด้วยการจัดหา Solution และการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางด้าน IT 2) ด้านโทรคมนาคม เช่น

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ชื่อย่อ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ
		วางแผนและการติดตั้งระบบเครือข่ายไฟเบอร์อปติก (Fiber Optic), ระบบ Coastguard และ VTS (Vessel Traffic Service)
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
1. AIT	บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	ผู้ออกแบบระบบเครือข่ายและระบบสื่อสารอย่างครบวงจร (System Integrator หรือ SI) ให้บริการในกลุ่มลูกค้าทั้งภาครัฐและเอกชน โดยมีลักษณะการขายเป็นแบบ เบ็ดเสร็จ หรือ เทิร์นคีย์ (Turn Key) ตั้งแต่การให้คำปรึกษา การวางแผนงาน โครงการ การออกแบบระบบ การดำเนินการ การติดตั้ง การฝึกอบรม และการซ่อม บำรุงรักษา
2. ALT	บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน)	ALT ประกอบธุรกิจโทรคมนาคมแบบครบวงจร แบ่งเป็น 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ 1. ธุรกิจให้บริการวางระบบและก่อสร้าง โครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลและพลังงานทดแทน ได้แก่ บริการสร้างสถานีฐานและติดตั้งอุปกรณ์โทรคมนาคมบริการสร้าง โครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลและพลังงานทดแทน และบริการอื่นๆ 2. ธุรกิจจำหน่าย สินค้าในกลุ่มโทรคมนาคมและพลังงานทดแทน ได้แก่ จำหน่ายสายเคเบิลใยแก้วนำ แสง,ตู้โทรคมนาคมและสถานีโทรคมนาคมเคลื่อนที่, มิเตอร์ไฟฟ้า อุปกรณ์ด้าน ดิจิทัลและพลังงานทดแทน, สายอากาศและอุปกรณ์โทรคมนาคมอื่นๆ และ แผงโซ ล่าเซลล์ 3. ธุรกิจให้เช่าหรือให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลและพลังงาน ทดแทน
3. AMR	บริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)	ให้บริการงานวิศวกรรมออกแบบและเชื่อมต่อระบบไอทีโซลูชัน รวมถึงบริการดูแล รักษาและซ่อมบำรุงแบบครบวงจร และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ไอทีโซลูชันทั้ง ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์
4. BBIK	บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจ 1. การให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และการจัดการ รวมไปถึงการพัฒนา หลักสูตรอบรมแก่องค์กร 2. การบริการโครงการเชิงยุทธศาสตร์ 3. การพัฒนาระบบ ดิจิทัลและให้คำปรึกษาด้านเทคโนโลยี ซึ่งรวมถึงการพัฒนาประสิทธิภาพการใช้ ระบบ ERP การพัฒนาระบบงาน CRM การให้คำปรึกษาด้านความปลอดภัยไซ เบอร์ และการให้บริการบุคลากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ 4. การจัดการข้อมูล ขนาดใหญ่และการวิเคราะห์ข้อมูลขั้นสูงด้วยปัญญาประดิษฐ์
5. BE8	บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจที่ปรึกษาด้าน Digital Transformation ให้บริการแบบครบวงจรในด้านการ บริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (CRM) การวิเคราะห์ข้อมูลและเทคโนโลยี ดิจิทัล และเป็นตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ของบริษัทชั้นนำ เช่น Salesforce, Google, MuleSoft, และ Tableau
6. ICN	บริษัท อินฟอร์เมชั่น แอนด์ คอมมิวนิเคชั่น เน็ตเวิร์คส จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจได้แก่ 1. ธุรกิจรับเหมาวางระบบ: ให้บริการออกแบบและวางระบบ โครงข่ายสื่อสารโทรคมนาคม รวมทั้งให้บริการออกแบบและวางระบบงานก่อสร้าง และวางระบบไฟฟ้าอื่นๆ 2. ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์และบำรุงรักษา : จำหน่าย อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมทุกประเภท และบำรุงรักษา โครงข่ายระบบสื่อสารโทรคมนาคม
7. IIG	บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจที่ปรึกษาด้านดิจิทัลและเทคโนโลยีให้แก่ภาคธุรกิจต่าง ๆ ดังนี้ 1. ธุรกิจที่ ปรึกษาและให้บริการออกแบบติดตั้งระบบบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (CRM) และให้เข้าใช้ระบบซอฟต์แวร์จากทาง Salesforce 2. ธุรกิจที่ปรึกษาและ ให้บริการออกแบบติดตั้งระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) และเป็นตัวแทน จำหน่ายระบบซอฟต์แวร์จากทาง Oracle 3. ธุรกิจที่ปรึกษาด้านการวางแผนกล ยุทธ์แบรนด์ (Brand Strategy) การสร้างและบริหารประสบการณ์ (Experience Management) และการตลาดดิจิทัล (Digital Marketing) 4. ธุรกิจให้บริการจัดหา บุคลากร ในส่วนงานสารสนเทศ 5. ธุรกิจด้านการวิเคราะห์และจัดการข้อมูลเพื่อ ธุรกิจ

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ชื่อย่อ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ
8. IRCP	บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจ 1.ธุรกิจที่ปรึกษา ออกแบบ จัดหาอุปกรณ์ ติดตั้ง บริหารโครงการ และบำรุงรักษาด้านระบบสื่อสารโทรคมนาคม 2. ธุรกิจเทคโนโลยีบริหารจัดการข้อมูล โดยให้คำปรึกษาและพัฒนาระบบที่ช่วยบริหารจัดการข้อมูลในองค์กร เช่น Big Data, Data Center&Cloud service 3. ธุรกิจเทคโนโลยีเพื่อเมืองอัจฉริยะ เช่น CCTV system, lot 4. ธุรกิจซอฟต์แวร์โซลูชัน พัฒนาระบบตามความต้องการของผู้ใช้งาน เช่น ERP, BPM
9. SECURE	บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์โซลูชันด้านการรักษาความปลอดภัยทางเทคโนโลยีไซเบอร์ (Cybersecurity) และธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ที่บริษัท เป็นตัวแทนจำหน่าย
10. SKY	บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน)	บริษัทดำเนินธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารครอบคลุมการบริการให้คำปรึกษา ออกแบบ ติดตั้ง ดูแลบำรุงรักษาระบบงาน จัดหาและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสารแบบเบ็ดเสร็จ หรืออาจกล่าวได้ว่าเป็น ผู้รับเหมาระบบไอซีที
11. YMC	บริษัท ซิมโฟนี คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	ให้บริการออกแบบ วางระบบ จัดหาอุปกรณ์ ติดตั้ง ทดสอบ และบำรุงรักษางานวิศวกรรมในสายงาน (1) ระบบโทรคมนาคม (Telecommunications) (2) ระบบสื่อสารข้อมูล (Data Communications) และ (3) ระบบความปลอดภัยสาธารณะ (Public Safety) ในลักษณะรับเหมาโครงการแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Project) รวมถึงให้บริการงานวิศวกรรมและบำรุงรักษา (Service and MA) และจัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง
12. TKC	บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	ให้บริการออกแบบ วางระบบ จัดหาอุปกรณ์ ติดตั้ง ทดสอบ และบำรุงรักษางานวิศวกรรมในสายงาน (1) ระบบโทรคมนาคม (Telecommunications) (2) ระบบสื่อสารข้อมูล (Data Communications) และ (3) ระบบความปลอดภัยสาธารณะ (Public Safety) ในลักษณะรับเหมาโครงการแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Project) รวมถึงให้บริการงานวิศวกรรมและบำรุงรักษา (Service and MA) และจัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง
13. TPS	บริษัท เดอะแพรคทีคัลโซลูชัน จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดหา ติดตั้ง และจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Solutions Provider : ITP)
14. VCOM	บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Distributor) และให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ 1) ธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการให้บริการหลังการขาย 2) ธุรกิจให้คำปรึกษา ให้บริการติดตั้ง และซ่อมบำรุงเกี่ยวกับระบบคอมพิวเตอร์ 3) ธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ 4) ธุรกิจการดำเนินการเฝ้าระวังระบบรักษาความปลอดภัยทางคอมพิวเตอร์และระบบเครือข่าย หรือบริการ MSSP (Managed Security Service Provider)

ที่มา: www.set.or.th/รายงานประจำปี

(หน่วย: ล้านบาท)

ชื่อย่อ	ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	สินทรัพย์			รายได้			กำไรสุทธิ		
		2565	2566	Q2/2567	2565	2566	Q2/2567	2565	2566	Q2/2567
RTS	100.00	572.49	1,158.94	1,164.50	138.16	563.44	190.62	0.16	19.24	4.91
AIT	1,536.42	6,341.16	6,581.46	6,576.92	6,726.59	6,520.46	3551.36	541.64	503.67	271.31
ALT	566.11	3,024.06	3,630.41	3,739.53	1,171.18	1,491.43	628.23	(107.86)	21.99	9.41
AMR	300.00	2,205.34	1,837.86	1,729.55	1,367.43	761.92	454.76	4.91	(338.99)	(31.51)
BBIK	100.01	805.85	2,436.53	2,226.56	567.53	1,321.27	713.76	127.09	278.56	110.26
BE8	132.35	3,889.20	3,988.53	4,061.48	810.98	2,427.49	1,198.93	138.62	244.39	66.01
ICN	336.05	1,363.67	2,116.18	1,976.14	1,443.86	1,860.20	572.23	132.54	175.05	59.8
IIG	54.36	1,139.86	1,533.31	1,509.31	959.44	948.63	527.15	83.54	(313.46)	(53.03)
IRCP	313.74	1,037.57	1,223.25	1,234.41	1,322.58	1,142.25	512.33	49.05	28.99	9.74
SECURE	51.37	811.87	909.75	845.09	897.2	1,072.26	573.37	55.06	91.77	58.41
SKY	357.74	9,095.17	11,489.17	11,306.20	2,799.45	4,124.64	3,015.18	213.45	541.82	238.86
SYMC	433.65	4,324.76	4,244.85	4,407.09	1,699.01	2,016.40	1,042.84	162.08	264.63	133.06
TKC	400.00	2,626.32	5,235.58	5,848.74	2,461.88	3,886.54	1,338.40	243.19	251.27	168.17
TPS	208.14	890.08	1,098.57	1,061.51	986.86	1,362.81	708.46	75.83	116.37	49.6
VCOM	153.50	1,446.12	1,459.24	1,344.16	2,042.17	2,116.80	825.21	111.91	88.36	44.79

ที่มา: www.set.or.th/รายงานประจำปี

หมายเหตุ : สำหรับการประเมินมูลค่าด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด ที่ปรึกษา พิจารณาเลือกใช้บริษัทเทียบเคียงจำนวน 10 บริษัท ได้แก่ AMR BBIK BE8 ICN IIG IRCP SECURE SYMC TPS และ VCOM มาคำนวณค่าเฉลี่ยในครั้งนี้ และไม่เลือกใช้บริษัทมาเทียบเคียงจำนวน 4 บริษัท ได้แก่ AIT ALT SKY และ TKC เนื่องจากที่ปรึกษา พิจารณาจากทุนจดทะเบียนและสินทรัพย์ที่ใกล้เคียงกับบริษัท RTS โดยพิจารณาทุนจดทะเบียนที่ไม่เกิน 500 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท มาเปรียบเทียบในครั้งนี้ ดังนั้น บริษัทจดทะเบียนที่มีขนาดทุนจดทะเบียนของกิจการ และขนาดมูลค่าสินทรัพย์ใหญ่มากกว่าเกิน 5 เท่าของ RTS ที่ปรึกษา จึงไม่ได้นำมารวมคำนวณค่าเฉลี่ยในครั้งนี้

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้รวบรวมข้อมูลอัตราส่วนตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วันทำการ 15 วันทำการ 30 วันทำการ 60 วันทำการ 90 วันทำการ 120 วันทำการ 180 วันทำการ และ 365 วันทำการ ระหว่างวันที่ 17 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 (วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการ ACC จะมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการฯ) เพื่อนำมาเปรียบเทียบหามูลค่าหุ้นสามัญของ RTS มีรายละเอียดดังนี้

5.1.3.1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของส่วนของผู้ถือหุ้นของ RTS ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E จะนำกำไรสุทธีย้อนหลัง 12 เดือนของ RTS สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งเท่ากับ 14.53 บาทต่อหุ้น (อ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งจัดทำโดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) คูณด้วยค่าเฉลี่ยของ P/E Ratio ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 7, 15, 30, 60, 90, 120, 180 และ 365 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2566 ถึง

วันที่ 17 กันยายน 2567 ของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ประกอบกิจการใกล้เคียงกับ RTS ตามที่ที่ปรึกษา ได้พิจารณาและคัดเลือกบริษัทจดทะเบียน เพื่อมาใช้ในการเปรียบเทียบจำนวน 10 บริษัท ได้แก่ BBIK, BE8, ICN, IRCP, SECURE, SYMC, TPS และ VCOM แต่เนื่องจาก AMR และ IIG มีผลการดำเนินงานปี 2566 ขาดทุนสุทธิ ทำให้ไม่สามารถคำนวณหาค่า P/E Ratio ได้ ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเลือกบริษัทจดทะเบียนจำนวน 8 บริษัท มาใช้ในการคำนวณประเมินราคาหุ้นตามวิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้นของ RTS ได้ดังนี้

รายการ	หน่วย	ค่า P/E Ratio เฉลี่ยย้อนหลัง (เท่า)							
		7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	365 วัน
BBIK	เท่า	29.11	28.85	27.04	23.94	23.97	27.36	32.12	51.14
BE8	เท่า	27.23	26.22	23.20	21.51	21.77	23.60	25.56	42.51
ICN	เท่า	9.37	9.05	8.48	8.51	8.93	9.14	9.38	10.96
IRCP	เท่า	7.39	7.18	7.17	7.86	8.71	10.08	11.26	16.19
SECURE	เท่า	13.84	13.55	12.96	13.85	14.65	14.88	14.95	17.21
SYMC	เท่า	15.05	14.94	14.06	13.31	13.32	13.57	13.24	13.87
TPS	เท่า	10.16	10.08	9.82	10.65	11.87	12.47	12.13	12.93
VCOM	เท่า	9.76	9.53	9.29	9.65	10.25	10.56	11.17	11.94
ค่าเฉลี่ยของ 8 บริษัท	เท่า	15.24	14.92	14.00	13.66	14.18	15.21	16.23	22.09
มูลค่ากำไรสุทธิ/หุ้น ของ RTS	บาทต่อหุ้น	14.53*							
มูลค่ายุติธรรมของ RTS	ล้านบาท	221.43	216.86	203.46	198.50	206.06	220.97	235.76	321.03
มูลค่ายุติธรรมของ RTS	บาทต่อหุ้น	221.43	216.86	203.46	198.50	206.06	220.97	235.76	321.03

ที่มา : SETSMART

หมายเหตุ : *มูลค่ากำไรสุทธิต่อหุ้นของ RTS ณ 30 มิถุนายน 2567 ก่อนการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดย RTS มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ระหว่าง **198.50 ล้านบาท ถึง 321.03 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง **198.50 บาทต่อหุ้น ถึง 321.03 บาทต่อหุ้น**

ที่ปรึกษา เห็นว่า การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio นั้น บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบมีความแตกต่างในส่วนของแต่ละที่มาของรายได้ ขนาดของกิจการ โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึกบัญชี เป็นต้น ซึ่งวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio เป็นเพียงการเปรียบเทียบราคากับกำไรสุทธิเท่านั้น โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของ RTS จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ RTS ในอนาคต ดังนั้นวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio จึง**ไม่เหมาะสม**ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ในครั้งนี้

5.1.3.2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV Ratio ที่ปรึกษา จะนำมูลค่าทางบัญชีของ RTS ซึ่งเท่ากับ 69.36 บาทต่อหุ้น โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งจัดทำโดยบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) คูณด้วยค่าเฉลี่ยของ P/BV Ratio ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 7, 15, 30, 60, 90, 120, 180 และ 365 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ประกอบกิจการใกล้เคียงกับ RTS ตามที่ที่ปรึกษา ได้พิจารณาและคัดเลือกบริษัทจดทะเบียน เพื่อมาใช้ในการเปรียบเทียบจำนวน 10 บริษัท ได้แก่ AMR, BBIK, BE8, ICN, IIG, IRCP, SECURE, SYMC, TPS และ VCOM สามารถสรุปได้ดังนี้

รายการ	หน่วย	ค่า P/BV Ratio เฉลี่ยย้อนหลัง (เท่า)							
		7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	365 วัน
AMR	เท่า	0.74	0.73	0.69	0.68	0.67	0.69	0.75	0.95
BBIK	เท่า	4.28	4.25	4.01	3.69	3.72	4.15	4.58	5.61
BE8	เท่า	1.73	1.67	1.50	1.51	1.58	1.82	2.12	3.12
ICN	เท่า	1.79	1.73	1.61	1.59	1.67	1.74	1.83	2.03
IIG	เท่า	1.54	1.33	1.08	1.12	1.20	1.35	1.38	1.92
IRCP	เท่า	0.59	0.58	0.55	0.55	0.57	0.60	0.64	0.74
SECURE	เท่า	2.00	1.96	1.88	2.03	2.14	2.14	2.14	2.25
SYMC	เท่า	1.13	1.12	1.08	1.14	1.18	1.21	1.19	1.15
TPS	เท่า	2.19	2.17	2.08	2.12	2.31	2.43	2.34	2.30
VCOM	เท่า	1.49	1.46	1.39	1.37	1.44	1.51	1.64	1.93
ค่าเฉลี่ยของ 10 บริษัท	เท่า	1.75	1.70	1.59	1.58	1.65	1.76	1.86	2.20
มูลค่าตามบัญชี ของ RTS	บาทต่อหุ้น	69.36*							
มูลค่ายุติธรรมของ RTS	ล้านบาท	121.23	117.84	110.16	109.52	114.31	122.35	129.10	152.56
มูลค่ายุติธรรมของ RTS	บาทต่อหุ้น	121.23	117.84	110.16	109.52	114.31	122.35	129.10	152.56

ที่มา : SETSMART

หมายเหตุ : * มูลค่าตามบัญชีของ RTS ณ 30 มิถุนายน 2567 ก่อนการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดย RTS มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV Ratio จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ระหว่าง **109.52 ล้านบาท ถึง 152.56 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง **109.52 บาทต่อหุ้น ถึง 152.56 บาทต่อหุ้น**

ที่ปรึกษา เห็นว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV Ratio นั้น บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ มีความแตกต่างกันในเรื่องของแหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของบริษัท โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการปันทิบบัญชี เป็นต้น ซึ่งมูลค่าทางบัญชีของ RTS หรือบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น อาจจะไม่ได้อ้างอิง

สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริง นอกจากนี้ วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี เป็นเพียงการเปรียบเทียบราคา กับมูลค่าทางบัญชีเท่านั้น ซึ่งมิได้สะท้อนถึงศักยภาพความสามารถของการดำเนินงานในอนาคต จึง ไม่ใช่วิธีประเมินมูลค่าที่เหมาะสม สำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ในครั้งนี้

5.1.4 วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีนี้ จะพิจารณาจากราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยที่ปรึกษา ได้พิจารณาจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากการซื้อขายหลักทรัพย์ย้อนหลัง 7 วัน 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน 120 วัน 180 วัน และ 365 วัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท จะมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ทั้งนี้ที่ปรึกษา ไม่สามารถใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรมตามราคาตลาดเพื่อประเมิน RTS ได้ เนื่องจาก RTS ไม่ได้เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้ไม่มีราคาซื้อขายย้อนหลัง ดังนั้นวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดจึง ไม่สามารถประเมินมูลค่าได้ สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญในครั้งนี้

5.1.5 วิธีมูลค่าปัจจุบันส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด(Discounted Cash Flow Approach) ในครั้งนี้ เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของกิจการโดยคำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ จากการจัดทำประมาณการทางการเงิน โดยการคิดลดกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow to Firm) ที่ RTS คาดว่าจะได้รับด้วยต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital : WACC) เพื่อหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกิจการ ที่ปรึกษา ได้จัดทำประมาณการทางการเงินของ RTS ในช่วงระยะเวลา ก.ค. 2567 – 2571 (รวมระยะเวลา 4.5 ปี) (การประมาณการระยะเวลา 4.5 ปีมีความเหมาะสม โดย Corporate Finance Institute ได้กล่าวไว้ว่า “เพื่อให้ได้การประเมินมูลค่าส่วนลดกระแสเงินสด (DCF) เราแบ่งแบบการประมาณการเป็นช่วงคาดการณ์ที่มองเห็นได้ (โดยทั่วไปคือ 3 – 5 ปี)” อ้างอิงจาก Estimating Free Cash Flow - Guide for Investment Banking Analysts (Source: corporatefinanceinstitute.com) ดังนั้นการประมาณการในช่วงระยะเวลา 4.5 ปีในครั้งนี้นี้จึงมีความเหมาะสม เนื่องจากธุรกิจเทคโนโลยีมีการปรับเปลี่ยนอย่างรวดเร็ว และมีการปรับปรุงรูปแบบการให้บริการอยู่เสมอ การประมาณการในช่วงระยะเวลา 4.5 ปียังอยู่ในช่วงเวลาที่คาดการณ์ที่มองเห็นได้ ซึ่งเห็นว่ามีเพียงพอต่อการนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS

สำหรับการประมาณการในครั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้ประมาณการตามโครงสร้างรายได้ในอดีตที่ผ่านมาของ RTS และข้อมูลการเติบโตของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของ RTS ซึ่งการกำหนดสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการในครั้งนี้ จะพิจารณาจากข้อมูลและเอกสารที่ได้รับ จากการอ้างอิงงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และรายงานการตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งจัดทำโดย บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด จากแผนการดำเนินงานและแผนการลงทุน (ซื้อ/ขาย ทรัพย์สินของ RTS) แผนการดำเนินงานและแผนการลงทุน และข้อมูลอุตสาหกรรม รวมไปถึงข้อมูลจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและบุคลากรที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อมูลที่เปิดเผยเป็นสาธารณะที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาใช้ประกอบการกำหนดสมมติฐานในการจัดทำประมาณการทางการเงินและคำนวณหากระแสเงินสดอิสระ เพื่อนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

สำหรับการประมาณการรายได้และค่าใช้จ่ายในครั้ง นี้ ที่ปรึกษา ได้ใช้ข้อมูลในอดีต 2.5 ปีที่ผ่านมา (ระหว่างปี 2565 – 30 มิ.ย. 2567) เป็นหลัก เนื่องจากที่ปรึกษา เห็นว่าเป็นช่วงระยะเวลาที่แสดงผลดำเนินงานของ RTS ที่สะท้อนใกล้เคียงสภาพปัจจุบันของ RTS มากที่สุดจึงเห็นสมควรใช้ข้อมูลดังกล่าวมาประมาณการผลดำเนินการในอนาคตของ RTS ในครั้งนี้

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้ทำการศึกษาและวิเคราะห์ถึงความน่าเชื่อถือและความสมเหตุสมผลของข้อมูลและสมมติฐานต่าง ๆ ที่ได้รับตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) อย่างไรก็ตาม ประมาณการทางการเงินนี้จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ RTS ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ อาจส่งผลให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมเปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน โดยสมมติฐานที่ใช้จัดทำประมาณการทางการเงินตลอดระยะเวลาประมาณการ 4.5 ปีสามารถสรุปได้ดังนี้

● **สมมติฐานการประมาณการรายได้** มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการรายได้ แบ่งได้ดังนี้	
1.1 รายได้จากการขาย (Sale of Goods Project)	<ul style="list-style-type: none"> - สำหรับรายได้จากการขาย ได้แก่ การขายซอฟต์แวร์ คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เป็นต้น - ประมาณการรายได้จากการขายในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 กำหนดตามประมาณการของโครงการที่มีในปัจจุบัน ซึ่งคาดว่าโครงการที่จะได้รับมีประมาณ 6 โครงการ มูลค่า 56.91 ล้านบาท (อ้างอิงตามประมาณการ Sale Backlog และโครงการที่คาดว่าจะได้รับ ของบริษัท RTS ที่คาดว่าจะได้งานแล้ว 100% และคาดว่าจะได้งาน 80%) <u>ที่ปรึกษา เห็นว่าสมมติฐานมีความเหมาะสมเนื่องจากการประมาณการจากสัญญาที่บริษัท RTS ได้มีการลงนามสัญญากับลูกค้าแล้ว (Sales Backlog) และสัญญาที่คาดว่าจะได้รับงานจากลูกค้า (มีโอกาสดำเนินมากกว่า ร้อยละ 80% ตามประมาณการของ RTS)</u> - ประมาณการรายได้จากการขายในปี 2568 - 2571 กำหนดให้มีอัตราการเติบโตร้อยละ 10 ต่อปี อ้างอิงข้อมูลตามการเติบโต CAGR ระหว่างปี 2020 – 2030 ของ Thailand System Integrator Market (ดูข้อมูลเพิ่มเติมหัวข้อภาวะอุตสาหกรรม ส่วนที่ 3 ข้อ 3.5.6) <u>ที่ปรึกษาเห็นว่สมมติฐานที่ใช้สำหรับอัตราการเติบโตของรายได้มีความเหมาะสม เนื่องจากอ้างอิงตามอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องธุรกิจของบริษัท RTS</u>
1.2 รายได้ให้บริการและติดตั้ง (Installation Services Project)	<ul style="list-style-type: none"> - รายได้จากการให้บริการและติดตั้ง ได้แก่ การพัฒนา ออกแบบ และติดตั้งระบบเครือข่ายเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศและโทรคมนาคม เป็นต้น

สมมติฐาน	รายละเอียด
	<p>- ประมาณการรายได้ให้บริการและติดตั้งในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 กำหนดตามประมาณการของโครงการที่มีในปัจจุบัน ซึ่งคาดว่าโครงการที่จะได้รับมีประมาณ 28 โครงการ มูลค่า 129.59 ล้านบาท (อ้างอิงตามประมาณการ Sale Backlog และโครงการที่คาดว่าจะได้รับ ของบริษัท RTS ที่คาดว่าจะได้งานแล้ว 100% และคาดว่าจะได้งาน 80%) <u>ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าสมมติฐานมีความเหมาะสม</u>เนื่องจากการประมาณการจากสัญญาที่บริษัท RTS ได้มีการลงนามสัญญากับลูกค้าแล้ว (Sales Backlog) และสัญญาที่คาดว่าจะได้รับงานจากลูกค้า (มีโอกาสได้งานมากกว่า ร้อยละ 80% ตามประมาณการของ RTS)</p> <p>- ประมาณการรายได้ให้บริการและติดตั้งในปี 2568 -2571 กำหนดให้มีอัตราการเติบโตร้อยละ 10 ต่อปี อ้างอิงข้อมูลตามการเติบโต CAGR ระหว่างปี 2020 – 2030 ของ Thailand System Integrator Market (ดูข้อมูลเพิ่มเติมหัวข้อภาวะอุตสาหกรรม ส่วนที่ 3 ข้อ 3.5.6) <u>ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าสมมติฐานที่ใช้สำหรับอัตราการเติบโตของรายได้มีความเหมาะสม</u> เนื่องจากอ้างอิงตามอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องเนื่องธุรกิจของบริษัท RTS</p>
<p>1.3 รายได้จากให้เช่า (Rental Project)</p>	<p>- สำหรับรายได้ค่าเช่า อ้างอิงจากโครงการ 2 โครงการได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.) โครงการการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย เป็นการให้เช่าอุปกรณ์คอมพิวเตอร์แม่ข่าย ระยะเวลาให้เช่าสิ้นสุดปี 2569 2.) โครงการสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช) เป็นการให้เช่าอุปกรณ์และให้บริการโครงการพัฒนาระบบศูนย์ดิจิทัลชุมชน ระยะเวลาให้เช่าสิ้นสุดเดือนมกราคม 2571 <p>- รายได้จากให้เช่าในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 มีรายได้ค่าเช่าต่อเดือนประมาณ 9.74 ล้านบาท (อ้างอิงตามสัญญาเช่าทั้ง 2 สัญญาที่เกิดขึ้นจริง)</p> <p>- รายได้จากให้เช่าในช่วงปี 2568 - ก.ย. 2569 มีรายได้ค่าเช่าต่อเดือนประมาณ 9.74 ล้านบาท (อ้างอิงตามสัญญาเช่าทั้ง 2 สัญญาที่เกิดขึ้นจริง)</p> <p>- รายได้จากให้เช่าในช่วง ต.ค. 2569 - ม.ค. 2571 มีรายได้ค่าเช่าต่อเดือนประมาณ 9.32 ล้านบาท (อ้างอิงตามสัญญาเช่าโครงการสศช ที่เกิดขึ้นจริง)</p> <p>- รายได้จากให้เช่าในช่วง ก.พ. - ธ.ค. 2571 มีรายได้ค่าเช่าต่อเดือนประมาณ 6.2 ล้านบาท กำหนดรายได้ค่าเช่าจากค่าบำรุงรักษาของโครงการสศช โดยคำนวณจากอัตราร้อยละ 20 ของมูลค่าโครงการทุก 3 ปี (อ้างอิงข้อมูลตามประมาณการของบริษัท RTS) <u>ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าสมมติฐานรายได้จากการให้เช่ามีความเหมาะสม</u> อ้างอิงตามสัญญาที่เกิดขึ้นจริง และตามประมาณการของ RTS</p>

สมมติฐาน	รายละเอียด
2. รายได้อื่นๆ	<ul style="list-style-type: none"> - รายได้อื่นๆ ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ ขายค่าซากอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และกำไรจากการขายทรัพย์สินโครงข่ายเคเบิลใยแก้วและอุปกรณ์ให้กับบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาฯ จำกัด - ประมาณการรายได้อื่นๆ ในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 อ้างอิงตามรายได้อื่นๆ ในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567 และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินโครงข่ายเคเบิลใยแก้วและอุปกรณ์ให้กับบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาฯ จำกัด จำนวน 60.4 ล้านบาท - ประมาณการรายได้อื่นๆ ในปี 2568 – 2571 กำหนดให้มีอัตราร้อยละ 0.08 ของรายได้จากการขาย ให้บริการและให้เช่า (อ้างอิงตามสัดส่วนรายได้อื่นๆ ต่อรายได้จากการขาย ให้บริการ และให้เช่าค่าเฉลี่ยย้อนหลังปี 2566 - 2567)

รายละเอียด Sale Backlog และโครงการที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

รายการ	มูลค่าโครงการ (หน่วย : ล้านบาท)					
	Sale Backlog (100%)			รายได้คาดว่าจะได้รับ 80%		
	ภาครัฐ	รัฐวิสาหกิจ	เอกชน	ภาครัฐ	รัฐวิสาหกิจ	เอกชน
1. รายได้จากการขาย (Sales of Goods Project)	45.61	5.13	-	5.04	0.97	0.17
2. รายได้บริการและติดตั้ง (Installation Services Project)	27.76	42.80	28.93	121.61	659.03	37.86
3. รายได้จากการให้เช่า (Rental Project)	391.55	11.35	-	-	-	-
รวมมูลค่าโครงการ	464.92	59.28	28.93	126.65	660.00	38.03

หมายเหตุ : Sale backlog เป็นข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดจากช่วง ก.ค. - ธ.ค. 2567 มีมูลค่าเท่ากับ 184 ล้านบาท และรายได้ในปี 2568 - 2570 มีมูลค่า 369.23 ล้านบาท และสำหรับรายได้โครงการที่คาดว่าจะได้รับเป็นข้อมูล ณ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นรายได้ที่เกิดจากช่วง ก.ค. 2567 - ปี 2572 มีมูลค่า 824.68 ล้านบาท (อ้างอิงข้อมูลที่ได้รับจาก RTS)

สรุปรายละเอียดสมมติฐานประมาณการรายได้ตามตารางด้านล่างนี้

สมมติฐานรายได้ (หน่วย: ล้านบาท)	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา				ประมาณการ			
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
1. รายได้จากการขายและบริการ								
1.1 รายได้จากการขาย (Sales of Goods Project)	31.34	147.77	14.04	56.91	78.05	85.85	94.44	103.88
1.2 รายได้บริการและติดตั้ง (Installation Services Project)	102.16	307.29 ¹	117.24	129.59	271.52	298.67	328.54	361.39
1.3 รายได้จากการให้เช่า (Rental Project)	4.20	103.86	59.08	58.46	116.92	115.65	111.87	77.69

สมมติฐานรายได้ (หน่วย: ล้านบาท)	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา			ประมาณการ				
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
2. รายได้อื่นๆ	0.46	4.51	0.26	60.66 ²	0.37	0.40	0.42	0.43
รวมรายได้	138.16	563.44	190.62	305.62	466.85	500.57	535.27	543.39

หมายเหตุ : ¹ สำหรับรายได้ค่าบริการและติดตั้งปี 2566 ที่เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีการเพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้าจากการขายอุปกรณ์และงานบริการการออกแบบ Solution การพัฒนาระบบ นอกจากนี้ RTS ได้เพิ่มประเภทการให้บริการเพิ่มเติม โดยได้รับสัญญาการให้เช่าอุปกรณ์จากหน่วยงานภาครัฐซึ่งเป็นสัญญาระยะยาว 5 ปี

² สำหรับรายได้อื่นๆ ในไตรมาส 2 ปี 2567 ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ และกำไรจากการขายทรัพย์สินโครงการชายเคเบิลใยแก้วและอุปกรณ์ให้กับบริษัท วิน วิน แอนด์ ปัญญาฯ จำกัด

● **สมมติฐานการประมาณการต้นทุน** มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการต้นทุน แบ่งได้ดังนี้	
1.1 ต้นทุนขาย (Sale of Goods Project)	- กำหนดให้ประมาณการต้นทุนขายในช่วง ก.ค. - ธ.ค. 2567 มีอัตราร้อยละ 86.36 ของรายได้จากการขาย (อ้างอิงตามต้นทุนขายที่เกิดขึ้นจริงในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567) - กำหนดให้ประมาณการต้นทุนขายในปี 2568 - 2571 มีอัตราร้อยละ 87.97 ของรายได้จากการขาย ตลอดอายุประมาณการ (อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายย้อนหลัง 3 ปี 2565-2567)
1.2 ต้นทุนบริการและติดตั้ง (Installation Services Project)	- กำหนดให้ประมาณการต้นทุนบริการและติดตั้งในช่วง ก.ค. - ธ.ค. 2567 มีอัตราร้อยละ 86.55 ของรายได้บริการและติดตั้ง (อ้างอิงตามต้นทุนบริการและติดตั้งที่เกิดขึ้นจริงในช่วง ม.ค.- มิ.ย. 2567) - กำหนดให้ประมาณการต้นทุนบริการและติดตั้งในปี 2568 - 2571 มีอัตราร้อยละ 84.92 ของรายได้บริการและติดตั้ง ตลอดอายุประมาณการ (อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยต้นทุนบริการและติดตั้งต่อรายได้บริการและติดตั้งย้อนหลัง 3 ปี 2565 - 2567)

สมมติฐาน	รายละเอียด
1.3 ต้นทุนให้เช่า (Rental Project)	<ul style="list-style-type: none"> - จากสมมติฐานต้นทุนให้เช่ากำหนดจากค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่ให้เช่าสำหรับโครงการของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และโครงการสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สดช) โดยอ้างอิงมูลค่าค่าเสื่อมราคาตามนโยบายทางบัญชีของบริษัท RTS - กำหนดให้ประมาณการต้นทุนให้เช่าในช่วง ก.ค. - ธ.ค. 2567 มีมูลค่าเท่ากับ 52.31 ล้านบาท โดยคำนวณจากค่าเสื่อมราคาของโครงการระบบและอุปกรณ์ให้เช่า (อ้างอิงตามค่าเสื่อมราคาในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567) - กำหนดให้ประมาณการต้นทุนให้เช่าในปี 2568 – 2570 มีค่าเสื่อมราคาต่อปีเท่ากับ 104.61 ล้านบาท และต้นทุนให้เช่า ม.ค. 2571 เท่ากับ 6.61 ล้านบาท โดยตามนโยบายของบริษัทกำหนดต้นทุนให้เช่าเท่ากับค่าเสื่อมตามระยะเวลาของโครงการที่เกิดขึ้น (อ้างอิงตามนโยบายทางบัญชีของบริษัท RTS) - หมายเหตุ : สำหรับต้นทุนค่าเช่าตั้งแต่เดือน ก.พ. - ธ.ค. 2571 จากการสัมภาษณ์ทางบริษัท RTS เนื่องจากรายได้ค่าเช่าตั้งแต่เดือนก.พ. - ธ.ค. 2571 เป็นรายได้ค่าเช่าที่กำหนดรายได้จากการคำนวณรายได้ค่าบำรุงรักษาของโครงการสดช จึงทำให้ไม่มีต้นทุนทางตรงในส่วนของรายได้ค่าเช่า แต่จะมีค่าใช้จ่ายในส่วนของพนักงานของบริษัท RTS แทน ซึ่งจะเกิดในส่วนของการใช้จ่ายบริหาร (อ้างอิงข้อมูลจากการสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารของ RTS)

สรุปรายละเอียดสมมติฐานประมาณการต้นทุนขาย บริการและให้เช่าตามตารางด้านล่างนี้

สมมติฐานต้นทุนขาย ให้บริการและให้เช่า (หน่วย: ล้านบาท)	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา			ประมาณการ				
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
1. ต้นทุนขาย ให้บริการและให้เช่า								
1.1 ต้นทุนขาย (Sales of Goods Project)	26.65	136.72	12.13	49.15	68.66	75.53	83.08	91.39
สัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย	85%	93%	86%	86%	88%	88%	88%	88%
1.2 ต้นทุนบริการและติดตั้ง (Installation Services Project)	72.71	298.20	101.47	112.16	230.57	253.63	278.99	306.89
สัดส่วนต้นทุนบริการและติดตั้งต่อรายได้บริการและติดตั้ง	71%	97%	87%	87%	85%	85%	85%	85%
1.3 ต้นทุนจากการให้เช่า (Rental Project)	3.81	65.97	52.31	52.31	104.61	104.61	104.61	6.61
สัดส่วนต้นทุนให้เช่าต่อรายได้ให้เช่า	91%	64%	89%	89%	89%	89%	89%	8%

สมมติฐานต้นทุนขาย ให้บริการและให้ เช่า (หน่วย: ล้านบาท)	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา			ประมาณการ				
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
รวมต้นทุนขาย ให้บริการและให้เช่า	103.17	500.89	165.90	213.61	403.84	433.77	466.68	404.89

● สมมติฐานการประมาณการค่าใช้จ่าย มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ค่าใช้จ่ายในการขาย	<ul style="list-style-type: none"> - ค่าใช้จ่ายในการขายได้แก่ ค่ารับรอง เป็นต้น - กำหนดให้ค่าใช้จ่ายในการขายในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 มีอัตราร้อยละ 0.19 ของรายได้ (อ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้ในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567) - กำหนดให้ค่าใช้จ่ายในการขายปี 2568 - 2571 มีอัตราร้อยละ 0.28 ของรายได้ (อ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้เฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี 2565 -2567)
2. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้	
2.1 เงินเดือน	- กำหนดประมาณการให้มีอัตราการเติบโตร้อยละ 5 ต่อปี ตลอดอายุประมาณการ (อ้างอิงตามนโยบายการปรับขึ้นเงินเดือนของบริษัท RTS)
2.2 โบนัส	- กำหนดประมาณการโบนัส ในช่วง ก.ค.- ธ.ค. 2567 และกำหนดประมาณการโบนัสในปี 2568 - 2571 ให้มีอัตราร้อยละ 8.58 ของเงินเดือน (อ้างอิงจากสัดส่วนโบนัสต่อเงินเดือนเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี 2565 - 2566)
2.3 สวัสดิการและอื่นๆ เกี่ยวกับพนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> - ได้แก่ ค่ารักษาพยาบาล, ค่าอบรม, เงินประโยชน์อื่นๆ, ประกันสังคม และกองทุนทดแทน เป็นต้น - กำหนดประมาณการสวัสดิการและอื่นๆ เกี่ยวกับพนักงาน ในช่วง ก.ค - ธ.ค. 2567 ให้มีอัตราร้อยละ 9.8 ของเงินเดือน (อ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้ในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567) - กำหนดประมาณการสวัสดิการและอื่นๆ เกี่ยวกับพนักงาน ในช่วง ปี 2568 - 2571 ให้มีอัตราร้อยละ 13.68 ของเงินเดือน (อ้างอิงจากสัดส่วนสวัสดิการและอื่นๆ เกี่ยวกับพนักงานต่อเงินเดือนเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี 2565 - 2567)
2.4 ผลประโยชน์พนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> - ในปี 2567 – 2570 กำหนดให้ผลประโยชน์พนักงาน (อ้างอิงตามรายงานผลประโยชน์พนักงานของบริษัท RTS) - ในปี 2571 กำหนดให้ประมาณการผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ตามการเติบโตนโยบายการปรับขึ้นเงินเดือนของ RTS

สมมติฐาน	รายละเอียด
<p>2.5 ค่าใช้จ่ายเดินทางและที่พัก</p> <p>2.6 ค่าสาธารณูปโภค</p> <p>2.7 ซ่อมแซมและบำรุงรักษา</p> <p>2.8 ค่าธรรมเนียมอื่น</p>	<ul style="list-style-type: none"> - การกำหนดสมมติฐานค่าใช้จ่ายดังต่อไปนี้ ค่าใช้จ่ายในการเดินทางและที่พัก ค่าสาธารณูปโภค ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา ค่าธรรมเนียมอื่น ที่ปรึกษา เห็นว่าค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้น เป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ค่อยมีการผันผวนมากนัก มีลักษณะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ ดังนั้นสำหรับค่าใช้จ่ายในช่วงระหว่าง ก.ค. - ธ.ค. 2567 (ครึ่งปีหลัง) ให้เท่ากับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567 (ครึ่งปีแรก) โดยมีมูลค่าเท่ากับ 0.80 ล้านบาท - สำหรับค่าใช้จ่ายในช่วงปี 2568 – 2571 กำหนดให้มีค่าใช้จ่ายเท่ากับค่าเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงย้อนหลัง 2 ปี (2566 – 2567) และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตร้อยละ 2 ต่อปี (อ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่ปี 2547 - 2566 ของธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th))
<p>2.9 ค่าบริการวิชาชีพ</p>	<ul style="list-style-type: none"> - ประมาณการค่าบริการวิชาชีพ ในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 กำหนดให้มีมูลค่าเท่ากับ 0.12 ล้านบาท อ้างอิงค่าบริการวิชาชีพที่เกิดขึ้นจริงในช่วง ม.ค. - มิ.ย. 2567 - กำหนดประมาณการค่าบริการวิชาชีพ ในปี 2568 - 2571 กำหนดให้มีค่าใช้จ่ายเท่ากับค่าเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงย้อนหลัง 2 ปี (2566 – 2567) และให้มีอัตราการเติบโตร้อยละ 5 ต่อปี (อ้างอิงจากสมาคมการจัดการงานบุคคลแห่งประเทศไทยเกี่ยวกับอัตราการขึ้นเงินเดือนในปี 2566 -2567)
<p>2.10 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ</p>	<ul style="list-style-type: none"> - ได้แก่ เครื่องเขียน, วัสดุสิ้นเปลือง, เบี้ยประกันภัย, ค่าใช้จ่ายต้องห้าม, ค่าเบี้ยปรับ และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด เป็นต้น - กำหนดประมาณการค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในช่วง ก.ค.-ธ.ค. 2567 มีอัตราร้อยละ 0.55 ของรายได้ทั้งหมด (อ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายอื่นๆ ต่อรายได้ทั้งหมดเฉลี่ยย้อนหลังในช่วง ม.ค.-มิ.ย. 2567) - กำหนดประมาณการค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในปี 2568 - 2571 ให้มีอัตราร้อยละ 1.80 ของรายได้ทั้งหมด (อ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายอื่นๆ ต่อรายได้ทั้งหมดเฉลี่ยย้อนหลังใน 3 ปี 2565 - 2567)
<p>2.11 ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย</p>	<ul style="list-style-type: none"> - ค่าเสื่อมราคา ได้แก่ อาคาร, เครื่องใช้สำนักงาน, เฟอร์นิเจอร์สำนักงาน, คอมพิวเตอร์, ตัดจ่ายซอฟต์แวร์ เป็นต้น - กำหนดประมาณการตามนโยบายทางบัญชีของบริษัท RTS

สรุปรายละเอียดสมมติฐานประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารตามตารางด้านล่างนี้

สมมติฐานประมาณการ ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร (หน่วย : ล้านบาท)	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา				ประมาณการ			
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
ค่าใช้จ่ายในการขาย								
1. ค่ารับรอง	0.63	1.15	0.36	0.46	1.33	1.42	1.52	1.54
รวมค่าใช้จ่ายในการขาย	0.63	1.15	0.36	0.46	1.33	1.42	1.52	1.54
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร								
1. เงินเดือน	16.68	19.69	11.08	11.08	23.28	24.44	25.66	26.95
2. ค่าโบนัส	1.37	1.76	-	1.90	2.00	2.10	2.20	2.31
3. ค่าสวัสดิการและอื่นๆ ขอ พนักงาน	2.77	2.88	1.09	1.09	3.18	3.34	3.51	3.68
4. ผลประโยชน์พนักงาน	0.64	1.24	-	0.50	1.28	3.88	2.79	2.93
5. ค่าใช้จ่ายเดินทางและที่พัก	0.80	0.71	0.40	0.40	0.77	0.79	0.80	0.82
6. ค่าสาธารณูปโภค	0.48	0.55	0.30	0.30	0.59	0.60	0.61	0.62
7. ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา	0.06	0.09	0.04	0.04	0.09	0.09	0.09	0.10
8. ค่าธรรมเนียมอื่น	0.46	0.65	0.01	0.01	0.34	0.34	0.35	0.36
9. ค่าบริการวิชาชีพ	0.56	0.37	0.13	0.13	0.33	0.34	0.36	0.38
10. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	5.37	13.17	1.05	1.69	8.42	9.02	9.65	9.79
11. ค่าเสื่อมราคา และตัดจำหน่าย	0.35	2.28	1.27	1.09	2.36	2.36	2.36	0.57
รวมค่าใช้จ่ายบริหาร	29.54	43.39	15.37	18.23	42.62	47.30	48.39	48.51
รวมค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	30.17	44.53	15.73	18.69	43.95	48.73	49.91	50.06

● สมมติฐานด้านภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ย

ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการจากภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยคงเหลือของ RTS ตามภาระหนี้ในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียด	จำนวนเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย
เงินกู้ยืมระยะสั้น	48.76	6.13% ต่อปี
เงินกู้ยืมระยะยาว	39.95	8.92% ต่อปี
เงินกู้ยืมจากเจ้าหนี้อื่น	30.00	7.65% ต่อปี
หนี้สินตามสัญญาเช่า	7.14	3.03% ต่อปี

● อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของประเทศไทย เท่ากับร้อยละ 20.00

● สมมติฐานความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียน

ลูกหนี้การค้า	180 วัน อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนในปี 2566 – ม.ค.-มิ.ย. 2567
เจ้าหนี้การค้า	240 วัน อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนในปี 2566 – ม.ค.-มิ.ย. 2567
สินค้าคงเหลือ	180 วัน อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนในปี 2566 – ม.ค.-มิ.ย. 2567

● สมมติฐานอัตราส่วนคิดลด (Discount rate)

อัตราส่วนคิดลดที่ใช้ในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการจะใช้อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ (Weighted Average Cost of Capital : WACC) โดยมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$WACC = (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e$$

โดยที่

WACC	=	อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
D	=	หนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ยของ RTS มีมูลค่าเท่ากับ 125.84 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
E	=	ส่วนทุนจดทะเบียนของบริษัท RTS มีมูลค่าเท่ากับ 409.36 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
K _d	=	ต้นทุนทางการเงินจากสถาบันการเงินและภาระหนี้ตามสัญญาเช่าของ RTS เท่ากับร้อยละ 7.21 โดยพิจารณาเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทางการเงินเท่านั้น เมื่อคำนวณ K _d (1-T) จะได้เท่ากับร้อยละ 5.76 (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)
T	=	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล เท่ากับร้อยละ 20
K _e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการซึ่งคำนวณมาจากสูตร CAPM ได้เท่ากับร้อยละ 11.28 โดยมีรายละเอียดการคำนวณค่า K _e ดังนี้

$$K_e = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

โดยที่

K _e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
Risk Free Rate (R _f)	=	เป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 20 ปี ซึ่งมีค่าเท่ากับร้อยละ

3.02 (อ้างอิงข้อมูลจาก www.thaibma.or.th ณ วันที่ 17 กันยายน 2567)

R_m = อัตราผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่เดือนเดือนกันยายน 2547 ถึงเดือนสิงหาคม 2567 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 9.00 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาสะท้อนภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาต่างๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลในช่วงระยะเวลานั้น (อ้างอิงข้อมูลจาก www.set.or.th)

Beta (β) = เป็นค่าเฉลี่ยค่าความแปรปรวนระหว่างผลตอบแทนรายวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีการประกอบธุรกิจใกล้เคียงกันกับธุรกิจให้บริการ System Integrator (SI) ในการจัดหา Solution ทางระบบการสื่อสารโทรคมนาคมทุกชนิด และการบริการซึ่งรวมถึงการออกแบบ และติดตั้งเครือข่ายโทรคมนาคมและธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศได้แก่ ราคาปิดของหุ้น AMR BBIK BE8 ICN IIG IRCP SECURE SYMC TPS และ VCOM โดยเป็นค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี วันที่ 18 กันยายน 2566 2567 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่น่าจะสะท้อนอัตราผลตอบแทนที่นักลงทุนต้องการ สำหรับธุรกิจจากข้อมูลข่าวสารที่เป็นปัจจุบันที่สุด โดยสามารถคำนวณค่าเฉลี่ย Levered Beta ของ RTS ได้เท่ากับ 1.38 (ที่มา: Bloomberg)

ทั้งนี้จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่างๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณได้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_e) เท่ากับร้อยละ 11.28 ต่อปี

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

$$\begin{aligned} K_e &= R_f + \beta (R_m - R_f) \\ &= 3.02\% + 1.38 (9.00\% - 3.02\%) \\ &= 11.28\% \end{aligned}$$

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ 30 มิถุนายน 2567

$$\begin{aligned} WACC &= (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e \\ &= 1.355\% + 8.626\% \\ &= 9.98\% \end{aligned}$$

● **สมมติฐานกระแสเงินสดกิจการหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)**

ที่ปรึกษาฯ ได้จัดทำประมาณการทางการเงินเป็นระยะเวลา 4.5 ปี โดยสิ้นสุด ณ เดือนธันวาคมปี 2571 โดยที่ปรึกษาฯ มีสมมติฐานให้ไม่มีการเติบโตของธุรกิจภายหลังจากระยะเวลาการประมาณการดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis)

$$\begin{aligned} \text{Terminal Value} &= \text{FCF ปีสุดท้าย} \times (1+g) / (\text{WACC} - g) \\ &= (79.71-12.00^{1/}) \times (1+0) / (10.77\% - 0) \\ &= 67.71 / 10.77\% \\ &= 628.54 \text{ ล้านบาท} \\ \text{PV of Terminal Value} &= 396.63 \text{ ล้านบาท} \end{aligned}$$

หมายเหตุ : ^{1/} จากการคำนวณหามูลค่า Terminal Value จะต้องนำ FCF ปีสุดท้าย มาคำนวณหาค่า Terminal Value แต่เนื่องจาก FCF ปีสุดท้ายมีกระแสเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์หรือการขายจำนวน 12.00 ล้านบาท ซึ่งเงินสดดังกล่าวจะเกิดขึ้นเพียงแคในปี 2571 ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นควรหักจำนวนเงินดังกล่าวออกจากการคำนวณหาค่า Terminal Value ในครั้งนี้

● **ผลการประมาณการทางการเงิน**

ประมาณการงบกำไรขาดทุน (หน่วย : ล้านบาท)	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา			ประมาณการ				
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
รายได้จากการขาย	31.34	147.77	14.04	56.91	78.05	85.85	94.44	103.88
รายได้บริการและติดตั้ง	102.16	307.29	117.24	129.59	271.52	298.67	328.54	361.39
รายได้จากการให้เช่า	4.20	103.86	59.08	58.46	116.92	115.65	111.87	77.69
รวมรายได้	137.70	558.93	190.36	244.96	466.48	500.18	534.84	542.96
ต้นทุนขาย ให้บริการและให้เช่า	(103.53)	(500.89)	(165.90)	(213.61)	(403.84)	(433.77)	(466.68)	(404.89)
กำไรขั้นต้น	34.17	58.04	24.46	31.35	62.64	66.41	68.16	138.07
รายได้อื่น	0.46	4.51	0.26	60.66	0.37	0.40	0.42	0.43
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย	34.63	62.55	24.72	92.01	63.01	66.81	68.59	138.50
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.63)	(1.15)	(0.36)	(0.46)	(1.33)	(1.42)	(1.52)	(1.54)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(29.54)	(43.39)	(15.37)	(18.23)	(42.62)	(47.30)	(48.39)	(48.51)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	4.46	18.01	8.99	73.32	19.06	18.08	18.68	88.45
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(4.66)	(6.33)	(2.85)	(4.06)	(6.33)	(4.75)	(3.88)	(3.03)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(0.21)	11.68	6.14	69.26	12.73	13.32	14.80	85.41
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-	7.56	(1.23)	(13.85)	(2.55)	(2.67)	(2.97)	(17.09)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปี	(0.21)	19.24	4.91	55.41	10.19	10.66	11.84	68.33

● **การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS**

จากข้อมูลและสมมติฐานดังกล่าวข้างต้น จะสามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้ดังนี้

ประมาณการกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)		ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
กำไร (ขาดทุน)จากการดำเนินงาน สุทธิ ก่อนภาษี (EBIT)		73.32	19.06	18.08	18.68	88.45
- ภาษีนิติบุคคล		(13.85)	(2.55)	(2.66)	(2.96)	(17.08)
- กำไรจากสินทรัพย์รอการขาย		(60.40)	-	-	-	-
+ ค่าเสื่อมราคา		53.74	107.63	107.47	107.47	7.58
+ ผลประโยชน์พนักงาน		0.50	1.28	3.88	2.79	2.93
+/- สินทรัพย์หมุนเวียน		41.60	29.37	(31.37)	(33.33)	26.47
+/- หนี้สินหมุนเวียน		(22.35)	(19.28)	19.68	21.64	(40.63)
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานสุทธิ		72.56	135.52	115.06	114.29	67.71
กระแสเงินสดจากการลงทุน/ขายทรัพย์สิน		-	12.00	12.00	12.00	12.00
กระแสเงินสดอิสระของกิจการ (FCFF)		72.56	147.52	127.06	126.29	79.71
มูลค่า Terminal Value						628.54
มูลค่าปัจจุบันของกิจการ (PVCF) ในแต่ละปี		69.17	127.11	98.90	88.63	50.30
มูลค่าปัจจุบันของ Terminal Value						396.63
รวมมูลค่าปัจจุบันของกิจการ (PVCF)	830.69					
+ เงินสด ณ 30/06/2567	5.42					
- หนี้สิน ณ 30/06/2567	(127.84**)					
มูลค่าปัจจุบันส่วนของผู้ถือหุ้น	708.26					
มูลค่าบาท/หุ้น (@ 4,400,000 หุ้น)	160.97					

หมายเหตุ : เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2567 RTS มีการเพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิมจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เป็น 4,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

** รวมภาระหนี้มูลค่า 127.84 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 48.76 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 39.95 ล้านบาท เงินกู้ยืมจากเจ้าหนี้อื่น จำนวน 30.00 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 7.14 ล้านบาท และหนี้กู้ยืมเงินกรรมการ จำนวน 2.00 ล้านบาท (ณ 30 มิถุนายน 2567)

*** สำหรับภาระหนี้สินที่คาดว่าจะเกิดขึ้นได้ (Off Balance Sheet) จาก ภาระหนี้สินจากคำพิพากษาคดีได้แก่

- คดีแพ่งระหว่างบริษัท บีเทล เอ็นจิเนียริง จำกัด (โจทก์) กับ RTS (จำเลยที่ 1) โดยศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาให้ชำระ จำนวน 10 ล้านบาท
- คดีศาลปกครองระหว่าง RTS (ผู้ฟ้องคดี) กับ บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (ผู้ถูกฟ้องคดี/ผู้ฟ้องแย้ง) โดยได้ฟ้องแย้งให้ RTS ให้ศาลสั่งชำระค่าปรับเงินจ่ายล่วงหน้าและค่าธรรมเนียมพร้อมดอกเบี้ยผิดนัดรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 31.25 ล้านบาท

สำหรับคดีดังกล่าวข้างต้น ที่ปรึกษาที่มีความเห็นเห็นว่า ไม่ได้นำภาระหนี้ดังกล่าวข้างต้นมาพิจารณา ตัดออก มูลค่ายุติธรรมของ RTS เนื่องจาก ในร่างสัญญา SPA มีระบุถึงความรับผิดชอบของผู้ขาย (กรรมการของบริษัท RTS ทั้ง 2 ท่าน) เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในกรณีที่มีการเรียกร้องค่าเสียหายจากคดีดังกล่าวข้างต้น

ดังนั้น จากประมาณการกระแสเงินสดของ RTS ที่ได้จากการกำหนดสมมติฐานต่างๆ ข้างต้น สามารถสรุปการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS มีมูลค่าปัจจุบันส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ **708.26 ล้านบาทหรือ 160.97 บาทต่อหุ้น**

● **การวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis)**

ที่ปรึกษา ได้ทำการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นเพื่อศึกษาถึงผลกระทบในปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลง โดยศึกษาและวิเคราะห์มูลค่าหุ้นที่เปลี่ยนแปลงเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยหลัก 2 ปัจจัย ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงของอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงตามอัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_0) โดยกำหนดให้เปลี่ยนแปลงช่วงระหว่าง -0.25% ถึง + 0.25% จากกรณีฐาน (Base Case) และการเปลี่ยนแปลงของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเปลี่ยนแปลงช่วงระหว่าง -2.00% ถึง + 2.00% ซึ่งสามารถสรุปผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่าหุ้นวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดตามกรณีต่างๆ ได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

การเปลี่ยนแปลงอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC)	Sale Growth (%)		
	Worst Case	Base Case	Best Case
	-2.00%	0.00%	2.00%
WACC-0.25%	721.26	724.12	727.00
WACC 0.00%	705.50	708.26	711.03
WACC+0.25%	690.42	693.08	695.75

จากการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ข้างต้น ที่ปรึกษา พิจารณาการเปลี่ยนแปลงจากสองปัจจัย ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป และต้นทุนของเงินลงทุนเฉลี่ย (WACC – Weighted Average Cost of Capital) โดยกำหนดการเปลี่ยนแปลงอัตราเงินเฟ้อทั่วไป ที่ +/-2.0% และ WACC ที่ +/- 0.25% และ จะได้**มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 690.42 – 727.00 ล้านบาท หรือเท่ากับ 156.91 – 165.23 บาทต่อหุ้น**

แต่เนื่องจาก RTS ไม่ได้จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ RTS มีความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่องได้ ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงได้ทำการประเมินความเสี่ยงที่อาจจะเพิ่มขึ้นของมูลค่าหุ้น RTS โดยการหักส่วนลดจากความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Discount) ในอัตราร้อยละ 30 ของมูลค่ากิจการ RTS ที่คำนวณได้ (Discounts For Lack Of Marketability (DLOM) (อ้างอิงจาก <http://www.wallstreetprep.com/knowledge/illiquidity-discount>) โดยปกติที่ปรึกษาจะให้อัตราส่วน Discount Rate for Lack of Marketability ที่ร้อยละ 20 แต่เนื่องจาก กรณีของ RTS ทางที่ปรึกษาเห็นว่ามียรายได้ที่ปรับสูงขึ้นในปี 2566 ก่อนข้างสูงจากปี 2565 จึงเห็นว่าอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของ

รายได้ค่อนข้างมาก จึงเลือกใช้อัตรา DLOM ที่ร้อยละ 30 ในกรณีนี้) ดังนั้นทำให้มูลค่าหุ้นหลังหักส่วนลดจากความเสียหายด้านสภาพคล่องลดลง โดยมีรายละเอียดดังนี้

● **สรุปการประเมินมูลยุดิธรรมของ RTS โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด**

ผลการประเมินมูลค่าหุ้น	หน่วย	มูลค่าหุ้นที่ประเมิน
มูลค่าปัจจุบันส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	690.42 – 727.00
หลังหัก ส่วนลดจากความเสียหายด้านสภาพคล่อง (Liquidity Discount) 30%	ล้านบาท	483.30 – 508.90
หักการด้อยค่าของสินทรัพย์	ล้านบาท	(48.47)*
มูลค่าสุทธิหลังหักส่วนลด Liquidity Discount และ มูลค่าการด้อยค่าของสินทรัพย์	ล้านบาท	434.83 – 460.43
มูลค่าหุ้นของ RTS @ 4,400,000 หุ้น	บาท/หุ้น	98.82 – 104.64

หมายเหตุ : รายละเอียดมูลค่าการด้อยค่าของสินทรัพย์

รายละเอียด	มูลค่าสินทรัพย์	ความเห็นของที่ปรึกษา
1. มูลค่าลูกหนี้ของ บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	35.09 ล้านบาท	เนื่องจากปัจจุบันทาง RTS ได้มีการฟ้องร้องกับบริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ซึ่งคดีอยู่ระหว่างรอคำพิพากษาของศาล นอกจากนี้ บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ได้มีการฟ้องแย้งกับ RTS และขอให้ศาลสั่งให้ RTS ชำค่าปรับเงินจ่ายล่วงหน้า(รายละเอียดเพิ่มเติมเอกสารแนบ 2 ข้อ 2.2) ดังนั้นที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่าลูกหนี้ที่บริษัท วิฑูการบินแห่งประเทศไทย จำกัด นำจะมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินดังกล่าว เพื่อเป็นไปตามหลักความระมัดระวัง ที่ปรึกษา เห็นควรหักมูลค่าหนี้ของวิฑูการบินจากมูลค่ากิจการของ RTS
2. สำหรับมูลค่าภาษี หัก ณ ที่จ่าย ที่บันทึกในบัญชี ณ 30 มิถุนายน 2567	10.529 ล้านบาท	เนื่องจากมูลค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่ถูกหักและนำส่งกรมสรรพากรระหว่างปี 2565-2566 ของ RTS ไม่สามารถนำมาใช้เป็นเครดิตภาษีสำหรับภาษีนิติบุคคลประจำปีดังกล่าวและจากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร ผู้บริหารมีความประสงค์จะยื่นขอคืนภาษีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม สืบเนื่องจากข้อมูลในอดีต ความเป็นไปได้ในการขอคืนภาษีค่อนข้างน้อย ที่ปรึกษาจึงเห็นควรหักมูลค่าภาษีหัก ณ ที่จ่าย ออกจากมูลค่ากิจการของ RTS
3. มูลค่าทรัพย์สินสิ่งปลูกสร้างของ RTS ที่อยู่บนที่เช่า ที่บันทึกในบัญชี ณ 30 มิถุนายน 2567 รายละเอียดทรัพย์สิน : (1) สัญญาเช่าสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 404 ถ.สุคนธ์สวัสดิ์ แขวงลาดพร้าว เขตลาดพร้าว กรุงเทพฯ โดย RTS ได้มีการต่อเติมอาคารที่เช่าซึ่งมีมูลค่าตามทางบัญชีเท่ากับ 0.71 ล้านบาท ณ 30 มิถุนายน 2567 (2) สัญญาเช่าที่ดินโฉนดเลขที่ 83823 และ 83824 แขวงลาดพร้าว เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ เป็นจำนวนที่ดินรวมประมาณ 1 งาน 97 ตารางวา โดย RTS ได้มีการปลูกสิ่งปลูกสร้างอาคารบนที่ดินเช่าดังกล่าว โดยมูลค่าตามทาง	2.85 ล้านบาท	เนื่องจากทรัพย์สินดังกล่าวปลูกสร้างบนพื้นที่เช่า ซึ่งมีความเป็นไปได้ว่าทรัพย์สินดังกล่าวจะตกเป็นของผู้ให้เช่า เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง ที่ปรึกษา จึงเห็นควรหักมูลค่าทรัพย์สินดังกล่าวออกจากมูลค่ากิจการของ RTS

รายละเอียด	มูลค่าสินทรัพย์	ความเห็นของที่ปรึกษา
บัญชีเท่ากับ 2.14 ล้านบาท ณ 30 มิถุนายน 2567		
รวมมูลค่าสินทรัพย์ต่อยศ่า	48.47 ล้านบาท	

จากการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ RTS ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดหลังหักส่วนลดจากความเสี่งด้านสภาพคล่อง (Liquidity Discount) จะมีมูลค่าเท่ากับ **434.83 – 460.43 ล้านบาท** หรือเท่ากับ **98.82 – 104.64 บาทต่อหุ้น** โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ **447.31 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้น **101.66 บาทต่อหุ้น**

● **สรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ RTS**

จากการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ RTS ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีต่างๆ สามารถสรุปเปรียบเทียบการประเมินราคาหุ้นในแต่ละวิธีได้ดังนี้

สรุปวิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	มูลค่ายุติธรรมของ RTS		ความเห็นที่ปรึกษา
	(ล้านบาท)	(บาท/หุ้น)	
1. วิธีมูลค่ากิจการตามบัญชี (Book Value Approach)	69.36	69.36	ไม่เหมาะสม
2. วิธีปรับปรุงมูลค่ากิจการตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	409.36	93.04	ไม่เหมาะสม
3. วิธีมูลค่าเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)			
3.1 วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E Ratio)	198.50 - 321.03	198.50 - 321.03	ไม่เหมาะสม
3.2 วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio)	109.52 – 152.56	109.52 – 152.56	ไม่เหมาะสม
4. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)	N/A	N/A	ไม่สามารถประเมินมูลค่าได้
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	434.83 – 460.43	98.82 – 104.64	เหมาะสม

หมายเหตุ : * มูลค่าตามบัญชีของ RTS ณ 30 มิถุนายน 2567 ก่อนการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดย RTS มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

- การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีที่ 1 และ วิธีที่ 3 คำนวณมูลค่าบาทต่อหุ้นที่ทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
- การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีที่ 2 และ วิธีที่ 5 คำนวณมูลค่าบาทต่อหุ้นที่ทุนจดทะเบียนจำนวน 4,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

ที่ปรึกษา เห็นว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ RTS ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดเป็นวิธีที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าในครั้งนี้ เนื่องจากเป็นวิธีที่วิเคราะห์ถึงผลการดำเนินงานและค่านิ่งถึงการดำเนินธุรกิจของกิจการและแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจต่อเนื่องไปในอนาคต โดยมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญที่คำนวณได้จากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดนั้นมีค่าอยู่ระหว่าง **434.83 – 460.43 ล้านบาท** หรือเท่ากับ **98.82 – 104.64 บาทต่อหุ้น** โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ **447.31 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้น **101.66 บาทต่อหุ้น**

5.2 การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC

5.2.1 วิธีมูลค่ากิจการตามบัญชี (Book Value Approach)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	664.06
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(87.46)
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	ล้านบาท	(33.40)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	ล้านบาท	543.20
หาร จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้ว	ล้านหุ้น	1,343.06
มูลค่าหุ้นสามัญ	บาทต่อหุ้น	0.40

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **543.20 ล้านบาท หรือมูลค่า 0.40 บาทต่อหุ้น**

ที่ปรึกษา เห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นเพียงการสะท้อนถึงมูลค่าทางบัญชี ณ เวลานั้นโดยการประเมินมูลค่าทางบัญชีแต่ไม่สะท้อนถึงมูลค่าที่เหมาะสมแท้จริง และมีได้สะท้อนถึงศักยภาพความสามารถของกิจการดำเนินงานของกิจการในอนาคต จึงเป็นวิธีประเมินมูลค่าหุ้นที่**ไม่เหมาะสม**สำหรับการประเมินมูลค่าในครั้งนี้

5.2.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

สำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีนี้ จะพิจารณามูลค่าตามบัญชีของ ACC ซึ่งปรากฏตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) แล้วปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้น หรือรายการที่มีผลกระทบต่อมูลค่าตามบัญชีสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น เพื่อให้รายการตามงบการเงินสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงและเป็นปัจจุบันมากที่สุด อาทิเช่น ปรับปรุงด้วยส่วนเพิ่มหรือลดของมูลค่าสินทรัพย์ หนี้สินและมูลค่าเงินลงทุนที่ยังไม่ได้บันทึกบัญชีในงบการเงิน การปรับลดหรือเพิ่มมูลค่าลูกหนี้การค้าจากการเปลี่ยนแปลงของหนี้สูญหรือหนี้สงสัยจะสูญ การประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน เช่น ค่าความนิยม สิทธิบัตร สัมปทาน เป็นต้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำผลลัพธ์จากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดของ ACC โดยวิธีนี้จะสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการได้เป็นปัจจุบันมากกว่าวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี

อย่างไรก็ดี เนื่องจาก ACC มิได้มีการจัดทำรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงไม่สามารถประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีได้ อนึ่ง ที่ปรึกษา เห็นว่า ACC มิได้มีสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญซึ่งต้องประเมินมูลค่าเพื่อทำการประเมินด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี นอกจากนี้ สินทรัพย์สินค้ำคงเหลือซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของบริษัท เอซีซี แลนด์ มาร์ค จำกัด (ACC Landmark) เพิ่งมีการรับรู้ขาดทุนจากการตีราคาสินค้ำคงเหลือจำนวน 9.08 ล้านบาท ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงเห็นว่าในกรณีที่มีการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จะได้ผลลัพธ์ที่ไม่แตกต่างจากวิธีมูลค่าทางบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ

5.2.3 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)

วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน ควรจะมีอัตราส่วนตลาดที่ใกล้เคียงกัน โดยอัตราส่วนตลาดนั้นสะท้อนถึงกลไกตลาดและมุมมองของนักลงทุนที่มีต่อบริษัท ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของบริษัท โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึกบัญชี เป็นต้น ดังนั้นการนำบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงมาเปรียบเทียบกับนั้นอาจจะไม่ได้ครอบคลุมบริษัทที่คล้ายกันทั้งหมด และอาจมีความแตกต่างกันในหลายๆ ประการที่กล่าวมาข้างต้น ดังนั้นค่า P/E Ratio ที่รวบรวมมาได้จะประกอบไปด้วยบริษัทที่มีค่า P/E Ratio น้อยไปถึงบริษัทที่มีค่า P/E Ratio มากรวมอยู่ด้วย ที่ปรึกษา จึงได้ใช้ค่า P/E Ratio เฉลี่ย ซึ่งเป็นค่ากลางของข้อมูลในการคำนวณมูลค่ายุติธรรม ที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้อัตราส่วนตลาด ดังนี้

5.2.3.1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)

5.2.3.2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

อนึ่ง ที่ปรึกษา ได้ทำการพิจารณาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันกับ ACC ซึ่งอยู่ในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค โดย ACC ประกอบธุรกิจเป็น 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1.กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย 1.1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน 1.2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 2.กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบไปด้วย 2.1) ธุรกิจการให้กู้ยืม 2.2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ 3. กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย 4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ ซึ่งที่ปรึกษา ได้เลือกบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกับ ACC จำนวน 3 บริษัท โดยมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

ชื่อย่อ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ
ACC	บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด	ประกอบธุรกิจเป็น 4 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1.กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย 1.1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน 1.2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 2.กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบไปด้วย 2.1) ธุรกิจการให้กู้ยืม 2.2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ 3. กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย 4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์		
1. META	บริษัท เมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1. ธุรกิจโรงงานไฟฟ้าพลังงานทดแทน 2. ธุรกิจรับเหมาและติดตั้งระบบวิศวกรรมประกอบอาคาร 3. ธุรกิจที่ปรึกษาด้านการพัฒนาธุรกิจและการเงิน

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ชื่อย่อ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ
2. PSTC	บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน, ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว, ธุรกิจออกแบบ จัดหาและรับเหมาก่อสร้าง และธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบไฟฟ้าและอุปกรณ์โครงการ
3. SPCG	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน โดยการถือหุ้นบริษัทในเครือ เพื่อดำเนินธุรกิจ 4 ด้าน ดังนี้ (1) ธุรกิจลงทุนและพัฒนาโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Farm) ธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มแบบครบวงจร (Engineering, Procurement and Construction: EPC) และธุรกิจบริการด้านการปฏิบัติการ การบำรุงรักษา และการประมวลผลโซลาร์ฟาร์ม (Operation, Maintenance and Monitoring: OM&M) (2) ธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) (3) ผู้แทนจำหน่ายและผู้ให้บริการเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) อย่างเป็นทางการ (Authorised Sales & Service Partnership) ของ SMA Solar Technology AG (SMA) ประเทศเยอรมนี (4) ธุรกิจผลิต จำหน่าย และให้บริการติดตั้งหลังคาเหล็ก (Metal Sheet Roofing) พร้อมบริการครบวงจร

ที่มา: www.set.or.th/รายงานประจำปี

(หน่วย: ล้านบาท)

ชื่อย่อ	ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	สินทรัพย์			รายได้			กำไรสุทธิ		
		2565	2566	Q2/2567	2565	2566	Q2/2567	2565	2566	Q2/2567
ACC	335.76	775.95	684.75	664.06	39.64	143.43	52.67	161.84	(81.76)	(41.83)
META	2,790.45	4,431.87	4,467.63	4,790.93	47.10	33.27	21.26	(134.11)	(115.01)	(44.87)
PSTC	1,732.34	7,323.30	7,406.22	7,785.85	1,827.13	1,575.67	738.82	(109.12)	(179.98)	7.542
SPCG	1,055.79	23,718.16	23,896.89	23,421.23	4,358.25	4,125.60	1,229.37	2,464.34	1,973.93	522.47

ที่มา: www.set.or.th/รายงานประจำปี

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้รวบรวมข้อมูลอัตราส่วนตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 7 วันทำการ 15 วันทำการ 30 วันทำการ 60 วันทำการ 90 วันทำการ 120 วันทำการ 180 วันทำการ และ 365 วันทำการ ระหว่างวันที่ 17 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 (วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการ ACC จะมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการฯ) เพื่อนำมาเปรียบเทียบมูลค่าหุ้นสามัญของ ACC มีรายละเอียดดังนี้

5.2.3.1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของส่วนของผู้ถือหุ้นของ ACC ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E จะนำกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือนของ ACC สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 คูณด้วยค่าเฉลี่ยของ P/E Ratio ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 7, 15, 30, 60, 90, 120, 180 และ 365 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ประกอบกิจการใกล้เคียงกับ ACC ตามที่ที่ปรึกษา ได้พิจารณาและคัดเลือกบริษัทจดทะเบียน เพื่อมาใช้ในการเปรียบเทียบจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ META, PSTC และ SPCG ทุกรายก็ เนื่องจาก ACC มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิสำหรับงวดสิบสองเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน

2567 ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงไม่สามารถประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรได้

5.2.3.2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV Ratio ที่ปรึกษาฯ จะนำมูลค่าทางบัญชีของ ACC ซึ่งเท่ากับ 0.40 บาทต่อหุ้น โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) คูณด้วยค่าเฉลี่ยของ P/BV Ratio ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 7, 15, 30, 60, 90, 120, 180 และ 365 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ประกอบกิจการใกล้เคียงกับ ACC ตามที่ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและคัดเลือกบริษัทจดทะเบียน เพื่อมาใช้ในการเปรียบเทียบจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ META, PSTC และ SPCG สามารถสรุปได้ดังนี้

รายการ	หน่วย	ค่า P/BV Ratio เฉลี่ยย้อนหลัง (เท่า)							
		7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	365 วัน
META	เท่า	0.19	0.18	0.17	0.18	0.18	0.18	0.20	0.22
PSTC	เท่า	0.33	0.31	0.30	0.30	0.32	0.33	0.33	0.41
SPCG	เท่า	0.50	0.49	0.48	0.47	0.49	0.53	0.58	0.65
ค่าเฉลี่ยของ 3 บริษัท	เท่า	0.34	0.33	0.32	0.32	0.33	0.35	0.37	0.43
มูลค่าตามบัญชี ของ ACC	บาทต่อหุ้น	0.40							
มูลค่ายุติธรรมของ ACC	ล้านบาท	183.91	177.81	173.40	171.47	179.74	187.68	201.20	232.40
มูลค่ายุติธรรมของ ACC	บาทต่อหุ้น	0.14	0.13	0.13	0.13	0.13	0.14	0.15	0.17

ที่มา : SETSMART

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV Ratio จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ระหว่าง **171.47 ล้านบาท ถึง 232.40 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง **0.13 บาทต่อหุ้น ถึง 0.17 บาทต่อหุ้น**

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV Ratio นั้น บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ มีความแตกต่างกันในเรื่องของแหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของบริษัท โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึกบัญชี เป็นต้น ซึ่งมูลค่าทางบัญชีของ ACC หรือบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น อาจจะไม่ได้สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริง นอกจากนี้ วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี เป็นเพียงการเปรียบเทียบราคา กับมูลค่าทางบัญชีเท่านั้น ซึ่งมิได้สะท้อนถึงศักยภาพความสามารถของการดำเนินงานในอนาคต จึง **ไม่ใช่วิธีประเมินมูลค่าที่เหมาะสม**สำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ในครั้งนี้

5.2.4 วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีนี้ จะพิจารณาจากราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยที่ปรึกษา ได้พิจารณาจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากการซื้อขายหลักทรัพย์ย้อนหลัง 7 วัน 15 วัน 30 วัน 60 วัน 90 วัน 120 วัน 180 วัน และ 365 วันทำการ ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท จะมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยมีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ดังนี้

รายการ	หน่วย	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	365 วัน
มูลค่าการซื้อขาย	ล้านบาท	24.52	4.66	3.74	4.78	4.51	3.88	24.52	4.66
ปริมาณการซื้อขาย	ล้านหุ้น	37.67	8.23	6.85	8.74	8.77	6.65	37.67	8.23
มูลค่ายุติธรรมของ ACC	ล้านบาท	874.13	759.96	732.45	734.77	690.82	783.83	874.13	759.96
มูลค่ายุติธรรมของ ACC	บาทต่อหุ้น	0.65	0.57	0.55	0.55	0.51	0.58	0.65	0.57

ที่มา : SETSMART

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ระหว่าง **690.82 ล้านบาท ถึง 874.13 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง **0.51 บาทต่อหุ้น ถึง 0.65 บาทต่อหุ้น**

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC ด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด เป็นการพิจารณาข้อมูลการซื้อขายหุ้นสามัญของ ACC ในอดีต ซึ่งสะท้อนถึงอุปสงค์และอุปทานของหุ้นสามัญของ ACC ในอดีต รวมถึงความคาดหวังของนักลงทุนต่อผลการดำเนินงานของ ACC ณ ช่วงเวลาต่างๆ จึงเป็นหนึ่งในวิธีที่ควรพิจารณาในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดเป็นหนึ่งในวิธีการที่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC

5.2.5 การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ (Sum of the part)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ เป็นการประเมินมูลค่าธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งแต่ละบริษัทจะมีวิธีการประเมินที่แตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับลักษณะการดำเนินธุรกิจของแต่ละบริษัท ซึ่งที่ปรึกษา จะเลือกใช้วิธีการประเมินที่เหมาะสม และนำผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ได้มาปรับปรุงกับงบการเงินของบริษัทฯ จึงทำให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีผลรวมมูลค่าธุรกิจสามารถสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ ได้อย่างเหมาะสม โดยมีรายละเอียดการประเมินมูลค่าของแต่ละบริษัท ดังนี้

ลำดับ	บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	วิธีการประเมินมูลค่า	เหตุผลในการเลือกใช้
1.	บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (ACC)	-	วิธีมูลค่าทางบัญชี	ACC มีการดำเนินธุรกิจในรูปแบบ Holding Company โดยการถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ซึ่ง ACC จะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารจัดการในฐานะ Holding Company เช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับฝ่ายบริหาร ฝ่ายบัญชี และสำนักงาน เป็นต้น และมีแนวโน้มที่จะเกิดค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่า

ลำดับ	บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	วิธีการประเมินมูลค่า	เหตุผลในการเลือกใช้
				ปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจในอนาคต ส่งผลให้มูลค่าที่ประเมินได้น้อยกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทั้งนี้ เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำในครั้งนี้ เป็นการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุน ซึ่งที่ปรึกษา เห็นว่าควรพิจารณาถึงมูลค่าทางบัญชีประกอบด้วย ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม
2.	บริษัท เอซีซีอินฟรา จำกัด (ACC Infra)	100.00%	วิธีมูลค่าทางบัญชี	ACC Infra ประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำหน่ายแผงโซลาร์และอุปกรณ์ และมีแนวโน้มที่จะประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจในอนาคต จึงเป็นวิธีการที่ต้องคำนึงถึงในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ACC Infra มีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง (หากไม่รวมกำไรพิเศษ) และจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ รวมถึงการจัดทำประมาณการทางการเงิน พบว่าผลการดำเนินงานของ ACC Infra อาจจะยังไม่ปรับตัวดีขึ้นจนมีกำไรจากการดำเนินงานในระยะยาว ส่งผลให้มูลค่าที่ประเมินได้น้อยกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทั้งนี้ เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำในครั้งนี้ เป็นการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุน ซึ่งที่ปรึกษา เห็นว่าควรพิจารณาถึงมูลค่าทางบัญชีประกอบด้วย ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม
3.	บริษัท เอซีซี แคปิตอล จำกัด (ACC Capital)	100.00%	วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	ACC Capital ประกอบธุรกิจให้สินเชื่อ เช่น การขายฝากที่ดิน และการบริหารหนี้ต่อคุณภาพ และมีแนวโน้มที่จะประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจในอนาคต จึงเป็นวิธีการที่ต้องคำนึงถึงในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ
4.	บริษัท เอซีซี แลนด์มาร์ค จำกัด (ACC Landmark)	75.00%	วิธีมูลค่าทางบัญชี	ACC Landmark ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยปัจจุบัน ACC Landmark มีได้มีแผนที่จะพัฒนาโครงการเพิ่มเติม และมีการ

ลำดับ	บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัท	วิธีการประเมินมูลค่า	เหตุผลในการเลือกใช้
				จำหน่ายอาคารตึกแถวครั้งสุดท้ายในปี 2564 ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม
5.	บริษัท เอซีซี โกลบอลเทรด จำกัด (ACC Global Trade)	100.00%	วิธีมูลค่าทางบัญชี	ACC Global Trade เดิมประกอบธุรกิจนำเข้า-ส่งออกผัก ผลไม้ และผลิตภัณฑ์ที่ได้จากผัก ผลไม้ อย่างไรก็ดี เนื่องจากฝ่ายจัดการได้พิจารณาหยุดการดำเนินธุรกิจดังกล่าว และมีได้มีแผนที่จะให้ ACC Global Trade ดำเนินธุรกิจอื่นใด ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม
6.	บริษัท บางปะกง โซล่าเพาเวอร์ จำกัด (BSP)	51.00%	วิธีมูลค่าทางบัญชี	BSP ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) และมีแนวโน้มที่จะประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจในอนาคต จึงเป็นวิธีการที่ต้องคำนึงถึงในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก BSP มีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง และจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ รวมถึงการจัดทำประมาณการทางการเงิน พบว่าผลการดำเนินงานของ BSP อาจจะไม่ปรับตัวดีขึ้นจนมีกำไรจากการดำเนินงานในระยะยาว ส่งผลให้มูลค่าที่ประเมินได้น้อยกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทั้งนี้ เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำในครั้งนี้ เป็นการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุน ซึ่งที่ปรึกษาฯ เห็นว่าควรพิจารณาถึงมูลค่าทางบัญชีประกอบด้วย ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม
7.	บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด (W Solar)	49.00%	วิธีมูลค่าทางบัญชี	W Solar ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) และมีแนวโน้มที่จะประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจในอนาคต จึงเป็นวิธีการที่ต้องคำนึงถึงในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก W Solar มีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง และจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ

ลำดับ	บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นโดยบริษัทฯ	วิธีการประเมินมูลค่า	เหตุผลในการเลือกใช้
				รวมถึงการจัดทำประมาณการทางการเงิน พบว่าผลการดำเนินงานของ W Solar อาจจะไม่ปรับตัวดีขึ้นจนมีกำไรจากการดำเนินงานในระยะยาว ส่งผลให้มูลค่าที่ประเมินได้น้อยกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทั้งนี้ เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำในครั้งนี้ เป็นการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุน ซึ่งที่ปรึกษา เห็นว่าควรพิจารณาถึงมูลค่าทางบัญชีประกอบด้วย ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม
8.	บริษัท 105 โซล่าเพาเวอร์ จำกัด (105 Solar)	44.36%	วิธีมูลค่าทางบัญชี	105 Solar ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) และมีแนวโน้มที่จะประกอบธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดและการดำเนินธุรกิจในอนาคต จึงเป็นวิธีการที่ต้องคำนึงถึงในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ อย่างไรก็ตาม จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มูลค่าน้อยกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทั้งนี้ เนื่องจากธุรกรรมที่เข้าทำในครั้งนี้ เป็นการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุน ซึ่งที่ปรึกษา เห็นว่าควรพิจารณาถึงมูลค่าทางบัญชีประกอบด้วย ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีการที่เหมาะสม

5.2.5.1 บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (ACC) (เป็นการประเมินมูลค่าเฉพาะ ACC โดยไม่รวมมูลค่าของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ซึ่งจะแยกประเมินมูลค่าต่างหาก)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งสอบทานโดยผู้สอบบัญชี บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	716.23
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(206.53)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	509.70
หัก เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	ล้านบาท	(659.64)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ หลังปรับปรุง	ล้านบาท	(149.94)

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ ACC ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **(149.94) ล้านบาท**

5.2.5.2 บริษัท เอซีซีอินฟรา จำกัด (ACC Infra)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC Infra ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งจัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	299.12
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(37.75)
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	ล้านบาท	(0.72)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	260.64

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ ACC Infra ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **260.64 ล้านบาท**

5.2.5.3 บริษัท เอซีซี แคปิตอล จำกัด (ACC Capital)

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ในครั้งนี้ เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของกิจการโดยคำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ จากการจัดทำประมาณการทางการเงิน โดยการคิดลดกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow to Firm) ที่ ACC Capital คาดว่าจะได้รับด้วยต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital : WACC) เพื่อหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกิจการ ที่ปรึกษา ได้จัดทำประมาณการทางการเงินของ ACC Capital ในช่วงระยะเวลา ก.ค. 2567 – 2571 (รวมระยะเวลา 4.5 ปี) ซึ่งเห็นว่ามีเพียงพอต่อการนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital

สำหรับการประมาณการในครั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการตามโครงสร้างรายได้ในอดีตที่ผ่านมาของ ACC Capital และข้อมูลการเติบโตของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของ ACC Capital ซึ่งการกำหนดสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการในครั้งนี้ จะพิจารณาจากข้อมูลและเอกสารที่ได้รับ จากการอ้างอิงงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แผนการดำเนินงานและแผนการลงทุน และข้อมูลอุตสาหกรรม รวมไปถึงข้อมูลจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและบุคลากรที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อมูลที่เปิดเผยเป็นสาธารณะที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาใช้ประกอบการกำหนดสมมติฐานในการจัดทำประมาณการทางการเงินและคำนวณหากระแสเงินสดอิสระ เพื่อนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC Capital ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาและวิเคราะห์ถึงความน่าเชื่อถือและความสมเหตุสมผลของข้อมูลและสมมติฐานต่างๆ ที่ได้รับตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) อย่างไรก็ตาม ประมาณการทางการเงินนี้จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ อย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ RTS ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ อาจส่งผลให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมเปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน โดยสมมติฐานที่ใช้จัดทำประมาณการทางการเงินตลอดระยะเวลาประมาณการ 4.5 ปี สามารถสรุปได้ดังนี้

สมมติฐานการประมาณการรายได้ มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการรายได้ แบ่งได้ดังนี้	
รายได้จากการให้กู้ยืม (รายได้ดอกเบี้ยรับ)	<ul style="list-style-type: none"> - รายได้จากการให้กู้ยืมหลักของ ACC Capital เกิดจากการขายฝากที่ดิน โดยสำหรับรายได้ดอกเบี้ยรับ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการโดยกำหนดสมมติฐานให้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 15.00 ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ และเป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ เรียกเก็บจริง - ที่ปรึกษาฯ พิจารณากำหนดให้เงินให้กู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เท่ากับเงินให้กู้ยืม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เนื่องจากฝ่ายจัดการคาดว่าจะยอดเงินให้กู้ยืม ณ สิ้นปี 2567 จะไม่ได้มีการเติบโตจากครึ่งปีแรกของปี 2567 อย่างมีนัยสำคัญ จากการที่ฝ่ายจัดการมุ่งเน้นการบริหารสภาพคล่องภายในบริษัท โดยนำไปซื้อหนี้ด้อยคุณภาพ ซึ่งฝ่ายจัดการเห็นว่าให้ผลตอบแทนที่สูงกว่า อย่างไรก็ดี ในระยะยาว ฝ่ายจัดการมีแผนที่จะขยายพอร์ตเงินให้กู้ยืมอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากปัญหาสินเชื่อด้อยคุณภาพในปัจจุบัน ซึ่งสถาบันการเงินต่างๆ มีความเข้มงวดมากขึ้นในการปล่อยสินเชื่อ เพื่อให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระของผู้กู้และสถานะเศรษฐกิจโดยรวม จึงเป็นโอกาสสำหรับบริษัทฯ ในการปล่อยสินเชื่อแก่กลุ่มลูกค้ารายย่อยมากขึ้น ที่ปรึกษาฯ จึงพิจารณากำหนดสมมติฐานให้เงินให้กู้ยืมมีการเติบโตระหว่างปี 2568 – 2570 ในอัตราร้อยละ 50.00 ร้อยละ 30.00 และร้อยละ 15.00 ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับแผนธุรกิจของฝ่าย

สมมติฐาน	รายละเอียด												
	<p>จัดการซึ่งเห็นว่ายังคงมีอุปสงค์ในการขายฝากที่ดินอีกจำนวนมาก และไม่มี การเติบโตในปี 2571</p> <table border="1" data-bbox="595 349 1390 472"> <thead> <tr> <th>หน่วย: ล้านบาท</th> <th>2567</th> <th>2568</th> <th>2569</th> <th>2570</th> <th>2571</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ยอดเงินให้กู้ยืม ณ สิ้นงวด</td> <td>160.07</td> <td>240.11</td> <td>312.14</td> <td>358.96</td> <td>358.96</td> </tr> </tbody> </table>	หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571	ยอดเงินให้กู้ยืม ณ สิ้นงวด	160.07	240.11	312.14	358.96	358.96
หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571								
ยอดเงินให้กู้ยืม ณ สิ้นงวด	160.07	240.11	312.14	358.96	358.96								
<p>1.2 รายได้จากการบริหารสินเชื่อด้อยคุณภาพ</p>	<p>- รายได้จากการบริหารสินเชื่อด้อยคุณภาพของ ACC Capital มาจากการที่ ACC Capital มีการซื้อหนี้ด้อยคุณภาพจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาติดตามถวตามหนี้ ซึ่งจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ พบว่าโดยเฉลี่ยหนี้ด้อยคุณภาพที่ซื้อมาจะมีระยะเวลาที่ ACC Capital สามารถติดตามและสร้างผลกำไรได้ภายในระยะเวลาประมาณ 1 – 3 ปี เนื่องจากจะต้องผ่านกระบวนการฟ้องร้องคดีในการติดตามหนี้ด้อยคุณภาพ และบริษัทฯ จะสามารถรับรู้รายได้ภายหลังจากที่ลูกหนี้มีการจ่ายชำระเงินให้แก่บริษัทฯ โดยจากประมาณการของฝ่ายจัดการคาดว่าจะมีอัตรากำไรประมาณร้อยละ 25.00 บนมูลค่าหนี้สุทธิของหนี้ด้อยคุณภาพที่ซื้อมา ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการให้มีระยะเวลาในการติดตามหนี้ประมาณ 2 ปี ซึ่งเป็นระยะเวลาที่ฝ่ายจัดการเห็นว่าเหมาะสม เมื่อพิจารณาจากข้อมูลอุตสาหกรรมประกอบกับประสบการณ์ของทีมงานฝ่ายปล่อยสินเชื่อ โดยมีอัตรากำไรที่ร้อยละ 25.00 บนมูลค่าหนี้สุทธิของหนี้ด้อยคุณภาพที่ซื้อมา ซึ่งเป็นอัตราที่ฝ่ายจัดการเห็นว่าเหมาะสม เมื่อพิจารณาจากข้อมูลอุตสาหกรรมประกอบกับประสบการณ์ของทีมงานฝ่ายปล่อยสินเชื่อ</p> <p>- ที่ปรึกษาฯ พิจารณาประมาณการแผนการซื้อหนี้ด้อยคุณภาพตามแผนการดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการ โดยฝ่ายจัดการเล็งเห็นถึงอุปทานจำนวนมากของหนี้ด้อยคุณภาพที่มีอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งสอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มของปัญหาหนี้ครัวเรือนที่มีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนแนวโน้มที่จะปรับตัวเพิ่มขึ้นในอนาคต โดยฝ่ายจัดการจะพิจารณาซื้อหนี้ด้อยคุณภาพตามความเหมาะสม โดยพิจารณาจากศักยภาพในการเรียกเก็บหนี้ ตลอดจนเงินทุนของบริษัทในแต่ละเวลา โดยฝ่ายจัดการคาดว่าจะภายใต้สถานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน จะสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อเข้าซื้อหนี้ด้อยคุณภาพในแต่ละปีได้ดังนี้</p> <table border="1" data-bbox="595 1641 1390 1765"> <thead> <tr> <th>หน่วย: ล้านบาท</th> <th>2H2567</th> <th>2568</th> <th>2569</th> <th>2570</th> <th>2571</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>หนี้ด้อยคุณภาพที่เข้าซื้อในแต่ละงวด</td> <td>76.87</td> <td>83.48</td> <td>100.17</td> <td>120.21</td> <td>144.25</td> </tr> </tbody> </table>	หน่วย: ล้านบาท	2H2567	2568	2569	2570	2571	หนี้ด้อยคุณภาพที่เข้าซื้อในแต่ละงวด	76.87	83.48	100.17	120.21	144.25
หน่วย: ล้านบาท	2H2567	2568	2569	2570	2571								
หนี้ด้อยคุณภาพที่เข้าซื้อในแต่ละงวด	76.87	83.48	100.17	120.21	144.25								
<p>1.3 รายได้จากการขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก</p>	<p>- จากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ ACC Capital จะเริ่มมีการขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก ซึ่งเป็นทรัพย์สินที่ยึดมาจากลูกหนี้ขายฝาก ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป โดยรายได้ดังกล่าวจะเกิดจากในกรณีที่บริษัทฯ มีการปล่อยกู้ให้กับลูกหนี้ขายฝาก ซึ่งจะมีหลักทรัพย์ค้ำประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน และบ้าน เป็นต้น ดังนั้น เมื่อลูกหนี้ขายฝากไม่สามารถจ่ายชำระหนี้แก่บริษัทฯ</p>												

สมมติฐาน	รายละเอียด					
	ได้ บริษัทฯ จะมีสิทธิในหลักทรัพย์ค้ำประกันดังกล่าว ซึ่งที่ปรึกษาฯ พิจารณา กำหนดสมมติฐานตามประมาณการของฝ่ายจัดการ โดยฝ่ายจัดการประมาณการรายได้โดยกำหนดให้รายได้จากการขายทรัพย์สินหลุดขายฝากในแต่ละปีคิดเป็นร้อยละ 10.00 ของยอดเงินให้กู้ยืม ณ สิ้นงวดในแต่ละปี ซึ่งเป็นอัตราที่ฝ่ายจัดการเห็นว่าเหมาะสม เมื่อพิจารณาจากข้อมูลอุตสาหกรรมประกอบกับประสบการณ์ของทีมงานฝ่ายปล่อยสินเชื่อ และคาดว่าจะมีรายได้ในแต่ละปีดังนี้					
	หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571
	รายได้จากการขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก	-	24.01	31.21	35.90	35.90

ตารางสรุปรายได้

หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571
รายได้จากการให้กู้ยืม (รายได้ดอกเบี้ยรับ)	24.37	36.02	46.82	53.84	53.84
อัตราดอกเบี้ยโต (ร้อยละ)	27.41	47.80	30.00	15.00	-
รายได้จากการบริหารสินเชื่อต่อคุณภาพ	18.83	92.40	115.00	114.78	137.74
อัตราดอกเบี้ยโต (ร้อยละ)	954.12	390.57	24.47	(0.19)	20.00
รายได้จากการขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก	-	24.01	31.21	35.90	35.90
อัตราดอกเบี้ยโต (ร้อยละ)	-	-	30.00	15.00	-
รวม	43.21	152.42	193.04	204.52	227.48

● สมมติฐานการประมาณการต้นทุนให้บริการ มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการต้นทุนให้บริการ แบ่งได้ดังนี้	
1.1 ต้นทุนการบริหารสินเชื่อต่อคุณภาพ	- ต้นทุนการบริหารสินเชื่อต่อคุณภาพ@ที่ ACC Capital ซื้อมาเพื่อการบริหาร โดยจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ พบว่าฝ่ายจัดการคาดว่าจะมีอัตรากำไรประมาณร้อยละ 25.00 บนมูลค่าหนี้สุทธิของหนี้ต่อคุณภาพที่ซื้อมา หรือเทียบเท่าเป็นต้นทุนประมาณร้อยละ 80.00 ของรายได้จากการบริหารสินเชื่อต่อคุณภาพ โดยที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการต้นทุนการบริหารสินเชื่อต่อคุณภาพตามข้อมูลข้างต้น
1.2 ต้นทุนธุรกิจขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก	- ที่ปรึกษาฯ พิจารณา กำหนดสมมติฐานให้ต้นทุนธุรกิจขายทรัพย์สินหลุดขายฝากคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากธุรกิจขายทรัพย์สินหลุดขายฝากที่ร้อยละ 60.00 และกำหนดให้ใช้อัตราส่วนดังกล่าวตลอดระยะเวลาประมาณการ ซึ่งมีที่มาจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ โดยบริษัทฯ มีนโยบายการปล่อยกู้ที่อัตราส่วนการให้สินเชื่อโดยเทียบกับมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value: LTV) ที่ร้อยละ 50.00 เมื่อนำมาพิจารณารวมกับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่างๆ จากการขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก จึงกำหนดให้ต้นทุน

สมมติฐาน	รายละเอียด
	ธุรกิจขายทรัพย์สินหลุดขายฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ต่อรายได้จากธุรกิจขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก

ตารางสรุปต้นทุนให้บริการ

หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571
ต้นทุนการบริหารสินเชื่อโดยคุณภาพ	11.83	73.92	92.00	91.83	110.19
ต้นทุนธุรกิจขายทรัพย์สินหลุดขายฝาก	-	14.41	18.73	21.54	21.54
รวม	11.83	88.32	110.73	113.36	131.73

● สมมติฐานค่าใช้จ่ายอื่นๆ มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการค่าใช้จ่ายอื่นๆ แบ่งได้ดังนี้	
1.1 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย)	- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย (1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน (2) ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ และ (3) ค่าเช่า เป็นต้น โดยที่ปรึกษา พิจารณา กำหนดสมมติฐานให้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย) ในครั้งปีหลังของปี 2567 มีจำนวนเท่ากับครั้งปีแรกของปี 2567 เนื่องจากฝ่ายจัดการมิได้มีแผนที่จะเพิ่มจำนวนพนักงานหรือเพิ่มพื้นที่เช่าระหว่างปีอย่างมีนัยสำคัญ และตั้งแต่ปี 2568 ประมาณการให้มีการเติบโตในอัตราร้อยละ 2.12 ต่อปี ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยเฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี โดยที่ปรึกษา เห็นว่าค่าใช้จ่ายดังกล่าวควรมีการเติบโตโดยเฉลี่ยใกล้เคียงกับอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งเป็นดัชนีการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโดยทั่วไปภายในประเทศไทย โดยที่ปรึกษา เห็นว่าอัตราดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อเป็นค่าเฉลี่ยโดยรวมของการปรับเพิ่มราคาสินค้าและบริการ
1.2 ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	- ที่ปรึกษา ประมาณการขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยอ้างอิงจากอัตราการตั้งขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในงวดปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 1.50 และประมาณการด้วยอัตราดังกล่าวตลอดระยะเวลาประมาณการ

สมมติฐานอื่นๆ

สมมติฐานการลงทุนและค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

จากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ ที่ปรึกษา พบว่า ACC Capital ไม่มีแผนที่จะขยายการลงทุนใดๆ เพิ่มเติมอย่างมีนัยสำคัญ โดยทรัพย์สิน ณ ปัจจุบัน สามารถรองรับการเติบโตตามแผนธุรกิจของฝ่ายจัดการได้ ดังนั้นที่ปรึกษา จึงกำหนดสมมติฐานให้ ACC Capital มีการลงทุนเพื่อดำรงสภาพของสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในแต่ละปี เป็นจำนวนเท่ากับค่าเสื่อมราคาของแต่ละปีบวกเพิ่มด้วยอัตราเงินเฟ้อที่ร้อยละ 2.12 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571
เงินลงทุน	0.25	0.62	0.78	0.98	1.23
ค่าเสื่อมราคา	0.24	0.60	0.76	0.95	1.20

สมมติฐานเงินกู้และต้นทุนทางการเงิน

ปัจจุบัน ACC Capital มีหนี้สินทางการเงินซึ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะยาว โดยจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ พบว่า ACC Capital มีการเจรจากับสถาบันการเงินต่างๆ เพื่อให้ได้มาซึ่งเงินกู้ยืมเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ โดยปัจจุบัน อยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขทางการเงินกับสถาบันการเงิน ที่ปรึกษาฯ จึงพิจารณากำหนดให้ ACC Capital มีการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ ตามความต้องการใช้เงินทุนในแต่ละปีซึ่งสอดคล้องกับแผนธุรกิจของฝ่ายจัดการ และที่ปรึกษาฯ พิจารณากำหนดสมมติฐานให้ ACC Capital มีต้นทุนทางการเงินที่ร้อยละ 7.50 โดยอ้างอิงจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ซึ่งเบื้องต้นฝ่ายจัดการคาดว่าจากการเจรจากับสถาบันการเงิน ต้นทุนทางการเงินคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 7.50 ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนทางการเงินของ ACC

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้ ACC Capital มีการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20.00 ตลอดระยะเวลาประมาณการ ตามหลักเกณฑ์ของกฎหมาย

มูลค่าของกระแสเงินสดอิสระ ณ ปีสุดท้ายของการประมาณการ (Terminal Value)

ที่ปรึกษาฯ พิจารณากำหนดสมมติฐานให้ ACC Capital มีอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดอิสระภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการที่ร้อยละ 0.50 โดยพิจารณาจากลักษณะการประกอบธุรกิจของ ACC Capital ประกอบกับข้อมูลสถานะอุตสาหกรรม ซึ่งยังมีแนวโน้มที่สามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

สมมติฐานอัตราส่วนคิดลด (Discount rate)

อัตราส่วนคิดลดที่ใช้ในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการจะใช้อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ (Weighted Average Cost of Capital : WACC) โดยมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{WACC} = (D/(D+E)) * Kd * (1-T) + (E/(D+E)) * Ke$$

โดยที่

WACC	=	อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
D	=	หนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ยของ ACC มีมูลค่าเท่ากับ 43.13 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
E	=	ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ACC มีมูลค่าเท่ากับ 576.60 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
Kd	=	ต้นทุนทางการเงินจากสถาบันการเงินและภาระหนี้ตามสัญญาเช่าของ ACC เท่ากับร้อยละ 7.50 โดยพิจารณาเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทางการเงินเท่านั้น เมื่อคำนวณ $Kd(1-T)$ จะได้เท่ากับร้อยละ 6.00 (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)
T	=	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล หรือร้อยละ 20.00
Ke	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการซึ่งคำนวณมาจากสูตร CAPM ได้เท่ากับร้อยละ 9.20 โดยมีรายละเอียดการคำนวณค่า Ke ดังนี้

$$K_e = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

โดยที่

K_e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
R_f	=	อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 20 ปี ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3.02 (อ้างอิงข้อมูลจาก www.thaibma.or.th ณ วันที่ 17 กันยายน 2567)
R_m	=	อัตราผลตอบแทนรายเดือนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่เดือนกันยายน 2547 ถึงเดือนสิงหาคม 2567 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 9.00 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่สะท้อนภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ในช่วงเวลาต่างๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลในช่วงระยะเวลานั้น (อ้างอิงข้อมูลจาก www.setsmart.com)
Beta (β)	=	ค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายวันของบริษัท เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 1 ปี ตั้งแต่ วันที่ 18 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ซึ่งเท่ากับ 1.03 (ที่มา: Bloomberg) ทั้งนี้ ที่ปรึกษา เห็นว่าการใช้ค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายวันของบริษัท มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นการสะท้อนความเสี่ยงของบริษัท เอง ตลอดจนสิ่งที่นักลงทุนคาดหวังจากการลงทุนได้อย่างเหมาะสม

ทั้งนี้จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่างๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณได้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_e) เท่ากับร้อยละ 9.20 ต่อปี

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

$$\begin{aligned} K_e &= R_f + \beta (R_m - R_f) \\ &= 3.02\% + 1.03 (9.00\% - 3.02\%) \\ &= 9.20\% \end{aligned}$$

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ 30 มิถุนายน 2567

$$\begin{aligned} WACC &= (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e \\ &= 0.42\% + 8.56\% \\ &= 8.97\% \end{aligned}$$

จากสูตรการคำนวณในข้างต้น จะได้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการร้อยละ 9.20 และต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักร้อยละ 8.97

● ผลการประมาณการทางการเงิน

ประมาณการงบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา			ประมาณการ				
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
รายได้จากการให้กู้ยืมและบริการ	6.82	21.64	16.42	26.79	152.42	193.04	204.52	227.48
ต้นทุนการให้บริการ	(0.22)	(0.22)	-	(11.83)	(88.32)	(110.73)	(113.36)	(131.73)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	6.61	21.42	16.42	14.96	64.10	82.31	91.16	95.75
รายได้อื่น	2.50	1.25	0.47	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(8.04)	(10.77)	(7.36)	(7.38)	(15.17)	(15.62)	(16.11)	(16.66)
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	(1.71)	(2.87)	(2.57)	(5.09)	(4.61)	(4.55)	(3.64)
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรม ดำเนินงาน	1.07	10.18	6.66	5.01	43.84	62.08	70.50	75.45
ต้นทุนทางการเงิน	(0.06)	(0.33)	(0.69)	(2.72)	(5.47)	(6.99)	(8.09)	(6.34)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	1.01	9.86	5.96	2.29	38.37	55.09	62.41	69.11
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(0.50)	(2.41)	(0.20)	(1.45)	(7.67)	(11.02)	(12.48)	(13.82)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	0.50	7.44	5.76	0.84	30.70	44.07	49.93	55.29

การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของ ACC Capital

ประมาณการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)		ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน สุทธิ ก่อนภาษี (EBIT)		5.01	43.84	62.08	70.50	75.45
- ภาษีนิติบุคคล		(1.00)	(8.77)	(12.42)	(14.10)	(15.09)
+ ค่าเสื่อมราคา		0.71	1.55	1.71	1.90	2.15
- เงินลงทุน		(0.72)	(1.56)	(1.72)	(1.93)	(2.18)
+/- การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน		(63.72)	(99.48)	(94.63)	(86.49)	2.93
กระแสเงินสดอิสระของกิจการ (FCFF)		(59.72)	(64.42)	(44.98)	(30.11)	63.27
มูลค่า Terminal Value						704.94
มูลค่าปัจจุบันของกิจการ (PVCF) ในแต่ละปี		(57.19)	(56.61)	(36.27)	(22.28)	42.95
มูลค่าปัจจุบันของ Terminal Value						478.55
รวมมูลค่าปัจจุบันของกิจการ (PVCF)	379.92					
+ เงินสด ณ 30/06/2567	9.49					
+ สินทรัพย์ที่ไม่ใช้ในการดำเนินงาน ณ 30/06/2567	2.12					
- หนี้สิน ณ 30/06/2567	(66.55)					
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ณ 30/06/2567	(0.65)					
มูลค่าปัจจุบันส่วนของผู้ถือหุ้น	324.33					

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 324.33 ล้านบาท

การวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital จะถูกต้องหรือมีมูลค่าใกล้เคียงความเป็นจริงนั้นขึ้นอยู่กับความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทางการเงิน เช่น แผนการดำเนินธุรกิจ และนโยบายการบริหารงานในอนาคตภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงใดๆ อาทิ สภาวะเศรษฐกิจ สภาพแวดล้อมทางธรรมชาติ และนโยบายของรัฐบาล อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน

ด้วยสาเหตุและปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลงและอาจส่งผลกระทบต่อผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital ที่ปรึกษา จึงได้ทำการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ เพื่อศึกษาถึงผลกระทบโดยปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลง โดยศึกษาและวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยหลัก 2 ปัจจัย ได้แก่ (1) ต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และ (2) อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ เนื่องจากเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรม รวมทั้ง ACC Capital มีรายได้จากการประกอบธุรกิจหลายประเภท ที่ปรึกษา จึงพิจารณาว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการซึ่งใช้เป็นตัวแทนของการเติบโตของรายได้โดยรวมจึงมีความเหมาะสม โดยสามารถสรุปผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสดตามกรณีต่างๆ ได้ดังนี้

ต้นทุนทางการเงิน ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เพิ่ม / (ลด)	อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ เพิ่ม / (ลด)				
	-	0.25%	0.50%	0.75%	1.00%
WACC-0.50%	332.00	349.06	367.19	386.49	407.09
WACC-0.25%	312.19	328.15	345.07	363.05	382.20
WACC 0.00%	293.56	308.51	324.33	341.12	358.96
WACC+0.25%	276.02	290.04	304.86	320.56	337.21
WACC+0.50%	259.47	272.64	286.55	301.25	316.82

หมายเหตุ: (1) ที่ปรึกษา เลือกใช้ช่วงระยะห่างดังกล่าว เนื่องจากที่ปรึกษา เห็นว่าเป็นเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้น ภายใต้สภาวะการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน และครอบคลุมความผันผวนที่อาจเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม ผลกระทบที่แท้จริงย่อมขึ้นอยู่กับภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อ

จากการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital โดยการเปลี่ยนแปลงของ (1) ต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก และ (2) อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ ACC Capital ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ระหว่าง 259.47 ล้านบาท ถึง 407.09 ล้านบาท

5.2.5.4 บริษัท เอซีซี แลนด์ มาร์ค จำกัด (ACC Landmark)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC Landmark ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งจัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	38.74
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(3.84)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	34.90

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ ACC Landmark ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **34.90 ล้านบาท**

5.2.5.5 บริษัท เอซีซี โกลบอลเทรด จำกัด (ACC Global Trade)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ACC Global Trade ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งจัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	93.95
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(0.04)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	93.91

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ ACC Global Trade ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **93.91 ล้านบาท**

5.2.5.6 บริษัท บางปะกง โซลาร์ เพาเวอร์ จำกัด (BSP)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ BSP ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งจัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	51.31
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(0.36)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	50.95

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ BSP ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **50.95 ล้านบาท**

5.2.5.7 บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด (W Solar)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ W Solar ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งจัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	79.28
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(5.33)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	73.95

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ W Solar ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **73.95 ล้านบาท**

5.2.5.8 บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด (105 Solar)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่ากิจการทางบัญชี เป็นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ 105 Solar ตามที่ปรากฏในงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (อ้างอิงจากการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งจัดเตรียมโดยฝ่ายจัดการ) โดยการนำมูลค่าสินทรัพย์รวมหักด้วยมูลค่าหนี้สินรวม ได้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เพื่อคำนวณหามูลค่ากิจการตามบัญชีต่อกิจการ มีรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย	มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	53.96
หัก หนี้สินรวม	ล้านบาท	(4.39)
มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ก่อนปรับปรุง	ล้านบาท	49.57

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของ 105 Solar ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ **49.57 ล้านบาท**

อนึ่ง เนื่องจากตามประมาณการทางการเงินของ 105 Solar คาดว่า 105 Solar จะมีผลการดำเนินงานที่กำไรในอนาคต ที่ปรึกษา จึงได้แสดงประมาณการของ 105 Solar เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

● **สมมติฐานการประมาณการรายได้** มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการรายได้ แบ่งได้ดังนี้	
รายได้จากการขาย	105 Solar เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โดยที่ปรึกษา ได้พิจารณาจากประมาณการทางการเงินที่ได้รับจากบริษัท ประกอบกับการพิจารณาสัญญาในการจัดจำหน่ายกระแสไฟฟ้า รวมถึงการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการของบริษัท ที่ปรึกษา จึงกำหนดให้รายได้จากการขายของ 105 Solar มีการเติบโตในอัตราร้อยละ 2.12 ต่อปี ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยเฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี โดยที่ปรึกษา เห็นว่ารายได้ดังกล่าวควรมีการเติบโตโดยเฉลี่ยใกล้เคียงกับอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งเป็นดัชนีการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโดยทั่วไปภายในประเทศไทย โดยที่ปรึกษา เห็นว่าอัตราดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อเป็นค่าเฉลี่ยโดยรวมของการปรับเพิ่มราคาสินค้าและบริการ

● **สมมติฐานการประมาณการค่าใช้จ่าย** มีสมมติฐานหลักดังนี้

สมมติฐาน	รายละเอียด
1. ประมาณการค่าใช้จ่าย แบ่งได้ดังนี้	
1.1 ต้นทุนขาย (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา)	- ที่ปรึกษา พิจารณากำหนดสมมติฐานให้ต้นทุนขาย (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา) คิดเป็นร้อยละ 14.85 ของรายได้จากการขาย โดยอ้างอิงจากสัดส่วนดังกล่าวในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยที่ปรึกษา เห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล เนื่องจากต้นทุนขาย (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา) เป็นค่าใช้จ่ายแปรผันตามรายได้จากการขายที่เกิดขึ้น
1.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา)	- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย ค่าตอบแทนกรรมการและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นหลัก โดยที่ปรึกษา พิจารณากำหนดสมมติฐานให้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา) ต่อเดือนในช่วงเดือนกรกฎาคมถึงเดือนธันวาคม 2567 เทียบเท่ากับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเดือนมกราคมถึงเดือนมิถุนายน 2567 และกำหนดให้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา) ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป มีการเติบโตในอัตราร้อยละ 2.12 ต่อปี ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยเฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี โดยที่ปรึกษา เห็นว่าค่าใช้จ่ายดังกล่าวควรมีการเติบโตโดยเฉลี่ยใกล้เคียงกับอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งเป็นดัชนี

สมมติฐาน	รายละเอียด
	การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโดยทั่วไปภายในประเทศไทย โดยที่ปรึกษา เห็นว่าอัตราดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อเป็นค่าเฉลี่ยโดยรวมของการปรับเพิ่มราคาสินค้าและบริการ

สมมติฐานอื่นๆ

เงินทุนหมุนเวียน

ลูกหนี้การค้า	1,884.14 วัน อ้างอิงจากระยะเวลาจัดเก็บหนี้ (AR Days) ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567
เจ้าหนี้การค้า	710.56 วัน อ้างอิงจากระยะเวลาชำระหนี้ (AP Days) ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567
สินค้าคงเหลือ	55.18 วัน อ้างอิงจากระยะเวลาการถือครองของสินค้าคงเหลือ (Inventory Days) ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

สมมติฐานการลงทุนและค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

จากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ ที่ปรึกษา พบว่า 105 Solar จะไม่มีแผนการลงทุนใดๆ เพิ่มเติมในช่วงระยะเวลาประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ ที่ปรึกษา จึงกำหนดให้ 105 Solar มีการลงทุนด้ารงสภาพของสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจในแต่ละปี เป็นจำนวนเท่ากับค่าเสื่อมราคาของแต่ละปีบวกเพิ่มด้วยอัตราเงินเฟ้อที่ร้อยละ 2.12 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	2567	2568	2569	2570	2571
เงินลงทุน	0.76	1.59	1.65	1.72	1.80
ค่าเสื่อมราคา	0.74	1.55	1.62	1.69	1.76

สมมติฐานเงินกู้และต้นทุนทางการเงิน

ปัจจุบัน 105 Solar ไม่มีเงินกู้ยืม โดยจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ พบว่า 105 Solar จะไม่มีการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมตลอดระยะเวลาประมาณการ

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ที่ปรึกษา กำหนดให้ 105 Solar มีการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20.00 ตลอดระยะเวลาประมาณการ ตามหลักเกณฑ์ของกฎหมาย

มูลค่าของกระแสเงินสดอิสระ ณ ปีสุดท้ายของการประมาณการ (Terminal Value)

ที่ปรึกษา พิจารณากำหนดสมมติฐานให้ไม่มีอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดอิสระภายหลังสิ้นสุดระยะเวลาประมาณการในวันที่ 31 ธันวาคม 2571 เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง

สมมติฐานอัตราส่วนคิดลด (Discount rate)

อัตราส่วนคิดลดที่ใช้ในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของโครงการจะใช้อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ (Weighted Average Cost of Capital : WACC) โดยมีสูตรการคำนวณ ดังนี้

$$\text{WACC} = (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e$$

โดยที่

WACC	=	อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
D	=	หนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ยของ ACC มีมูลค่าเท่ากับ 43.13 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
E	=	ส่วนของผู้ถือหุ้นของ ACC มีมูลค่าเท่ากับ 576.60 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
K _d	=	ต้นทุนทางการเงินจากสถาบันการเงินและภาระหนี้ตามสัญญาเช่าของ ACC เท่ากับร้อยละ 7.50 โดยพิจารณาเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทางการเงินเท่านั้น เมื่อคำนวณ K _d (1-T) จะได้เท่ากับร้อยละ 6.00 (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)
T	=	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล หรือร้อยละ 20.00
K _e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการซึ่งคำนวณมาจากสูตร CAPM ได้เท่ากับร้อยละ 9.20 โดยมีรายละเอียดการคำนวณค่า K _e ดังนี้

$$K_e = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

โดยที่

K _e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
R _f	=	อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 20 ปี ซึ่งเท่ากับร้อยละ 3.02 (อ้างอิงข้อมูลจาก www.thaibma.or.th ณ วันที่ 17 กันยายน 2567)
R _m	=	อัตราผลตอบแทนรายเดือนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่เดือนกันยายน 2547 ถึงเดือนสิงหาคม 2567 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 9.00 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่สะท้อนภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงเวลาต่างๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลในช่วงระยะเวลานั้น (อ้างอิงข้อมูลจาก www.setsmart.com)
Beta (β)	=	ค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายวันของบริษัทฯ เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 1 ปี ตั้งแต่ วันที่ 18 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 17 กันยายน 2567 ซึ่งเท่ากับ 1.03 (ที่มา: Bloomberg) ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการใช้ค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายวันของบริษัทฯ มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นการสะท้อนความเสี่ยงของบริษัทฯ เอง ตลอดจนสิ่งที่นักลงทุนคาดหวังจากการลงทุนได้อย่างเหมาะสม

ทั้งนี้จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่างๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณได้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_e) เท่ากับร้อยละ 9.20 ต่อปี

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

$$\begin{aligned} K_e &= R_f + \beta (R_m - R_f) \\ &= 3.02\% + 1.03 (9.00\% - 3.02\%) \\ &= 9.20\% \end{aligned}$$

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ 30 มิถุนายน 2567

$$\begin{aligned} WACC &= (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e \\ &= 0.42\% + 8.56\% \\ &= 8.97\% \end{aligned}$$

จากสูตรการคำนวณในข้างต้น จะได้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการร้อยละ 9.20 และต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักร้อยละ 8.97

● ผลการประมาณการทางการเงิน

ประมาณการงบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ผลดำเนินงานที่ผ่านมา			ประมาณการ				
	2565A	2566A	ม.ค. - มิ.ย. 2567A	ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
รายได้จากการขาย	4.42	6.07	2.10	2.10	4.29	4.38	4.48	4.57
ต้นทุนขาย	(2.15)	(2.30)	(1.12)	(1.05)	(2.18)	(2.26)	(2.35)	(2.43)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	2.27	3.77	0.98	1.05	2.11	2.12	2.13	2.14
รายได้อื่น	0.78	0.67	0.93	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(0.65)	(0.67)	(0.33)	(0.33)	(0.68)	(0.69)	(0.71)	(0.72)
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรม ดำเนินงาน	2.40	3.77	1.58	0.72	1.43	1.42	1.42	1.41
ต้นทุนทางการเงิน	(0.05)	(0.01)	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	2.35	3.75	1.58	2.30	1.43	1.42	1.42	1.41
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	-	-	(0.01)	(0.45)	(0.29)	(0.28)	(0.28)	(0.28)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	2.35	3.75	1.57	0.27	1.14	1.14	1.14	1.13

การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของ 105 Solar

ประมาณการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)		ก.ค. - ธ.ค. 2567F	2568F	2569F	2570F	2571F
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน สุทธิ ก่อนภาษี (EBIT)		0.72	1.43	1.42	1.42	1.41
- ภาษีนิติบุคคล		(0.14)	(0.29)	(0.28)	(0.28)	(0.28)
+ ค่าเสื่อมราคา		0.74	1.55	1.62	1.69	1.76
- เงินลงทุน		(0.76)	(1.59)	(1.65)	(1.72)	(1.80)
+/- การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน		(0.04)	(0.49)	(0.33)	(0.33)	(0.28)
กระแสเงินสดอิสระของกิจการ (FCFF)		0.52	0.62	0.78	0.77	0.81
มูลค่า Terminal Value						9.03
มูลค่าปัจจุบันของกิจการ (PVCF) ในแต่ละปี		0.50	0.54	0.63	0.57	0.55
มูลค่าปัจจุบันของ Terminal Value						6.13
รวมมูลค่าปัจจุบันของกิจการ (PVCF)	8.92					
+ เงินสด ณ 30/06/2567	0.08					
- หนี้สิน ณ 30/06/2567	-					
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ณ 30/06/2567	-					
มูลค่าปัจจุบันส่วนของผู้ถือหุ้น	9.00					

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ 105 Solar ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ 105 Solar ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 9.00 ล้านบาท

5.2.5.9 สรุปผลการประเมินมูลค่าด้วยวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ

ที่ปรึกษาฯ สามารถสรุปการประเมินมูลค่าของบริษัทฯ โดยวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจได้ ดังนี้

บริษัท	วิธีที่ใช้ในการประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้นสามัญ (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือ หุ้นโดยบริษัทฯ	มูลค่าหุ้นสามัญ ตามสัดส่วน (ล้านบาท)
1. ACC	วิธีมูลค่าทางบัญชี	(149.94)	N/A	(149.94)
2. ACC Infra	วิธีมูลค่าทางบัญชี	260.64	100.00%	260.64
3. ACC Capital	มูลค่าปัจจุบันสุทธิ ของกระแสเงินสด	259.47 – 407.09	100.00%	259.47 – 407.09
4. ACC Landmark	วิธีมูลค่าทางบัญชี	34.90	75.00%	26.18
5. ACC Global Trade	วิธีมูลค่าทางบัญชี	93.91	100.00%	93.91
6. BSP	วิธีมูลค่าทางบัญชี	50.95	51.00%	25.99
7. W Solar	วิธีมูลค่าทางบัญชี	73.95	49.00%	36.23
8. 105 Solar	วิธีมูลค่าทางบัญชี	49.57	44.36%	21.99
รวมมูลค่าตามวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ				574.45 – 722.07

บริษัท	วิธีที่ใช้ในการประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้นสามัญ (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือ หุ้นโดยบริษัท	มูลค่าหุ้นสามัญ ตามสัดส่วน (ล้านบาท)
हार	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมด			1,343.06
	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ (บาทต่อหุ้น)			0.43 - 0.54

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ระหว่าง 574.45 ล้านบาท ถึง 722.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 0.43 บาทต่อหุ้น ถึง 0.54 บาทต่อหุ้น

5.2.6 สรุปผลการประเมินมูลค่าและความเห็นต่อความเหมาะสมของราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

จากการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ACC ตามการประเมินมูลค่าด้วยวิธีต่างๆ สามารถสรุปเปรียบเทียบการประเมินราคาหุ้นในแต่ละวิธีได้ดังนี้

สรุปวิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	มูลค่ายุติธรรมของ ACC		ความเห็น ที่ปรึกษา
	(ล้านบาท)	(บาท/หุ้น)	
1. วิธีมูลค่ากิจการตามบัญชี (Book Value Approach)	543.20	0.40	ไม่เหมาะสม
2. วิธีปรับปรุงมูลค่ากิจการตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	N/A	N/A	ไม่เหมาะสม
3. วิธีมูลค่าเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)			
3.1 วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E Ratio)	N/A	N/A	ไม่เหมาะสม
3.2 วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio)	171.47 – 232.40	0.13 – 0.17	ไม่เหมาะสม
4. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)	690.82 – 874.13	0.51 – 0.65	เหมาะสม
5. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	574.45 – 722.07	0.43 – 0.54	เหมาะสม

ที่ปรึกษา เห็นว่าวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจเป็นวิธีที่เหมาะสม เนื่องจากวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด เป็นการพิจารณาข้อมูลการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอดีต ซึ่งสะท้อนถึงอุปสงค์และอุปทานของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอดีต รวมถึงความคาดหวังของนักลงทุนต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ณ ช่วงเวลาต่างๆ จึงเป็นหนึ่งในวิธีที่ควรพิจารณาในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในขณะที่วิธีผลรวมมูลค่าธุรกิจเป็นการประเมินมูลค่าธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งแต่ละบริษัทจะมีวิธีการประเมินที่แตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับลักษณะการดำเนินธุรกิจและประมาณการผลประกอบการในอนาคตของแต่ละบริษัท กล่าวคือที่ปรึกษา ได้มีการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ ACC Capital ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เนื่องจากพิจารณาว่า ACC Capital จะมีการเติบโตในอนาคตตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงสถานะเศรษฐกิจของประเทศไทยที่มีการเติบโตที่ค่อนข้างต่ำและฟื้นตัวช้าซึ่งจะช่วยสนับสนุนการเติบโตของ ACC Capital ได้ อย่างไรก็ดี สำหรับบริษัทอื่นๆ ที่ปรึกษา พิจารณาใช้วิธีมูลค่าทางบัญชีเนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนในการประมาณการผลประกอบการในอนาคต รวมถึงผลประกอบการโดยส่วนใหญ่ที่ยังคงขาดทุนในปัจจุบัน โดยที่ปรึกษา ได้นำผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ได้มาปรับปรุงกับงบการเงินของบริษัทฯ จึงทำให้การประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีผลรวมมูลค่าธุรกิจสามารถสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ ได้อย่างเหมาะสม

ดังนั้น เมื่อพิจารณามูลค่าที่ประเมินได้จากวิธีการทั้งสองข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัท อยู่ระหว่าง 574.45 ล้านบาท ถึง 874.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 0.43 บาทต่อหุ้น ถึง 0.65 บาทต่อหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.60 บาทต่อหุ้น พบว่าราคาเสนอขายดังกล่าวอยู่ระหว่างช่วงมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญที่ประเมินโดยที่ปรึกษา ดังนั้น ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจึงสมเหตุสมผล

5.6 สรุปการพิจารณาความเหมาะสมของราคา

จากการประมาณการมูลค่าหุ้นสามัญของ ACC ตามวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ (Sum of the Part) ได้เท่ากับ 574.45 – 874.13 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.43 – 0.65 บาทต่อหุ้น และมูลค่ายุติธรรมของ RTS อยู่ระหว่าง 434.83 – 460.43 ล้านบาท หรือ 98.82 – 104.64 บาทต่อหุ้น

ที่ปรึกษา ได้พิจารณาความเหมาะสมของราคาโดยพิจารณาเป็น 2 กรณี ได้แก่ การพิจารณาด้วยมูลค่าของ RTS และการพิจารณาความเหมาะสมของราคาของการเพิ่มทุน PP ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย โดยใช้อัตราแลกหุ้น ระหว่าง ACC และ RTS มีรายละเอียดดังนี้

1. การพิจารณามูลค่าการซื้อขายหุ้นของ RTS ต่อมูลค่ายุติธรรมของ RTS

ที่ปรึกษา ได้ทำการเปรียบเทียบระหว่างมูลค่ายุติธรรมของ RTS กับราคาซื้อขายหุ้นของ RTS หากมูลค่ายุติธรรมของ RTS สูงกว่าหรือเท่ากับ ราคาซื้อขายหุ้นของ RTS จะถือว่ามีความเหมาะสมในด้านราคาทั้งนี้ ในการซื้อขายหุ้นของ RTS ในครั้งนี้ มีมูลค่าผลตอบแทนรวมทั้งสิ้น 264.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของมูลค่า RTS ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบมูลค่าของ RTS ในสัดส่วนร้อยละ 100 จะเท่ากับ 440.00 ล้านบาท ดังนั้นมูลค่าของ RTS ที่สัดส่วนร้อยละ 100 จะมีมูลค่าอยู่ระหว่างช่วงราคามูลค่ายุติธรรมของ RTS ที่ประเมินด้วยวิธีปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่อยู่ ที่ 434.83 – 460.43 ล้านบาท โดยมีมูลค่าช่วงกลางประมาณ 447.31 ล้านบาท หรือ 101.66 บาทต่อหุ้น ดังนั้นการทำรายการจึงมีความเหมาะสมในด้านของราคา

2. การพิจารณาความเหมาะสมของราคาของการเพิ่มทุน PP ให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย โดยใช้อัตราแลกหุ้น ระหว่าง ACC และ RTS

ที่ปรึกษา ได้ทำการพิจารณาความเหมาะสมของราคาในส่วนที่จ่ายให้แก่ผู้ขายทั้ง 3 ราย โดยจะทำการเปรียบเทียบระหว่างอัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมกับอัตราการแลกหุ้นในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ในครั้งนี้

สรุปอัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมได้ดังนี้

สรุปการประเมินมูลค่า	มูลค่ายุติธรรมของกิจการ (ล้านบาท)	มูลค่ายุติธรรมต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	วิธีประเมิน
ACC	574.45 – 874.13	0.43 – 0.65	วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดและวิธีผลรวมของมูลค่าธุรกิจ
RTS	434.83 – 460.43	98.82 – 104.64	วิธีปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด
อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสม (หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS)		อยู่ในช่วง = 98.82 / 0.65 = 152.04 ถึง = 104.64 / 0.43 = 243.36	

โดยจะได้อัตราการแลกหุ้นที่เหมาะสมอยู่ที่ 152.04 – 243.36 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS และอัตราการแลกหุ้นช่วงกลางอยู่ที่ 188.26 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ทั้งนี้ ACC จะเข้าซื้อหุ้นของ RTS ที่ 2.64 ล้านหุ้น แลกกับหุ้นของ ACC ที่ 440.00 ล้านหุ้น คำนวณเป็นอัตราการแลกหุ้นเท่ากับ 166.67 หุ้น ACC : 1 หุ้น RTS ดังนั้น การเพิ่มทุนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการออกหุ้นเพิ่มทุนที่มีอัตราการแลกหุ้นอยู่ในช่วงจำนวนหุ้นที่เหมาะสม

ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการออกและเสนอหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมในด้านของราคาและอัตราการแลกหุ้น

ส่วนที่ 6 : สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

โปรดดูสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในส่วนที่ 1 “บทสรุปของผู้บริหาร” ของรายงานความเห็น
ของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้


อนึ่ง ในการพิจารณาอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลใน
วงจำกัดของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถพิจารณาข้อมูล เหตุผลประกอบ และความเห็นในประเด็นต่าง ๆ
ตามที่ที่ปรึกษาฯ ได้นำเสนอไว้ในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้ อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจอนุมัติหรือไม่
อนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเสนอในครั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้พิจารณาและ
ศึกษาข้อมูลต่าง ๆ ด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐาน
ของความสมเหตุสมผลและการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด


.....
(นายพิพัฒน์ กิตติจักรเสถียร)
กรรมการ


.....
(นายสิทธิ บุญชูสนอง)
กรรมการ


.....
(นายพิพัฒน์ กิตติจักรเสถียร)
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

เอกสารแนบ 1 : สรุปข้อมูลของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

1. ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	: Advanced Connection Corporation Public Company Limited
ชื่อย่อ	: "ACC"
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ดำเนินธุรกิจเป็น 4 กลุ่ม ได้แก่ (1) กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบด้วย ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง (2) กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบด้วย ธุรกิจการให้กู้ยืม และ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (3) กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย (4) กลุ่มธุรกิจอื่นๆ
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0107537001919
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	: 31 พฤษภาคม 2537
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	: 944 อาคารมิตทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทุนจดทะเบียน	: 447,685,207.75 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท (ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2567)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 335,763,905.75 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท (ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2567)

2. ประวัติความเป็นมา

ชื่อเดิมของบริษัทฯ คือ บริษัท คอมพาสส์ อีสต์ อินดัสตรี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัดภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และดำเนินการในลักษณะบริษัทจำกัด ในเดือนสิงหาคม พ.ศ. 2530 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 45,000,000 บาท พร้อมทั้งดำเนินการสร้างในโรงงานแห่งแรกที่นิคมอุตสาหกรรมบางปู และได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2530 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2536 เพื่อนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยการดำเนินธุรกิจแบ่งเป็น 4 กลุ่ม ได้แก่

1. กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย 1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน 2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
2. กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบด้วย 1) ธุรกิจการให้กู้ยืมเงิน 2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์
3. กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย
4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ

บริษัทฯ ได้เพิ่มการลงทุนไปยังหลายๆ ธุรกิจเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง และเพิ่มช่องทางการหารายได้ โดยบริษัทฯ เลือกธุรกิจที่มีศักยภาพเติบโตสูง มีความมั่นคงด้านรายได้ และเป็นธุรกิจใหม่ที่มีการเติบโตอย่างมากในปัจจุบัน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในอดีตจนถึงปัจจุบัน ดังต่อไปนี้

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2530	- บริษัทฯ เริ่มก่อตั้งโดยตระกูลใต้ ซึ่งเป็นกลุ่มทุนจากประเทศไต้หวัน เพื่อดำเนินธุรกิจจำหน่ายพัดลมโคมไฟติดเพดาน
ปี 2536	- บริษัทฯ จัดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทจำกัดมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2536 และเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ปี 2553	- บริษัทฯ ขายที่ดินและอาคารโรงงาน เลขที่ 290 ม. 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลแพรกษา อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ ให้กับบริษัท มูราคามิ แอมพาส (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2556	- บริษัทฯ จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ซี.อี.ไอ. (เชียงใหม่) จำกัด (“CEI”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อเข้าลงทุนซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง รวมถึงสินทรัพย์อื่นที่ใช้ในโครงการศูนย์วัฒนธรรม อาหารและภัตตาคารและการแสดงล้านนา (คุ้มขันโตก) ซึ่งเป็นธุรกิจจำหน่ายอาหารและการแสดงวัฒนธรรมล้านนา
ปี 2558	<p>- วันที่ 1 เมษายน 2558 บริษัทย่อย CEI ได้นำสินทรัพย์ที่ใช้ประกอบกิจการคุ้มขันโตก และศูนย์ประชุม นานาชาติอาคารคุ้มคำ ให้บริษัท คุ้มขันโตก เชียงใหม่ (2558) จำกัด เข้า</p> <p>- ที่ประชุมวิสามัญครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้น W.SOLAR จำนวน 8,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ W.SOLAR เป็นเงินลงทุนรวม 80,000,000 บาท โดยเป็นการซื้อหุ้นสามัญจากบริษัท สวณอุตสาหกรรม วินโคสท์ จำกัด (มหาชน) (“WIN”) ต่อมา บริษัทฯ ได้รับแจ้งจาก WIN ว่าได้ยื่นหนังสือต่อการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ”) เพื่อขอโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้แก่ W.SOLAR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ WIN ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขพิจารณาของ กฟภ. (ประมวลระเบียบกรมมาตรา 39) ซึ่งในเวลาต่อมา WIN ได้รับหนังสือแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ จาก กฟภ. โดย กฟภ. ยินยอมในการโอนสิทธิและหน้าที่ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฯ ให้แก่ W.SOLAR อันเป็นบริษัทในเครือของผู้ผลิตตามประมวลระเบียบกรมมาตรา 39(3) แต่ กฟภ. ได้ขอสงวนสิทธิในการยกเลิกสัญญาซื้อขายกับผู้รับโอน หากปรากฏว่าผู้รับโอนพ้นสภาพการเป็นบริษัทในเครือของผู้ผลิตไฟฟ้าตามกฎหมายแล้ว ซึ่งข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาฯ ที่ได้รับนั้นส่งผลกระทบต่อการทำรายการดังกล่าว ส่งผลทำให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญของ W.SOLAR จาก WIN จำนวนทั้งสิ้น 3,920,000 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 ของทุนจดทะเบียน และจำนวนหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมด คิดเป็นจำนวนเงิน 39.20 ล้านบาท</p> <p>- เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2558 บริษัทฯ ได้จัดตั้ง ACC G ประเภทธุรกิจพลังงานทดแทน เพื่อพัฒนาโครงการพลังงานทดแทนอื่นๆ ด้วยทุนจดทะเบียน จำนวนเงิน 1,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00</p> <p>- บริษัทฯ ได้จัดตั้ง ACC E ประเภทธุรกิจค้าปลีกค้าส่ง เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจเทรดดิ้งอื่นๆ ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00</p> <p>- บริษัทฯ จัดตั้ง ACC L ในการประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพื่อพัฒนาและรองรับโครงการอสังหาริมทรัพย์ในอนาคต ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทฯ จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00</p>

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	<ul style="list-style-type: none"> - เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2558 บริษัทฯ ได้จัดหน่วยเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ACC L ให้กับ PM จำนวน 25,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 250,000 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.00 ทำให้ปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนเงินลงทุนใน ACC L คงเหลือร้อยละ 75.00 - บริษัทฯ ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุนในโครงการพัฒนาที่ดินกับ บริษัท ไทยลานนา ฟู้ด แอนด์ คัลเชอรัล เซ็นเตอร์ จำกัด (“ไทยลานนา”) โดยข้อตกลงดังกล่าวมีกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้วางเงินเพื่อเป็นหลักประกัน จำนวน 150.00 ล้านบาท โดยไทยลานนา ตกลงว่าจะไม่เข้าไปใช้ประโยชน์หรือให้บุคคลอื่นเข้าไปใช้ประโยชน์ในที่ดินดังกล่าว รวมถึงจะไม่เจรจาเสนอขายที่ดินดังกล่าวให้บุคคลอื่นตลอดระยะเวลาของบันทึกข้อตกลงนี้ และหากไทยลานนาปฏิบัติผิดข้อตกลง บริษัทฯ มีสิทธิยกเลิกสัญญาและเรียกเงินประกันคืนพร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2558 เมื่อวันที่ 6 พฤษภาคม 2558 มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการดำเนินธุรกิจในอนาคต ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ชื่อภาษาไทย : “บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)” ชื่อภาษาอังกฤษ : “ADVANCED CONNECTION CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED” ชื่อย่อหลักทรัพย์ : “ACC ” - ในวันที่ 15 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจ (MOU) เพื่อซื้อหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100 ของกลุ่มบริษัทสระบุรี โดยผู้ซื้อต้องชำระงวดแรก จำนวน 32.00 ล้านบาท ในวันลงนามใน MOU งวดที่ 2 จำนวน 32.00 ล้านบาท ชำระ 10 วันนับจากวันลงนามใน MOU ส่วนที่เหลือชำระภายใน 45 วัน นับจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ - เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงซื้อขายหุ้นสามัญของ 105 โซล่า กับ WIN เพื่อประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาอาคาร โดยคิดเป็นเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 19.89 ล้านบาท เพื่อเข้าไปมีสัดส่วนในการถือหุ้นร้อยละ 51.00 - เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของ BSP จำนวน 2,499,000 หุ้น จาก WIN โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ BSP โดยคิดเป็นเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 24,990,000 บาท
ปี 2559	<ul style="list-style-type: none"> - เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทร่วมลงทุนในกลุ่มบริษัทสระบุรี จำนวน 10 บริษัท ในโครงการผลิตไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์บนพื้นดิน (Solar Farm) กำลังการผลิต 5.5 เมกะวัตต์ ขนาดการลงทุน 290 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียน - วันที่ 31 ตุลาคม 2559 บริษัท ไทยลานนา ฟู้ด แอนด์ คัลเชอรัล เซ็นเตอร์ จำกัด ผิดนัดไม่โอนที่ดินเพื่อชำระหนี้ บริษัทฯ จึงดำเนินการมอบหมายให้นายความดำเนินการบังคับโอนที่ดินเพื่อตีทรัพย์สินชำระหนี้ - เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2559 บริษัทย่อย (ACC G) ได้รับโอนที่ดิน ตำบลรัชฎา อำเภอเมืองภูเก็ต จังหวัดภูเก็ต จากบริษัท ไทยลานนา ฟู้ด แอนด์ คัลเชอรัล เซ็นเตอร์ จำกัด เพื่อการตีทรัพย์สินชำระหนี้

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2560	<ul style="list-style-type: none"> - เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2560 บริษัทย่อย (CEI) ได้ขอยกเลิกสัญญาเช่า ก่อนครบกำหนดสัญญาเช่า เนื่องจากบริษัทฯ เห็นว่าธุรกิจชิ้นโตกและศูนย์ประชุมนานาชาติอาคารคุ่มคำ มีศักยภาพสามารถสร้างผลตอบแทนมากกว่าการให้เช่า โดยบริษัทย่อย (CEI) จะเข้าไปดำเนินกิจการ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2560 เป็นต้นไป - เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อย (กลุ่มสระบุรี โปรเจค) ได้ควรวรรณกิจการ 10 บริษัท โดยจัดตั้งบริษัท สระบุรี โซลาร์ จำกัด รับโอนกิจการของ 10 บริษัท
ปี 2561	<ul style="list-style-type: none"> - ในวันที่ 18 มกราคม 2561 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาจะซื้อจะขายที่ดิน และอาคารโรงงานให้เช่าในจังหวัดสมุทรปราการ ซึ่งบริษัทฯ จะจำหน่ายที่ดิน และสิ่งปลูกสร้างในราคารวมทั้งสิ้น 240 ล้านบาท ให้แก่บริษัท อินโนเวทีฟ ดีไซน์ แอนด์ แมนูแฟคเจอริ่ง จำกัด ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทฯ และไม่ใช้บุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ซื้อจะชำระเงินมัดจำ จำนวน 15 ล้านบาท ณ วันทำสัญญาจะซื้อจะขาย และในวันที่ 8 มีนาคม 2561 บริษัทฯ ได้โอนกรรมสิทธิ์ และได้รับชำระราคาค่าที่ดินส่วนที่เหลือจำนวน 225 ล้านบาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายที่ดินและอาคารโรงงาน ดังกล่าวจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งทางด้านฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ รวมถึงนำไปลงทุนในโครงการในอนาคตของบริษัทฯ - เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2561 บริษัทฯ ได้จัดตั้ง ACC C เพื่อประกอบธุรกิจแฟคเตอริ่ง แบบมีสิทธิไล่เบียด (Factoring with Recourse) เพื่อลงทุนในธุรกิจการให้สินเชื่อโดยการโอนและรับโอนสิทธิเรียกร้อง ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 200,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ทุนชำระแล้ว 100,000,000 บาท ชำระหุ้นละ 5.00 บาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.00
ปี 2562	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติอนุมัติการทำสัญญาจะขายหุ้นสามัญทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือในบริษัท เอซีซี กรีน เอนเนอร์จี จำกัด (“เอซีซีกรีน”) จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และภาระหนี้สินที่เอซีซีกรีนมีต่อบริษัทฯ ให้แก่ นางพรรณนา ชุ่มบัวทอง ในราคารวม 185,000,000 บาท โดยแบ่งเป็น <ul style="list-style-type: none"> (ก) ราคาหุ้นที่ซื้อและขาย คิดเป็นเงินจำนวน 38,300,000 บาท คำนวณจากราคาขาย หักกับภาระหนี้สินที่เอซีซีกรีนมีต่อบริษัทฯ และเอซีซีกรีนมีภาระหนี้สินกับบริษัทฯ จึงไม่ได้นำราคาหุ้นที่ดินเข้าไปรวมในราคาขายหุ้น (ข) ภาระหนี้สินที่เอซีซีกรีนมีต่อบริษัทฯ คิดเป็นเงินจำนวน 146,700,000 บาท (เงินกู้ที่บริษัทฯ ให้เอซีซีกรีนกู้เพื่อซื้อที่ดินโดยไม่คิดดอกเบี้ย)
ปี 2563	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ได้ย้ายสำนักงานมาอยู่ที่ 944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2563 มีมติอนุมัติเข้าลงทุนบริษัท พรีเมียมเอ็นเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในราคาพาร์หุ้นละ 10 บาท จำนวน 360,000 หุ้น มูลค่า 36.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2563 เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2563 มีมติหยุดประกอบกิจการบริษัท ซี.อี.ไอ. (เชียงใหม่) จำกัด และเลิกจ้างพนักงานทั้งหมดเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส โควริดา 2019 (โควิด-19) - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2563 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2563 มีมติอนุมัติการประกอบกิจการบริษัทบริหารสินทรัพย์ และที่ประชุมคณะบริษัทเอซีซีแคปปิตอล จำกัด ครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563 มีมติแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ ตราบริษัท และมีมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2563 เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2563 มีมติเปลี่ยนชื่อบริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด เป็น บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอซีซี แคปปิตอล จำกัด
ปี 2564	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 มีมติอนุมัติขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ซี.อี.ไอ. (เชียงใหม่) จำกัด และบริษัท เอซีซี กรีน เอนเนอร์จี จำกัด ทั้งหมดให้กับ บริษัทไทยลานนา ฟู้ด แอนด์ คัลเชอรัล เซ็นเตอร์ จำกัด หนึ่งในจำเลยที่บริษัทฯ ฟ้องคดี ในราคา 550 ล้านบาท - ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 9/2564 เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2564 มีมติอนุมัติให้จัดตั้ง บริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด ทุนจดทะเบียนจำนวน 40.00 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ ถือหุ้นจำนวน 3,999,997 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมด - ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัท ครั้งที่ 18/2564 เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2564 มีมติอนุมัติให้ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด ("ACC CAN") จำนวน 800,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 2.50 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 2 ล้านบาท ให้กับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 1 ท่าน และบริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นแล้วทั้งจำนวน เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 - ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัท ครั้งที่ 9/2564 เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2564 มีมติอนุมัติให้จัดตั้ง บริษัท เอซีซียูทิลิตี้ส์ จำกัด ("ACC UT") ทุนจดทะเบียนจำนวน 1.00 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2564 โดยบริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด ("ACC Infra") (บริษัทย่อย) ถือหุ้นจำนวน 50,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 51 ของหุ้นทั้งหมด - ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัท ครั้งที่ 15/2564 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2564 มีมติอนุมัติให้จัดตั้ง บริษัท ไฮ อินโนเวชั่น เทคโนโลยี จำกัด ("HIT") ทุนจดทะเบียนจำนวน 4.00 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 400,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอซีซี แคปปิตอล จำกัด (บริษัทย่อย) ถือหุ้นจำนวน 239,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของหุ้นทั้งหมด - ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัท ครั้งที่ 15/2564 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2564 มีมติอนุมัติให้จัดตั้ง บริษัท ไฮ แคนนาบิส ครอบ จำกัด ทุนจดทะเบียนจำนวน 4 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 400,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยบริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด ("ACC CAN") (บริษัทย่อย) ถือหุ้นจำนวน 239,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของหุ้นทั้งหมด

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2565	<ul style="list-style-type: none"> - เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565 ได้จดทะเบียนจัดตั้ง บริษัท เอเชีย โกลบอล เทรต จำกัด (“ACC GT”) ทุนจดทะเบียน จำนวน 100 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยบริษัทฯ ถือหุ้นจำนวน 7,982,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของหุ้นทั้งหมด - เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2565 ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเชีย จำกัด (“ACC AMC”) ทุนจดทะเบียน จำนวน 25 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 2,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยบริษัท เอเชีย แคปปิตอล จำกัด (“ACC CAP”) (บริษัทย่อย) ถือหุ้นจำนวน 2,499,997 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมด
ปี 2566	<ul style="list-style-type: none"> - เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2566 บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเชีย จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นบริษัท บริหารสินทรัพย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย - เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนทั้งหมดใน บริษัท แคนนาบิซ คอร์ป จำกัด (“CNC”) จำนวน 240,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือหุ้น)
ปี 2567	<ul style="list-style-type: none"> - เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 มีมติอนุมัติให้ขายเงินลงทุนบริษัท เอเชีย แคนนาบิซ “CAN” จำนวน 3,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือหุ้น) ในราคาหุ้นละ 10.625 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 34,000,000 บาท

3. รายชื่อคณะกรรมการ และรายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 8 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. พลเอก สมชาย ยิ่งพิทักษ์	ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
2. นาย เสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	รองประธานกรรมการ คนที่ 1
3. นาง สุพิน ศิริโชค	รองประธานกรรมการคนที่ 2
4. นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการผู้จัดการ, กรรมการ
5. นาย พีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์	กรรมการ
6. นาย กิตติพัทธ์ ฐฎกาญจน์สุภา	กรรมการ
7. นาย วีระชัย อมรัตน์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นาย อัครวัฒน์ เมธาจรัสสินทวี	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

ที่มา: ข้อมูลจาก Set.or.th

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

นางสุพิน ศิริโชค, นายเสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส และนายวิเชียร เอื้อสงวนกุล กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

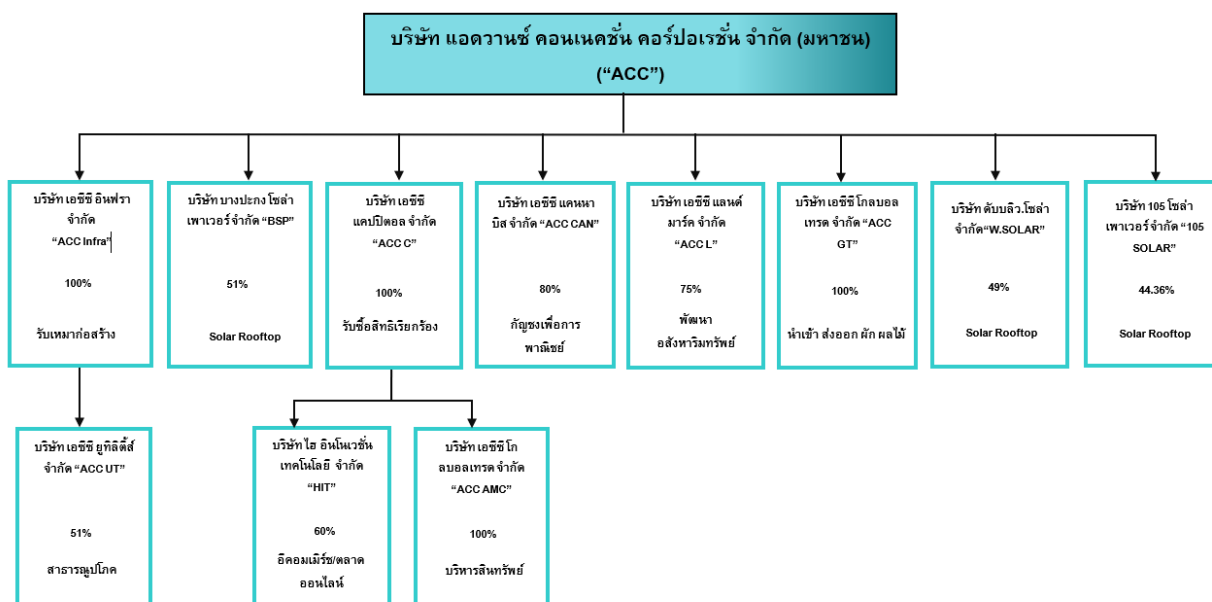
รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2567 มีรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ACC	ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2567	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	นาง สุพิน ศิริโชค	132,496,000	9.87%
2	นาย ธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ	50,575,900	3.77%
3	นาย ปกรณ์ ชีรธำรง	50,367,300	3.75%
4	LGT BANK (SINGAPORE) LTD	47,568,000	3.54%
5	นาย สุภชัย วัฒนาสุวิสุทธิ์	45,965,673	3.42%
6	นาง พรพรรณ ธัญญศิริ	44,880,100	3.34%
7	น.ส. ภัสชารีย์ วงษ์ทองหลิน	36,400,000	2.71%
8	น.ส. อารมณ์ เสนีย์ประกรณ์ไกร	30,700,000	2.29%
9	น.ส. อภา เสนีย์ประกรณ์ไกร	25,900,000	1.93%
10	น.ส. อารีรัตน์ ภิสสาสุนทร	25,328,200	1.89%
11	อื่นๆ	852,874,450	63.50%
รวม		1,343,055,623	100.00%

ที่มา: ข้อมูลจาก Set.or.th

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ACC



หมายเหตุ : **เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนใน ACC CAN จำนวน 3,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือหุ้น)

ข้อมูลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมค้า

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า		รายละเอียดบริษัท		
บริษัทย่อย				
1. บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด “ACC Infra”				
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 100			
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จำหน่ายแผงโซลาร์และอุปกรณ์			
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0115558010401			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	21 พฤษภาคม 2558			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330			
ทุนจดทะเบียน	330,000,000 บาท จำนวน 33,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	330,000,000 บาท จำนวน 33,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นาย ธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ	กรรมการ	
	2.	นาง สุพิน ศิริโชค	กรรมการ	
	3.	นาย ปรีชา ศิริโชค	กรรมการ	
	4.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 5 เมษายน 2567)				
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท			
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
	1.	บมจ. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น	32,999,997	99.999999%
	2.	นาง สุพิน ศิริโชค	2	0.000006%
	3.	นาย ธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ	1	0.000003%
		รวม	33,000,000	100.000000%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 5 เมษายน 2567)				
2. บริษัท บางปะกง โซลาร์ เพาเวอร์ จำกัด “BSP”				
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 51			
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ บนหลังคา(Solar Rooftop) ขนาดกำลังการผลิต 0.75 เมกกะวัตต์ ขายให้ผู้เช่าในสวนอุตสาหกรรมวินโคสต์ อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ผ่าน บมจ.สวนอุตสาหกรรมวินโคสต์			
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0245558001800			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	21 กรกฎาคม 2558			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	105/32 หมู่ 3 ตำบล ท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24130			
ทุนจดทะเบียน	49,000,000 บาท จำนวน 4,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	49,000,000 บาท จำนวน 4,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นางสาว ยุพาภรณ์ อยู่ชัชวาลย์	กรรมการ	
	2.	นาย อัคริทธิ์ เหล่าอุดมกุล	กรรมการ	
	3.	นาย เสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	กรรมการ	
	4.	นาง สุพิน ศิริโชค	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 19 เมษายน 2567)				

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า		รายละเอียดบริษัท			
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	
	1.	บมจ. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น	2,498,998	51.0000%	
	2.	บมจ. สวนอุตสาหกรรม วินโคสท์	1,246,047	25.4295%	
	3.	บจก. โปรแคป อินเวสเมนต์	826,000	16.8571%	
	4.	บจก. โกลเด็น โกลบ แอสเสท แมเนจเม้นท์	278,951	5.6929%	
	5.	นาย วิวัฒน์ เตชะไพบูลย์	50,000	1.0204%	
	6.	นางสาว ยุพารัตน์ อยู่ชู้ว์กัลป์	1	0.0000%	
	7.	นาย อัคริทธิ์ เหล่าอุดมกุล	1	0.0000%	
	8.	นาง สุพิน ศิริโชค	1	0.0000%	
	9.	นาย เสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	1	0.0000%	
	รวม		4,900,000	100.0000%	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 19 เมษายน 2567)					
3. บริษัท เอเชีย แคปิตอล จำกัด “ACC C”					
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 100				
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจการให้สินเชื่อ การให้กู้ยืม (Non-Bank) การขายฝาก และการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ				
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105561064036				
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	9 เมษายน 2561				
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330				
ทุนจดทะเบียน	200,000,000 บาท จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	200,000,000 บาท จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง		
	1.	นาง สุพิน ศิริโชค	กรรมการ		
	2.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ		
	3.	นาย พิรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์	กรรมการ		
	4.	นาย เสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	กรรมการ		
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL					
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	
	1.	บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	19,999,997	100.00%	
	2.	นาง สุพิน ศิริโชค	2	0.00%	
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	1	0.00%	
		รวม		20,000,000	100.00%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL					
4. บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเชีย จำกัด “ACC AMC”					
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ถือหุ้นผ่าน ACC C ร้อยละ 100				
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบกิจการบริหารสินทรัพย์				
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105565123959				

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า	รายละเอียดบริษัท			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	2 สิงหาคม 2565			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330			
ทุนจดทะเบียน	55,000,000 บาท จำนวน 5,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	55,000,000 บาท จำนวน 5,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นาง สุพิน ศิริโภค	กรรมการ	
	2.	นาย พีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์	กรรมการ	
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ	
	4.	นาย เสาวภักดิ์ สุกุลโรมวิลาส	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 24 มิถุนายน 2567)				
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท			
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
	1.	บริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด	5,499,997	99.99997%
	2.	นาง สุพิน ศิริโภค	1	0.000001%
	3.	นาย พีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์	1	0.000001%
	4.	นาย มนัส พระมาลัย	1	0.000001%
		รวม	5,500,000	100.000%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL				
5. บริษัท ไฮ อินโนเวชั่น เทคโนโลยี จำกัด "HIT"				
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ถือหุ้นผ่าน ACC AMC ร้อยละ 60			
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจพัฒนาระบบไอทีอเมริกัน การตลาดออนไลน์			
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105564132296			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	8 กันยายน 2564			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	35 ซอย พระรามเก้า 57/1(วิเศษสุข2) แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10250			
ทุนจดทะเบียน	4,000,000 บาท จำนวน 400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,000,000 บาท จำนวน 400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นาง สุพิน ศิริโภค	กรรมการ	
	2.	นาย พีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์	กรรมการ	
	3.	นาย วราวุฒิ อินทรพานิช	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 27 เมษายน 2567)				
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท			
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
	1.	บริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด	239,998	59.9995%
	2.	นาย วราวุฒิ อินทรพานิช	120,000	30.0000%
	3.	นาย ธนันท์รัฐ ศรีเมฆารัตน์	40,000	10.0000%
	4.	นาง สุพิน ศิริโภค	1	0.0003%
	5.	นาย พีรพงษ์ วัฒนพิรุพงษ์	1	0.0003%
		รวม	400,000	100.000%

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า		รายละเอียดบริษัท			
		ที่มา: ข้อมูลจาก BOL			
6.บริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด “ACC CAN”					
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 80				
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	จำหน่ายผลิตภัณฑ์กัญชงกัญชา เพื่อการแพทย์				
เลขทะเบียนนิติบุคคล	015564089277				
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	1 มิถุนายน 2564				
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	68/23 หมู่ 12 ตำบล ห้วยใหญ่ อำเภอ บางละมุง จังหวัด ชลบุรี 20150				
ทุนจดทะเบียน	40,000,000 บาท จำนวน 4,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	40,000,000 บาท จำนวน 4,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง		
	1.	นาย ชีระชัย ทรงเกียรติกวิน	กรรมการ		
	2.	นาย เอกภพ พานิชนาวา	กรรมการ		
	3.	นาย คอस्ताฟ บัคซี	กรรมการ		
	4.	นาย วัฒนธรรม อติมานะ	กรรมการ		
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2567)					
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	
	1.	นาย เอกภพ พานิชนาวา	3,200,000	80.0000%	
	2.	นาง อุทิศ อติมานะ	800,000	20.0000%	
		รวม	4,000,000	100.0000%	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL **เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนใน ACC CAN จำนวน 3,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือหุ้น) ในราคาหุ้นละ 10.625 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 34,000,000 บาท					
7. บริษัท เอซีซี ยูทิลิตี้ส์ จำกัด “ACC UT”					
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 51				
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบกิจการสาธารณูปโภค (ปัจจุบันยังไม่ประกอบกิจการ)				
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105564089234				
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	1 มิถุนายน 2564				
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330				
ทุนจดทะเบียน	1,000,000 บาท จำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,000,000 บาท จำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง		
	1.	นาง สุพิน ศิริโภค	กรรมการ		
	2.	นางสาว เปรมินทร์ ญาณศิริ	กรรมการ		
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ		
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 22 เมษายน 2567)					
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	
	1.	นาง สุพิน ศิริโภค			
	2.	นางสาว เปรมินทร์ ญาณศิริ			
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล			

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า		รายละเอียดบริษัท		
	1.	บริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด	50,998	50.9980%
	2.	นางสาว เปรมินทร์ ญาณศิริ	49,000	49.0000%
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	2	0.0020%
		รวม	100,000	100.0000%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL				
8.บริษัท เอซีซี แลนด์มาร์ค จำกัด “ACC L”				
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 75			
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โครงการทาวนไลน์ โดยเป็นทาวนโฮมขนาด 3 ชั้นจำนวน 32 ห้อง จำหน่ายไปแล้ว 20 ห้อง เหลือ 12 ห้อง ซึ่งโครงการตั้งอยู่ที่ อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี			
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0115558010397			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	21 พฤษภาคม 2558			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	195/1 อาคารเลิศรัชดา ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองตัน เขตคลองเตย จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110			
ทุนจดทะเบียน	50,000,000 บาท จำนวน 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	50,000,000 บาท จำนวน 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ	
	2.	นาง นามนิจ เรืองศรี	กรรมการ	
	3.	นาย เสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 27 เมษายน 2567)				
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการรองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท			
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
	1.	บมจ. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น	3,749,999	75.0000%
	2.	บริษัท ไพรม แมนชั่น จำกัด	1,250,000	25.0000%
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	1	0.0000%
		รวม	5,000,000	100.0000%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL				
9. บริษัท เอซีซี โกลบอล เทรต จำกัด “ACC GT”				
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 80			
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบกิจการนำเข้า-ส่งออก ผัก ผลไม้ และผลิตภัณฑ์ที่ได้จากผักและผลไม้			
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105565036533			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	25 กุมภาพันธ์ 2565			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330			
ทุนจดทะเบียน	100,000,000 บาท จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	100,000,000 บาท จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นาย เสาวภักดิ์ สกุลโรมวิลาส	กรรมการ	
	2.	นาย เงิน จง	กรรมการ	
	3.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL (ณ วันที่ 22 เมษายน 2567)				

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า		รายละเอียดบริษัท			
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญบริษัท				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	
	1.	บมจ. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น	9,999,997	99.99997%	
	2.	นาง สุพิน ศิริโภค	1	0.000001%	
	3.	นาย เสาวภักดิ์ สกลโรมวิลาส	1	0.000001%	
	4.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	1	0.000001%	
	รวม		10,000,000	100.00000%	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL					
บริษัทร่วมค้า					
10. บริษัท ดับบลิว. โซล่า จำกัด “W.SOLAR”					
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 49				
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ขนาดกำลังการผลิต 1.666 เมกกะวัตต์ ขายให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 0.988 เมกกะวัตต์ และ 0.35 เมกกะวัตต์ ขายให้กับ บมจ.สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ และ 0.328 เมกกะวัตต์ ขายไฟฟ้านอกสวนอุตสาหกรรม วินโคสต์				
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0245557000567				
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	24 กุมภาพันธ์ 2557				
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	105/22 หมู่3 ถนนบางนา-ตราด ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24130				
ทุนจดทะเบียน	80,000,000 บาท จำนวน 8,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	80,000,000 บาท จำนวน 8,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท				
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง		
	1.	นาง สุพิน ศิริโภค	กรรมการ		
	2.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	กรรมการ		
	3.	นาย จักร จามิกรณ์	กรรมการ		
	4.	นางสาว วินิตา จามิกรณ์	กรรมการ		
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL					
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	นายจักร จามิกรณ์ หรือ นางสาววินิตา จามิกรณ์ คนใดคนหนึ่ง ลงลายมือชื่อร่วมกับ นางสุพิน ศิริโภค หรือ นายวิเชียร เอื้อสงวนกุล คนใดคนหนึ่ง รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญบริษัท				
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)	
	1.	บมจ.สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด	4,079,998	51.0000%	
	2.	บมจ. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น	3,919,998	49.0000%	
	3.	นางสาว ยุพาภรณ์ อยู่ชิวักัลป์	1	0.0000%	
	4.	นางสาว กรนันท์ สุนันท์ฤทธิกร	1	0.0000%	
	5.	นาง สุพิน ศิริโภค	1	0.0000%	
	6.	นาย วิเชียร เอื้อสงวนกุล	1	0.0000%	
		รวม		8,000,000	100.0000%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL					
11. บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด “105 SOLAR”					
สัดส่วนการถือหุ้นของ ACC	ร้อยละ 44.36				
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ บนหลังคา (Solar Rooftop) ขนาดกำลังการผลิต 0.77 เมกกะวัตต์ ขายให้ผู้เช่าในสวนอุตสาหกรรมวินโคสต์ อำเภอบางปะกง จังหวัด				

ข้อมูลบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า	รายละเอียดบริษัท			
	ฉะเชิงเทรา ผ่าน บมจ.สวนอุตสาหกรรม วินโอสท์ จำนวน 0.65 เมกกะวัตต์ และ 0.12 เมกกะวัตต์ ขยายไฟฟ้านอกสวนอุตสาหกรรมวินโอสท์			
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0245558001796			
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	21 กรกฎาคม 2558			
ที่ตั้งบริษัทสำนักงานใหญ่	105/30 หมู่ 3 ตำบลท่าข้าม อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24130			
ทุนจดทะเบียน	39,000,000 บาท จำนวน 3,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	39,000,000 บาท จำนวน 3,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท			
รายชื่อกรรมการ	ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	
	1.	นางสาว ยุพภรณ์ อยู่ชู้ว์กัลป์	กรรมการ	
	2.	นาย เสวกักดิ์ สุกุลโรมวิลาส	กรรมการ	
	3.	นาง สุพิน ศิริโภค	กรรมการ	
	4.	นาย นาวัน บุญเสฐฐ	กรรมการ	
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL				
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	นางสาวยุพภรณ์ อยู่ชู้ว์กัลป์ หรือนายนาวัน บุญเสฐฐ คนใดคนหนึ่ง ลงลายมือชื่อร่วมกับ นาย เสวกักดิ์ หรือ นางสุพิน ศิริโภค คนใดคนหนึ่ง รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญบริษัท			
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (%)
	1.	บจก. อุตสาหกรรม วินโอสท์	21,699,980	55.6411%
	2.	บมจ. แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น	17,299,980	44.3589%
	3.	นางสาว ยุพภรณ์ อยู่ชู้ว์กัลป์	10	0.0000%
	4.	นาย อัครฤทธิ์ เหล่าอุดมกุล	10	0.0000%
	5.	นาย เสวกักดิ์ สุกุลโรมวิลาส	10	0.0000%
	6.	นาง สุพิน ศิริโภค	10	0.0000%
		รวม	3,900,000	100.0000%
ที่มา: ข้อมูลจาก BOL				

4. ลักษณะการประกอบธุรกิจของ ACC

บริษัทฯ ได้เพิ่มการลงทุนไปยังหลายๆ ธุรกิจ เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยง และเพิ่มช่องทางการหารายได้ โดยบริษัทฯ เลือกธุรกิจที่มีศักยภาพเติบโตสูง มีความมั่นคงทางด้านรายได้ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงให้แก่บริษัทฯ ในอนาคต โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีการประกอบธุรกิจ แบ่งเป็น 4 กลุ่มธุรกิจใหญ่ ได้แก่ 1. กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย (1.1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน (1.2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 2. กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบไปด้วย 1) ธุรกิจการให้กู้ยืมและ 2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ 3. กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย 4. ธุรกิจอื่นๆ

4.1 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในปี 2564 – ไตรมาส 1 ปี 2567 มีรายละเอียด ดังนี้

โครงสร้างรายได้ ACC	2564		2565		2566		Q1/2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
รายได้จากการขายพัฒนาที่ดิน	0.31	0.24%	-	-	-	-	-	-
รายได้จากอสังหาริมทรัพย์	6.10	4.76%	-	-	-	-	-	-

โครงสร้างรายได้ ACC	2564		2565		2566		Q1/2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
ค่าเช่า	0.65	0.50%	-	-	-	-	-	-
รายได้จากพลังงานทดแทน	94.65	73.80%	1.09	2.52%	1.00	0.66%	16.78	47.23%
ให้กู้ยืม	0.30	0.23%	6.56	15.12%	21.64	14.22%	7.95	22.37%
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	17.14	13.36%	14.36	33.09%	23.50	15.44%	6.96	19.58%
กัญชงและกัญชา	-	-	0.48	1.10%	3.54	2.32%	1.29	3.64%
รายได้ซื้อมาขายไป	5.50	4.29%	17.14	39.50%	93.57	61.49%	2.55	7.19%
รายได้อื่นๆ	3.44	2.68%	3.04	7.00%	7.83	5.15%	-	-
รายได้ทางการเงิน	0.17	0.13%	0.72	1.66%	1.10	0.72%	-	-
รวมรายได้ทั้งหมด	128.25	100.00%	43.40	100.00%	152.19	100.00%	35.53	100.00%

4.2 รายละเอียดของผลิตภัณฑ์และบริการ

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจ เป็น 4 กลุ่มหลัก โดยมีภาพรวมในแต่ละสายงานกลุ่มธุรกิจ ดังนี้

1.กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบไปด้วย (1.1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน และ (1.2) ธุรกิจการรับเหมาก่อสร้าง มีรายละเอียดดังนี้

1.1) ธุรกิจพลังงานและพลังงานทดแทน

บริษัทฯ ได้ลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ปัจจุบันมีกำลังการผลิตประมาณ 3.67 เมกะวัตต์ โดยดำเนินธุรกิจภายใต้บริษัทในกลุ่มดังต่อไปนี้

- บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด (“W.SOLAR”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ประกอบกิจการในการผลิตไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) แผงโซลาร์ตั้งอยู่บนหลังคาโรงงาน บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสท์ จำกัด (มหาชน) (“WIN”) มีกำลังการผลิตประมาณ 0.98 เมกะวัตต์ ขนาดเงินลงทุนจำนวน 39.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ปัจจุบันได้ขยายกำลังการผลิตจนมีกำลังการผลิตทั้งหมด 1.67 เมกะวัตต์ ติดตั้งบนหลังคาสำนักงาน หลังคาที่จอดรถของ WIN และภายนอกสวนอุตสาหกรรม วินโคสท์ สามารถจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ทั้งหมด

- บริษัท บางปะกง โซล่า เพาเวอร์ จำกัด (“BSP”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีกำลังการผลิตประมาณ 0.75 เมกะวัตต์ ขนาดเงินลงทุนจำนวน 24.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยโครงการของ BSP ได้มีการติดตั้งแผงโซลาร์ บนหลังคาอาคารโกดังให้เช่า (W3-W6) ภายในสวนอุตสาหกรรมวินโคสท์ มีการเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2560 จนถึงปัจจุบัน และได้มีการขยายกำลังการผลิตนอกสวนอุตสาหกรรมวินโคสท์ ซึ่งมีกำลังการผลิตประมาณ 214.50 กิโลวัตต์ คาดว่าต้นปี 2567 สามารถจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในอนาคตบริษัทฯ มีโครงการขยายกำลังการผลิตให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ของกำลังการผลิตเดิม

- บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด (“105 SOLAR”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม มีกำลังการผลิตประมาณ 0.65 เมกะวัตต์ ขนาดเงินลงทุน 17.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44.36 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยโครงการของ 105 ได้มีการติดตั้งแผงโซลาร์บนหลังคาอาคารโกดังให้เช่า (W2) ภายในสวนอุตสาหกรรมวินโคสท์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และเริ่มมีการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2561 ช่วงเดือนธันวาคม 2566 และได้ขยายกำลังการผลิตนอก

สวนอุตสาหกรรมวินโดสท์ มีขนาดกำลังการผลิต 119.70 กิโลวัตต์ และในอนาคตบริษัทฯ มีโครงการขยายกำลังการผลิตให้เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ของกำลังการผลิตเดิม

1.2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

จากการที่บริษัทฯ อยู่ในกลุ่มธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์มานาน จนมีความรู้ ความชำนาญ และความเข้าใจในเทคโนโลยีต่างๆ ทั้งนี้ บริษัทฯ เล็งเห็นว่าพลังงานแสงอาทิตย์เป็นพลังงานสะอาดเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ประกอบกับราคาแผงโซลาร์และอุปกรณ์ที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง และระบบเทคโนโลยีดีขึ้นกว่าในอดีต สามารถที่จะพัฒนาต่อไปได้อีก ปัจจัยเหล่านี้เป็นสิ่งที่ทำให้มีผู้สนใจและต้องการในการติดตั้งแผงโซลาร์เพิ่มขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มีความพร้อม และมีศักยภาพในธุรกิจนี้จึงตัดสินใจเข้าสู่ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างติดตั้งแผงโซลาร์กับเอกชน หน่วยงานราชการ หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ทั้งนี้ได้ดำเนินธุรกิจรับเหมาผ่าน บริษัท เอซีซีอินฟรา จำกัด (“ACC INFRA”) โดยบริษัทฯ ได้รับเหมาก่อสร้างติดตั้งแผงโซลาร์ อาทิเช่น อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้ลงนามความร่วมมือกับการไฟฟ้านครหลวงเพื่อดำเนินการติดตั้งระบบไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ให้กับผู้อยู่อาศัย โรงงาน สถานประกอบการ สถาบันการศึกษา งานสัญญาาระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งหลังคา (Solar rooftop) กับหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ และเอกชน เป็นต้น

2. กลุ่มธุรกิจการเงิน

2.1) ธุรกิจการให้กู้ยืม

บริษัทฯ ดำเนินการผ่านบริษัท เอซีซี แคปปิตอล จำกัด (“ACC C”) ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 200 ล้านบาทชำระแล้วเต็มจำนวน ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 วัตถุประสงค์และแผนธุรกิจเพื่อประกอบธุรกิจการให้กู้ยืมหรือให้สินเชื่อแบบมีหลักประกัน (Non-Bank) จำนำ จำนอง และการขายฝาก ซึ่งได้ดำเนินการมาโดยตลอด และในช่วงระหว่างปี 2565 เป็นต้นมา ACC C ได้เริ่มประมวลหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินมาบริหารจัดการ ตั้งทีมงานติดตามเรียกเก็บหนี้ และดำเนินการบังคับหลักประกัน และดำเนินการตามกระบวนการทางกฎหมายตามสิทธิที่มี เป็นไปตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ

2.2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

จากการที่บริษัทฯ เห็นว่าธุรกิจการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพมีอัตราการเติบโตเป็นไปตามแผนธุรกิจด้วยดีนั้น เพื่อให้การทำงานเกิดประสิทธิภาพ มีความต่อเนื่อง และเพื่อให้การดำเนินธุรกิจก่อให้เกิดผลกำไรมากขึ้น บริษัทฯ จึงได้จัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอซีซี จำกัด (“ACC AMC”) เพื่อดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2566 มีวัตถุประสงค์และแผนธุรกิจคือเพื่อดำเนินธุรกิจในการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ หรือทรัพย์สินด้วยคุณภาพที่มีหลักประกันจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้จัดทำแผนธุรกิจและแนวทางการดำเนินงาน ปี 2567 และนำเสนอธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุเป้าหมายและวัตถุประสงค์ ตามแผนธุรกิจที่บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายไว้

3. กลุ่มธุรกิจการจัดจำหน่าย

โดยธุรกิจการจัดจำหน่าย มีสินค้าหลักได้แก่

3.1 จำหน่ายแผงโซลาร์ และอุปกรณ์ บริษัทดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท เอซีซี อินฟรา จำกัด บริษัทย่อย โดยถือหุ้นร้อยละ 100 บริษัทนำเข้า แผงโซลาร์ และอุปกรณ์ จากประเทศสาธารณประชาชนจีน และนำมาจำหน่ายในประเทศ

3.2 จำหน่ายเสาเข็มไมโครไพล์ บริษัทแอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดำเนินธุรกิจ โดยซื้อเสาเข็มไมโครไพล์ จากผู้ผลิตภายในประเทศ การจำหน่ายเสาเข็มไมโครไพล์

3.3 จำหน่ายผลไม้สด ได้แก่ทุเรียนสด กล้วยไข่สด มะพร้าวสด มังคุดสด ซึ่งบริษัทฯ ซื้อสินค้าผลไม้สดจากเกษตรกรภายในประเทศ เพื่อส่งออกไปยังประเทศสาธารณประชาชนจีน โดยดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท เอซีซี โกลบอล เทรด จำกัด ("ACC GT") โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100

3.4 การจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับกัญชงกัญชา ผ่านบริษัท แคนนาบิส คอร์ป จำกัด ("CNC") และเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนทั้งหมดใน บริษัท แคนนาบิส คอร์ป จำกัด ("CNC") จำนวน 240,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

4. ธุรกิจอื่นๆ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจกันชงและแคนนาบิส ผ่านบริษัท เอซีซี แคนนาบิส จำกัด ("ACC CAN") ทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 80 ในปี 2565 บริษัทฯ ได้สร้างโรงปลูกบวมเนื้อที่ 1 ไร่ ณ ตำบลห้วยใหญ่ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี และมีผลผลิตออกจำหน่ายแล้ว อยู่ระหว่างการจัดหาและพัฒนาสายพันธุ์ที่เป็นที่ต้องการของท้องตลาดไม่ว่าจะเป็นส่วนของช่อดอกและสาร CBD และหาผู้ค้าเพิ่มเติม เพื่อเป็นการกระจายสินค้า เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมาสามารถพัฒนาและปรับปรุงขั้นตอนและกระบวนการในการผลิตได้ตามที่คาดการณ์และประมาณการไว้ ทั้งนี้โดยคำนึงถึงต้นทุนเป็นสำคัญ เพื่อให้การดำเนินกิจการบรรลุตามเป้าหมายที่ได้กำหนดไว้

**เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนใน บริษัท เอซีซี แคนนาบิส "ACC CAN" จำนวน 3,200,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด (จำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทฯ ถือหุ้น) ในราคาหุ้นละ 10.625 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 34,000,000 บาท

5. สรุปข้อมูลทางการเงินของ ACC

ข้อมูลทางการเงินของ ACC อ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ งบการเงินรวมงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 30 มิถุนายน 2567 ที่ผ่านการตรวจสอบจากบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

5.1 งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับงวดปีและงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 2565		31 ธ.ค. 2566		30 มิ.ย. 2567	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		สอบทาน	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	404.57	52.14%	124.30	18.15%	43.56	6.56%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	-	0.00%	0.17	0.03%	-	0.00%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	21.54	2.78%	17.25	2.52%	45.61	6.87%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับ	88.24	11.37%	72.21	10.54%	160.53	24.17%
สินค้าคงเหลือ	53.40	6.88%	85.21	12.44%	71.24	10.73%
สินทรัพย์ชีวภาพ	4.06	0.52%	0.57	0.08%	-	0.00%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	3.06	0.39%	82.85	12.10%	12.71	1.91%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8.20	1.06%	9.87	1.44%	9.94	1.50%
สินทรัพย์ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	583.06	75.14%	392.42	57.31%	343.60	51.74%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	0.10	0.01%	36.47	5.33%	36.47	5.49%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	59.49	7.67%	60.54	8.84%	61.21	9.22%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.00%	-	0.00%	15.35	2.31%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับ	1.70	0.22%	-	0.00%	0.02	0.00%
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	6.04	0.78%	35.18	5.14%	70.96	10.69%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.06	0.01%	0.03	0.00%	0.01	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	90.61	11.68%	97.87	14.29%	58.02	8.74%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	31.42	4.05%	16.58	2.42%	30.22	4.55%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	0.58	0.07%	1.06	0.16%	0.66	0.10%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.00%	-	0.00%	1.00	0.15%
สินทรัพย์รอการขาย	-	0.00%	41.55	6.07%	41.55	6.26%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.89	0.37%	3.05	0.45%	4.99	0.75%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	192.88	24.86%	292.32	42.69%	320.47	48.26%
รวมสินทรัพย์	775.95	100.00%	684.75	100.00%	664.06	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	0.00%	10.00	1.46%	-	0.00%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	21.32	2.75%	18.11	2.64%	39.58	5.96%
ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00%	1.26	0.18%	1.26	0.19%

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับงวดปีและงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 2565		31 ธ.ค. 2566		30 มิ.ย. 2567	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		สอบทาน	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.54	1.10%	4.58	0.67%	6.89	1.04%
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	0.00%	0.80	0.12%	-	0.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.02	0.13%	2.83	0.41%	1.85	0.28%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	30.87	3.98%	37.58	5.49%	49.57	7.46%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างจ่าย	3.03	0.39%	4.16	0.61%	-	0.00%
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	0.00%	10.83	1.58%	10.22	1.54%
หนี้สินตามสัญญาเช่าและสัญญาเช่าซื้อ	24.70	3.18%	13.54	1.98%	24.77	3.73%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	2.08	0.27%	2.26	0.33%	2.87	0.43%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.00%	-	0.00%	0.03	0.00%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.07	0.01%	0.03	0.00%	-	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	29.88	3.85%	30.82	4.50%	37.89	5.71%
รวมหนี้สิน	60.76	7.83%	68.39	9.99%	87.46	13.17%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
2567: หุ้นสามัญ 1,790,740,831 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	335.76	43.27%	335.76	49.03%	-	-
2566: หุ้นสามัญ 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	-	-	-	-	447.69	67.42%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,343,055,623 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	335.76	43.27%	335.76	49.03%	335.76	50.56%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	342.08	44.09%	342.08	49.96%	342.08	51.51%
ส่วน (ต่ำกว่า) ทุนอื่น	-	0.00%	(0.05)	-0.01%	(0.05)	-0.01%
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
ยังไม่ได้จัดสรร	(18.94)	-2.44%	(90.34)	-13.19%	(134.59)	-20.27%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	658.90	84.92%	587.45	85.79%	543.20	81.80%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	56.29	7.25%	28.90	4.22%	33.40	5.03%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	715.19	92.17%	616.35	90.01%	576.60	86.83%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	775.95	100.00%	684.75	100.00%	664.06	100.00%

5.2 งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมสำหรับงวดปี และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 2565		31 ธ.ค. 2566		30 มิ.ย. 2567	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		สอบทาน	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	39.64	100.00%	143.43	100.00%	52.67	100.00%
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	(38.58)	-97.33%	(120.91)	-84.30%	(22.66)	-43.02%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	1.06	2.67%	22.52	15.70%	30.01	56.98%
รายได้อื่น	3.04	7.67%	7.83	5.46%	3.50	6.64%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	0.14	0.35%	(0.74)	-0.51%	(0.52)	-0.99%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(89.26)	-225.19%	(106.26)	-74.08%	(59.45)	-112.87%
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(85.02)	-214.50%	(76.64)	-53.43%	(26.46)	-50.23%
รายได้ทางการเงิน	0.72	1.82%	1.10	0.77%	0.35	0.66%
ต้นทุนทางการเงิน	(4.32)	-10.89%	(1.72)	-1.20%	(1.42)	-2.69%
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	246.78	622.61%	1.55	1.08%	(11.89)	-22.57%
ผลกำไรจากการกลับรายการ (ขาดทุน) ด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(2.20)	-5.55%	(4.69)	-3.27%	(2.89)	-5.48%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1.25)	-3.14%	1.05	0.73%	0.67	1.28%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	154.72	390.35%	(79.35)	-55.32%	(41.63)	-79.03%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(0.59)	-1.50%	(2.41)	-1.68%	(0.20)	-0.39%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	154.13	388.85%	(81.76)	-57.01%	(41.83)	-79.42%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	7.71	19.46%	-	0.00%	-	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	161.84	408.31%	(81.76)	-57.01%	(41.83)	-79.42%

5.3 งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมสำหรับงวดปี และงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	สอบทาน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	154.72	(79.35)	(41.63)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	9.60	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	164.32	(79.35)	(41.63)
<i>ปรับรายการกระทบกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)</i>			
ต้นทุนทางการเงิน	4.32	1.72	1.42
รายได้ทางการเงิน	(7.61)	(1.10)	(0.35)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	21.12	17.38	9.64
(กำไร) จากการปรับมูลค่ายุติธรรม	(0.04)	(0.36)	-
(กำไร) จากการขายสินทรัพย์ทางการเงิน	(0.25)	(1.04)	(0.69)
(กำไร) ขาดทุนจากบริษัทร่วม	1.25	(1.05)	(0.67)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมสำหรับงวดปี และงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	สอบทาน
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น (โอนกลับ)	2.20	4.69	2.89
ผลขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า (โอนกลับ)	0.06	0.04	9.08
ผลขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินทรัพย์ชีวภาพ (โอนกลับ)		-	(1.67)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(246.78)	(1.55)	11.89
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุน		-	0.03
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1.67	0.95	0.57
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(0.28)	0.03	-
(กำไร) ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	(0.28)	-
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ (โอนกลับ)	14.50	-	-
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	0.05	-
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และ หนี้สินดำเนินงาน	(45.54)	(59.86)	(9.50)
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(3.94)	1.28	(28.09)
เงินให้กู้ยืมบุคคลอื่นและบริษัทอื่น	(85.94)	17.49	(88.36)
เงินให้สินเชื่อแก่สินทรัพย์ต่อลูกค้า	(6.41)	(30.86)	(35.78)
สินค้าคงเหลือ	(5.22)	(30.15)	0.52
สินทรัพย์รอการขาย	-	(41.55)	-
สินทรัพย์ชีวภาพ	(4.06)	3.49	(2.01)
สินทรัพย์อื่น	(4.78)	(2.03)	(3.58)
หนี้สินจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(1.27)	(2.83)	23.38
หนี้สินอื่น	(0.56)	(0.04)	-
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน	(157.70)	(145.05)	(143.41)
เงินสดรับค่าดอกเบี้ย	6.42	5.44	358,000
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1.82)	(0.60)	(2,193,000)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(1.80)	(0.51)	(188,000)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(154.90)	(140.72)	(145.43)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิจากเงินสดที่จ่ายไป	677.76	(0.01)	3.36
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	(19.14)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ทางการเงิน	(208.00)	(261.06)	(61.10)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงิน	253.26	182.66	131.93
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5.78	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(50.69)	(18.82)	(4.03)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.34)	(0.74)	(0.07)
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	0.04	-	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0.60	0.25	-
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	678.41	(116.86)	70.09
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชี เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	10.00	(0.01)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมสำหรับงวดปี และงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 2565 ตรวจสอบ	31 ธ.ค. 2566 ตรวจสอบ	30 มิ.ย. 2567 สอบทาน
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	3.04	1.00	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(0.04)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมบุคคลอื่น	-	0.80	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมบุคคลอื่น	(32.00)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	12.60	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(26.35)	(0.51)	(0.61)
เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	(9.67)	(8.26)	(4.16)
เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	(137.00)	-	-
เงินสดรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	27.37	-	-
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	(4.09)	(1.76)	(0.79)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(178.74)	13.86	(5.58)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	344.78	(243.73)	(80.91)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	59.89	404.67	160.94
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	404.67	160.94	80.03

5.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวมสำหรับงวดปี และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่		
		31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	18.89	10.39	6.93
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว	เท่า	17.13	8.15	5.49
อัตราส่วนสภาพคล่องต่อกระแสเงินสด	เท่า	(0.82)	(0.41)	(2.82)
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	1.72	13.68	1.36
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	212.21	26.67	268.43
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	0.75	1.75	0.28
ระยะเวลาขายสินค้า	วัน	488.12	208.77	1,310.18
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	40.52	134.27	0.61
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	9.01	2.72	602.49
Cash Cycle	วัน	691.32	232.72	976.12
อัตราส่วนความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	2.67	15.70	0.57
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	(95.36)	17.74	5.50
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(29.08)	(49.79)	(0.50)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	ร้อยละ	408.31	(57.01)	(0.73)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	27.32	(10.73)	(0.07)

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินสำหรับงวดปี และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่		
		31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	30 มิ.ย. 2567
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				-
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	20.06	(9.79)	(0.06)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	113.91	(75.07)	(0.35)
อัตรการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.35	0.21	0.08
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				-
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.09	0.12	0.15
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	36.48	8.85	(28.42)
อัตรการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	-	-	-

6. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

6.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวม

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ACC”) มีโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ แบ่งเป็น 4 กลุ่มใหญ่ คือ 1. กลุ่มธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน ประกอบด้วย (1.1) ธุรกิจลงทุนในพลังงานทดแทน (ดำเนินธุรกิจผ่าน BSP,W.SOLAR,105 SOLAR) (1.2) ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง (ดำเนินธุรกิจผ่าน ACC Infra) 2. กลุ่มธุรกิจการเงิน ประกอบด้วย (2.1) ธุรกิจให้กู้ยืม (ดำเนินธุรกิจผ่าน ACC C) (2.2) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ (ดำเนินธุรกิจผ่าน ACC AMC) 3. กลุ่มธุรกิจซื้อขายไป (การจัดจำหน่าย) ประกอบด้วย แผงโซลาร์และอุปกรณ์ (ดำเนินธุรกิจผ่าน ACC Infra), ส่งออกผลไม้สด (ดำเนินธุรกิจผ่าน ACC GT), ผลิตภัณฑ์กัญชงกัญชา (ดำเนินธุรกิจผ่าน CNC) 4. กลุ่มธุรกิจอื่นๆ ประกอบด้วย ธุรกิจกัญชงกัญชา (ดำเนินธุรกิจผ่าน ACC CAN) ทั้งนี้สามารถแบ่งโครงสร้างรายได้จากการขายและให้บริการของบริษัท ฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2565-2566 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 - 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างรายได้ ACC	2564		2565		2566		Q2/2566		Q2/2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายพัดลมเพดาน	0.31	0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
2. รายได้จากอสังหาริมทรัพย์	6.10	4.76%	-	-	-	-	-	-	-	-
3. ค่าเช่า	0.65	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-
4. รายได้จากพลังงานทดแทน	94.65	73.80%	1.09	2.52%	1.00	0.66%	0.50	0.61%	17.06	30.37%
5. รายได้ให้กู้ยืม	0.30	0.23%	6.56	15.12%	21.64	14.20%	10.91	13.32%	16.42	29.23%
6. รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	17.14	13.36%	14.36	33.09%	23.50	15.42%	1.96	2.39%	10.21	18.17%
7. รายได้จากกัญชงและกัญชา	-	-	0.48	1.10%	3.54	2.32%	1.44	1.76%	1.44	2.56%
8. รายได้ซื้อขายไป	5.50	4.29%	17.14	39.50%	93.75	61.53%	60.18	73.43%	7.55	13.44%
รวมรายได้จากการขายและ บริการ	124.65	97.19%	39.64	91.34%	143.43	94.13%	74.99	91.50%	52.67	93.77%

โครงสร้างรายได้ ACC	2564		2565		2566		Q2/2566		Q2/2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
9. รายได้อื่น	3.44	2.68%	3.04	7.00%	7.83	5.14%	6.96	8.50%	3.50	6.23%
10. รายได้ทางการเงิน	0.17	0.13%	0.72	1.66%	1.10	0.72%	-	-	-	-
รวมรายได้ทั้งหมด	128.25	100.00%	43.40	100.00%	152.37	100.00%	81.95	100.00%	56.17	100.00%

ในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 56.17 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 25.78 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 31.46 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการซื้อมาขายไปจำนวน 7.55 ล้านบาท ลดลง 52.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 87.45 เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ ได้หยุดการส่งออกผลไม้สด และมีรายได้อื่นๆ ลดลง เช่นหนี้สูญรับคืนลดลง กำไรจากการปรับลดการวัดมูลค่าสินค้า รายได้จากแคลมป์ประกันภัย เป็นต้น

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 152.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 108.97 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 251.08 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดังนี้

- รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 23.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 9.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.65 จากการได้งานรับเหมาเพิ่มขึ้น
- รายได้จากการให้กู้ยืม จำนวน 21.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 15.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจำนวนหลายเท่าตัว ซึ่งมาจากการเพิ่มขึ้นของการดำเนินธุรกิจการปล่อยสินเชื่อการให้กู้ยืม
- รายได้ซื้อมาขายไป จำนวน 93.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 76.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว จากการที่บริษัทฯ ได้จำหน่ายแผงโซลาร์ และอุปกรณ์
- รายได้จากการขายกัญชา กัญชา จำนวน 3.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 3.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว เนื่องจากบริษัทฯ มีการจำหน่ายผลผลิตจากกัญชาและกัญชาเพิ่มมากขึ้น
- รายได้อื่น จำนวน 7.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.79 ล้านบาท
- รายได้ทางการเงินจำนวน 1.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.38 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 43.40 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 77.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.19 โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของรายได้ดังนี้

- รายได้จากพลังงานทดแทนจำนวน 1.09 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.93 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 78.22 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากจำนวนผู้เช่าในสวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ ลดลงจึงทำให้การจำหน่ายไฟฟ้าลดลงตามไปด้วย
- รายได้จากการพัฒนาสังหาริมทรัพย์ ลดลง 6.10 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถรับรู้รายได้ในปีที่ผ่านมา

ต้นทุนการขายและให้บริการ

สำหรับปี 2565-2566 และไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ แบ่งโครงสร้างต้นทุนขายและให้บริการตามรายละเอียด ดังนี้

โครงสร้างต้นทุน	2564		2565		2566		Q2/2566		Q2/2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
1. ต้นทุนจากการพัฒนา อสังหาริมทรัพย์	3.69	18.73%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
2. ต้นทุนธุรกิจพลังงานทดแทน	2.87	14.56%	2.22	5.72%	2.18	1.80%	1.08	1.59%	7.53	33.22%
3. ต้นทุนให้กู้	-	-	0.63	1.62%	0.22	0.19%	1.05	1.55%	-	0.00%
4. ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง	12.80	65.03%	12.13	31.19%	18.42	15.23%	1.86	2.75%	8.62	38.03%
5. ต้นทุนกัญชง และกัญชา	-	-	7.41	19.06%	3.33	2.75%	0.65	0.96%	(0.45)	-1.99%
6. ต้นทุนการซื้อมาขายไป	0.33	1.68%	16.48	42.41%	96.77	80.03%	63.16	93.15%	6.97	30.74%
รวมต้นทุนทั้งหมด	19.68	100.00%	38.87	100.00%	120.91	100.00%	67.80	100.00%	22.66	100.00%

ในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนการขายและให้บริการ เท่ากับ 22.66 ล้านบาท ลดลง 45.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.58 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากต้นทุนในการซื้อมาขายไปลดลง 56.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 88.96 เนื่องจากบริษัทฯ หยุดการส่งออกผลไม้สด

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและให้บริการ เท่ากับ 120.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82.04 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 38.87 ล้านบาท ซึ่งเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นหลายเท่าตัวตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนดังนี้

- ต้นทุนรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้น จำนวน 6.29 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือร้อยละ 51.85 เนื่องจากต้องรับรู้รายได้จากการรับเหมาก่อสร้างติดตั้งแผงโซลาร์ ตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนการซื้อมาขายไปเพิ่มขึ้น จำนวน 96.77 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ได้จำหน่ายแผงโซลาร์ และจากการขายผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของกัญชงกัญชาเพิ่มขึ้น

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและให้บริการ เท่ากับ 38.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.51 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 19.68 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนดังนี้

- ต้นทุนการให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 0.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ได้เริ่มมีการดำเนินธุรกิจให้กู้ยืมในปี 2565 และเริ่มมีรายได้จากการให้กู้ยืม จึงทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนในการให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน
- ต้นทุนกัญชงกัญชา เพิ่มขึ้นจำนวน 7.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก บริษัทฯ จำหน่ายผลผลิตกัญชงกัญชาที่ไม่ได้มาตรฐาน
- ต้นทุนซื้อมาขายไป เพิ่มขึ้นจำนวน 16.15 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการที่บริษัทฯ ได้มีการจำหน่ายแผงโซลาร์ และผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของกัญชงกัญชาเพิ่มขึ้น

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 0.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 มีสาเหตุมาจากต้นทุนการจัดจำหน่ายค่าขนส่ง ออก ค่านายหน้าและคอมมิชชั่น และค่าส่งเสริมการขาย

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 0.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย ทำให้ส่วนของต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลง 4.18 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากสินค้าที่บริษัทฯ ได้มีการจำหน่ายโดยตรงแก่ลูกค้า จึงทำให้ไม่มีต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 59.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จำนวน 6.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.77 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากเงินเดือนและสวัสดิการต่างๆ ของพนักงาน ผลประโยชน์พนักงาน ค่าเสื่อมราคาสิทธิการใช้ทรัพย์สิน ค่าบริการงานต่างๆ ด้านบริหาร ค่าเช่าสำนักงาน ค่าธรรมเนียมต่างๆ ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด ที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 106.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.05 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้นและมีรายได้เพิ่มขึ้น จึงทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 89.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้นมาหลายธุรกิจ จึงทำให้ต้องมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวของแต่ละธุรกิจ

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 41.83 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.25 มีสาเหตุมาจากรายได้ของบริษัทฯ ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งรายได้หลักที่ลดลงมาจากรายได้ซื้อไปลดลงร้อยละ 87.46 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และการขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยลดลงร้อยละ 100 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 81.76 ล้านบาท และในปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 161.84 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 246.78 ล้านบาท และในปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนการดำเนินงานเพิ่มขึ้น จึงทำให้ในปี 2566 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 161.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 240.15 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 246.78 ล้านบาท

6.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 664.06 ล้านบาท คิดเป็นสินทรัพย์ลดลงจำนวน 20.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 เมื่อเทียบกับปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 80.74 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 13.97 ล้านบาท สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นซึ่งเป็นเงินลงทุนกองทุนตราสารหนี้ ลดลง 70.14 ล้านบาท เนื่องจากมีการจำหน่ายกองทุนเพื่อมาใช้หมุนเวียนในกิจการและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 39.85 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีทรัพย์สินรวมจำนวน 684.75 ล้านบาท คิดเป็นสินทรัพย์ลดลงจำนวน 91.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.70 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยสาเหตุการลดลงของสินทรัพย์รวมมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 280.27 ล้านบาท เนื่องจากนำไปลงทุนเพื่อขยายกิจการ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหมุนเวียนลดลง 4.29 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับลดลง 16.03 ล้านบาท จากการจ่ายชำระหนี้สินทรัพย์ชีวภาพลดลง 3.49 ล้านบาท และสินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง 14.84 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 775.95 ล้านบาท คิดเป็นสินทรัพย์ลดลงจำนวน 138.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.10 เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันลดลง 7.22 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นลดลง 26.55 ล้านบาท สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 55.10 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (กองทุนรวม) สินทรัพย์ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายลดลง 399.53 ล้านบาท อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนลดลง 0.12 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 116.41 ล้านบาท เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 87.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.80 เมื่อเทียบกับปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 21.47 ล้านบาท ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 2.31 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าและสัญญาเช่าซื้อเพิ่มขึ้น 11.23 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 68.39 ล้านบาท คิดเป็นหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 7.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.50 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน 10.00 ล้านบาท ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 1.26 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 1.81 ล้านบาท และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 10.83 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 60.76 ล้านบาท ลดลง 327.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.30 เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 5.79 ล้านบาท ส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 58.20 ล้านบาท ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 136.36 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 113.57 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 576.60 ล้านบาท คิดเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 39.75 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2566 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 6.40 ซึ่งเป็นผลจากขาดทุนสะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 616.35 ล้านบาท คิดเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 98.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 13.80 ซึ่งเป็นผลจากขาดทุนสะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 715.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 189.20 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.90 เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยสาเหตุหลักมาจาก บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 335.76 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 342.08 ล้านบาท วันที่ 25 สิงหาคม 2565 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ได้มีมติอนุมัติให้นำส่วนเกินมูลค่าหุ้นมาลดขาดทุนสะสม จำนวน 203.16 ล้านบาท และการประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2564 อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จากเดิม 524,999,912.50 บาท เป็น 335,763,905.75 บาท (เท่ากับทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว)

6.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567, วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 6.93 เท่า, 10.39 เท่า และ 18.89 เท่าตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 5.49 เท่า, 8.15 เท่า และ 17.13 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2566 บริษัทฯ มีระดับอัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน

หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.15 เท่า ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการชำระเงินเบิกเกินบัญชี และชำระเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.12 เท่า เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 0.09 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.09 เท่า ลดลงร้อยละ 0.70 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2564 เท่ากับ 0.79 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ ได้ถอนหุ้นกู้และตัวแลกเงิน

อัตรากำลังขั้นต้น

บริษัทฯ มีอัตรากำลังขั้นต้นในไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 56.98 จากการที่บริษัทฯ มีต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการลดลงในส่วนของต้นทุนการซื้อเข้ามาขายไป

บริษัทฯ มีอัตรากำลังขั้นต้นปี 2566 เท่ากับร้อยละ 15.70 แต่ในงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ มีกำลังขั้นต้นร้อยละ 2.67 ผลกำลังขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.67 กำลังขั้นต้นเพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และธุรกิจให้กู้ยืม มีกำลังขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากการที่บริษัทฯ ขยายกิจการเพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีอัตรากำลังขั้นต้นปี 2565 เท่ากับร้อยละ 2.67 ลดลงร้อยละ 24.63 เมื่อเทียบกับปี 2564 มีสาเหตุมาจากธุรกิจพลังงานทดแทนมีผลขาดทุนขั้นต้น จากจำนวนผู้ใช้ไฟฟ้าลดลง และธุรกิจกัญชงกัญชามีผลขาดทุนขั้นต้นจากการตัดจำหน่ายผลิตผลที่ไม่ได้มาตรฐาน

7. ภาวะอุตสาหกรรม

ธุรกิจพลังงานสะอาดหรือพลังงานทดแทน

คาดการณ์ พลังงานสะอาด-โซลาร์เซลล์จะเติบโตครองตลาดทั่วโลกภายในปี 2025 ภายในปี 2025 หรือปี 2568 IEA คาดการณ์ว่าพลังงานสะอาดหรือพลังงานทดแทน (รวมถึงโซลาร์เซลล์) จะคิดเป็น 35% ของการผลิตไฟฟ้าทั่วโลก แซงหน้าพลังงานจากฟอสซิลหรือถ่านหินที่คาดว่าจะลดลงเหลือ 33% ของการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดในช่วงเวลาเดียวกัน ขณะที่พลังงานนิวเคลียร์จะเติบโตอย่างช้าๆ ประมาณ 10% ของทั่วโลก และพลังงานจากก๊าซจะคิดเป็น 20% ณ ตอนนี้อย่างไรก็ตามทุกประเทศพยายามที่จะบรรลุข้อตกลง The Paris agreement เพื่อจำกัดสภาวะโลกร้อน และลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจนเหลือศูนย์ให้ได้ภายในปี 2593

ถึงอย่างนั้นก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศที่แล้งร้ายลง ก็ส่งผลกระทบกับการผลิตไฟฟ้าจากลม แสงอาทิตย์ (โซลาร์เซลล์) และน้ำ โดยเฉพาะโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ ได้รับผลกระทบอย่างหนักเมื่อปีที่แล้ว จากภัยแล้งทั่วสหรัฐฯ ยุโรป และจีน ภัยแล้งยังลดทอนพลังงานนิวเคลียร์ในฝรั่งเศส เนื่องจากโรงงานบางแห่งใช้น้ำจากแม่น้ำเพื่อทำให้เครื่องปฏิกรณ์เย็นลงสภาพอากาศที่แล้งร้ายยังทำให้ผู้คนมีความต้องการใช้ไฟฟ้ามากขึ้น เพื่อปรับสมดุลอุณหภูมิที่เปลี่ยนแปลงได้ว่าความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าจะเพิ่มขึ้นในกรณีที่ย่ำแย่ที่สุด ไฟฟ้าอาจดับขณะที่อากาศร้อนสุดหรือเย็นจัด สถานการณ์ที่อุปสงค์และอุปทานการใช้ไฟฟ้าต้องพึ่งพาสภาพอากาศมากขึ้นเรื่อยๆ เช่นนี้ เป็นการสร้างแรงกดดันอย่างมากในการเปลี่ยนแปลงการผลิตไฟฟ้าไปใช้พลังงานสะอาดและพลังงานหมุนเวียนอย่างโซลาร์เซลล์ให้เร็วยิ่งขึ้น ปัจจุบันหลายประเทศทั่วโลกต่างหันมาให้ความสำคัญด้านพลังงานทดแทนหรือพลังงานสะอาดตามเทรนด์รักษ์โลกกันมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ เนื่องจากพลังงานดังกล่าวเป็นหนึ่งในพลังงานทางเลือกหลักที่ทั่วโลกเลือกใช้ รวมถึงผู้ประกอบการยังให้ความสำคัญในการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้เพียงพอต่อความต้องการที่เพิ่มมากขึ้นอีกด้วย

ตลาดโซลาร์รูฟท็อปในไทย

TTB analytics ประเมินมูลค่าตลาดโซลาร์รูฟท็อปในไทยจะเติบโตเฉลี่ยปีละ 22% นับตั้งแต่ปี 2565-2568 หรือแตะที่ระดับ 6.7 หมื่นล้านบาท โดย TTB analytics ประเมินว่า อัตรากำลังไฟฟ้าโดยรวมของไทยในปี 2566 ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นสะท้อนให้เห็นถึงต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่แท้จริงที่เพิ่มสูงขึ้นมาก ส่งผลให้ตลาดโซลาร์รูฟท็อป ในประเทศเติบโต

อย่างก้าวกระโดดเฉลี่ยปีละ 22% หรือแตะระดับ 6.7 หมื่นล้านบาท ในปี 2568 (อ้างอิงจากศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจ ทีทีบี หรือ TTB analytics)

ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีแนวโน้มจะเติบโตต่อเนื่องในช่วงปี 2567-2569 ตามมูลค่าการลงทุนก่อสร้างโดยรวมที่คาดว่าจะขยายตัว โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการที่เกี่ยวข้องกับ EEC และโครงการขยายเส้นทางคมนาคมขนส่ง โดยเฉพาะทางรางและถนน รวมถึงการลงทุนโครงการก่อสร้างภาคเอกชน ทั้งในส่วนที่อยู่อาศัยและอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ที่มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ คาดว่ามูลค่าการลงทุนก่อสร้างโดยรวมจะขยายตัวได้ในอัตรา 3.0-4.0% ต่อปี โดยยังมีปัจจัยเหนี่ยวรั้งที่อาจจำกัดการเติบโตของมูลค่าการลงทุนก่อสร้าง อาทิ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่น่าจะยังทรงตัวอยู่ในระดับสูง ต้นทุนก่อสร้างที่ยังสูงตามทิศทางราคาพลังงาน ค่าขนส่ง และวัสดุก่อสร้าง

มูลค่าการลงทุนก่อสร้างภาครัฐ ในช่วงปี 2567-2569 คาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ย 3.5-4.0% ต่อปี ปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญมาจากการเร่งรัดดำเนินงานโครงการพื้นฐานขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการดำเนินงานตามแผนปฏิบัติการด้านการพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศไทย พ.ศ. 2566 - 2570 ในส่วนของกระทรวงคมนาคม ซึ่งประกอบด้วยโครงการลงทุนทั้งหมด 77 โครงการ มูลค่าเงินลงทุน 337.8 พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม ปัจจัยด้านการเมืองจากความล่าช้าในการอนุมัติงบประมาณปี 2567 ซึ่งคาดว่าจะประกาศใช้ได้ภายในเดือนพฤษภาคม 2567 (ผู้จัดการรายวัน 11 มกราคม 2567) อาจมีผลให้การลงทุนตามโครงการก่อสร้างภาครัฐโดยรวมยังคงทำได้ล่าช้าในปี 2567 ก่อนที่จะเร่งตัวในปี 2568 เป็นต้นไป

โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ที่เชื่อมโยงกับพื้นที่ EEC ตามแผนปฏิบัติการโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก พ.ศ. 2566-2570 คาดว่าการลงทุนก่อสร้างรอบใหม่ตามแผนน่าจะเร่งตัวชัดเจนขึ้นในปี 2568 หลังกระบวนการอนุมัติงบประมาณแผ่นดินภายใต้รัฐบาลชุดใหม่แล้วเสร็จ จากช่วงที่ผ่านมา โครงการเกี่ยวข้องกับ EEC ส่วนใหญ่ยังล่าช้ากว่าแผน โดยเฉพาะโครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน อาจลงทุนก่อสร้างไม่ทันในรอบปี 2567 เนื่องจากโครงการนี้อาจต้องผ่านกระบวนการสรรหาผู้ลงทุนรับเหมาก่อสร้างเพื่อทำสัญญาว่าจ้างรอบใหม่ หลังจากสัญญาเดิมหมดอายุ โดยโครงการที่มีความคืบหน้าด้านการลงทุนและดำเนินการก่อสร้างแล้วในลำดับต้นๆ คือโครงการท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 (คืบหน้า 73%, ข้อมูล ณ ธันวาคม 2566) และคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จตามแผนภายในปี 2570

โครงการสำคัญในพื้นที่อื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นโครงการลงทุนก่อสร้างเพื่อสนับสนุนศักยภาพด้านการขนส่งและโลจิสติกส์ของไทย และเชื่อมโยงการค้าชายแดนกับประเทศเพื่อนบ้าน เช่น โครงการรถไฟทางคู่ (ระยะที่ 1 และ 2) รถไฟความเร็วสูง โครงการขยายทางหลวงแผ่นดินทั่วประเทศ และโครงการพัฒนาศักยภาพท่าอากาศยานเพื่อเชื่อมโยงเครือข่ายคมนาคมขนส่ง เป็นต้น โดยโครงการใหม่ที่จะเริ่มก่อสร้างในปี 2567 และ 2568 คิดเป็นมูลค่าการลงทุนรวม 3.9 แสนล้านบาท (จำนวน 31 โครงการ) และ 2.6 แสนล้านบาท (จำนวน 57 โครงการ) ตามลำดับ (อ้างอิงจากข้อมูลวิจัยกรุงศรี วันที่ 13 มีนาคม 2567)

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจบริหารสินทรัพย์ในระยะ 1 ปี ข้างหน้า คาดว่าจะยังเติบโตดีตามทิศทางของอุปทานสินเชื่อต่อคุณภาพและทรัพย์สินรอการขายในระบบที่อยู่ในระดับสูงและอาจมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด โดยเฉพาะภาคการส่งออกที่ยังไม่เห็นสัญญาณฟื้นตัวชัดเจน ซึ่งอาจจะส่งผลให้

หนี้เสียในระบบทั้งในส่วนของบริษัทพาณิชย์และสถาบันการเงินอื่นๆ ปรับเพิ่มขึ้น ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่ทรงตัวในระดับสูง ภาวะหนี้ครัวเรือน และค่าครองชีพที่ปรับเพิ่มขึ้น เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าที่บางรายที่อาจนำไปสู่ปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งทำให้สถาบันการเงินต่างๆ ต้องเร่งขายหนี้ด้วยคุณภาพออกมาเพื่อลดความเสี่ยงในการตั้งสำรองเพิ่มขึ้น ซึ่งนับเป็นปัจจัยหนุนสำคัญให้ธุรกิจบริหารสินทรัพย์มีโอกาสเติบโตดีจากการเข้าไปลงทุนประมูลซื้อหนี้ด้วยคุณภาพในราคาที่ต่ำลงได้มากขึ้น ประกอบกับธนาคารแห่งประเทศไทยออกมาตรการส่งเสริมให้ธนาคารของรัฐและบริษัทบริหารสินทรัพย์สามารถร่วมลงทุนในกิจการร่วมทุน (Joint Venture AMC) ซึ่งจะทำให้ธุรกิจมีสินทรัพย์ในการบริหารมากขึ้น ตลอดจนการจัดเก็บเงินสดจากหนี้ด้วยคุณภาพที่เข้ามา คาดว่าจะปรับดีขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มกลับขยายตัวดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 เมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้าที่ภาวะเศรษฐกิจยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ ส่วนหนึ่งได้อานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐเป็นสำคัญอย่างไรก็ตาม ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ยังมีแนวโน้มเผชิญกับสภาวะการแข่งขันในการเข้าประมูลซื้อสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขายของสถาบันการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้าสู่ตลาดมากขึ้น ซึ่งอาจทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาในการประมูลซื้อสินทรัพย์ฯ ส่งผลกระทบต่อต้นทุนการดำเนินธุรกิจและอัตรากำไรของธุรกิจในอนาคต นอกจากนี้ มาตรการก้ำกัวยังยืนที่เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ที่กำหนดให้สถาบันการเงินจะต้องมีแนวทางช่วยเหลือลูกหนี้ด้วยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ทั้งก่อนและหลังจากการเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อาจส่งผลให้สถาบันการเงินต่างๆ ชะลอการขายหนี้ด้วยคุณภาพออกมา ตลอดจน แนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจยังเผชิญกับแรงกดดันจากความเสี่ยงในต่างประเทศ โดยเฉพาะความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ส่งผลกระทบต่อเนื่องต่อภาคการส่งออก ซึ่งส่งผลให้การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศต่ำกว่าที่คาดการณ์ และอาจกดดันให้ผู้บริโภคบางส่วนชะลอการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัยออกไป ส่งผลให้การระบายสินทรัพย์รอการขายอาจใช้ระยะเวลานานขึ้น ประกอบกับการสิ้นสุดการผ่อนคลายกฎเกณฑ์การถือครองสินทรัพย์ของสถาบันการเงิน ทำให้ต้องแบกรับต้นทุนค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น และส่งผลต่อความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจในระยะต่อไป (อ้างอิงจาก LH BANK วันที่ 14 พฤษภาคม 2567)

เอกสารแนบ 2 : สอบทานสถานะทางการเงินและสถานะทางกฎหมาย

บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด (“กรินทร์ ออดิท”) และ บริษัท อารยา แอนด์พาร์ทเนอร์ส จำกัด (“AAP”) ได้รับมอบหมายจากบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ACC”) ให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงิน และสถานะทางกฎหมาย ของ บริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสอบทานข้อมูลงบการเงินตามวิธีที่ตกลงร่วมกันของ RTS โดยตรวจสอบความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญของข้อมูลทางการเงินประจำปี 2566 และไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ให้เป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ตลอดจนสถานะทางกฎหมาย อย่างเหมาะสมและเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของ RTS

การปฏิบัติงานในการสอบทานดังกล่าวนี้ มิใช่เป็นการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินตามปกติ แต่เน้นการตรวจสอบตามขอบเขตที่กล่าวต่อไปนี้

2.1 การตรวจสอบสถานะทางการเงิน

ขอบเขตการปฏิบัติงาน

การตรวจสอบตามวิธีที่ตกลงร่วมกันผู้สอบบัญชีพิจารณากำหนดระดับนัยสำคัญในการตรวจสอบจากเกณฑ์ร้อยละ 3 ของรายได้รวม ของ RTS การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับ จำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ การตรวจสอบตามขอบเขตโดยวิธีการสัมภาษณ์ผู้บริหาร การให้เจ้าหน้าที่ผู้รับมอบหมายตอบคำถาม การยืนยันข้อมูล การกระหนาบยอด การสุ่มทดสอบรายการ และการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินประจำปี 2566 และไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ให้เป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ส่วนการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายเป็นการตรวจสอบ เอกสารสำคัญที่อาจมีภาระผูกพัน และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายตลอดจนข้อบังคับของหน่วยงานราชการกำหนดในอนาคด

ผลการตรวจสอบ ภาพโดยรวมการปฏิบัติงานทางกระบวนการบัญชีส่วนใหญ่มีความสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การปฏิบัติทางบัญชี อย่างไรก็ดีตามกรินทร์ ออดิทมีความเห็นเพิ่มเติมในประเด็นที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่ากิจการ ประสิทธิภาพของการบริหารจัดการ ภาระผูกพัน ความเสี่ยงที่อาจจะต้องรับผิดชอบหากปฏิบัติขัดต่อกฎหมาย หรือข้อกำหนดหน่วยงานของรัฐ ตลอดจนระบบควบคุมภายในเกี่ยวกับความครบถ้วนและทันเวลาของรายการบัญชี RTS ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขและเสริมสร้างพัฒนากระบวนการทางบัญชีและการเงินในอนาคต โดยกรินทร์ ออดิทได้สรุปประเด็นไว้ดังนี้

ประเด็นพิจารณา	ข้อเสนอแนะ
<p>1.1 ไม่มีผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยในการประเมินผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน</p> <p>: ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 RTS ประเมินหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานตามวิธีการอย่างง่ายซึ่งไม่เป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงินจำนวน 2.77 ล้านบาท</p>	<p>-บริษัทฯ ต้องว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญในการประเมินในการประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานให้ถูกต้อง</p> <p><u>ความเห็นของที่ปรึกษา</u></p> <p>: เพื่อการบันทึกและเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วนตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 “ผลประโยชน์พนักงาน” ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ที่ปรึกษาฯ</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ประเด็นพิจารณา	ข้อเสนอแนะ
	แนะนำให้จ้างผู้เชี่ยวชาญ โดยเฉพาะด้านคณิตศาสตร์ ประกันภัย เพื่อประเมินประมาณการหนี้สินดังกล่าว
<p>1.2 การบันทึกรายได้ค้างรับตามสัญญาโดยไม่มีเอกสารการส่งมอบงาน และ/หรือรับมอบงาน</p> <p>: ยอดคงค้างของรายได้ค้างรับที่มีอายุเกิน 1 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 35.1 ล้านบาท เกิดจากการจัดซื้อและติดตั้งระบบและอุปกรณ์ตามสัญญาว่าจ้าง แต่ไม่มีการรับมอบงาน รายได้ค้างรับดังกล่าวจึงเป็นข้อพิพาทและอยู่ระหว่างคดีความระหว่าง RTS กับลูกค้าหน่วยงานรัฐรายหนึ่ง ซึ่งโครงการดังกล่าวมีการติดตั้งอุปกรณ์แล้วเสร็จไปมากกว่าร้อยละ 90 ของโครงการ</p>	<p>- สำหรับรายได้ค้างรับดังกล่าว เนื่องจากไม่ได้รับเอกสารการส่งมอบงาน ผู้บริหารควรพิจารณาความถูกต้องและความเป็นไปได้ของการรับชำระรายได้ค้างรับดังกล่าว และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</p> <p><u>ความเห็นของที่ปรึกษาฯ</u></p> <p>: พิจารณาจัดทำนโยบายการบันทึกรายได้ของ RTS เพื่อเป็นแนวทางการบัญชีและการเงินในการบันทึกการขาย นอกจากนี้ ให้พิจารณาหลักเกณฑ์ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ เพื่อยืนยันความถูกต้องของการรับรู้รายได้ และรายได้ค้างรับดังกล่าว RTS ควร มีเอกสารการส่งมอบงานเป็นหลักฐานและ/หรือเอกสารตรวจรับงานจากลูกค้า ซึ่งในกรณีนี้ RTS อยู่ระหว่างคดีความ ส่งผลให้มีความมีตัวตนและความน่าจะเป็นที่ RTS จะได้รับชำระเงินจากลูกค้ารายดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำ ผู้บริหารควรพิจารณาตั้งหนี้สงสัยจะสูญ เมื่อมีความน่าจะเป็นค่อนข้างแน่ที่จะไม่ได้รับชำระเงิน รวมถึงควรประเมินผลกระทบของการพิจารณาคดีความมาประกอบการพิจารณาตั้งหนี้สงสัยจะสูญด้วย</p>
<p>1.3 ไม่มีนโยบายการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากการเรียกเก็บเงินไม่ได้</p> <p>: ยอดคงค้างของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เกิน 1 ปีและคาดว่าไม่ได้รับชำระเงิน ซึ่งไม่ได้ถูกบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ กล่าวคือ รายได้ค้างรับจากกรณีพิพาท (ตามที่ระบุใน 1.2) เงินทดรองจ่ายจำนวน 0.2 ล้านบาท</p>	<p>- ควรพิจารณานับบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของยอดคงค้างเกิน 1 ปีและมีความน่าจะเป็นค่อนข้างแน่ที่จะไม่ได้รับชำระเงิน รวมทั้งข้อบ่งชี้ เช่น ยอดคงค้างที่มีคดีความ</p> <p><u>ความเห็นของที่ปรึกษาฯ</u></p> <p>: พิจารณาจัดทำนโยบายการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากการเรียกเก็บเงินไม่ได้ และทบทวนนโยบายดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอหากมีเหตุการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปในอนาคต</p>
<p>1.4 การพิจารณาภาระผูกพันและประมาณการหนี้สินที่เกิดขึ้นจากคดีความ</p> <p>ก) : กรินทร์ ออดิทได้ปรับปรุงตัวเลขโดยอ้างอิงจาก “เอกสารแนบ 2 คือ สรุปประเด็นสำคัญจากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของ RTS” ในรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน อย่างไรก็ตาม การประมาณการหนี้สินควรมีการพิจารณาและบันทึกมูลค่า หากมีข้อบ่งชี้และมี</p>	<p>- พิจารณานับบันทึกประมาณการหนี้สินที่เกิดจากคดีความ หากมีข้อบ่งชี้อย่างแน่นอนว่า RTS จะต้องชำระเงิน</p> <p><u>ความเห็นของที่ปรึกษาฯ</u></p> <p>: RTS ควร มีแผนกฎหมาย หรือจ้างผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายเพื่อระบุผลกระทบของคดีความและความเป็นไปได้ของคดีความ โดยผู้บริหารควรพิจารณาผลกระทบจากคดีความต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอ และบันทึก</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ประเด็นพิจารณา	ข้อเสนอแนะ
<p>การวัดมูลค่าที่แน่นอนผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากคดีความแบ่งออกเป็น 2 คดีความ กล่าวคือคดีเกี่ยวกับการผิดสัญญาจ้างทำของ เรียกเงินประกันและค่าเสียหาย โดยมีทุนทรัพย์ ประมาณ 50.58 ล้านบาท</p> <p>ข) คดีฟ้องแย้งกรณียกเลิกสัญญาจัดซื้อและติดตั้งระบบ Voice Communication Control System (VCCS) ในปี 2559-2560 ซึ่งมีรายได้ค้างรับ จำนวน 35.1 ล้านบาท (ตามที่ระบุใน 1.2) และหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 10 ล้านบาท</p>	<p>ประมาณหนี้สินกรณีมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ชัด และสามารถวัดมูลค่าหนี้สินได้อย่างชัดเจน</p>
<p>1.5 การประเมินความเป็นไปได้ในการใช้ประโยชน์ สิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอดัตตบัญญัติ</p> <p>: เนื่องจาก RTS มีขาดทุนสะสมทางภาษีจำนวน 23.56 ล้านบาท ซึ่งพิจารณาเป็นสิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอดัตตบัญญัติได้ประมาณ 4.7 ล้านบาท ซึ่งยอด สิทธิประโยชน์ดังกล่าว ผู้บริหารควรมีการพิจารณาและ จัดทำกระดาษทำการสำหรับความเป็นไปได้ว่า RTS จะได้ใช้ประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวได้ทั้งจำนวน</p>	<p>- จัดทำกระดาษทำการสำหรับผลประกอบการของ RTS ในอนาคตขั้นต่ำ 5 ปีเพื่อสนับสนุนการใช้ประโยชน์ของ ขาดทุนทางภาษีสะสมจำนวน 23.56 ล้านบาท</p> <p><u>ความเห็นของที่ปรึกษา</u></p> <p>: กิจการจะรับรู้สิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอดัตตบัญญัติ สำหรับขาดทุนทางภาษีหรือเครดิตภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ เท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่า กิจการจะมีกำไร ทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้หรือเครดิตภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ดังกล่าวไปใช้ ประโยชน์ได้” ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ดังนั้น RTS ควรประเมินผลการดำเนินงาน ทางภาษีในอนาคต เพื่อสนับสนุนการบันทึกสิทธิประโยชน์ ภาษีเงินได้ดังกล่าว</p>

หมายเหตุ: จากการตรวจสอบของ กรินทร์ ออดิท ได้พบและมีข้อสังเกตว่าสัญญาบริการระหว่างนิติบุคคลกิจการร่วม (RTS และ Supplier) และลูกค้ามีสาระสำคัญกรณีการชำระค่าจ้างงานที่อาจไม่เข้าข่ายลักษณะกิจการร่วม (Consortium) แต่เข้าข่าย ลักษณะการร่วมค้า (Joint Venture) แทน แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากทาง กรินทร์ ออดิท ไม่ได้เป็นผู้เชี่ยวชาญทางด้านภาษีและ ไม่ได้อยู่ในขอบเขตการว่าจ้างจากทางบริษัทฯ ดังนั้น RTS อาจมีความเสี่ยงด้านภาษีอากรที่จำเป็นต้องไปจดทะเบียนตาม มาตรา 39 แห่งประมวลรัษฎากร กับกรมสรรพากร ทั้งนี้ RTS กำลังตรวจสอบถึงประเด็นดังกล่าวกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อ หาแนวทางการปฏิบัติให้ถูกต้องและเหมาะสม

2.2 การตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย

ที่ปรึกษา อ้างอิงรายงานการตรวจสอบสถานะทางการกฎหมาย ตามที่บริษัท อารยา แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด (“AAP”) ได้รับมอบหมายจาก บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่นคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ACC” หรือ “บริษัทฯ”) เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายและดำเนินการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของ บริษัท อาร์ที เอส (2003) จำกัด (“RTS”) เพื่อประกอบการพิจารณาการเข้าซื้อหุ้นของ RTS สรุปใจความสำคัญได้ดังนี้

ประเด็นพิจารณาทางกฎหมาย	ความเห็นของ AAP และที่ปรึกษา
<p>1. AAP ไม่ได้รับใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ RTS มาตรวจสอบและได้รับคำยืนยันจากผู้บริหารของ RTS ว่า RTS ไม่ได้จัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น</p>	<p>ความเห็นของ AAP : บริษัทฯ ควรเจรจากับผู้ขายหุ้น เพื่อให้ RTS จัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดไว้และอาจกำหนดให้เป็นหน้าที่ของผู้ขายหุ้นโดยกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : ปัจจุบันที่ปรึกษา ได้รับแจ้งจากผู้บริหารของ RTS ว่า RTS อยู่ระหว่างจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ RTS มาเพื่อให้บริษัทฯ ทำการตรวจสอบ อย่างไรก็ตาม ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นระบุเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนว่า RTS ต้องดำเนินการจัดทำใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนและถูกต้อง ดังนั้นบริษัทฯ จะต้องได้รับใบหุ้นและสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นให้ครบถ้วนก่อนที่จะทำการเข้าซื้อหุ้นของ RTS</p>
<p>2. AAP ไม่ได้รับตราสารการโอนหุ้น ร่างสัญญาซื้อขายหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการโอนหุ้นระหว่างผู้ถือหุ้นของ RTS มาตรวจสอบและได้รับคำยืนยันจากผู้บริหารของ RTS ว่า ผู้ถือหุ้นของ RTS ไม่ได้จัดทำเอกสารดังกล่าว</p>	<p>ความเห็นของ AAP : ตราสารการโอนหุ้นเป็นเอกสารสำคัญที่ใช้เพื่อยืนยันกรรมสิทธิ์ในหุ้นที่รับโอน ในกรณีที่ RTS ประสงค์จะดำเนินการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ RTS การโอนหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมมายังผู้ถือหุ้นปัจจุบัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ถือหุ้นรายที่จะโอนขายหุ้นให้ ACC จะต้องสมบูรณ์ครบถ้วนไม่ขาดสาย ดังนั้น ACC ควรเจรจากับผู้ขายหุ้นเพื่อให้ RTS และ/หรือผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องจัดทำตราสารการโอนหุ้นทุกฉบับ โดยให้พยานลงนามและปิดอากรแสตมป์ทุกฉบับให้ครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด และอาจกำหนดให้เป็นหน้าที่ของผู้ขายหุ้นโดยกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อนในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : ปัจจุบันที่ปรึกษา ได้รับแจ้งจากผู้บริหารของ RTS ว่า RTS อยู่ระหว่างการจัดทำเอกสารดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นระบุในคำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายว่า ผู้ขายมี</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ประเด็นพิจารณาทางกฎหมาย	ความเห็นของ AAP และที่ปรึกษา
	<p>อำนาจในการขายและโอนหุ้นที่ซื้อขายรวมถึงการปฏิบัติ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่ง คำรับรองเป็นหนึ่งในเงื่อนไขบังคับก่อนที่จะต้องปฏิบัติ ตามก่อนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ขายผิด คำรับรองหรือคำรับประกันใด ๆ หรือปฏิบัติผิดสัญญาซื้อ ขายหุ้นก่อนหรือในวันที่ทำการปิดการขายหุ้น ผู้ซื้อ มี สิทธิที่จะดำเนินการ เรียกค่าเสียหายอันเกิดจากการผิด คำรับรองหรือคำรับประกันหรือการปฏิบัติผิดสัญญาซื้อ ขายหุ้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ค่าใช้จ่ายและ ค่าเสียหายจากการดำเนินการใด ๆ ของผู้ซื้อและจากการ ที่ขาดประโยชน์ที่จะได้รับจากการที่ผู้ซื้อไม่สามารถเป็น เจ้าของกรรมสิทธิ์ในหุ้นที่ซื้อขายได้ ดังนั้นหากผู้ขายผิด คำรับรองหรือคำรับประกัน ทำให้ผู้ซื้อไม่สามารถเป็น เจ้าของกรรมสิทธิ์ในหุ้นที่ซื้อขาย ผู้ซื้อสามารถเรียก ค่าเสียหายจากกรณีดังกล่าวได้</p>
<p>3. สัญญาเช่ารถยนต์ระหว่าง RTS (ผู้เช่า) กับ บริษัท ที ซี คาร์ โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด จำนวน 3 ฉบับ มี ข้อกำหนดให้ RTS จะต้องแจ้งให้ผู้ให้เช่าทราบเป็น ลายลักษณ์อักษรทันทีเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับ ธุรกิจของ RTS อย่างมีนัยสำคัญ เช่น การควบรวม กิจการ การลดทุนจดทะเบียนของบริษัท เป็นต้น นอกจากนี้สัญญาทั้ง 3 ฉบับได้กำหนดให้กรณีที่มีการ เปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมของบริษัท (Change of Control) จะทำให้ผู้ให้เช่ามีสิทธิถือเอาเหตุดังกล่าว เป็นเหตุผิดนัดตามสัญญาเช่าทั้ง 3 ฉบับได้โดย กำหนดให้การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมของบริษัท หมายถึงการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นเกินกว่า ร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p>	<p>ความเห็นของ AAP : บริษัท ควรให้ RTS ดำเนินการ ส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ให้เช่าทราบถึงการเปลี่ยนแปลงที่จะ เกิดขึ้นเพื่อให้ผู้ให้เช่าถือเอาเหตุดังกล่าวมาเป็นเหตุ ผิดนัดตามสัญญาเช่าทั้ง 3 ฉบับ และอาจกำหนดให้เป็น หน้าที่ของผู้ขายหุ้นโดยกำหนดให้เป็นเงื่อนไขบังคับก่อน ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : ปัจจุบันที่ปรึกษา ได้รับ แจ้งจากผู้บริหารของ RTS ว่า RTS อยู่ระหว่างจัดส่ง หนังสือแจ้งผู้ให้เช่าให้ทราบถึงการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนผู้ ถือหุ้นรายใหญ่ อย่างไรก็ตามก่อนทำการเข้าซื้อขายหุ้น RTS ต้องดำเนินการแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ บริษัท ที ซี คาร์ โซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด ทราบถึงการ เปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นและอำนาจควบคุมใน บริษัท ให้เป็นที่แล้วเสร็จ โดยได้ระบุในเงื่อนไขบังคับ ก่อนของร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p>
<p>4. สัญญากู้ยืมเงินที่ RTS (ผู้กู้) ทำกับ บริษัท ยูไนเต็ ด เทเลคอม เซลส์ แอนด์ เซอร์วิส เซส จำกัด (ผู้ให้กู้) เพื่อกู้ยืม เงินจำนวน 87,526,000 บาท ฉบับวันที่ 9 พฤษภาคม 2567 มีข้อกำหนดที่สำคัญดังนี้</p> <p>(1) RTS ตกลงนำ เงินที่ RTS มีสิทธิได้รับตาม สัญญาเช่าอุปกรณ์และให้บริการศูนย์ดิจิทัล ชุมชน (เป็นสัญญาระหว่างคณะกรรมการดิจิทัล</p>	<p>ความเห็นของ AAP : แจ้งเพื่อทราบ</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : จากร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ในหน้าที่ภายหลังปิดการขายหุ้น ผู้ขายต้องดำเนินการ ให้ RTS นำเงินที่ RTS มีสิทธิได้รับตามสัญญาเช่า อุปกรณ์และให้บริการโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน ระหว่างสำนักงานคณะกรรมการ</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ประเด็นพิจารณาทางกฎหมาย	ความเห็นของ AAP และที่ปรึกษา
<p>เพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติกับกลุ่มนิติบุคคล อาร์ยูที (RUT Consortium)) ซึ่ง RTS มีสัดส่วนได้รับเงิน 51% มาหักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่ RTS มีตามสัญญาให้แก่ผู้ให้กู้ จนกว่าจะหมดหนี้</p> <p>หาก RTS ผิดนัดชำระหนึ่งงวดใดงวดหนึ่งหรือ RTS ไม่ออกไปแจ้งหนี้ไปเสร็จรับเงิน/ใบกำกับภาษี ตามที่ RTS มีความรับผิดชอบในสัญญาเช่าอุปกรณ์และให้บริการศูนย์ดิจิทัลชุมชน จนส่งผลให้ผู้ให้กู้ไม่ได้รับชำระหนี้ตามกำหนด RTS ยินยอมให้ผู้ให้กู้คิดดอกเบี้ยผิดนัดในเงินต้นที่ค้างชำระสำหรับงวดนั้นในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี นับแต่วันที่ RTS ผิดนัดชำระหนี้เป็นต้นไป</p>	<p>ดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กับ กลุ่มนิติบุคคล อาร์ยูที (RUT Consortium) ฉบับลงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2566 มาหักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่ RTS มีตามสัญญากู้ยืมเงิน ฉบับลงวันที่ 9 พฤษภาคม 2567 ให้แก่บริษัท ยูไนเต็ท เทเลคอม เซลล์ แอนด์ เซอร์วิสเซล จำกัด (ผู้ให้กู้) จนกว่าจะหมดหนี้โดยไม่ผิดนัดชำระหนี้ ดังนั้น ACC ได้รับทราบในส่วนของหน้าที่ในการชำระหนี้ดังกล่าวแล้ว</p>
<p>5. ตราสัญลักษณ์หรือเครื่องหมายการค้า /เครื่องหมายบริการของ RTS ที่ใช้อยู่ในปัจจุบันยังไม่ได้รับความคุ้มครองตามพระราชบัญญัติเครื่องหมายการค้า พ.ศ. 2534 เนื่องจาก RTS ไม่ได้ทำการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า/เครื่องหมายบริการดังกล่าวต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์</p>	<p>ความเห็นของ AAP : หากประสงค์รับการคุ้มครองบนตราสัญลักษณ์หรือเครื่องหมายการค้า/เครื่องหมายบริการ RTS ควรดำเนินการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า/เครื่องหมายบริการดังกล่าวต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นระบุหน้าที่ภายหลังปิดการซื้อขายหุ้นว่าผู้ขายต้องดำเนินการให้ RTS จดทะเบียนเครื่องหมายการค้าต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาประเมินความเสี่ยงในประเด็นนี้ในระดับค่อนข้างต่ำ เนื่องจากการดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวเป็นกระบวนการที่ไม่ซับซ้อน</p>
<p>6. จากการตรวจสอบสถานะสืบค้นข้อมูลคดีความที่เกี่ยวข้องกับ RTS ในระบบฐานข้อมูลคอมพิวเตอร์ของศาลที่มีเขตอำนาจเหนือภูมิภคณาของสำนักงานแห่งใหญ่ AAP พบว่า มีคดีแพ่งที่ RTS เป็นจำเลย 1 คดีทุนทรัพย์ จำนวน 50,580,000 บาท ทั้งนี้ ศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาให้ RTS (ในฐานะจำเลยที่ 1) ชำระเงินจำนวน 10,000,000 บาท พร้อมดอกเบี้ย และปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างผลพิพากษาของศาลฎีกาในวันที่ 16 ตุลาคม 2567</p>	<p>ความเห็นของ AAP : เนื่องจากคดีนี้จะถึงที่สุดเมื่อศาลฎีกามีคำพิพากษา บริษัทฯ จึงควรติดตามผลการตัดสินของศาลฎีกากับ RTS เพื่อให้ทราบว่า RTS จะมีความรับผิดชอบในคดีนี้เป็นจำนวนเท่าเดิมหรือไม่</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : ในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่ายในคดีใด ๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการซื้อขายหุ้น ผู้ขายตกลงรับผิดชอบและตกลงชดใช้ความเสียหายให้แก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) เต็มจำนวนความรับผิดชอบที่เกิดขึ้น โดยให้รวมถึงค่าเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือ</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ประเด็นพิจารณาทางกฎหมาย	ความเห็นของ AAP และที่ปรึกษา
	<p>ความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) ในความเสียหายอันเกิดจากการดังกล่าวด้วย ดังนั้นความรับผิดตามคดีความที่เคยเกิดขึ้นก่อนทำการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะตกอยู่กับผู้ขาย ตามความรับผิดกรณีผิดสัญญาในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p>
<p>7. จากการตรวจสอบเอกสาร AAP พบว่า มีคดีปกครองระหว่าง RTS (ผู้ฟ้องคดี) กับ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (ผู้ถูกฟ้องคดี) โดย RTS เรียกร้องให้ผู้ถูกฟ้องคดีชำระเงินในส่วนงาน ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิจำนวน 60,520,000 บาท ให้แก่ RTS อย่างไรก็ตามผู้ถูกฟ้องคดี ได้ฟ้องแย้ง RTS และขอให้ศาลสั่งให้ RTS ชำระเงินค่าปรับเงินจ่ายล่วงหน้าร้อยละ 15 และค่าธรรมเนียมพร้อมดอกเบี้ยผิดนัดรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 31,254,477.40 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี ของต้นเงินจำนวนดังกล่าวนับถัดจากวันฟ้องแย้งเป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จแก่ผู้ถูกฟ้องคดีทั้งนี้ ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างรอผลคำพิพากษาของศาลปกครอง</p>	<p>ความเห็นของ AAP : เนื่องจากคดีนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครอง บริษัทฯ จึงควรติดตามผลการตัดสินของศาลปกครองกับ RTS เพื่อให้ทราบว่า RTS จะมีความรับผิดตามที่ผู้ถูกฟ้องแย้งไว้หรือไม่</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นระบุเงื่อนไขบังคับก่อนว่าในกรณีที่ศาลมีคำพิพากษาให้ RTS ต้องชำระค่าเสียหายให้แก่คู่กรณีอีกฝ่ายในคดีใด ๆ ที่ยังไม่ถึงที่สุดที่มีอยู่ ณ วันที่ทำการปิดการขายหุ้น ผู้ขายตกลงรับผิดชอบและตกลงชดใช้ความเสียหายให้แก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) เพิ่มจำนวนความรับผิดที่เกิดขึ้น โดยให้รวมถึงค่าเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดขึ้นแก่ RTS และ/หรือผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) ในความเสียหายอันเกิดจากการดังกล่าวด้วย ดังนั้นความรับผิดตามคดีความที่เคยเกิดขึ้นก่อนทำการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้จะตกอยู่กับผู้ขาย ตามความรับผิดกรณีผิดสัญญาในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p>
<p>8. จากการตรวจสอบสถานะสืบค้นข้อมูลคดีความ ที่เกี่ยวข้องกับ RTS ระบบฐานข้อมูลคอมพิวเตอร์ของศาลที่มีเขตอำนาจเหนือภูมิสำเนาของสำนักงานใหญ่ AAP พบว่า มีคดีแพ่งระหว่าง บริษัท อูรยา ดีเวลลอป เม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด (โจทก์) กับ RTS (จำเลยที่ 1) โดยโจทก์ฟ้องขอให้ RTS ในฐานะคู่สัญญาฝ่ายเข้าซื้อทรัพย์สินจากโจทก์และจำเลยอีก 6 คน ชำระค่าเสียหายเป็นเงินจำนวน 537,849,557.23 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 19.5 ต่อปี นับจากวันถัดวันฟ้องเป็นต้นไป จนกว่าจำเลยทั้งหมดจะชำระหนี้ให้แก่โจทก์เสร็จสิ้น และให้จำเลยทั้งหมดส่งมอบทรัพย์สินที่เข้าคืนแก่โจทก์ ศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์ และศาลฎีกา มีคำพิพากษาไปในแนวทางเดียวกัน</p>	<p>ความเห็นของ AAP : บริษัทฯ ควรติดตามผลการตกลงกันในชั้นบังคับคดีเพื่อให้ทราบว่า RTS จะยังมีหน้าที่หรือความรับผิดในการชำระหนี้ส่วนนี้อีกหรือไม่</p> <p>ความเห็นของที่ปรึกษา : จากร่างสัญญาซื้อขายหุ้น RTS ต้องชำระหนี้จำนวน 208,330,000 บาท ให้แก่บริษัท อูรยา ดีเวลลอป เม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด จนครบถ้วนโดยระบุเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งเป็นหน้าที่ของผู้ขาย ที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนจะทำการซื้อขายหุ้น</p>

รายงานความเห็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ

ประเด็นพิจารณาทางกฎหมาย	ความเห็นของ AAP และที่ปรึกษาฯ
<p>โดยให้ RTS และจำเลยอีก 6 รายส่งมอบอุปกรณ์ที่ใช้ในโครงการให้บริการโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสง และอุปกรณ์ประกอบชิ้นแก๊จทกในสภาพเรียบร้อยใช้การได้ดี หากคืนไม่ได้ให้ใช้ราคาแทนเป็นเงิน แม้คดีจะถึงที่สุดแล้ว แต่ RTS และ บริษัท อยุรยา ดีเวลลอปเม้นท์ ลีสซิ่ง จำกัด อยู่ระหว่างการตกลงกันในชั้นบังคับคดีโดย RTS ได้มีการตกลงขายหนี้ในส่วนนี้ให้กับบุคคลภายนอก และอยู่ระหว่างการเจรจาเกี่ยวกับข้อตกลงต่าง ๆ ในสัญญา</p>	

ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) และการมอบฉันทะ

1. กรณีผู้ถือหุ้นมีความประสงค์เข้าร่วมการประชุม e-EGM

1.1 โปรดกรอกแบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 11) โดยขอให้ท่าน ระบุอีเมล (e-mail) และหมายเลขโทรศัพท์มือถือของท่านให้ชัดเจน สำหรับใช้ในการแสดง ความประสงค์เข้าร่วมประชุม และแนบสำเนาเอกสารแสดงตัวตนเพื่อยืนยันสิทธิเข้าร่วมประชุม e-EGM ดังนี้

- สำหรับผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา - สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทาง หรือสำเนาเอกสาร อื่นซึ่งออกโดยหน่วยงานราชการ ที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- สำหรับผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล - หนังสือมอบอำนาจ หรือหนังสือมอบฉันทะที่ลงนามครบถ้วน พร้อมเอกสาร ประกอบตามรายละเอียดที่ระบุในหัวข้อ “เอกสารประกอบการมอบฉันทะ” ในหน้าถัดไป

ขอให้ท่านส่งแบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) และเอกสารแสดงตัวตนดังกล่าว ข้างต้นให้บริษัทภายใน วันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 ผ่านช่องทาง ดังนี้

- ช่องทาง Email : secretary@acc-plc.com หรือ kitti@acc-plc.com

- ช่องทางไปรษณีย์:

สำนักเลขานุการบริษัท

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16

ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่

เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

1.2 เมื่อบริษัทได้รับเอกสารตามข้อ 1.1 จากท่าน บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบเอกสารเพื่อยืนยันสิทธิเข้าร่วมประชุม โดยเมื่อผ่านการตรวจสอบสิทธิแล้ว บริษัทจะจัดส่ง Weblink ในการเข้าสู่ระบบการประชุม e-EGM ไปให้ท่านทางอีเมล (e-mail)

ทั้งนี้ ขอให้ท่านเก็บรักษา Weblink ในการเข้าสู่ระบบการประชุม ไว้เป็นความลับ ไม่เปิดเผยแก่ผู้อื่น และในกรณีที่ Weblink ในการเข้าสู่ระบบการประชุมของท่านสูญหาย หรือยังไม่ได้รับภายในวันที่ 6 พฤศจิกายน 2567 กรุณาติดต่อบริษัท โดยทันที

1.3 สำหรับวิธีการลงคะแนนระหว่างการประชุม e-EGM ท่านสามารถลงคะแนนในแต่ละวาระได้ โดยลงคะแนน “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” กรณีที่ท่านไม่ลงคะแนนสำหรับวาระใด ๆ ระบบจะนับคะแนนของท่านเป็น “เห็นด้วย” โดยอัตโนมัติ

1.4 กรณีที่ท่านประสบปัญหาทางด้านเทคนิคในการใช้ระบบการประชุม e-EGM ก่อนการประชุม หรือระหว่างการประชุม กรุณาติดต่อ บริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบการประชุม e-EGM ของ บริษัท โดยบริษัทจะระบุช่องทางการติดต่อ บริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด ไว้ในอีเมลที่ได้ส่ง Weblink ในการเข้าสู่ระบบการประชุม ให้ท่าน

2. กรณีผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม e-EGM

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม e-EGM ได้ ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่นหรือกรรมการอิสระของบริษัท ดังต่อไปนี้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทน

- | | | |
|---------------------------|---|------------|
| ● พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์ | ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการ
สรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | อายุ 66 ปี |
| ● นายวิระชัย อมรัตน์ | ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ | อายุ 61 ปี |
| ● นายอัศวิน เมธจักรสินทวี | กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ | อายุ 48 ปี |

ที่อยู่ เลขที่ 944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

กรรมการอิสระข้างต้นไม่มีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการคนอื่น ๆ ในทุกวาระที่เสนอในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 นี้

ทั้งนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นกรอกข้อความและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะที่บริษัทได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น และส่งหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก, ข และ ค และสำเนาเอกสารประกอบการมอบฉันทะ (ตามเอกสารแนบ 9) ให้บริษัทภายในวันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 ผ่านช่องทางดังนี้

- ช่องทาง Email : secretary@acc-plc.com หรือ kitti@acc-plc.com
- ช่องทางไปรษณีย์:

สำนักเลขานุการบริษัท

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16

ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่

เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เอกสารประกอบการมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

1. หนังสือมอบฉันทะที่กรอกข้อความครบถ้วน และลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และ
2. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มอบฉันทะ และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

นิติบุคคลมอบฉันทะ

1. หนังสือมอบฉันทะที่กรอกข้อความครบถ้วน และลงลายมือชื่อของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น รวมทั้ง ตราประทับ ของนิติบุคคล (ถ้ามี) ของผู้มอบฉันทะ และลงลายมือชื่อของผู้รับมอบฉันทะ และ
2. หนังสือรับรองการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลของผู้มอบฉันทะ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง และออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และ
3. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ผู้มอบฉันทะ) และ
4. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ

บุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยหรือนิติบุคคลจดทะเบียนต่างชาติ

กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปล ฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปลโดยผู้ถือหุ้น หรือโดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้น

3. การเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)


- 1) ท่านจะต้องเตรียมข้อมูลเหล่านี้ เพื่อใช้ในการเข้าสู่ระบบ

กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง: เลขบัญชีผู้ถือหุ้น (หมายเลขทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์) และเลขบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ถือหุ้น

กรณีผู้รับมอบฉันทะ: เลขบัตรประจำตัวประชาชนและเบอร์โทรศัพท์มือถือของผู้รับมอบฉันทะ

- 2) การเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถใช้ได้กับคอมพิวเตอร์ / โน้ตบุ๊ก (Notebook) / แท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือผ่าน Web Browser : Chrome ด้วยอินเทอร์เน็ตความเร็ว 4G หรืออินเทอร์เน็ตบ้านพื้นฐาน

หมายเหตุ : กรณีเข้าร่วมประชุมผ่านทางแท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือ จะต้องติดตั้งโปรแกรม Zoom Cloud Meeting ก่อนเข้าร่วมประชุม ซึ่งสามารถ download ได้ดังนี้

ระบบ iOS	ระบบ Android
	
https://apps.apple.com/th/app/zoom-cloud-meetings/id546505307	https://play.google.com/store/apps/details?id=us.zoom.videomeetings

- 3) ระบบจะเปิดให้เข้าร่วมประชุมล่วงหน้า 60 นาที ก่อนเริ่มการประชุม อย่างไรก็ตามการถ่ายทอดสดจะเริ่มเมื่อถึงเวลาประชุมเท่านั้น
 - 4) การเข้าสู่ระบบผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องใช้ข้อมูลเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น และเลขที่บัตรประชาชนของผู้ถือหุ้น
 - 5) การลงคะแนนผ่านระบบ E-Voting ท่านจะสามารถลงคะแนนแต่ละวาระ โดยการลงคะแนนเห็นด้วยไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น กรณีที่ไม่ได้ลงคะแนนในวาระใด ๆ ระบบจะถือว่าท่านลงคะแนนเสียงเป็นเห็นด้วยโดยทันที (ใช้วิธีการนับคะแนนโดยการเทคะแนนเสียงไปทางเห็นด้วย)
 - 6) กรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุมมีเหตุขัดข้องหรือติดปัญหาในการใช้งานระบบ E-EGM ท่านสามารถติดต่อบริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด ตามเบอร์โทรศัพท์ที่ระบุไว้ใน E-Mail ที่จัดส่งคู่มือการใช้งานระบบไปให้ท่าน
4. ช่องทางสำหรับผู้ถือหุ้นในการส่งคำแนะนำหรือคำถามที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและวาระการประชุม e-EGM มีดังนี้
- 4.1 ระหว่างการประชุม e-EGM ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสามารถส่งคำแนะนำหรือคำถามได้ผ่านระบบการประชุม e-EGM
 - 4.2 ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำแนะนำหรือคำถามล่วงหน้าให้บริษัทก่อนวันประชุม โดยส่งแบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) (สิ่งที่ส่งมาด้วย หมายเลข 12) ที่กรอกข้อมูลเรียบร้อยแล้วให้แก่บริษัทภายใน วันที่ 4 พฤศจิกายน 2567 ผ่านช่องทาง ต่อไปนี้

- ช่องทาง Email : secretary@acc-plc.com หรือ kitti@acc-plc.com

- ช่องทางไปรษณีย์ :

สำนักเลขานุการบริษัท

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16

ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่

เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

(3) นายอัศวินทร์ เมธราชรัสถินทวี กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

อายุ : 48 ปี

การศึกษา : - ปริญญาเอก การจัดการนวัตกรรม มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนสุนันทา
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม
- ปริญญาโท การจัดการเมือง มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี การตลาด มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

2553 – ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บริษัท ทริปเพิล เค. อินโนเวชั่น เอเจนต์ แอนด์ ซัพพลาย จำกัด

2553 – ปัจจุบัน บริษัท ไอยาราช อินเตอร์ กรุ๊ป จำกัด

การมีส่วนได้เสียในการประชุมครั้งนี้ : - ไม่มี -

การมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทตามรายชื่อในข้างต้น หรือมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมแทน กรุณากรอกรายละเอียดในหนังสือมอบฉันทะที่บริษัทจัดส่งมาให้พร้อมกับหนังสือเชิญประชุม และขอให้ท่านส่งหนังสือมอบฉันทะดังกล่าว พร้อมสำเนาบัตรประชาชนของท่านกลับมายังบริษัท ภายในวันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 เพื่อลงทะเบียนล่วงหน้า

ข้อกำหนดคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัท ตามที่ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

กรรมการอิสระ (Independent Director) ของบริษัทต้องเป็นกรรมการที่เป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้อง โดยต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วย
2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่ให้บริการด้านวิชาชีพ เช่น ผู้สอบบัญชี ทนายความ ของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาก่อนเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลอื่นที่มีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระของตน ดังนี้
 - 3.1 ไม่ได้รับประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อมจากการซื้อขายสินค้าหรือการบริการกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ที่มีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 1 ของรายได้รวมทั้งปีของบริษัท หรือเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้รวมทั้งปีของบริษัทที่ตนเองเป็นผู้มีอำนาจควบคุม ภายในรอบระยะเวลาบัญชี
 - 3.2 ไม่ได้รับประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อมจากการกู้ยืมเงินกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ที่มีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 1 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางการสมรส หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในระดับบิดา มารดา คู่สมรส บุตร หรือญาติสนิท (ญาติสนิท หมายถึง บุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ดังนี้ บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร)

5. สามารถดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
6. สามารถดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
7. สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเพื่อตัดสินใจในเรื่องต่างๆ ได้โดยอิสระ
8. ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
9. ไม่เคยต้องคำพิพากษาว่าได้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ กฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์ กฎหมายว่าด้วยการประกันชีวิต กฎหมายว่าด้วยการประกันวินาศภัย กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน หรือกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจการเงินในทำนองเดียวกัน ไม่ว่าจะเป็กฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศโดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมายนั้น ทั้งนี้ ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดอันไม่เป็นธรรมที่เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต
10. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ก. (แบบทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน)
 ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ.2550

เขียนที่

วันที่..... เดือน..... พ.ศ.....

- (1) ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....อยู่บ้านเลขที่..... ถนน.....
 ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
- (2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
 โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวมหุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้
 หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง
 หุ้นบุริมสิทธิ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้

- 1) อายุ.....ปี
 อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
 อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
- 2) อายุ.....ปี
 อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
 อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
- 3) มอบฉันทะให้ กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งของบริษัท คือ
 พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์ หรือ
 นายวีระชัย อมรรัตน์ หรือ
 นายอัศววัฒน์ เมธจักรสีนทวิ
 ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะไม่สามารถเข้าประชุมได้ ให้กรรมการอิสระคนอื่นเป็นผู้รับมอบฉันทะแทน
 (รายละเอียดของกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยส่งสัญญาณการประชุมจากที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัทชั้น 16 อาคารมิตรทาวเวอร์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการอื่นด้วย
 กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

อาคารแสดมภ์
 20- บาท

ลงลายมือชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
 (.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
 (.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
 (.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
 (.....)

- หมายเหตุ: 1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
 2. โปรดติดอาคารแสดมภ์ 20-บาท
 3. กรุณาแนบสำเนาบัตรประชาชน (ลงนามรับรองความถูกต้อง) ของผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะพร้อมใบมอบฉันทะฉบับนี้

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. (แบบที่กำหนดรายการต่าง ๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว)
 ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550

เขียนที่

วันที่ เดือน พ.ศ.....

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ อยู่บ้านเลขที่ ถนน.....
 ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์.....

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
 โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้
 หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง
 หุ้นบุริมสิทธิ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้

- 1) อายุ.....ปี
 อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
 อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
- 2) อายุ.....ปี
 อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
 อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ
- 3) มอบฉันทะให้ กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งของบริษัท คือ
 - พลเอกสมชาย ยังกิติรักษ์ หรือ
 - นายวิระชัย อมรรัตน์ หรือ
 - นายอัศวิน เมธจักรสินทวี
 ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะไม่สามารถเข้าประชุมได้ ให้กรรมการอิสระคนอื่นเป็นผู้รับมอบฉันทะแทน
 (รายละเอียดของกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยส่งสัญญาณการประชุมจากที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัทชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการอื่นด้วย

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 ประธานแจ้งเพื่อทราบ

วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 - เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
 - เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้อำนาจหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 7 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้อง และไม่เข้าเป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

อากรแสตมป์
20.-บาท

ลงลายมือชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
(.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

หมายเหตุ :

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
2. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
3. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยส่งสัญญาณการประชุมจากที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัทที่ชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการอื่นด้วย

- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่..... เรื่อง เลือกตั้งกรรมการ
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- การแต่งตั้งกรรมการทั้งชุด
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- การแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
- ชื่อกรรมการ.....
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- ชื่อกรรมการ.....
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- ชื่อกรรมการ.....
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

หมายเหตุ : 1. โปรดติดอากรแสตมป์ 20.-บาท
 2. กรุณาแนบสำเนาบัตรประชาชน (ลงนามรับรองความถูกต้อง) ของผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะพร้อมใบมอบฉันทะฉบับนี้

**หนังสือมอบฉันทะ แบบ ค. (แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้
คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)
ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ.2550**

เขียนที่

วันที่..... เดือน พ.ศ.....

- (1) ข้าพเจ้า.....
สำนักงานตั้งอยู่เลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

ในฐานะผู้ประกอบการธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ.....

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวมหุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง ดังนี้

หุ้นสามัญ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

หุ้นบุริมสิทธิ.....หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

- (2) ขอมอบฉันทะให้

1) อายุ.....ปี

อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ

2) อายุ.....ปี

อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ

3) มอบฉันทะให้ กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งของบริษัท คือ

พลเอกสมชาย ยังพิทักษ์ หรือ

นายวีระชัย อมรรัตน์ หรือ

นายอัศววัฒน์ เมธางจรสสินทวิ

ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการอิสระผู้รับมอบฉันทะไม่สามารถเข้าประชุมได้ ให้กรรมการอิสระคนอื่นเป็นผู้รับมอบฉันทะแทน

(รายละเอียดของกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยส่งสัญญาณการประชุมจากที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัทชั้น 16 อาคารมิตร ทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา สถานที่ และ วิธีการอื่นด้วย

- (3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้

มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้

มอบฉันทะบางส่วนคือ

หุ้นสามัญหุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับเสียง

หุ้นบุริมสิทธิหุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับเสียง

รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด เสียง

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

วาระที่ 1 ประธานแจ้งเพื่อทราบ

วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อาร์ ที เอส (2003) จำกัด

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้อำนาจบริหารที่ต่างกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO)

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

วาระที่ 7 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่ากรลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการเองทุกประการ

อาคารแสดมบี
20.-บาท

ลงลายมือชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
(.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงลายมือชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

หมายเหตุ:

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะ คือ
 - 2.1. หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
 - 2.2. หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
4. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
5. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบ ฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. ด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยส่งสัญญาณการประชุมจากที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัทชั้น 16 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ เลขที่ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย หรือที่จะพึงเลือกไปในวัน เวลา สถานที่ และวิธีการอื่นด้วย

-
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- วาระที่..... เรื่อง.....
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- วาระที่..... เรื่อง เลือกตั้งกรรมการ
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- การแต่งตั้งกรรมการทั้งหมด
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- การแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
- ชื่อกรรมการ.....
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- ชื่อกรรมการ.....
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง
- ชื่อกรรมการ.....
- เห็นด้วย..... เสียง ไม่เห็นด้วย..... เสียง งดออกเสียง..... เสียง

หมายเหตุ : 1. โปรดติดอากรแสตมป์ 20.-บาท

2. กรุณาแนบสำเนาบัตรประชาชน (ลงนามรับรองความถูกต้อง) ของผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะพร้อมใบมอบฉันทะฉบับนี้

ข้อบังคับของบริษัทเฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 25. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีทางบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่งให้เรียกว่า การประชุมวิสามัญ

คณะกรรมการจะเรียกประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ที่สุดแต่คณะกรรมการจะเห็นสมควร หรือเมื่อผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจน ในหนังสือดังกล่าว ในกรณีเช่นนี้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้จะเรียกประชุมเองก็ได้ ภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสามครั้งใด จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ ผู้ถือหุ้นตามวรรคสามต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

ข้อ 26. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำหนังสือนัดประชุมที่ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยให้ระบุด้วยว่า เป็นเรื่องเสนอเพื่อทราบเพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และคณะกรรมการจะต้องจัดส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุมและให้โฆษณาหนังสือนัดประชุมดังกล่าวในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามารถจัดประชุมได้ ณ ที่อื่นเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือ จังหวัดอื่นทั่วราชอาณาจักร

ข้อ 27. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงแทนตนในการประชุมก็ได้ หนังสือมอบฉันทะจะต้องลงวันที่และลายมือชื่อของผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ และจะต้องเป็นไปตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด

หนังสือมอบฉันทะนี้จะต้องมอบให้แก่ประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกำหนด ณ ที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

ข้อ 28. ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือมีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และไม่ว่ากรณีหนึ่งกรณีใดจะต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท จึงจะเป็นองค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด ถ้าเวลานัดประชุมล่วงเลยไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น มีใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นำนัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ให้ประธานกรรมการนั่งเป็นประธานที่ประชุม ในกรณีประธานกรรมการไม่สามารถเข้าร่วมประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมี แต่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ก็ให้ที่ประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งซึ่งได้เข้าร่วมประชุมขึ้นเป็นประธาน

ให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิของผู้ถือหุ้นในการลงคะแนน

ข้อ 29. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้หุ้น 1 หุ้นมีเสียง 1 เสียง การออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผย เว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 5 คนร้องขอและที่ประชุมลงมติให้ลงคะแนนลับ ก็ให้ลงคะแนนลับ ส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนลับนั้นให้เป็นไปตามที่ประธานที่ประชุมกำหนด

มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- (ก) การขาย หรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
- (ข) การซื้อ หรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
- (ค) การทำ แก๊ซ หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคล หรือนิติบุคคลอื่น โดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- (ง) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือ ข้อบังคับ
- (จ) การเพิ่มหรือลดทุนของบริษัทหรือการออกหุ้นกู้
- (ฉ) การควบ หรือเลิกบริษัท

ข้อ 30. กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปีพึงกระทำมีดังนี้

- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมแสดงถึงผลการดำเนินการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา
- (2) พิจารณานอมนัดตั้งบุคคลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดรอบบัญชีของบริษัท
- (3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร การจ่ายเงินปันผล และการจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรอง
- (4) พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
- (5) พิจารณากำหนดค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท

- (6) พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี
- (7) กิจการอื่น ๆ

คุณสมบัติของกรรมการวิธีการเลือกตั้งกรรมการและกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่ง

ข้อ 12. คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักรไทยและกรรมการของบริษัทจะต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด

ข้อ 13. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการด้วยคะแนนเสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง ๆ จะมีคะแนนเสียงหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง ๆ จะใช้คะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เพื่อใช้เลือกบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่กรรมการคนใดมากกว่ากรรมการคนอื่นไม่ได้ ทั้งนี้โดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดอื่นใดภายใต้ข้อบังคับนี้ที่ขัดหรือแย้งกับข้อนี้ อนึ่งข้อกำหนดอื่นใดภายใต้ข้อบังคับนี้จะไม่อาจตีความให้ความหมายถึงการอนุญาตให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการโดยวิธีลงคะแนนแบบสะสมได้
- (3) บุคคลที่ได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับจะได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ข้อ 14. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งที่กรรมการจำนวน 1 ใน 3 จะต้องออกจากตำแหน่ง ถ้าและจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้แล้ว ให้กรรมการในจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสามออกจากตำแหน่ง

ในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน การออกจากตำแหน่งของกรรมการให้ใช้วิธีจับฉลากกัน ส่วนในปีต่อ ๆ ไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการที่ออกตามวาระนั้น ๆ อาจถูกเลือกเข้าดำรงตำแหน่งใหม่ได้

ค่าตอบแทนกรรมการ

ข้อ 15. กรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัสหรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ๆ ตามข้อบังคับ หรือตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกำหนดเป็นจำนวนแน่นอน หรือกำหนดเป็นหลักเกณฑ์ที่จะใช้ในการพิจารณาเป็นคราว ๆ ไป หรือกำหนดให้มีผลตอบแทนไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้ และนอกจากนั้นให้กรรมการมีสิทธิได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่าง ๆ ตามระเบียบของบริษัท

การจ่ายเงินปันผล

ข้อ 36. ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากเงินอื่นประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ห้ามมิให้ประกาศจ่ายเงินปันผล เงินปันผลให้แบ่งตามจำนวนหุ้น ๆ ละเท่า ๆ กัน โดยการจ่ายเงินปันผลจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน

คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้นได้ และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้ว ให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในคราวต่อไปทราบ

การจ่ายเงินปันผลให้กระทำภายใน 1 เดือนนับ แต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือวันที่คณะกรรมการลงมติแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ให้แจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้นและให้โฆษณาคำบอกกล่าวการจ่ายเงินปันผลนั้นในหนังสือพิมพ์

ข้อ 37. บริษัท ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท

แบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM)

เขียนที่

วันที่ เดือน ปี

ข้าพเจ้า..... สัญชาติ..... อยู่บ้านเลขที่.....

ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต

จังหวัด รหัสไปรษณีย์..... โทรศัพท์มือถือ

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น

จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นรวมจำนวนทั้งสิ้นรวม หุ้น

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่าจะเข้าร่วมประชุมและลงมติในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ซึ่งจะจัดขึ้นในรูปแบบผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) ในวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567 เวลา 10.00 น. โดย;

 เข้าร่วมประชุม e-EGM ด้วยตนเอง และขอให้อำนาจส่งเว็บลิงค์ (Web Link) เพื่อเข้าร่วมประชุมมาที่ e-mail มอบฉันทะให้นาย/นาง/นางสาว
เข้าร่วมประชุมแทน และขอให้อำนาจส่งเว็บลิงค์ (Web Link) เพื่อเข้าร่วมประชุมมาที่ e-mail

..... เบอร์โทรศัพท์.....

ลงชื่อ ผู้ถือหุ้น

(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ

(.....)

หมายเหตุ : กรุณาส่ง “แบบฟอร์มลงทะเบียนสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM)” ที่กรอกข้อมูลครบถ้วน พร้อมเอกสารยืนยันตัวตนตามที่กำหนดใน “ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) และการมอบฉันทะ” สิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 9 มาให้บริษัทภายใน วันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ช่องทาง Email : หรือ secretary@acc-plc.com หรือ kitti@acc-plc.com

- ช่องทางไปรษณีย์

สำนักงานเลขานุการบริษัท

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4

แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM)

วัน เดือน ปี

ข้าพเจ้า สัญชาติ อยู่บ้านเลขที่

ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต

จังหวัด รหัสไปรษณีย์ อีเมล (e-mail)

โทรศัพท์ เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น

เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม หุ้น

ข้อมูลการมีส่วนได้ส่วนเสีย (ถ้ามี)

คำถาม

1)

2)

3)

ลงชื่อ ผู้ถือหุ้น

(.....)

หมายเหตุ : กรุณาส่ง “แบบฟอร์มส่งคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM)” ที่กรอกข้อมูลครบถ้วนแล้ว มาให้บริษัทภายใน วันที่ 4 พฤศจิกายน 2567 ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ช่องทาง Email : secretary@acc-plc.com หรือ kitti@acc-plc.com
- ช่องทางไปรษณีย์

สำนักงานเลขานุการบริษัท

บริษัท แอดวานซ์ คอนเนคชั่น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 944 มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4

แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330