



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

ที่ W-AD028/2565

วันที่ 21 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง แจ้งการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ได้แก่ (1) หุ้นในบริษัท โดมิโน้ เอเซีย แปซิฟิค จำกัด (2) หุ้นในบริษัท ดีเค วาว เวนเจอร์ จำกัด และ (3) ทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจขนมหวานประเภทมาการอง ภายใต้แบรนด์ La Lune และเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง และการสิ้นสภาพเป็นบริษัทย่อย

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “W”) ขอแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 2/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2565¹ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ จำนวน 3 รายการ และบริษัทได้ลงนามในสัญญาซื้อหุ้น และสัญญาซื้อขายทรัพย์สินเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปมีดังต่อไปนี้

- (1) หุ้นสามัญในบริษัท โดมิโน้ เอเซีย แปซิฟิค จำกัด (“DMN”) (บริษัทย่อยของบริษัท) ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีเมนูอาหารหลัก คือ พิซซ่า (pizza) ภายใต้แบรนด์ Domino's Pizza ให้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนด ซึ่งมีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จำนวน 3,874,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 90.10 ของหุ้นทั้งหมดใน DMN (ข้อมูลจำนวนหุ้น ณ วันที่ 17 พฤศจิกายน 2565) ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ DMN แล้วเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2565 โดยการเพิ่มทุนใน DMN ดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อการปรับโครงสร้างทุนและหนี้ของ DMN กล่าวคือ DMN จะไม่มีภาระหนี้คงค้างกับบริษัทอีกต่อไป โดยบริษัทตกลงจะจำหน่ายหุ้นใน DMN ในสัดส่วนร้อยละ 91.18 ของหุ้นทั้งหมดของ DMN (หรือคิดเป็นร้อยละ 90.10 ของจำนวนเงินค่าหุ้นที่ส่งใช้ให้แก่ DMN ภายหลังการเพิ่มทุนดังกล่าว) ซึ่งจำนวนหุ้นที่จะซื้อขาย ภายหลังการเพิ่มทุนเท่ากับ 3,409,605 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 100 บาท และ 5,800,000 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 80.93 บาท โดยมีมูลค่าการซื้อขายเท่ากับ 248,000,000 บาท (“การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN”) ทั้งนี้ ภายหลังการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN บริษัทจะยังคงถือหุ้นใน DMN อีกจำนวน 890,382 หุ้น (ภายหลังการเพิ่มทุน) หรือคิดเป็นร้อยละ 8.82 ของหุ้นทั้งหมดของ DMN (หรือคิดเป็นร้อยละ 9.90 ของจำนวนเงินค่าหุ้นที่ส่งใช้ให้แก่ DMN) และ DMN จะสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

¹ เนื่องจากในวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2565 นั้น บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาและตกลงเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาซื้อขายทรัพย์สินที่เกี่ยวข้อง จึงทำให้รายการข้างต้นยังมีความไม่แน่นอน ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลโดยทันทีอาจจะส่งผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท และการตัดสินใจของนักลงทุนได้ ดังนั้น บริษัทจึงได้เปิดเผยข้อมูลเมื่อบริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาที่เกี่ยวข้อง เป็นที่เรียบร้อยแล้ว



ในการนี้ บริษัท (ในฐานะผู้ขาย) ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นใน DMN กับ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (ในฐานะผู้ซื้อ) (“สัญญาซื้อขายหุ้น DMN”) เป็นที่เรียบร้อยแล้วในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนพฤศจิกายน 2565 อย่างไรก็ตาม ผู้ขาย และผู้ซื้อ สามารถตกลงเลื่อนวันที่การซื้อขายหุ้นดังกล่าวออกไปตามความจำเป็น โดยจะต้องตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

- (2) หุ้นสามัญในบริษัท ดีเค วาว เวนเจอร์ จำกัด (“DKW”) ซึ่งบริษัทถือหุ้นใน DKW ผ่าน บริษัท เครปส์ แอนด์ โค. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“CND”) ซึ่งถือหุ้นใน DKW จำนวน 160,998 หุ้น คิดเป็นอัตราร้อยละ 69.99 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ DKW ด้วยโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าว DKW จึงถือเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดย DKW ประกอบธุรกิจจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีร้านอาหาร Jardin Du Boeuf เปิดให้บริการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มในโรงแรม SOMERSET RAMA 9 และร้านอาหาร Kinki ที่จะเปิดให้บริการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มในโรงแรม Ascott Thonglor ให้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนด ซึ่งมีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จำนวน 160,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 69.99 ของหุ้นทั้งหมดใน DKW โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวมภาระหนี้สินคงค้างกับกลุ่มบริษัท รวมเท่ากับ 20,500,000 บาท (“การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW”) ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW บริษัทไม่มีหุ้นคงเหลือที่ถือใน DKW และ DKW จะสิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

ในการนี้ บริษัท (ในฐานะผู้ขาย) ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นใน DKW กับ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (ในฐานะผู้ซื้อ) (“สัญญาซื้อขายหุ้น DKW”) เป็นที่เรียบร้อยแล้วในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนธันวาคม 2565 อย่างไรก็ตาม ผู้ซื้อและผู้ขาย สามารถตกลงเลื่อนวันที่การซื้อขายหุ้นดังกล่าวออกไปตามความจำเป็น โดยจะต้องตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

- (3) ทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจขนมหวานประเภทมาการอง ภายใต้แบรนด์ La Lune (“La Lune”) รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง ซึ่งถือเป็นหน่วยธุรกิจหนึ่งของบริษัท เบค ซีส ทาร์ต (ไทยแลนด์) จำกัด (“BCT”) (บริษัทย่อยของบริษัท) ซึ่งประกอบธุรกิจร้านขนมนำเข้าจากญี่ปุ่นแบรนด์ Bake, Zaku Zaku, Rapl และ La Lune โดยบริษัทประสงค์จะจำหน่ายเฉพาะทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ La Lune รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้องและสินค้าคงเหลือ (Inventories) ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ให้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนด ซึ่งมีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายเท่ากับ 6,500,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) (“การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune”) ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune แล้ว BCT ยังคงดำเนินกิจการในหน่วยธุรกิจอื่น ๆ ต่อไป

ในการนี้ บริษัท (ในฐานะผู้ขาย) ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจขนมหวานประเภทมาการอง ภายใต้แบรนด์ La Lune รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง และสินค้าคงเหลือ (Inventories) กับ



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (ในฐานะผู้ซื้อ) (“สัญญาซื้อขายทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune”) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune จะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนธันวาคม 2565 อย่างไรก็ตาม ผู้ขาย และผู้ซื้อ สามารถตกลงเลื่อนวันที่การซื้อขายทรัพย์สินดังกล่าวออกไปตามความจำเป็น โดยจะต้องตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

อนึ่ง การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินได้แก่ (1) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN (2) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW และ (3) การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการซึ่งเป็นเกณฑ์ที่คำนวณขนาดรายการได้สูงสุดจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินแล้ว โดยบริษัทไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่เกิดขึ้นในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น พบว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการ ดังนี้

- (1) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN ราคาซื้อขายเท่ากับ 248,000,000 บาท มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 17.23 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน
- (2) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW ราคาซื้อขายรวมภาระหนี้สินที่ DKW ยังคงค้างชำระอยู่กับกลุ่มบริษัท จำนวนเท่ากับ 20,500,000 บาท มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1.42 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน
- (3) การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ราคาซื้อขายเท่ากับ 6,500,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 0.45 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ดังนั้น เมื่อรวมรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินข้างต้น การเข้าทำรายการดังกล่าว จึงมีขนาดรายการรวมกันสูงสุดเท่ากับร้อยละ 19.10 จึงเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 2 ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน รวมถึงมีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- 2) จัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

อย่างไรก็ตาม การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการเกี่ยวข้องกัน”)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติให้คณะกรรมการของบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับการมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท เป็นผู้ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นในการทำธุรกรรม (1) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN (2) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW และ (3) การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายหุ้น DMN สัญญาซื้อขายหุ้น DKW สัญญาซื้อขายทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรม (1) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN (2) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW และ (3) การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune การกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวตามที่จำเป็น และสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ รายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์มีดังต่อไปนี้

(1) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN

วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ : บริษัท กับ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (ในฐานะผู้ซื้อ) ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น DMN เป็นที่เรียบร้อยแล้วในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่ากาจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนพฤศจิกายน 2565 อย่างไรก็ตามบริษัท และผู้ซื้อสามารถตกลงเลื่อนวันที่การซื้อขายหุ้นดังกล่าวออกไปตามความจำเป็น โดยจะต้องตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง : ผู้ขาย ได้แก่ บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
ผู้ซื้อ ได้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนดซึ่งมิใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน : ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ซื้อไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามนัยของประกาศเรื่องรายการเกี่ยวข้องกัน

ลักษณะโดยทั่วไปของการเข้าทำรายการ : บริษัทจะเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นในบริษัทย่อย ได้แก่ DMN จำนวน 3,409,605 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 100 บาท และ 5,800,000 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 80.93 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.18 ของหุ้นทั้งหมดของ DMN (หรือคิดเป็น



ร้อยละ 90.10 ของจำนวนเงินค่าหุ้นที่ส่งใช้ให้แก่ DMN โดยจำนวนหุ้นที่บริษัทประสงค์จะจำหน่ายจะเป็นจำนวนหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อปรับโครงสร้างทุนและหนี้ของ DMN ทั้งนี้ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างทุนและหนี้ด้วยวิธีการเพิ่มทุนของ DMN นั้น ส่งผลให้ DMN ไม่มีภาระหนี้คงค้างอยู่กับบริษัทอีกต่อไป

คู่สัญญาตกลงกำหนดราคาซื้อขายหุ้น DMN มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 248,000,000 บาท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ตามข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น DMN อย่างไรก็ดี ภายหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริษัทจะยังคงถือหุ้นใน DMN อีกจำนวน 890,392 หุ้น (ภายหลังการเพิ่มทุน) หรือคิดเป็นร้อยละ 8.82 ของหุ้นทั้งหมดของ DMN (หรือคิดเป็นร้อยละ 9.90 ของจำนวนเงินค่าหุ้นที่ส่งใช้ให้แก่ DMN) และ DMN จะสิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

การคำนวณขนาด : การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เป็นการจำหน่ายไปซึ่ง
รายการ : สิทธิของบริษัตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัท
ใช้ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ใน
การคำนวณขนาดรายการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ | ขนาดของรายการ (ร้อยละ) |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ* | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก NTA ของ W และ DMN มีค่าติดลบ |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน* | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน* | 17.23 |
| 4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่นำเกณฑ์ดังกล่าวมาคำนวณ เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์ |

หมายเหตุ *ข้อมูลทางการเงินของ DMN ที่นำมาใช้ในการคำนวณขนาดรายการ เป็นข้อมูลตามงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายละเอียดสินทรัพย์ที่ : บริษัทมีความประสงค์จะขายหุ้นในบริษัทย่อยของบริษัท ได้แก่ DMN จำนวน 3,409,605
จำหน่ายไป : หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 100 บาท และ 5,800,000 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อ
หุ้นหุ้นละ 80.93 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.18 ของหุ้นทั้งหมดของ DMN (หรือ



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

คิดเป็นร้อยละ 90.10 ของจำนวนเงินค่าหุ้นที่ส่งใช้ให้แก่ DMN) โดยจำนวนหุ้นที่บริษัท ประสงค์จะจำหน่ายจะเป็นจำนวนหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อปรับโครงสร้างทุนและหนี้ ของ DMN ทั้งนี้ ภายหลังจากการปรับโครงสร้างทุนและหนี้ด้วยวิธีการเพิ่มทุนของ DMN นั้น ส่งผลให้ DMN ไม่มีภาระหนี้ค้างอยู่กับบริษัทอีกต่อไป โดยมีราคาซื้อขายหุ้นรวม ทั้งสิ้น จำนวน 248,000,000 บาท โดยรายละเอียดของ DMN มีดังต่อไปนี้

(1) ข้อมูลทั่วไปของ DMN

| | |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อบริษัท | บริษัท โดมิโน เอเซีย แปซิฟิก จำกัด |
| ประเภทธุรกิจ | ธุรกิจร้านอาหาร (พิซซ่า) |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | 77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร |
| รายชื่อกรรมการ | 1. นายกฤษฎา พุทธิภัทร 2. นางสาววิมล หาญพานิชกิจการ 3. นายสิทธิพงษ์ เนติพัฒน์ 4. นางสาวเสาวณีย์ ขาวอุบล |

(2) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ DMN ก่อนและหลังทำเข้าทำรายการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นและทุนจดทะเบียนของ DMN ก่อนจำหน่ายหุ้น DMN

| ผู้ถือหุ้นใน DMN | ทุนจดทะเบียนปัจจุบัน 430,000,000 บาท | | | ทุนจดทะเบียนหลังเพิ่มทุน 1,010,000,000 บาท | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | จำนวนหุ้น | มูลค่าหุ้นที่ชำระต่อหุ้น (บาท) | จำนวนเงินที่ส่งใช้ค่าหุ้นให้แก่ DMN | จำนวนหุ้น | มูลค่าหุ้นที่ชำระต่อหุ้น (บาท) | จำนวนเงินที่ส่งใช้ค่าหุ้นให้แก่ DMN |
| 1. บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน) | 9,997 | 100 | 999,700 | 9,997 | 100 | 999,700 |
| | 4,290,000 | 75 | 321,750,000 | 4,290,000 | 100 | 429,000,000 |
| | | | | 5,800,000 | 80.93 | 469,386,000 |
| 2. นายศิริรัตน์ รัตน์ไพฑูรย์ | 1 | 100 | 100 | 1 | 100 | 100 |

| ผู้ถือหุ้นใน DMN | ทุนจดทะเบียนปัจจุบัน 430,000,000 บาท | | | ทุนจดทะเบียนหลังเพิ่มทุน 1,010,000,000 บาท | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| | จำนวน หุ้น | มูลค่า หุ้นที่ ชำระต่อ หุ้น (บาท) | จำนวนเงิน ที่ส่งใช้ค่า หุ้นให้แก่ DMN | จำนวน หุ้น | มูลค่า หุ้นที่ ชำระต่อ หุ้น (บาท) | จำนวนเงินที่ ส่งใช้ค่าหุ้น ให้แก่ DMN |
| 3. นายกฤษฎา พฤฒิภัทร | 1 | 100 | 100 | 1 | 100 | 100 |
| 4. นางสาว วิมล หาญ พานิชกิจการ | 1 | 100 | 100 | 1 | 100 | 100 |
| รวม | 4,300,000 | | 322,750,000 | 10,100,000 | | 899,386,000 |

หมายเหตุ ปัจจุบัน บริษัท ชำระค่าหุ้นใน DMN แล้วทั้งหมดจำนวน 322,749,700 บาท และบริษัทจะดำเนินการชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมสำหรับหุ้นจำนวน 4,290,000 หุ้น จำนวน 107,250,000 บาท และชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 5,800,000 หุ้น เพื่อการปรับโครงสร้างทุนใน DMN อีกจำนวน 469,386,000 บาท ก่อนการขายหุ้น DMN ให้นายศิริรัตน์ รัตน์ไพฑูรย์

ภายหลังการจำหน่ายหุ้น DMN

| ผู้ถือหุ้นใน DMN | ทุนจดทะเบียนหลังเพิ่มทุน 1,010,000,000 บาท | | |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| | จำนวนหุ้น | มูลค่าหุ้นที่ชำระ ต่อหุ้น (บาท) | จำนวนเงินที่ส่งใช้ ค่าหุ้นให้แก่ DMN |
| 1. บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน) | 890,392 | 100 | 89,039,200 |
| 2. นายศิริรัตน์ รัตน์ไพฑูรย์ | 1 | 100 | 100 |
| | 3,409,605 | 100 | 340,960,500 |
| | 5,800,000 | 80.93 | 469,386,000 |
| 3. นายกฤษฎา พฤฒิภัทร | 1 | 100 | 100 |
| 4. นางสาววิมล หาญพานิชกิจการ | 1 | 100 | 100 |
| รวม | 10,100,000 | | 899,386,000 |



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

หลังการขายหุ้น DMN จำนวน 9,209,605 หุ้น (จำนวน 3,409,605 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้ว ต่อหุ้นหุ้นละ 100 บาท และ 5,800,000 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 80.93 บาท) ให้นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ บริษัทจะยังคงถือหุ้นใน DMN อีกจำนวน จำนวน 890,392 หุ้น (ภายหลังการเพิ่มทุน) หรือคิดเป็นร้อยละ 8.82 ของหุ้นทั้งหมดของ DMN (หรือคิดเป็นร้อยละ 9.90 ของจำนวนเงินค่าหุ้นที่ส่งใช้ให้แก่ DMN)

(3) ลักษณะการประกอบธุรกิจของ DMN

จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีเมนูอาหารหลัก คือ พิซซ่า (pizza) ภายใต้แบรนด์ Domino's Pizza ซึ่ง DMN เป็นผู้ได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทยให้เปิดบริหาร และพัฒนาพิซซ่าภายใต้ชื่อทางการค้า Domino's Pizza ภายใต้ระบบและมาตรฐานเดียวกับร้าน Domino's Pizza ที่ประเทศสหรัฐอเมริกา

(4) สรุปข้อมูลทางการเงินของ DMN

| ข้อมูลทางการเงิน (บาท) | สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 | สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 | สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| สินทรัพย์รวม | 502,477,785 | 458,059,616 | 251,068 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ไม่รวม สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก) | 354,772,010 | 373,956,357 | - |
| หนี้สินรวม | 416,220,759 | 180,804,698 | 46,660 |
| รวมส่วนของผู้อถือหุ้น | 86,257,026 | 277,254,918 | 204,408 |
| รายได้จากการขาย | 158,415,415 | 25,132,368 | - |
| ขาดทุน | (190,997,892) | (45,449,490) | (45,592) |

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและวิธีการชำระราคา : ราคาซื้อขายหุ้น สำหรับหุ้น DMN จำนวน จำนวน 9,209,605 หุ้น (จำนวน 3,409,605 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 100 บาท และ 5,800,000 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 80.93 บาท) เป็นเงินทั้งสิ้น 248,000,000 บาท เป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ตามข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น DMN โดยบริษัทจะได้รับชำระราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจากผู้ซื้อ โดยแบ่งออกเป็น 2 งวด ดังนี้



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681-3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

- (1) การชำระเงินมัดจำค่าหุ้น จำนวน 145,000,000 บาท ภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น DMN หรือวันอื่นใดที่บริษัทและผู้ซื้อตกลงร่วมกัน โดยเงินจำนวนนี้เป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อขาย
- (2) การชำระค่าหุ้นงวดสุดท้าย จำนวน 103,000,000 บาท ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2565 หรือวันอื่นใดที่บริษัทและผู้ซื้อตกลงร่วมกัน

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะดำเนินการโอนหุ้นที่ซื้อขายใน DMN จำนวน 9,209,605 หุ้น (ภายหลังการเพิ่มทุน) ให้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ ภายหลังวันที่ DMN ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ จะจำหน่ายหุ้นใน DMN จำนวนร้อยละ 41.53 ของหุ้นสามัญที่จะซื้อขาย เป็นจำนวนหุ้น 3,365,552 หุ้น มูลค่าที่ชำระแล้วหุ้นละ 100 บาท ไว้แก่บริษัท เพื่อเป็นการประกันการชำระหนี้ค่าหุ้นงวดสุดท้าย

มูลค่าของสินทรัพย์ที่
ได้มาหรือจำหน่ายไป : หุ้น DMN จำนวน 9,209,605 หุ้น (จำนวน 3,409,605 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 100 บาท และ 5,800,000 หุ้น ที่มูลค่าที่ชำระแล้วต่อหุ้นหุ้นละ 80.93 บาท)

เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่า
สิ่งตอบแทน : ราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย นอกจากนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่าหุ้นที่ซื้อขาย ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่ากิจการที่ดำเนินการโดยบริษัท ไอโรอ้อน แอ็ดไว เซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมในสัดส่วนร้อยละ 100 ของ DMN ตามที่ประเมินได้จากวิธีดังกล่าวอยู่ในช่วง 251.38 – 279.03 ล้านบาท และมูลค่ายุติธรรมในสัดส่วนร้อยละ 90.10 ของ DMN อยู่ในช่วง 226.49 – 251.41 ล้านบาท โดยมีสมมติฐานประมาณการกระแสเงินสด 18 ปี ตามอายุของสัญญาแฟรนไชส์ โดยกำหนดอัตราคิดลด (Discount Rate) DMN อยู่ในวงร้อยละ 8.78 - 9.78 เมื่อดำเนินถึงศักยภาพ แผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการเติบโตในอนาคต ของ DMN

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะ
เกิดขึ้นกับบริษัท : ภายหลังจากที่บริษัทได้มาซึ่ง DMN นั้น DMN ได้ดำเนินการจัดทำแผนการตลาดในเชิงรุก มาโดยตลอด เพื่อเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย พัฒนาคุณภาพสินค้าและบริการ รวมถึง วิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ตามที่ประกาศในสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่ง สินทรัพย์ โดยการรับโอนกิจการร้านพิซซ่าภายใต้ชื่อทางการค้า "Domino's Pizza" แต่จาก สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (COVID-19) ที่ยาวนานและเป็นสถานการณ์ที่อยู่เหนือการควบคุมของบริษัท ประกอบกับภาวะ เศรษฐกิจไทยที่เข้าสู่ช่วงถดถอยในปัจจุบัน เป็นปัจจัยที่สำคัญที่ส่งผลกระทบต่อแผนการ ต่าง ๆ ซึ่งบริษัทจะพัฒนา DMN ภายหลังจากได้มา อีกทั้งการระบาดของโรคติดเชื้อ



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

COVID-19 ยังส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคโดยตรง โดยเฉพาะกลุ่มชนชั้นรายได้ปานกลาง ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของ DMN เป็นสาเหตุให้ยอดขายเฉลี่ยที่เคยประมาณการไว้ที่ 0.56 – 0.94 ล้านบาทต่อเดือนต่อสาขา ช่วงระหว่างเดือนพฤษภาคม 2563 – ธันวาคม 2564 ต่างจากที่เคยประมาณการไว้เฉลี่ย 0.30 - 0.400 ล้านบาทต่อเดือนต่อสาขา จากจำนวน order ที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ประมาณร้อยละ 26 ถึง ร้อยละ 50

นอกจากนี้ จากการแข่งขันที่สูงในอุตสาหกรรมพิชชาทั้งในด้านราคาและกลยุทธ์การตลาด เป็นเหตุให้ในระยะแรกของการดำเนินงาน DMN ได้เลือกใช้กลยุทธ์การตลาดเชิงรุกในการสร้างการรับรู้ต่อแบรนด์ (Brand awareness) ซึ่งบริษัทได้มีการประมาณการค่าใช้จ่ายทางการตลาดดังกล่าวตามกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกข้างต้นไว้แล้ว โดยมาจากการวิเคราะห์ตลาดและอุตสาหกรรม อย่างไรก็ดี ด้วยการแข่งขันที่สูงเกินกว่าที่บริษัทได้มีการวิเคราะห์และคาดการณ์ไว้ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงกว่าการประมาณการของบริษัท

นอกจากนี้ DMN ได้มีการเพิ่มช่องทางการขายผ่านทาง Aggregator รวมถึงลงทุนขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่ เพื่อขยายช่องทางในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และได้พยายามสร้างฐานกลุ่มลูกค้าในประเทศ ด้วยสินค้าและบริการที่มีมาตรฐานในระดับเดียวกับในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นประเทศต้นกำเนิด ส่งผลให้ต้องมีการฝึกอบรมและพัฒนาความสามารถของพนักงาน รวมถึงการป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถส่ง Delivery ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด จึงทำให้มีค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูง และจากการที่ DMN มีการตั้งราคาสินค้าที่ลูกค้าสามารถเข้าถึงได้ ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าที่ประมาณการไว้เฉลี่ยร้อยละ 3 อีกทั้ง การเกิดวิกฤตห่วงโซ่อุปทานในหลายประเทศทั่วโลก จากกำลังการผลิตที่ลดลงในภาคการผลิต และมาตรการปิดประเทศส่งผลต่อภาคการขนส่ง ที่ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบมีการปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ DMN ยังเผชิญกับปัจจัยกดดันเรื่องต้นทุนจากอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้นและอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวน ซึ่งปัจจัยดังกล่าว เป็นสิ่งที่บริษัทไม่สามารถควบคุมได้

ทั้งนี้จากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของ DMN (ตารางถัดไป) สะท้อนให้เห็นว่า ต้นทุนการขายของ DMN ในปี 2563 2564 และ 2565 (9 เดือน) นั้น อยู่ในสัดส่วนร้อยละ 56 ร้อยละ 58.22 และร้อยละ 61 ของยอดขาย ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าที่บริษัทได้ประมาณการไว้ และการที่ยอดขายไม่เป็นไปตามเป้าหมายจากปัจจัยเหนือการควบคุมที่ได้กล่าวมาข้างต้น ทำให้ค่าใช้จ่ายในการขาย ซึ่งรวมไปถึงค่าใช้จ่ายการตลาดนั้นอยู่ในระดับสูงมาก (ประมาณร้อยละ 96 - 148 ของยอดขาย) อันเนื่องมาจากการใช้กลยุทธ์ทางการตลาดเชิงรุกที่บริษัทคาดหวังจะมาช่วยทำให้ยอดขายนั้นเพิ่มมากขึ้น ตั้งแต่ปี 2564 ที่ผ่านมา



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681-3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

ประกอบกับการพยายามสร้างการรับรู้ของแบรนด์ (Brand awareness) ที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการตลาดส่วนนี้เพิ่มขึ้นมาอีกหนึ่งส่วน ซึ่งผลจากการทำการตลาดที่ผ่านมานั้นไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น

สรุปผลการดำเนินงานของ DMN ที่ผ่านมา เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| รายได้ | ปี 2563 | ปี 2564 | 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 |
|-----------------|---------|---------|----------------------------------------------|
| รายได้จากการขาย | 25 | 158 | 209 |
| รายได้อื่น | - | 4 | 3 |
| รวมรายได้ | 25 | 162 | 212 |

| ค่าใช้จ่าย | ปี 2563 | | ปี 2564 | | 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|---------|--------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|
| | บาท | %รายได้ จากการ ขาย | บาท | %รายได้ จากการ ขาย | บาท | %รายได้ จากการ ขาย |
| ต้นทุนขาย | (14) | 56% | (92) | 58% | (127) | 60% |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | (37) | 148% | (157) | 99% | (202) | 97% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (18) | 72% | (91) | 58% | (90) | 43% |
| รวมค่าใช้จ่าย | (69) | 276% | (340) | 215% | (419) | 200% |
| ขาดทุนก่อนภาษี และ ดอกเบี้ย | (1) | 4% | (13) | 8% | (19) | 9% |
| ดอกเบี้ยจ่าย | (45) | 180% | (191) | 121% | (226) | 108% |
| ขาดทุนสำหรับงวด | (29) | 116% | (135) | 85% | (165) | 89% |
| ขาดทุนจากการดำเนินงาน ก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัด จำหน่าย ภาษี และ ดอกเบี้ย (EBITDA) | (44) | 176% | (178) | 113% | (207) | 99% |

ปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้ได้ส่งผลให้การดำเนินงานของ DMN เกิดผลขาดทุนสะสมอย่างต่อเนื่องโดยในปี 2564 ถึง งวด 9 เดือน ปี 2565 EBITDA ของ DMN หลังจากหักค่าใช้จ่ายสำนักงานแล้ว มีผลขาดทุนในปี 2563 2564 และ 2565 (9 เดือน) นั้นอยู่ที่ 29 ล้านบาท

135 ล้านบาท และ 165 ล้านบาท ตามลำดับ ถึงแม้บริษัทจะพยายามในการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย จัดทำแผนการตลาดในทุกช่องทางและหลายรูปแบบเพื่อเป็นการส่งเสริมการขายแล้ว และการพยายามเจรจาต่อรองกับคู่ค้าเพื่อตรึงราคาวัตถุดิบบางรายการ แต่กระแสเงินสดในธุรกิจยังคงติดลบ จนถึงปัจจุบัน โดยเฉลี่ยประมาณเดือนละ 15-20 ล้านบาท (ยังไม่รวมเงินลงทุนเพิ่มเติม) ดังนั้น DMN จึงจำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากบริษัท และเป็นภาระหน้าที่ของบริษัทในการระดมทุนและจัดหากระแสเงินสดผ่านช่องทางต่าง ๆ เข้ามาเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของ DMN อีกด้วย

ซึ่งจากเหตุผลข้างต้น ทำให้บริษัทได้พยายามหาแนวทางการแก้ไขปัญหาผลขาดทุนต่อเนื่องของ DMN รวมถึงกระแสเงินสดที่ติดลบจากการทำธุรกิจ บริษัทจึงได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อช่วยหาแนวทางในการแก้ไขปัญหาดังกล่าว และจากหลายแนวทางพบว่า การตัดจำหน่ายเงินลงทุน เพื่อลดผลกระทบน่าจะเป็นทางเลือกที่ดีที่สุด ฝ่ายบริหารจึงได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อประเมินมูลค่าทางการเงินใหม่ เพื่อกำหนดราคาซื้อขายที่เป็นไปได้และเป็นการตัดจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อลดผลกระทบจากการดำเนินงานที่ไม่แน่นอน ที่ส่งผลให้เกิดกระแสเงินสดติดลบต่อบริษัท

โดยจากการประมาณการทางการเงิน และแผนธุรกิจในอนาคตของ DMN ที่ได้จัดทำขึ้นใหม่นั้น มี 3 ปัจจัยหลักที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

(1) การเพิ่มราคาสินค้า และยอดขาย

DMN ได้ทำโปรโมชันอย่างต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในระดับต่ำ การปรับราคาขึ้นจึงมีจุดประสงค์เพื่อให้สะท้อนต่อต้นทุนของ DMN ให้เป็นรูปธรรมมากขึ้น ทั้งนี้ ราคาที่ปรับแล้วจะยังคงอยู่ในระดับที่ลูกค้าสามารถเข้าถึงได้ แต่คำนึงถึงต้นทุนที่มีการปรับตัวสูงขึ้นเช่นกัน

ซึ่งการเพิ่มขึ้นของจำนวนออเดอร์ และยอดขายต่อหนึ่งคำสั่งซื้อ จะมาจากการสื่อสารผ่านหลากหลายช่องทาง ทั้งนี้ บริษัทได้มีการลดค่าใช้จ่ายในด้านการตลาดลง แต่เน้นไปที่การสร้าง Brand awareness และการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าหลักได้โดยตรง อีกทั้งจากการปรับปรุงคุณภาพการบริการ เพื่อให้ลูกค้าได้รับบริการในระดับที่พึงพอใจและกลับมาใช้บริการซ้ำในอนาคต ซึ่งจะทำให้ลูกค้ามีประสบการณ์ตรงจากคุณภาพอาหารที่ดีขึ้นและการส่ง (delivery time) ที่รวดเร็วขึ้น จะทำให้ลูกค้าเกิดความประทับใจ รวมถึงการปรับและเพิ่มรสชาติใหม่ของ



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

สินค้าเพื่อสร้างความหลากหลายและตอบโจทย์ความต้องการของกลุ่มลูกค้ามากขึ้น

(2) การบริหารต้นทุนของวัตถุดิบ

จากการขยายสาขาในระหว่าง 2 ปีที่ผ่านมา และแผนการขยายสาขาในอนาคต ทำให้ DMN มีอำนาจการต่อรองราคาเพิ่มขึ้น จากปริมาณการสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น รวมถึงความสามารถในการหาแหล่งวัตถุดิบใหม่จากทั้งในและต่างประเทศ ทำให้ต้นทุนมีแนวโน้มลดลงในขณะที่วัตถุดิบที่ได้ยังคงเป็นไปตามคุณภาพมาตรฐานที่กำหนด

(3) การขยายสาขา

DMN วางแผนที่จะขยายสาขาให้ได้ถึง 75 สาขา ซึ่งจะส่งผลทำให้เกิดกระแสเงินสดเพิ่มเติมจากสาขาใหม่ ๆ เข้ามาช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของ DMN ได้ ทั้งนี้ การขยายสาขาในแผนธุรกิจดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขตามสัญญา Master Franchise Agreement

จากสมมติฐานที่กล่าวไปในข้างต้น สามารถสรุปเป็นจำนวนสาขา รายได้จากการขาย และ EBITDA ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| ข้อมูลทางการเงิน (บาท) | 2563A | 2564A | ไตรมาส 3 ปี 2565 | 2566F - 2572F | 2573F - 2582F |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------------|------------------|------------------|
| จำนวนสาขา | 26 - 27 | 25 - 31 | 31 - 38 | 38 - 75 | 75 - 55 |
| รายได้จากการขาย | 25 | 158 | 209 | 418 ถึง 1,154 | 1,168 ถึง 952 |
| กำไร(ขาดทุน) จากการ ดำเนินงานก่อนค่า เสื่อมราคา ค่าตัด จำหน่าย ภาษี และ ดอกเบี้ย (EBITDA) | (29) | (135) | (165) | (93) ถึง 113 | 112 ถึง (23) |
| กำไร(ขาดทุน) สุทธิ | (45) | (191) | (226) | (152) ถึง 51 | 67 ถึง (23) |



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

จากการประมาณการทางการเงินตามแผนธุรกิจข้างต้นของบริษัทพบว่า ในช่วงปี 2566 – 2568 จะมีผลขาดทุนสุทธิระหว่าง -152 ถึง -21 ล้านบาท โดย DMN จะเริ่มมีกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ภาษี และดอกเบี้ย (EBITDA) ที่เป็นบวก ในปี 2569 ดังนั้น DMN ยังมีความจำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากบริษัทอีกไม่ต่ำกว่าประมาณ 390 ล้านบาท ในอีก 2 - 3 ปีข้างหน้า เพื่อให้สำหรับ (1) สนับสนุนกระแสเงินสดที่ติดลบจากการดำเนินธุรกิจประมาณ 110 ล้านบาท และ (2) การขยายสาขาเพิ่มตามแผนธุรกิจของบริษัทประมาณ 280 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมในภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในปัจจุบัน ซึ่งกรณีดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทที่ไม่เป็นไปตามการประเมินรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการรับโอนกิจการร้านพิซซ่าภายใต้ชื่อทางการค้า "Domino's Pizza" ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2563 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2563 ที่ประเมินว่ากำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ภาษี และดอกเบี้ย (EBITDA) ของกิจการจะเริ่มเป็นผลกำไรในปี 2565

ซึ่งในการบริหารกระแสเงินสดในระยะสั้นนี้ ถึงแม้บริษัทจะมีแผนการเพิ่มทุนของบริษัทเอง แต่ก็ยังคงมีระยะเวลาในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกว่าบริษัทจะได้รับเงินทุนจากผู้ลงทุน ทำให้บริษัทจะต้องดำเนินการหาแหล่งเงินทุนอื่น ๆ เพื่อรองรับกระแสเงินสดที่ติดลบของ DMN ในระยะสั้นก่อนช่วงเวลาการเพิ่มทุนของบริษัท และเนื่องด้วยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทปัจจุบันสูง จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้ในระยะเวลานี้

ทั้งนี้ ในระยะยาวการดำเนินการจำหน่ายเงินลงทุนใน DMN จึงเป็นการตัดจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อลดผลกระทบจากการดำเนินงานที่ไม่แน่นอน ที่ส่งผลให้เกิดกระแสเงินสดติดลบซึ่งกระทบโดยตรงต่อความเสี่ยงในการบริหารจัดการกระแสเงินสดของบริษัท นอกจากนี้ การดำเนินการจำหน่ายเงินลงทุนใน DMN จะเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้แก่การประกอบธุรกิจของบริษัท กล่าวคือ บริษัทจะสามารถนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน DMN มาชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัทและลดต้นทุนทางการเงินที่มีแนวโน้มสูงขึ้นตามยอดเงินกู้ยืม อีกทั้ง บริษัทจะมีแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และต่อเนื่องกับธุรกิจปัจจุบันของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย ที่มีความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจต่ำ และมีกระแสเงินสดจากการดำเนินการเป็นบวกอยู่แล้ว เพื่อเพิ่มรายได้ และขีด



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

ความสามารถในการแข่งขัน และขยายการประกอบธุรกิจของบริษัทเพื่อให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดียิ่งขึ้น

โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้มีการปรึกษากับที่ปรึกษาทางการเงินหลายแห่ง และได้ลงศึกษาความเป็นไปได้ในหลายรูปแบบ ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 4 ปี 2564 เพื่อประเมินมูลค่ากิจการ และหานักลงทุนที่สนใจธุรกิจของ DMN และบริษัทย่อยอื่น ๆ ในกลุ่มมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานจนถึงปัจจุบัน แต่ยังไม่มียกการลงทุนที่แสดงความสนใจเข้าซื้อธุรกิจ DMN และธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัท

แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ : บริษัทมีแผนนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง ชำระหนี้ค้างค้ำ เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท รวมถึงเป็นแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจของบริษัทไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพในอนาคต

กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่ได้เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน : -ไม่มี-

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท : คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DMN ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแล้วเห็นว่า เป็นรายการที่มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามที่ได้มีการชี้แจงรายละเอียดในสารสนเทศฉบับนี้ และจากที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท อีกทั้ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทยังมีความเห็นว่าราคาซื้อขายหุ้นภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ได้รับการประเมินจากที่ปรึกษาทางการเงิน ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสารสนเทศฉบับนี้ และจากการชี้แจงจากที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท มีความสมเหตุสมผล โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของ DMN ในอดีตที่ผ่านมา และการประมาณการทางการเงินในอนาคตของ DMN ซึ่งการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวจะเป็นการปรับโครงสร้างของกลุ่มธุรกิจของบริษัท เพื่อประโยชน์ด้านการดำเนินการและผลประกอบการของบริษัทในอนาคต



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

ความเห็นของ : คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทที่มีความเห็นเช่นเดียวกับคณะกรรมการบริษัท
คณะกรรมการตรวจสอบ
และ/หรือ กรรมการที่
แตกต่างจากความเห็น
ของคณะกรรมการบริษัท

(2) การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW

วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ : บริษัท (ในฐานะผู้ขาย) ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น กับนายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (ในฐานะผู้ซื้อ) เป็นที่เรียบร้อยแล้วในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนธันวาคม 2565 อย่างไรก็ตาม บริษัทและผู้ซื้อ สามารถตกลงเลื่อนวันที่การซื้อขายหุ้นดังกล่าวออกไปตามความจำเป็น โดยจะต้องตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง : ผู้ขาย ได้แก่ บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
ผู้ซื้อ ได้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนดซึ่งมิใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน : ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ซื้อไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามนัยของประกาศเรื่องรายการเกี่ยวข้องกัน

ลักษณะโดยทั่วไปของการเข้าทำรายการ : บริษัทจะเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นในบริษัทย่อย ได้แก่ DKW จำนวน 160,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 69.99 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของ DKW โดยมีราคาซื้อขายหุ้นรวมภาระหนี้สินที่คงค้างทั้งสิ้น จำนวน 20,500,000 บาท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ตามข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น DKW ทั้งนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW ซึ่งเป็นบริษัทย่อย บริษัทไม่มีหุ้นคงเหลือที่อยู่ใน DKW และ DKW จะสิ้นสุดสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

การคำนวณขนาดรายการ : การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัทใช้ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ในการคำนวณขนาดรายการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ | ขนาดของรายการ (ร้อยละ) |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ* | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก DKW จัดตั้งในปี 2565 จึงยังไม่มีการเงินฉบับตรวจสอบ |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน* | ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก DKW จัดตั้งในปี 2565 จึงยังไม่มีการเงินฉบับตรวจสอบ |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน* | 1.42 |
| 4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่นำเกณฑ์ดังกล่าวมาคำนวณ เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์ |

หมายเหตุ *เนื่องจาก DKW จัดตั้งในปี 2565 จึงยังไม่มีการเงินฉบับตรวจสอบเพื่อนำมาใช้เป็นข้อมูลทางการเงินของ DKW ที่นำมาใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

รายละเอียดสินทรัพย์ที่ : บริษัทมีความประสงค์จะขายหุ้นในบริษัทย่อยของบริษัท ได้แก่ DKW จำนวน 160,998 หุ้น
จำหน่ายไป มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 69.99 ของหุ้นสามัญทั้งหมดใน DKW โดยมี
ราคาซื้อขายหุ้นรวมภาระหนี้สินที่คงค้างทั้งสิ้น จำนวน 20,500,000 บาท โดยมีรายละเอียด
ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

(1) ข้อมูลทั่วไปของ DKW

| | |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อบริษัท | บริษัท ดีเค วาว เวนเจอร์ จำกัด |
| ประเภทธุรกิจ | จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีร้านอาหาร Jardin Du Boeuf เปิดให้บริการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มในโรงแรม SOMERSET RAMA 9 และร้านอาหาร Kinki ที่ จะเปิดให้บริการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มในโรงแรม Ascott Thonglor ในช่วงปลายปีนี้ |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | 42 ซอยหัดติเสวี แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร |



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

| | |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ทุนจดทะเบียน และทุนจดทะเบียนชำระแล้ว | 23,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 230,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งชำระแล้วเต็มจำนวน |
| รายชื่อกรรมการ | 1. นายกฤษฎา พุทธิภัทร 2. นางสาววิมล หาญพานิชกิจการ 3. นางสาวธีรดาภรณ์ ภูวปภาบุญ 4. นายตีปานเกอร์ โคสลา 5. นางสาวเสาวณีย์ ขาวอุบล |

(2) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ DKW ก่อนและหลังทำเข้าทำรายการ

| ผู้ถือหุ้นใน DKW | ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 23,000,000 บาท | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| | จำนวนหุ้นก่อนการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย (หุ้น) | จำนวนหุ้นหลังการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย (หุ้น) |
| 1. บริษัท เครปส์ แอนด์ โค. ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | 160,998 | - |
| 1. นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนด ซึ่งมีใช้บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท) | - | 160,998 |
| 2. บริษัท วันอินตริยา จำกัด | 69,000 | 69,000 |
| 3. นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ | 1 | 1 |
| 4. นางสาววิมล หาญพานิชกิจการ | 1 | 1 |
| รวม | 230,000 | 230,000 |



(3) ลักษณะการประกอบธุรกิจของ DKW

จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม โดยมีร้านอาหาร Jardin Du Boeuf เปิดให้บริการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มในโรงแรม SOMERSET RAMA 9 และร้านอาหาร Kinki ที่จะเปิดให้บริการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มในโรงแรม Ascott Thonglor

(4) สรุปข้อมูลทางการเงินของ DKW

เนื่องจาก DKW จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2565 ดังนั้น จึงยังไม่มีการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและวิธีการชำระราคา : ราคาซื้อขายหุ้น สำหรับหุ้น DKW จำนวน 160,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมภาระหนี้สินคงค้างเป็นเงินทั้งสิ้น 20,500,000 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ตามข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น DKW

อย่างไรก็ดี ภายใต้เงื่อนไขของการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ซึ่งกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น DKW ผู้ซื้อตกลงยินยอมรับสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่าง ๆ ของ DKW ที่เกิดจากการประกอบกิจการของ DKW รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สินทรัพย์ หนี้สิน ผลกำไร หรือ ผลขาดทุนทางบัญชีจากการประกอบกิจการของบริษัท และฐานะทางธุรกิจของบริษัท นับตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป

มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้อาจหรือจำหน่ายไป : หุ้น DKW จำนวน 160,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 69.99 ของหุ้นสามัญทั้งหมดใน DKW

เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน : ราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย นอกจากนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่าหุ้นที่ซื้อขายด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่ากิจการที่ดำเนินการโดยบริษัท โอไรออน แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมในสัดส่วนร้อยละ 100 ของ DKW ตามที่ประเมินได้จากวิธีดังกล่าวอยู่ในช่วง 23.71 – 26.80 ล้านบาท และมูลค่ายุติธรรมในสัดส่วนร้อยละ 69.99 ของ DKW อยู่ในช่วง 16.59 – 18.76 ล้านบาท โดยมีสมมติฐานประมาณการกระแสเงินสด 5 ปี โดยกำหนดอัตราคิดลด (Discount Rate) DKW อยู่ในช่วงร้อยละ 8.78 – 9.78 เมื่อคำนึงถึงศักยภาพ แผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการเติบโตในอนาคตของ DKW



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท : เนื่องจากร้านอาหารของ DKW มีรายได้หลักมาจากการจำหน่ายอาหารเมื่อเข้าไปกับลูกค้า ผู้ใช้บริการห้องพักของโรงแรม ซึ่งผู้ให้บริการห้องพักของโรงแรมมีความไม่แน่นอน จากการเปลี่ยนแปลงของกลุ่มนักท่องเที่ยวอีกทั้งยังพึ่งพิงอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม จะเห็นได้ว่าการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและจำนวนนักท่องเที่ยวยังคงมีความไม่แน่นอน จากปัจจัยกดดันทางด้านอัตราเงินเฟ้อ และกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลงจากภาวะเศรษฐกิจที่เปราะบาง จึงมีผลต่อจำนวนนักท่องเที่ยวที่จะเข้ามาใช้บริการโรงแรมและอัตราการใช้จ่ายด้านการท่องเที่ยว ซึ่งในช่วงที่บริษัทตัดสินใจลงทุนนั้น บริษัทคาดว่า สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (COVID-19) ที่กำลังจะมีสถานการณ์ที่ดีขึ้นและคลี่คลายลง จะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยยะสำคัญ แต่เนื่องจากเป็นสถานการณ์ที่อยู่เหนือการควบคุมของบริษัท รวมถึงในช่วงของการแพร่ระบาดของไวรัส ทางโรงแรม SOMERSET RAMA 9 ได้ถูกใช้เป็นสถานที่กักตัวทางเลือก (Alternative State Quarantine) เป็นเหตุให้การเปิดร้านอาหาร Jardin Du Boeuf ถูกเลื่อนจากกำหนดการเดิม ส่งผลทำให้ค่าใช้จ่ายและการลงทุนก่อสร้างตกแต่งร้านนั้นสูงขึ้นไปกว่าที่บริษัทได้ประมาณการไว้เดิม (Cost Overrun) และการเปิดสาขาใหม่ต้องการเงินทุนเพื่อใช้ในการก่อสร้างและเปิดดำเนินการต่อสาขาไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาทต่อสาขา รวมถึงงบประมาณเพิ่มเติมเพื่อดำเนินการตามแผนการตลาด การสร้างการรับรู้ต่อแบรนด์ (Brand awareness) ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจไทยที่เริ่มเข้าสู่ช่วงถดถอยจึงกลายเป็นปัจจัยที่สำคัญที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนลูกค้าที่เข้าพักรวมกว่าที่บริษัทได้คาดการณ์ไว้ ซึ่งอยู่ภายใต้ความไม่แน่นอนในการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยว จึงเป็นเหตุให้ผลการดำเนินงานของ DKW ที่ผ่านมาเป็นผลขาดทุนให้แก่บริษัทจนถึงปัจจุบัน และมีแนวโน้มที่จะต้องใช้เวลามากกว่าที่คาดการณ์ไว้ ในการดำเนินกิจการจนกว่าจะคืนทุน ดังนั้น การจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญใน DKW จะทำให้บริษัทได้รับเงินเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่การประกอบธุรกิจของบริษัท ลดความเสี่ยงในการพึ่งพิงเศรษฐกิจด้านการท่องเที่ยว อีกทั้ง บริษัทจะยังมีแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และต่อเนื่องกับธุรกิจปัจจุบันของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย เพื่อเพิ่มรายได้ รวมถึงเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ตลอดจนขยายการประกอบธุรกิจของบริษัทเพื่อให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดียิ่งขึ้น

แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ : บริษัทมีแผนนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง ชำระหนี้ค้างค้าง เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท รวมถึงเป็นแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจของบริษัทไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพในอนาคต



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

กรรมการที่มีส่วนได้เสีย : -ไม่มี-
และ/หรือ เป็นบุคคลที่
เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่ได้เข้า
ร่วมพิจารณาและออก
เสียงลงคะแนน

ความเห็นของ : คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน DKW ซึ่งเป็นบริษัทย่อย
คณะกรรมการบริษัท แล้วเห็นว่า เป็นรายการที่มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท
และผู้ถือหุ้นของบริษัทตามที่ได้มีการชี้แจงรายละเอียดในสารสนเทศฉบับนี้ และจากที่
ปรึกษาทางการเงินของบริษัท อีกทั้ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทยังมีความเห็นว่า ราคา
ซื้อขายหุ้นภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ได้รับการประเมินจาก
ที่ปรึกษาทางการเงิน ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสารสนเทศฉบับนี้ และจากการชี้แจงจาก
ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท มีความสมเหตุสมผล โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงาน
ของ DKW ในปัจจุบัน อีกทั้งการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวจะเป็นการ
ปรับโครงสร้างของกลุ่มธุรกิจของบริษัท เพื่อประโยชน์ด้านการดำเนินการและผล
ประกอบการของบริษัทในอนาคต

ความเห็นของ : คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีความเห็นเช่นเดียวกับคณะกรรมการบริษัท
คณะกรรมการตรวจสอบ
และ/หรือ กรรมการที่
แตกต่างจากความเห็น
ของคณะกรรมการบริษัท

(3) การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune

วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ : บริษัท (ในฐานะผู้ขาย) ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune
รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง กับ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ (ในฐานะผู้ซื้อ) เป็นที่
เรียบร้อยแล้วในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
ในหน่วยธุรกิจ La Lune จะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนธันวาคม 2565 อย่างไรก็ตาม บริษัทและผู้
ซื้อ สามารถตกลงเลื่อนวันที่การซื้อขายหุ้นดังกล่าวออกไปตามความจำเป็น โดยจะต้อง
ตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง : ผู้ขาย ได้แก่ บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)



ผู้ซื้อ ได้แก่ นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ หรือบุคคล/นิติบุคคลที่นายศิริรัตน์ รัตนไพฑูรย์ กำหนด ซึ่งมิใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกัน : ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ซื้อไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามนัยของประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะโดยทั่วไปของการเข้าทำรายการ : บริษัทจะเข้าทำรายการจำหน่ายทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ La Lune รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประกอบด้วยทรัพย์สินหลัก เช่น (1) เงินประกันการเช่าพื้นที่ร้านขนมหวานประเภทมาการองภายใต้แบรนด์ La Lune (2) ทรัพย์สินที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง (3) ทรัพย์สินที่เช่าในร้านค้าทั้งในรูปแบบ Pop Up และสาขา (4) เครื่องหมายการค้า ซึ่งถือเป็นหน่วยธุรกิจของ BCT ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยมีราคาซื้อขายทรัพย์สินและเครื่องหมายการค้า ดังกล่าว รวมทั้งสิ้น จำนวน 6,500,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ตามข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาซื้อขายทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ทั้งนี้ ภายหลังจากจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune นั้น BCT ยังคงดำเนินกิจการในหน่วยธุรกิจอื่น ๆ ต่อไป

การคำนวณขนาดรายการ : การจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ซึ่งถือเป็นหน่วยธุรกิจของ BCT เป็นการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยบริษัทใช้ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ในการคำนวณขนาดรายการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ | ขนาดของรายการ (ร้อยละ) |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ* | N/A |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน* | N/A |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน* | 0.45 |
| 4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ไม่นำเกณฑ์ดังกล่าวมาคำนวณ เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์ |

หมายเหตุ *ข้อมูลทางการเงินของ BCT ที่นำมาใช้ในการคำนวณขนาดรายการ เป็นข้อมูลตามงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

รายละเอียดสินทรัพย์ที่ : จำหน่ายทรัพย์สินรวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ La Lune ซึ่งเป็น
จำหน่ายไป แบนด์ขนมหวานประเภทมาการอง ซึ่งดำเนินกิจการโดย BCT บริษัทย่อยของบริษัท โดย
สามารถแบ่งประเภททรัพย์สินหลัก ๆ ที่บริษัทจะจำหน่ายไป ได้ดังนี้

1. เงินประกันการเช่าพื้นที่ร้านขนมหวานประเภทมาการองภายใต้แบรนด์ La Lune
2. ทรัพย์สินที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง
3. ทรัพย์สินที่ใช้ในร้านค้าทั้งในรูปแบบ Pop Up และสาขา ได้แก่
 - 3.1 ส่วนปรับปรุงร้าน
 - 3.2 อุปกรณ์เครื่องครัวเครื่องใช้
 - 3.3 คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์
 - 3.4 โปรแกรมซอฟต์แวร์
 - 3.5 อุปกรณ์สำนักงาน
4. เครื่องหมายการค้า

มูลค่ารวมของสิ่งตอบ : บริษัทจะเข้าทำรายการจำหน่ายทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ La Lune รวมถึง
แทนและวิธีการชำระ เครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6,500,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ซึ่ง
ราคา เป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ตามข้อตกลงและเงื่อนไขภายใต้สัญญาซื้อขาย
ทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune โดยบริษัทจะได้รับชำระราคาซื้อขายทรัพย์สินดังกล่าว
จากผู้ซื้อ ภายในเดือนธันวาคม 2565 หรือวันอื่นใดที่บริษัทและผู้ซื้อตกลงร่วมกัน

อย่างไรก็ดี ภายใต้เงื่อนไขข้อตกลงดำเนินการของผู้ขายที่เกี่ยวข้องกับการโอนกรรมสิทธิ์ใน
ทรัพย์สินที่ซื้อขายภายใต้สัญญาซื้อขายทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune ผู้ซื้อตกลง
ยินยอมรับสิทธิเรียกร้องอันเกี่ยวเนื่องกับทรัพย์สินในหน่วยธุรกิจ La Lune หรือการ
รับประกันใด ๆ จากผู้ผลิต รวมถึงผล ผลกำไร หรือ ผลขาดทุนทางบัญชีจากการดำเนิน
กิจการขนมหวานประเภทมาการอง ภายใต้ แบนด์ La Lune นับตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม
2565 เป็นต้นไป

มูลค่าของสินทรัพย์ที่ : ทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ La Lune รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง รวม
ได้มาหรือจำหน่ายไป มูลค่า 6,500,000 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ซึ่งเป็นราคาซื้อขายของหน่วยธุรกิจ La Lune



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่า : ราคาที่ตกลงกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย นอกจากนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่าหุ้นที่ซื้อขายด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยอ้างอิงสมมติฐานจากการประเมินมูลค่าธุรกิจในส่วนของบริษัท La Lune ที่ดำเนินการโดยบริษัท ไอโรฮ้อน แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหน่วยธุรกิจ La Lune ตามที่ประเมินได้จากวิธีดังกล่าวอยู่ในช่วง 5.61 - 5.81 ล้านบาท โดยมีสมมติฐานประมาณการกระแสเงินสด 5 ปี โดยกำหนดอัตราคิดลด (Discount Rate) อยู่ในช่วงร้อยละ 8.78 – 9.78 เมื่อดำเนินถึงศักยภาพแผนการดำเนินธุรกิจ ความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการเติบโตในอนาคตของ La Lune

ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท : เนื่องจากธุรกิจขนมหวานประเภทมาการอง ภายใต้แบรนด์ La Lune นั้น เป็นแบรนด์ที่บริษัทได้ทำการจัดตั้งขึ้นมาและบริหารงานเองทั้งหมด ภายหลังจากที่บริษัทได้มีการรับจ้างบริหารธุรกิจขนมหวานประเภทเดียวกัน (มาการอง) ภายใต้แบรนด์อื่นที่เคยได้ดำเนินการมาก่อน แต่ภายหลังจากได้หมดสัญญาจ้างบริหารดังกล่าวไป บริษัทจึงเห็นว่า ในช่วงที่บริษัทรับจ้างบริหารที่ผ่านมานั้น ได้มีเทรนด์การให้ความสนใจขนมหวานประเภทมาการองของผู้บริโภคเป็นจำนวนมาก บริษัทจึงได้จัดตั้งแบรนด์ตัวเอง (La Lune) ขึ้นมา โดยคาดว่าจะสามารถทำยอดขายและผลการดำเนินงานได้เสมือนกับการรับจ้างบริหารก่อนหน้านี้ แต่ด้วยเทรนด์การให้ความสนใจขนมหวานประเภทมาการองของผู้บริโภคนั้น เป็นเทรนด์ในระยะสั้นและได้ลดลงอย่างรวดเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ ดังนั้น หากต้องการจะรักษาฐานลูกค้าและยอดขายไว้ หน่วยธุรกิจ La Lune จำเป็นจะต้องใช้เงินทุนอีกมากในด้านของการตลาดและการสร้างความรับรู้ต่อแบรนด์ของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงเงินลงทุนในการสร้างร้านประเภทถาวร เพิ่มเติมจากร้านประเภท Popup Store อย่างในปัจจุบัน ทั้งนี้ เมื่อได้รับข้อเสนอนี้ที่น่าสนใจ บริษัทจึงมีความต้องการที่จะจำหน่ายออก เพื่อลดภาระด้านเงินลงทุนในอนาคต อีกทั้งเป็นการนำเงินที่ได้จากการขายมาต่อยอดแบรนด์อื่น ที่มีความแข็งแกร่งในด้านของการตลาดและความนิยมมากกว่า La Lune

ประกอบกับการประมาณการในอนาคตของ La Lune มีแนวโน้มว่าจะก่อให้เกิดผลขาดทุน ทั้งจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ และกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง บริษัทจึงเห็นว่า การจำหน่ายไปยังธุรกิจ La Lune จะทำให้บริษัทได้รับเงินสดเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่การประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทจะมีแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องและต่อเนื่องกับธุรกิจปัจจุบันของบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย เพื่อเพิ่มรายได้ และขีดความสามารถในการแข่งขัน และขยายการประกอบธุรกิจของบริษัทเพื่อให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดียิ่งขึ้น



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับ
จากการเข้าทำรายการ
จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ : บริษัทมีแผนนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในบริษัทย่อย
เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท รวมถึง
เป็นแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจของบริษัทไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพในอนาคต

กรรมการที่มีส่วนได้เสีย
และ/หรือ เป็นบุคคลที่
เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่ได้เข้า
ร่วมพิจารณาและออก
เสียงลงคะแนน : -ไม่มี-

ความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัท : คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการจำหน่ายไปทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ
La Lune รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่า เป็นรายการที่มีความเหมาะสม
สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทตามที่ได้มีการชี้แจง
รายละเอียดในสารสนเทศฉบับนี้ และจากที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท อีกทั้ง ที่ประชุม
คณะกรรมการบริษัทยังมีความเห็นว่า ราคาซื้อขายทรัพย์สินภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายไป
ซึ่งทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับหน่วยธุรกิจ La Lune รวมถึงเครื่องหมายการค้าที่เกี่ยวข้อง ที่
ได้รับการประเมินจากที่ปรึกษาทางการเงิน ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสารสนเทศฉบับนี้
และจากการชี้แจงจากที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท มีความสมเหตุสมผล โดยพิจารณา
จากผลการดำเนินงานของหน่วยธุรกิจ La Lune ซึ่งเป็นแบรนด์ใหม่ในเครือของ BCT ที่ได้
เปิดทำการมาตั้งแต่ช่วงเดือนกรกฎาคม 2565 จึงเป็นหน่วยธุรกิจที่ยังมีความต้องการปัจจัย
ด้านเงินทุนในการขยายธุรกิจ ทั้งในด้านการตลาด การสร้างความรับรู้ต่อแบรนด์ของลูกค้า
รวมถึงการขยายสาขา เพื่อที่จะสามารถรักษาสถานลูกค้าและยอดขายไว้ได้ ดังนั้น เพื่อ
เป็นการลดภาระด้านเงินทุนที่ต้องสำรองไว้ดำเนินธุรกิจของบริษัท การขายหน่วยธุรกิจออก
เพื่อเพิ่มกระแสเงินสดจึงเป็นทางเลือกหนึ่งในการดำเนินธุรกิจในช่วงที่บริษัทมีความ
ต้องการด้านสภาพคล่องอย่างมาก โดยการขาย La Lune จะส่งผลให้ฐานะการเงินโดยรวม
ของบริษัทจะดีขึ้นและมีสภาพคล่องสูงขึ้น เพื่อให้บริษัทสามารถนำเงินที่จะได้รับจากการ
จำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจหลักของ
บริษัท รวมถึงเป็นแหล่งเงินทุนในการขยายธุรกิจของบริษัทไปยังธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพใน
อนาคต



บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)
77/1 ซอยร่วมศิริมิตร แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 02 093 1681- 3 โทรสาร 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

WOW FACTOR PUBLIC COMPANY LIMITED
77/1 SOI RUAM SIRI MIT, CHOM PHON,
CHATUCHAK, BANGKOK 10900
Tel. 02 093 1681- 3 Fax. 02 093 1684
www.wowfactor.co.th

ความเห็นของ : คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทที่มีความเห็นเช่นเดียวกับคณะกรรมการบริษัท
คณะกรรมการตรวจสอบ
และ/หรือ กรรมการที่
แตกต่างจากความเห็น
ของคณะกรรมการบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท วาว แฟคเตอร์ จำกัด (มหาชน)

-ลงนาม-

(นางสาวเสาวณีย์ ขาวอุบล)

กรรมการ / รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร