

ที่	KWI/LC/2024/C02
วันที่	30 มกราคม 2567
เรื่อง	แจ้งมติคณะกรรมการ เกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียน โครงการแปลงหนี้เป็นทุน การเพิ่มทุน จดทะเบียนและเรื่องที่เกี่ยวข้อง และการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
เรียน	กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย	1. โครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) 2. สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคล ในวงจำกัด และรายการที่เกี่ยวข้องของ บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) 3. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)

บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 ซึ่ง  
จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2567 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") โดยที่ประชุม  
คณะกรรมการได้พิจารณาและมีมติที่สำคัญสรุปได้ดังต่อไปนี้

- อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน  
5,635,128,957.15 บาท เป็นจำนวน 4,722,406,889.97 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือ  
ที่ยังมีได้นำออกจำหน่าย จำนวน 395,117,778 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 2.31 บาท ซึ่งเป็นหุ้นที่ออกและเสนอ  
ขายแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 และแก้ไข  
หนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน
- อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ จาก  
จำนวน 4,722,406,889.97 บาท เป็นจำนวน 2,759,848,182.45 บาท โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ  
จากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2.31 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท เพื่อชดเชยส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น และ  
ล้างผลขาดทุนสะสมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ  
ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

การลดทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจะไม่มีผลกระทบต่อจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ  
บริษัทฯ หรือจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ หรือส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ก่อนการลดมูลค่าที่ ตราไว้ของหุ้น	หลังการลดมูลค่าที่ ตราไว้ของหุ้น
จำนวนหุ้น (หุ้น)	2,044,331,987	2,044,331,987
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	2.31	1.35
ทุนจดทะเบียน (ออกและชำระแล้ว)	4,722.41	2,759.85
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(480.00)	0.00
ผลต่างจากการซื้อสินทรัพย์ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(165.91)	(165.91)
ผลต่างจากการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(137.30)	(137.30)
ขาดทุนสะสม	(1,911.11)	(428.55)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(207.60)	(207.60)
<b>ส่วนของบริษัทใหญ่ ณ 30 กันยายน 2566</b>	<b>1,820.49</b>	<b>1,820.49</b>

3. อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ด้วยการเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จำนวน 600 ล้านบาท กับบริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด ("ทอมโม") ซึ่งเป็นเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ ตามโครงการดังกล่าว จะมีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมเพื่อการชำระหนี้

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (โครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน))

การเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุนกับทอมโม ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") โดยรายการดังกล่าวจัดเป็นรายการประเภทสินทรัพย์และบริการ โดยมีมูลค่า 600 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.80 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ("NTA") ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 ล้านบาท) โดยมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกลุ่มเดียวกัน ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1 ดังนั้น เมื่อรวมกับขนาดรายการนี้ ทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 55.80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการพร้อมกับการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท สีสลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุนกับทอมโมซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุนกับทอมโมซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อันได้แก่ (1) ทอมโม (2) KWT1499 (Thailand) Company Pte. Ltd. (“KWT1499”) (3) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ และ (4) King Wai International Holdings Company Limited (รวมเรียกว่า “กลุ่มทอมโม”)

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ทอมโม เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) ด้วย

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดและรายการที่เกี่ยวข้องกันปรากฏตามข้อ 5 ด้านล่างนี้ และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 (สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน))

4. อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 2,759,848,182.45 บาท เป็นจำนวน 3,916,991,039.40 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 857,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1.35 บาท เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 (แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4))

5. อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ทอมโม ซึ่งเป็นเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เพื่อการชำระหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท และการขอมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ทอมโม เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามประกาศ ทจ. 28/2565 นอกจากนี้ ทอมโมเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ (ตามข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการดังกล่าวจัดเป็นรายการประเภทสินทรัพย์และบริการที่มีมูลค่า 600 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.80 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 ล้านบาท) โดยมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกลุ่มเดียวกันในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1 ดังนั้น เมื่อรวมกับขนาดรายการนี้ ทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 55.80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการพร้อมกับการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อันได้แก่ กลุ่มทอมโม

ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดราคาเสนอขาย เท่ากับหุ้นละ 0.70 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 600 ล้านบาท โดยมีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 (ฉบับตรวจสอบ) และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 (ฉบับสอบทาน) บริษัทฯ จึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายให้แก่ทอมโมในครั้งนี้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ โดยบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning per share) หรือ สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่ที่คณะกรรมการมีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้นไม่ทำให้ทอมโมถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เนื่องจากก่อนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว กลุ่มทอมโมปัจจุบันถือหุ้นในบริษัทฯ มีจำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 84.85 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ตามข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) ซึ่งข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ กล่าวคือ ร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ แล้ว

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ สามารถกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 2** (สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน))

6. อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการดำเนินการตามการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ การออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) พิจารณากำหนด และ/หรือ แก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับ การดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว ตามที่เหมาะสม ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การชำระค่าหุ้นโดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการจัดสรรและ



จองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว การกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย  
 เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

- (2) ติดต่อ เจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว  
 และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการลดทุน และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ การจัดสรรหุ้น  
 สามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน เอกสาร  
 เกี่ยวกับการแปลงหนี้เป็นทุน
- (3) การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมถึงมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้  
 เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์ การติดต่อและ  
 การยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อสำนักงาน  
 ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติม  
 หรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
 ดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (4) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และ  
 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้นประสบผลสำเร็จ การแต่งตั้งและมอบหมาย  
 บุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

7. อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท สีดม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับ  
 รายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่  
 บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญ

8. อนุมัติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันพุธที่ 12 มีนาคม 2567 เวลา 14.00 น. ผ่านสื่อ  
 อิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและ  
 ระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

- วาระที่ 1 เรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ
- วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566
- วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นสามัญที่จำหน่ายไม่ได้หรือ  
 ที่ยังมีได้นำออกจำหน่าย และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้อง  
 กับการลดทุนจดทะเบียน
- วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น  
 ของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับ  
 การลดทุนจดทะเบียน

- วาระที่ 5 พิจารณานุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน
- วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ บริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 7 และ
- วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

เนื่องจากวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 8 ถือเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 จะไม่มีการเสนอวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันนั้นต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาต่อไป และจะถือว่าวาระที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้มีอำนาจพิจารณาแก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมวาระการประชุม รวมทั้งแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลง วัน เวลา สถานที่ และรูปแบบสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ตามความเหมาะสม โดยพิจารณาประโยชน์และผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

9. อนุมัติกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ (Record Date) ในวันพฤหัสบดีที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน)

-ลงนาม-

(นายแอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



## โครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน)

### 1. นโยบาย และวิธีดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุน เหตุผล ผลดี ผลเสีย และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

#### 1.1 นโยบายแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประสบปัญหาทางการเงินจากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากบริษัท อยู่ในช่วงการขยายธุรกิจ ถึงแม้ว่าทางบริษัท จะพยายามปรับตัวโดยการเข้าลงทุนในธุรกิจประกันซึ่งเป็นธุรกิจที่เกื้อหนุนกันกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และยังมีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่มั่นคงให้กับบริษัท ได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งน่าจะช่วยลดความเสี่ยงและสร้างผลประโยชน์ให้แก่บริษัท อย่างมั่นคงและยั่งยืน อันเนื่องมาจากธรรมชาติของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์จะสร้างรายได้ในลักษณะเป็นมูลค่าใหญ่ตามเวลาที่รับรู้รายได้จากการโอน ขณะที่ธุรกิจประกันนั้นจะสามารถรับรู้รายได้เบี้ยประกันได้อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งจะช่วยให้รายได้และกระแสเงินสดของบริษัท มีเสถียรภาพ ส่งผลให้บริษัท สามารถดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุเป้าหมายในระยะยาว อย่างไรก็ตาม แม้บริษัท จะใช้ความพยายามในการกอบกู้สถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ มากเพียงใด แต่จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ประกอบกับกับสภาพเศรษฐกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบจากกำลังซื้อที่ลดลง โดยผู้บริโภคไม่แน่ใจในความมั่นคงด้านอาชีพการงานของตนเอง ส่งผลให้บ้านและคอนโดมิเนียมล้นตลาด ผู้ประกอบการต้องลดราคา และไม่สามารถทำยอดขายได้เหมือนในอดีต และจากมาตรการกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เข้มงวดขึ้น ส่งผลให้บริษัท ต้องชะลอการพัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมออกไปและทบทวนแผนการลงทุนใหม่ให้สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในอนาคต

จากปัจจัยข้างต้นได้ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วหลังหักส่วนต่อมูลค่าหุ้น ตามงบการเงินไตรมาสที่ 2 ในปี 2566 ทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) จึงขึ้นเครื่องหมาย “C” (“C-Sign”) แก่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2566 รวมถึงหากพิจารณาถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว ทั้งนี้ ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ตามที่ปรากฏในงบเฉพาะกิจการของบริษัทฯ พบว่า บริษัทฯ มียอดขาดทุนสะสมอยู่ที่ 1,502.02 ล้านบาท และตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ พบว่าบริษัทฯ มียอดขาดทุนสะสมอยู่ที่ 1,911.11 ล้านบาท มีภาระหนี้สินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,802.14 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประมาณ 5.38 เท่า ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ สิ้นปีก่อนหน้าพบว่าบริษัทฯ มียอดขาดทุนสะสมอยู่ที่ 1,539.14 ล้านบาท มีภาระหนี้สินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,366.47 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ประมาณ 4.11 เท่า

นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทฯ กู้ยืมเงินจากบริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด (“**ทอมโม**”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มียอดเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างทอมโมทั้งสิ้น 1,420.75 ล้านบาท ทางบริษัทฯ มีแนวคิดที่จะปรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ ด้วยวิธีการปรับโครงสร้างหนี้ โดยการลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ ลงเพื่อให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในระดับที่ดีขึ้น รวมถึงสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ นักลงทุนและสถาบันทางการเงิน เพื่อเป็นการเพิ่มความสามารถในการขอสินเชื่อและการเข้าทำธุรกรรมต่าง ๆ ในอนาคต ในการนี้ บริษัทฯ จึงวางแผนดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้

บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการเจรจากับ (1) ทอมโม ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ (2) KWT1499 (Thailand) Company Pte. Ltd. (“**KWT1499**”) (3) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ และ (4) King Wai International Holdings Company Limited (รวมเรียกว่า “**กลุ่มทอมโม**”) เพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยการแปลงหนี้เงินต้นสำหรับหนี้กู้ยืมที่ค้างชำระจำนวน 600 ล้านบาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

## 1.2 วิธีดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจากับทอมโม และทอมโมตกลงเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 600 ล้านบาท ซึ่งตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน บริษัทฯ จะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในรูปแบบการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ทอมโม ในราคาเสนอขายที่ 0.70 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนสะสมโดยมีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 25/2565 ทั้งนี้ ในการพิจารณาราคาตลาด โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ 7 “**ราคาหุ้นที่ออกใหม่และเกณฑ์การกำหนดราคาหุ้น**” โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง ไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (ระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) โดยภายหลังจากการออก จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ การถือหุ้นของทอมโม จะเปลี่ยนแปลงจากเดิมที่ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 1,095,495,677 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เป็นถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่เกิน 1,952,638,534 หุ้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 67.30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี โครงการแปลงหนี้เป็นทุนและการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่

19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") โดยรายการดังกล่าวจัดเป็นรายการประเภทสินทรัพย์และบริการ มีมูลค่า 600 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.80 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ("NTA") ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2546 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 ล้านบาท) โดยมูลค่ารายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกลุ่มเดียวกันในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1 ดังนั้น เมื่อรวมกับขนาดรายการนี้ ทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 55.80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการพร้อมกับการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุนกับทอมโมซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุนกับทอมโมซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมกลุ่มทอมโมที่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ดี การได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้นจะไม่ใช่ผลให้ทอมโมมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ เนื่องจากก่อนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว กลุ่มทอมโมถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 84.85 ของหุ้น ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ตามข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) ซึ่งข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์กล่าวคือ ร้อยละ 75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ แล้ว ทั้งนี้ โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนสรุปได้ดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	สัญชาติ	ก่อนโครงการแปลงหนี้เป็น ทุน และการเสนอขายหุ้น สามัญเพิ่มทุน		การได้มาซึ่งหุ้น สามัญเพิ่มทุน ตามโครงการ แปลงหนี้เป็นทุน	หลังโครงการแปลงหนี้เป็น ทุน และการเสนอขายหุ้น สามัญเพิ่มทุน	
			จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	ทอมโม <sup>1/</sup>	ไทย	1,095,495,677	53.59	857,142,857	1,952,638,534	67.30
2	KWT1499 <sup>2/</sup>	สิงคโปร์	615,460,000	30.11	-	615,460,000	21.21
3	บริษัท จีที คอนสตรัคชั่น กรุ๊ป จำกัด	ไทย	67,918,000	3.32	-	67,918,000	2.34
4	บริษัท เคเอส 1 จำกัด	ไทย	67,204,120	3.29	-	67,204,120	2.32
5	นาง จันทิรา ลือสกุล	ไทย	66,421,400	3.25	-	66,421,400	2.29
6	นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ	ไทย	12,178,615	0.60	-	12,178,615	0.42
7	King Wai International Holdings Company Limited	หมู่เกาะบริติช เวอร์จิน	11,396,855	0.56	-	11,396,855	0.39
8	นางสุพร พรประเสริฐสุข	ไทย	4,590,000	0.22	-	4,590,000	0.16
9	นายเดชา แพงคำ	ไทย	4,000,000	0.20	-	4,000,000	0.14
10	ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ๆ	-	99,667,320	4.88	-	99,667,320	3.44
<b>รวม</b>			<b>2,044,331,987</b>	<b>100.00</b>	<b>857,142,857</b>	<b>2,901,474,844</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: ข้อมูลจาก SETSMART (www.setsmart.com) ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: 1/ ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

2/ KWT1499 เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลักในการลงทุนและถือหุ้นในกิจการอื่น (Investment Holding Entity)

### 1.3 เหตุผล ผลดี และผลเสีย และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน หากเป็นผลสำเร็จจะทำให้หนี้ที่บริษัทฯ มีต่อทอมโมลดลงเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 600 ล้านบาท จากภาระหนี้สินทั้งหมดที่บริษัทฯ มีต่อทอมโมจำนวน 1,420.75 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เป็นยอดหนี้คงเหลือสุทธิกับทอมโม จำนวน 820.75 ล้านบาท นอกจากนี้ ผลของโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จะทำให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินรวมทั้งหมดลดลงจากที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จาก 9,802.14 ล้านบาท เป็นจำนวน 9,202.14 ล้านบาท และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะลดลงจากประมาณ 5.38 เท่า เป็น 3.80 เท่า ซึ่งน่าจะส่งผลให้โครงสร้างเงินทุนและผลประกอบการของบริษัทฯ ดีขึ้น อันจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป รวมถึงบริษัทฯ จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว หลังหักส่วนต่อมูลค่าหุ้น ซึ่งจะช่วยแก้ไขเครื่องหมาย "C" ในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ก่อนลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของ บริษัทฯ ในครั้งนี้	หลังการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ของบริษัทฯ ในครั้งนี้	หลังเข้าทำโครงการแปลงหนี้ เป็นทุนในครั้งนี้
จำนวนหุ้น (หุ้น)	2,044,331,987	2,044,331,987	2,901,474,844
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	2.31	1.35	1.35
<b>งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ</b>			
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	4,722.41	2,759.85	3,916.99
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(480.00)	0.00	(557.14)
ขาดทุนสะสม	(1,502.02)	(19.47)	(19.47)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>1/</sup>	26.31	26.31	26.31
<b>ส่วนของบริษัทใหญ่ ณ 30 กันยายน 2566</b>	<b>2,766.69</b>	<b>2,766.69</b>	<b>3,366.69</b>
<b>งบการเงินรวมของบริษัทฯ</b>			
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	4,722.41	2,759.85	3,916.99
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(480.00)	0.00	(557.14)
ผลต่างจากการซื้อสินทรัพย์ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(165.91)	(165.91)	(165.91)
ผลต่างจากการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(137.30)	(137.30)	(137.30)
ขาดทุนสะสม	(1,911.11)	(428.55)	(428.55)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>2/</sup>	(207.60)	(207.60)	(207.60)
<b>ส่วนของบริษัทใหญ่ ณ 30 กันยายน 2566</b>	<b>1,820.49</b>	<b>1,820.49</b>	<b>2,420.49</b>
อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นหักส่วนที่ไม่มีอำนาจควบคุมต่อ ทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำของมูลค่าหุ้นสามัญ (เครื่องหมาย "C")	46.21%	74.10%	79.19%

หมายเหตุ: 1/ องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ได้แก่ ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์

2/ องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ได้แก่ ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ และส่วนด้อยค่าของเงินลงทุน

#### 1.4 การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้น เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทั้งจำนวน จึงไม่มีกรณีที่มีเศษของหุ้น

## 2. ที่มาของหนี้

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเงินกู้ระยะสั้นกับทอมโม คิดเป็นมูลหนี้รวมยอดเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,420.75 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ทั้งนี้ ผลของโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะทำให้บริษัทฯ สามารถแปลงยอดเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นทุนได้ ตามที่ปรากฏในตารางด้านล่างนี้

ชื่อเจ้าหน้าที่	ยอดเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งหมด ณ 30 กันยายน 2566 (บาท)	ยอดเงินต้นและดอกเบี้ยที่แปลงเป็นทุน (บาท)	จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อชำระคืนเงินต้น (หุ้น)	ยอดหนี้คงเหลือ (บาท)
ทอมโม	1,420,750,961.76	600,000,000.00	857,142,857	820,750,961.76

หมายเหตุ: ทอมโมเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 1,095,495,677 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

### 3. สรุปรายการย่อของงบการเงิน

ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 2564 และ 2565 และงบการเงินไตรมาส 3 ของปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ที่ได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว

#### 3.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 กันยายน 2566
	2563	2564	2565	
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	218.56	324.23	475.24	615.33
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	107.54	223.92	271.01	348.04
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	81.78	179.27	190.54	214.68
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	18.58	20.47	38.13	46.25
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	1,937.21	1,914.74	1,889.71	1,875.86
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	101.70	569.42	432.43	172.58
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	236.27	232.60	222.24	202.96
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	0.00	3.69	0.00	0.00
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>2,701.64</b>	<b>3,468.35</b>	<b>3,519.30</b>	<b>3,475.69</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน	20.64	27.98	30.70	35.79
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	41.49	42.29	42.44	42.46
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	157.22	3,122.41	2,592.18	2,602.21
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	340.00	288.12
เงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่น	0.00	302.96	117.99	113.93
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	4,013.45	4,087.01	4,249.32	4,249.08
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้	60.91	177.90	192.89	250.45
ค่าความนิยม	272.90	631.30	467.05	467.05
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	168.90	137.77	169.35	178.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,010.63	14.67	16.32	11.15

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	5,746.13	8,544.30	8,218.26	8,238.79
<b>รวมสินทรัพย์</b>	8,447.78	12,012.65	11,737.56	11,714.48
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	887.49	216.00	216.00	216.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	284.10	438.18	561.10	570.63
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	9.74	5.60	1.68	0.72
เจ้าหนี้บริษัทประกันภัยต่อ	92.84	127.74	183.24	233.23
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.00	0.00	0.00	19.40
รายได้ค้างจ่ายและค่าบำเหน็จรอการรับรู้	15.11	18.65	28.28	42.23
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	631.50	604.19	686.88	918.50
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,511.26	2,290.94	1,249.61	1,366.42
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	18.77	25.91	15.56	12.90
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยระยะสั้น	0.00	577.82	668.70	776.68
เงินเรียกเก็บจากลูกค้าเพื่อรอโอนให้นิติบุคคลหมู่บ้าน	0.00	0.00	0.00	24.49
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.99	84.16	284.16	636.65
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>3,453.80</b>	<b>4,389.18</b>	<b>3,895.20</b>	<b>4,817.84</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	731.20	621.49	370.00	0.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,274.48	1,297.04	1,407.83	1,419.71
หนี้สินตามสัญญาเช่า	20.13	9.68	16.38	84.88
เงินมัดจำรับจากลูกค้า	10.48	10.49	10.21	9.02
เงินเรียกเก็บจากลูกค้าเพื่อรอโอนให้นิติบุคคลหมู่บ้าน	27.82	28.43	28.58	4.27
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	45.16	45.63	43.99	49.58
หนี้สินจากสัญญาประกันภัยระยะยาว	304.99	3,474.66	3,207.42	3,067.51
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	275.95	398.48	382.62	346.25
ประมาณการหนี้สินสำหรับคดีความ	0.00	16.78	0.49	0.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.59	5.45	3.77	3.08
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,694.81</b>	<b>5,908.12</b>	<b>5,471.27</b>	<b>4,984.30</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>6,148.61</b>	<b>10,297.31</b>	<b>9,366.47</b>	<b>9,802.14</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน	26,073.97	26,073.97	5,635.13	5,635.13
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	13,170.59	13,170.59	4,722.41	4,722.41



รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(8,884.03)	(8,884.03)	(480.00)	(480.00)
ผลต่างจากการซื้อสินทรัพย์ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(165.91)	(165.91)	(165.91)	(165.91)
ผลต่างจากการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(136.28)	(137.30)	(137.30)	(137.30)
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	12.53	12.53	10.45	0.00
ยังไม่ได้จัดสรร	(1,821.55)	(2,353.10)	(1,539.14)	(1,911.11)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	33.20	(20.75)	(132.05)	(207.60)
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>2,208.54</b>	<b>1,622.03</b>	<b>2,278.46</b>	<b>1,820.49</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	90.63	93.32	92.63	91.85
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,299.17</b>	<b>1,715.34</b>	<b>2,371.09</b>	<b>1,912.34</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>8,447.78</b>	<b>12,012.65</b>	<b>11,737.56</b>	<b>11,714.48</b>

### 3.2 งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	19.40	60.41	8.99	18.89
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	44.79	42.81	43.69	15.34
รายได้เบี่ยงกันภัยสุทธิจากการประกันภัยต่อ	91.84	389.16	728.74	678.09
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	79.74	29.08	44.51	52.78
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.00	36.35	59.35	25.48
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.00	91.17	123.74	84.10
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์ทางการเงิน	0.00	16.46	0.00	0.00
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	0.00	148.52	0.00
รายได้อื่น	1.77	56.85	107.15	11.25
<b>รวมรายได้</b>	<b>237.54</b>	<b>722.29</b>	<b>1,264.70</b>	<b>885.93</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	(18.36)	(52.95)	(8.83)	(16.91)
ต้นทุนจากการให้เช่าและบริการ	(10.46)	(9.19)	(9.45)	(5.42)
ค่าสินไหมทดแทนสุทธิ	(47.99)	(242.06)	(303.29)	(321.27)
ค่าจ้างและค่าบำเหน็จ	(80.74)	(48.74)	(82.04)	(93.72)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	0.00	(14.71)	(14.10)	(9.14)
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่น	(84.35)	(119.01)	(154.45)	(115.72)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(5.90)	(18.63)	(14.98)	(7.70)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(277.16)	(640.14)	(705.54)	(495.20)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	(5.49)	(35.35)	(17.40)	(20.14)
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ทางการเงิน - สุทธิ	0.00	0.00	0.00	(19.33)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์ทางการเงิน	(0.07)	0.00	(84.73)	(5.26)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(0.01)	(0.91)	0.00	(0.60)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	0.00	0.00	(164.25)	0.00
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>(530.53)</b>	<b>(1,181.68)</b>	<b>(1,559.06)</b>	<b>(1,110.39)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(292.98)</b>	<b>(459.39)</b>	<b>(294.35)</b>	<b>(224.46)</b>
รายได้ทางการเงิน	7.23	1.00	0.42	0.53
ต้นทุนทางการเงิน	(81.51)	(150.01)	(139.34)	(102.98)
ขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS 9	0.00	0.00	0.00	(56.25)
<b>ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>(367.27)</b>	<b>(608.40)</b>	<b>(433.28)</b>	<b>(383.17)</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.00	54.74	(10.96)	(0.31)
<b>ขาดทุนสำหรับงวด</b>	<b>(367.26)</b>	<b>(553.66)</b>	<b>(444.24)</b>	<b>(383.47)</b>

### 3.3 งบกระแสเงินสดของบริษัทฯ

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(367.27)	(608.40)	(433.28)	
ขาดทุนสำหรับงวด				(383.47)
<b>รายการปรับปรุง</b>				
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.00	0.31
ค่าเสื่อมราคา	49.36	41.55	48.80	23.26
ค่าตัดจำหน่าย	1.53	10.56	23.86	21.18
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	5.79	35.31	28.02	12.25
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	7.46	8.99	0.74	0.00
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน	(0.99)	0.00	(100.36)	19.33
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	0.00	0.00	0.03	0.00
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	0.00	0.00	0.60
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS 9	0.00	0.00	0.00	56.25
สำรองเบี่ยงประกันภัยลดลง	0.00	0.00	0.00	(48.44)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงานลดลง	0.00	0.00	0.00	(7.92)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์ทางการเงิน	0.07	(16.46)	84.73	5.26
กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(0.32)	(0.39)	(0.12)	0.00
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายและการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวร	0.00	14.66	(0.74)	3.18
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่าเงินทุน	0.00	0.00	0.41	0.00
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.59	2.48	0.00	0.00
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	87.01	0.00	0.00
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.01	0.91	(148.52)	0.00
สำรองเบี่ยงกันภัยเพิ่มขึ้น	(33.58)	(59.65)	(87.02)	0.00
ค่าสินไหมทดแทนที่เกิดขึ้นแต่ยังไม่ได้รับรายงานเพิ่มขึ้น	(0.50)	(5.55)	(7.12)	0.00
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	0.00	0.00	0.00	0.11
ขาดทุนจากการลดลง (กลับรายการ) ของค่าเผื่อการลดมูลค่าต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	4.46	(8.98)	60.08	0.00
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	(14.16)	(0.06)	0.00
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	9.88	2.29	14.50	8.49
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการประมาณการหนี้สินสำหรับคดีความ	0.00	16.78	(6.64)	0.00
รายได้ทางการเงิน	(7.23)	(92.17)	(124.16)	(84.63)
ต้นทุนทางการเงิน	81.51	150.01	139.34	102.98
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	0.00	0.00	164.25	0.00
<b>กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>(249.22)</b>	<b>(435.22)</b>	<b>(343.25)</b>	<b>(271.28)</b>
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	84.16	(55.92)	(46.11)	(78.75)
สินทรัพย์จากการประกันภัยต่อ	238.72	(32.29)	82.87	32.22
ลูกหนี้จากสัญญาประกันภัยต่อ	7.02	4.78	(17.65)	(8.12)
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	(13.14)	31.74	(34.63)	14.05
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(133.30)	4.28	10.36	19.28
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(860.03)	1,000.83	(1.66)	5.17
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(44.46)	30.48	(17.72)	1.66
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	4.02	(4.14)	(3.92)	(0.96)
เจ้าหนีบริษัทประกันภัยต่อ	(159.08)	16.33	55.50	49.99

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จรอการรับรู้	(43.26)	3.54	9.63	13.95
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3.74)	75.77	200.00	252.49
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(0.83)	(7.59)	(4.42)	(2.31)
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	(207.58)	35.88	(176.37)	(31.92)
ประมาณการหนี้สินสำหรับคดีความ	0.00	0.00	(9.64)	(0.49)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.13)	0.11	(1.81)	(1.69)
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในการดำเนินงาน</b>	<b>(1,380.84)</b>	<b>668.58</b>	<b>(298.82)</b>	<b>(6.71)</b>
ภาษีเงินได้จ่าย	(3.71)	(6.34)	(5.25)	(5.38)
เงินสดรับจากภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	14.48	7.55	1.80	0.19
เงินสดรับจากภาษีเงินได้	0.94	0.00	0.00	0.00
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(1,369.13)</b>	<b>669.80</b>	<b>(302.28)</b>	<b>(11.91)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะผูกพันเพิ่มขึ้น	(0.93)	(0.80)	(0.15)	(0.02)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงิน	(237.77)	(384.73)	(475.09)	(908.93)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน	357.81	547.68	1,005.67	900.32
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.01	0.00	0.00
เงินสดจ่ายเพื่อการซื้อธุรกิจ	0.00	(956.11)	0.00	0.00
เงินสดรับจากการซื้อธุรกิจ	0.00	121.70	0.00	0.00
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	(170.00)	0.00
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น	0.00	(198.62)	0.00	0.00
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	0.00	45.20	14.97	0.00
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่น	0.00	0.00	0.00	4.06
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	0.00	0.00	(0.35)
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	375.10	6.22	0.00
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(2.83)	(28.48)	(22.64)	(15.73)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(11.59)	(84.68)	(30.93)	(55.45)
เงินสดรับจากเงินมัดจำ	0.00	0.00	0.00	99.65
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	0.00	0.00	3.66	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.32	0.46	0.14	0.00
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	6.89	113.55	136.88	222.69
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>111.90</b>	<b>(449.72)</b>	<b>468.75</b>	<b>246.24</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงิน	0.00	(671.49)	0.00	0.00
เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(13.83)	(139.00)	(171.05)	(139.12)
เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,430.80	810.99	390.46	210.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(170.00)	(31.31)	(131.79)	(94.11)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันทางการเงิน	79.60	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.02
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(23.14)	(25.67)	(29.25)	(12.99)
เงินสดรับจากการรับชำระค่าหุ้นสามัญ	0.01	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(51.13)	(57.93)	(73.82)	(58.05)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1,252.31	(114.41)	(15.45)	(94.24)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(4.93)</b>	<b>105.67</b>	<b>151.02</b>	<b>140.09</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	223.48	218.56	324.23	475.24
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>218.56</b>	<b>324.23</b>	<b>475.24</b>	<b>615.33</b>

4. ชื่อ ที่อยู่ และจำนวนหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละรายที่บริษัทฯ ประสงค์จะออกหุ้นใหม่เพื่อชำระหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ชื่อ	ที่อยู่	จำนวนหนี้ที่ประสงค์ออกหุ้นใหม่ (บาท)	ราคาหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (บาทต่อหุ้น)	จำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทฯ จะออกใหม่เพื่อชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ (หุ้น)
ทอมโท	43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120	600,000,000	0.70	857,142,857

หมายเหตุ: ทอมโทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 1,095,495,677 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

5. ชื่อและจำนวนหนี้รายอื่นแต่ละรายนอกจากเจ้าหนี้ตามตารางในข้อที่ 4 ที่มีจำนวนหนี้สูงสุด 10 อันดับแรกตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหนี้ (บาท)	ประเภทหนี้
1	King Wai International Holding Company Limited	1,024,564,906.15	กู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
2	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	645,800,000.00	กู้ยืมจากสถาบันการเงิน
3	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	489,000,000.00	กู้ยืมจากสถาบันการเงิน
4	KW Thai Commerce (BVI) Company Limited	281,515,290.58	กู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
5	นายณรงค์ศักดิ์ พุทธพรมงคล	120,000,000.00	กู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
6	Silom Advisory Company Limited	780,000	เจ้าหนี้อื่น ๆ
7	GT Space Company Limited	514,708.79	เจ้าหนี้อื่น ๆ
8	Jewellery Centre Condominium Corporation	452,397.67	เจ้าหนี้การค้า

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหนี้ (บาท)	ประเภทหนี้
9	The Metropolitan Electricity Authority	405,070.52	เจ้าหนี้การค้า
10	KACHA BROTHERS CO., LTD.	370,560.05	เจ้าหนี้อื่น ๆ

6. ชนิดและจำนวนหุ้นที่บริษัทฯ จะออกใหม่เพื่อชำระหนี้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท ให้แก่ทอมโม ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 600 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้ให้แก่ทอมโม ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

7. ราคาหุ้นที่ออกใหม่และเกณฑ์การกำหนดราคาหุ้น

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 0.70 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนสะสม โดยมีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 25/2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาโดยอ้างอิงตามราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ และการเจรจาต่อรองกัน โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ ระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มีความเหมาะสม เนื่องจากภายใต้สถานการณ์ปัจจุบัน การระดมทุนโดยวิธีอื่นอาจทำได้ลำบากและมีโอกาสสำเร็จค่อนข้างต่ำ และพิจารณาแล้วว่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ ที่ 0.89 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

**สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน)**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2567 มีมติเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ พิจารณานุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด (“ทอมโม”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ เพื่อการชำระหนี้ให้แก่ ทอมโม ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทฯ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท (“ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม”) ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาถัวเฉลี่ย 7-15 วันทำการ ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้น

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจากับทอมโม และมีแผนที่จะปรับโครงสร้างหนี้ โดยดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จำนวน 600 ล้านบาท ภายใต้โครงการดังกล่าว บริษัทฯ จะจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น เพื่อเป็นการชำระหนี้ให้แก่ทอมโม ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท ราคาแปลงหนี้เป็นทุนจะคำนวณจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงการแปลงหนี้เป็นทุนปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** (โครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน)) ทั้งนี้ ภายหลังจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตาม โครงการแปลงหนี้เป็นทุน การถือหุ้นของทอมโมในบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 1,095,495,677 หุ้น (ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) คิดเป็นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เป็นถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,952,638,534 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 67.30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้น จะไม่เป็นผลให้ทอมโมมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เนื่องจากก่อนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ทอมโม บุคคลตามมาตรา 258 ของทอมโม รวมถึง บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) อันได้แก่ (1) KWT1499 (Thailand) Company Pte. Ltd. (“KWT1499”) (2) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ และ (3) King Wai International Holdings Company Limited (รวมเรียกว่า “กลุ่มทอมโม”) ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 84.85 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ตามข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) ซึ่งข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ กล่าวคือ ร้อยละ 75.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ แล้ว

ทั้งนี้ การออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ ทอมโมในครั้งนี้มีจุดประสงค์หลักในการแก้ปัญหาในกรณีของบริษัทฯ ถูกขึ้นเครื่องหมาย “C” (Caution บนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน เนื่องจากฐานะการเงินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยพิจารณาจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วหลังหักส่วนต่อมูลค่าหุ้น) ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2566

โดยในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ต้องอาศัยความช่วยเหลือทางการเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างต่อเนื่อง เช่น การได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากทอมโม จำนวน 2,512.25 ล้านบาท ระหว่างปี 2562 – 2566 เป็นต้น ซึ่งปัญหา



ส่วนหนึ่งที่ทำให้บริษัทฯ ประสบปัญหาขาดทุนอย่างต่อเนื่อง เกิดจากขนาดพอร์ตประกันภัยของบริษัทฯ ที่มีขนาดเล็กเกินไป และอยู่ในช่วงการขยายตัว การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 และสภาพเศรษฐกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ ในช่วงระหว่างปี 2563 – 2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ โดยการแปลงหนี้เป็นทุนสำหรับทอมโมในครั้งนี้ ประกอบกับ โครงสร้างของพอร์ตประกันภัยที่มีขนาดเหมาะสม และสภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้นน่าจะช่วยแก้ปัญหาผลประกอบการของบริษัทฯ ในระยะยาวได้

อนึ่ง การดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม ยังขึ้นอยู่กับเงื่อนไขที่สำคัญ รวมถึงจะดำเนินการภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นจาก 2.31 บาทต่อหุ้น เป็น 1.35 บาทต่อหุ้น เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเงื่อนไขที่สำคัญในการดำเนินการ มีรายละเอียดตามข้อ 2.5 ของสารสนเทศฉบับนี้

ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ เฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”)

ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดราคาเสนอขาย เท่ากับหุ้นละ 0.70 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 600 ล้านบาท โดยมีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่า ร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 (ฉบับตรวจสอบ) และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 (ฉบับสอบทาน) บริษัทฯ จึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายให้แก่ทอมโมในครั้งนี้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ โดยบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็น การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอ ขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอ ขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนด

ระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณา คำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบ เฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนในครั้งนี้ ก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning per share) หรือ สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control dilution) คิด เป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติเสนอวาระต่อที่ ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสม ของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้ เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบ หรือไม่ พร้อมเหตุผล ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็น แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ทั้งนี้ การเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม ซึ่ง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน ในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ("**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**") โดยรายการดังกล่าว จัดเป็นรายการประเภทสินทรัพย์และบริการ โดยมีมูลค่าทั้งสิ้น 600 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 54.80 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตน สุทธิ ("**NTA**") ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือ มากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 ล้านบาท) โดยมูลค่า รายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกลุ่มเดียวกันในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1 ดังนั้น เมื่อรวมกับขนาดรายการนี้ ทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 55.80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") ทันทีตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดใน ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อ ประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการพร้อมกับการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อันได้แก่ กลุ่มทอมโม

บริษัทฯ ขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด และรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

**1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ**

บริษัทฯ จะดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ ซึ่งจะประชุมในวันที่ 12 มีนาคม 2567 ("ที่ประชุมผู้ถือหุ้น") ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับเงื่อนไขที่สำคัญ รวมถึงจะดำเนินการภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น จาก 2.31 บาทต่อหุ้น เป็น 1.35 บาทต่อหุ้น เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเงื่อนไขที่สำคัญในการดำเนินการ มีรายละเอียดตามข้อ 2.5 ของสารสนเทศฉบับนี้

**2. ลักษณะการทำรายการ**

**2.1. บุคคลที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ**

<p>ข้อมูลการเข้าทำรายการ</p>	<p>บริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ทอมโม ซึ่งเป็นเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เพื่อการชำระหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท</p> <p>การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ทอมโม เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามประกาศ ทจ. 28/2565 นอกจากนี้ ทอมโมเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดเป็นรายการประเภทสินทรัพย์และ</p>
------------------------------	--

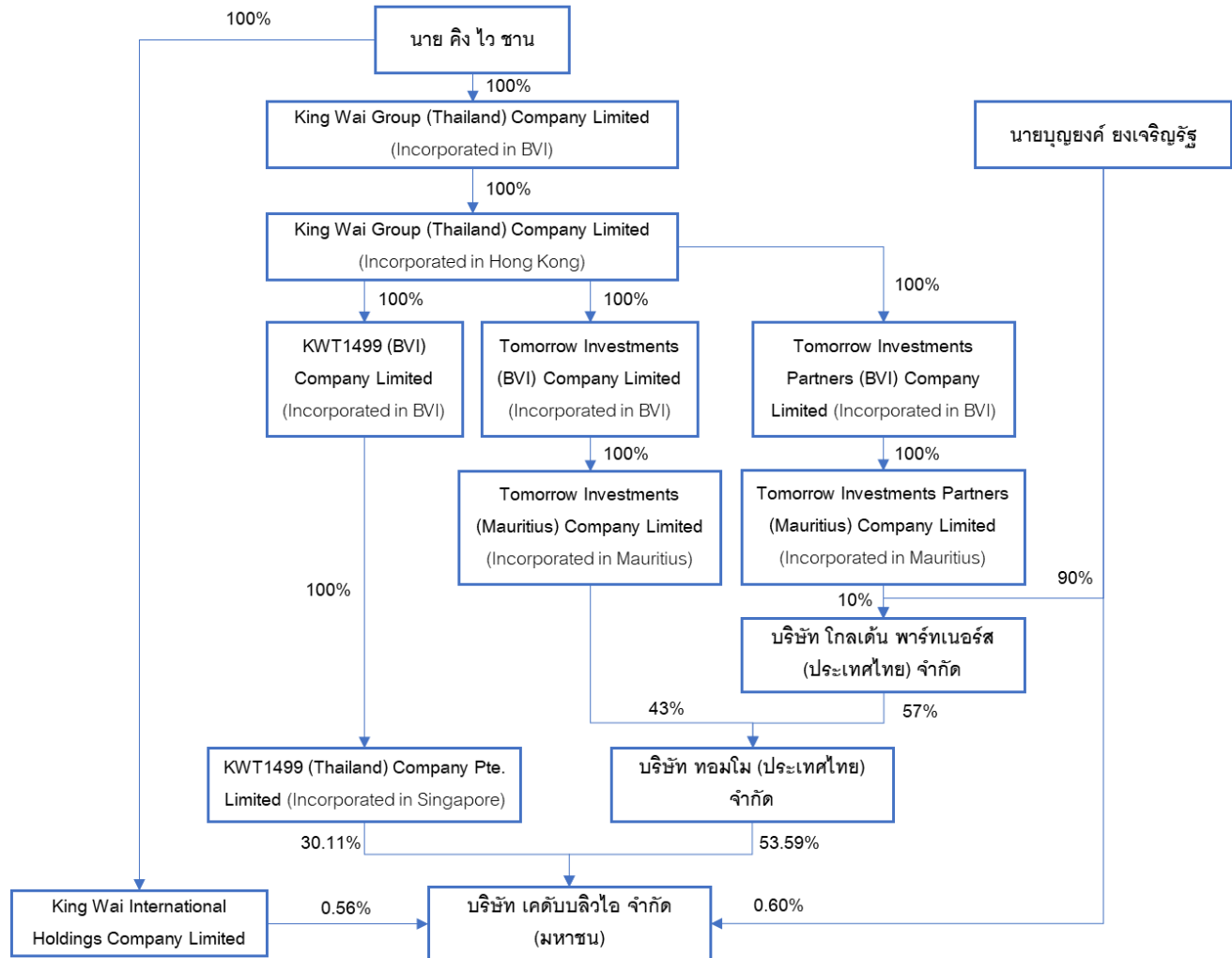
	บริการ มีมูลค่า 600,000,000 บาท หรือร้อยละ 54.80 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 ล้านบาท)
ผู้ออกและเสนอขายหุ้น	บริษัทฯ
ผู้ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	บริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด (“ทอมโม”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	ทอมโม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยปัจจุบันถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 53.59 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) โดยทอมโม มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่นี้ 1) บริษัท โกลเด็น พาร์ตเนอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (“โกลเด็น”) ซึ่งถือหุ้นจำนวน 57,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทอมโม 2) บริษัท ทูมอร์โรว์ อินเวสต์เม้นท์ส (มอริเชียส) จำกัด (“ทูมอร์โรว์”) ซึ่งถือหุ้นจำนวน 42,999 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 43.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทอมโม
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ	KWT1499 เป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) เนื่องจาก นายคิง ไชซาน เป็น Ultimate shareholders ของทั้ง ทอมโม และ KWT1499

## 2.2. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจของทอมโม

กิจกรรมของบริษัทไฮไลต์ที่ไม่ได้ลงทุนในธุรกิจการเงินเป็นหลัก

## 2.3. โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มทอมโม

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มทอมโม ณ วันที่ 30 มกราคม 2567 มีดังนี้



2.3.1. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ทอมโม ณ วันที่ 30 มกราคม 2567

ลำดับ	ชื่อ	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด
1	บริษัท โกลเด้น พาร์ทเนอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	57.00
2	บริษัท ทูมอร์ไวร์ อินเวสต์เมนท์ส (มอริเชียส) จำกัด	43.00
3	บริษัท ทูมอร์ไวร์ อินเวสต์เมนท์ส พาร์ทเนอร์ส (บวีไอ) จำกัด	0.00
	รวม	100.00

2.3.2. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ โกลเด้น ณ วันที่ 30 มกราคม 2567

ลำดับ	ชื่อ	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด
1	นาย บุญยงค์ ยงเจริญรัฐ	90.00
2	บริษัท ทูมอร์โรว์ อินเวสต์मेंทส์ พาร์ตเนอร์ส (มอริเชียส) จำกัด	10.00
	รวม	100.00

2.3.3. รายชื่อผู้ถือหุ้นของ ทูมอร์โรว์ ณ วันที่ 30 มกราคม 2567

ลำดับ	ชื่อ	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้น ที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด
1	บริษัท ทูมอร์โรว์ อินเวสต์मेंทส์ (ปวีไอ) จำกัด	100.00
	รวม	100.00

2.4. โครงสร้างการบริหารจัดการ และคณะกรรมการของกลุ่มทอมโม

2.4.1. รายชื่อกรรมการของ ทอมโม

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย แอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน	กรรมการ
2	นาย บุญยงค์ ยงเจริญรัฐ	กรรมการ

2.4.2. รายชื่อกรรมการของ โกลเด้น

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นาย แอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน	กรรมการ
2	นาย บุญยงค์ ยงเจริญรัฐ	กรรมการ

2.4.3. รายชื่อกรรมการของ ทูมอร์โรว์

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	ดร. คิง ไว ซาน	กรรมการ
2	นาย แอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน	กรรมการ

## 2.5. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการและรายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม

### 2.5.1. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

ทอมโมได้ตกลงแปลงหนี้ที่บริษัทฯ ติดค้างอยู่เป็นทุน โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนในการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน มีสาระสำคัญโดยสรุปดังนี้

1. ไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้นต่อฐานะทางการเงินและทรัพย์สิน การดำเนินธุรกิจ หรือกิจการโดยรวมของบริษัทฯ นับแต่วันที่ลงนามในหนังสือแสดงเจตนาจนถึงวันเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
2. บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม แล้วเสร็จภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม หรือ 12 เดือน กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอย่างชัดเจนให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดได้เมื่อพ้น 3 เดือน

ทั้งนี้ อุดหนุนการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้ ซึ่งทอมโมรับทราบเงื่อนไขดังกล่าวแล้ว

1. บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับโครงการแปลงหนี้เป็นทุน การเพิ่มทุน และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด รวมถึงเรื่องที่เกี่ยวข้อง
2. บริษัทฯ ได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทฯ เสร็จสิ้น

### 2.5.2. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม

บุคคลในวงจำกัด	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	ราคาเสนอขาย (บาทต่อหุ้น)	จำนวนหุ้น และสัดส่วนการถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการ	จำนวนหุ้น และสัดส่วนการถือหุ้นภายหลังเข้าทำรายการ
ทอมโม	ไม่เกิน 857,142,857	0.70	1,095,495,677 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 53.59	ไม่เกิน 1,952,638,534 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 67.30

ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ คาดว่าอุดหนุนการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมจะเสร็จสิ้น ภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงประการใดในสาระสำคัญ บริษัทฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

## 2.6. การกำหนดราคาเสนอขาย ราคาตลาด และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะเสนอขายให้แก่ทอมโม ที่ราคาหุ้นละ 0.70 บาท สะท้อนราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ คือ หุ้นละ 0.77 บาท โดยมีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุม



ผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มีความเหมาะสม เนื่องจากภายใต้สถานการณ์ปัจจุบัน การระดมทุนโดยวิธีอื่นอาจทำได้ลำบากและมีโอกาสสำเร็จค่อนข้างต่ำ และพิจารณาแล้วว่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ ที่ 0.89 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

1	วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value) ณ วันที่ 30 กันยายน 2566	0.89 บาทต่อหุ้น
2	วิธีราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนที่จะมีมติที่ประชุมคณะกรรมการ (ระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567)	0.77 บาทต่อหุ้น
3	ราคาที่เสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด	0.70 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 (ฉบับตรวจสอบ) และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 (ฉบับสอบทาน) บริษัทฯ จึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายให้แก่ทอมโมในครั้งนี้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ โดยบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) และบริษัทฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของผู้มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning per share) หรือ สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นของผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว

## 2.7. ขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการประเภท สินทรัพย์และบริการ โดยมีมูลค่าทั้งสิ้น 600 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.80 ของ NTA ของ บริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือ มากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 บาท) โดยมูลค่ารายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกลุ่มเดียวกันในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1 ดังนั้น เมื่อรวมกับขนาดรายการนี้ ทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 55.80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการพร้อมกับการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อันได้แก่ กลุ่มทอมโม

มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ปรากฏดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ	(หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	11,714.48
หัก: สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	725.54
หัก: หนี้สินรวม	9,802.14
หัก: ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	91.85
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA)	1,094.95

โดยมีการคำนวณขนาดรายการ ดังนี้

ขนาดรายการ	(หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA)	1,094.95
ร้อยละ 3 ของ NTA	35.25
มูลค่าของสิ่งตอบแทนของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน	600.00
ขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกันคิดเป็นร้อยละของ NTA (ร้อยละ)	54.80%

### 3. วัตถุประสงค์ในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และแผนการใช้จ่ายเงิน

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมนั้น เพื่อเป็นการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน บริษัทฯ จึงไม่มีแผนการใช้จ่ายเงินในส่วนนี้ ทั้งนี้ โครงการแปลงหนี้เป็นทุนนั้นจะทำให้บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินจำนวน 600 ล้านบาท อีกทั้ง โครงการแปลงหนี้เป็นทุนมีความชัดเจนและสามารถดำเนินการได้จริง โดยรายละเอียดโครงการแปลงหนี้เป็นทุนปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ทั้งนี้ ภายหลังจากการดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุนเสร็จสิ้นแล้ว บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินรวมทั้งหมดลดลงจากที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จาก 9,802.14 ล้านบาท เป็นจำนวน 9,202.14 ล้านบาท และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะลดลงจากประมาณ 5.38 เท่า เป็น 3.80 เท่า

### 4. ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดสามัญเพิ่มทุน และแผนการใช้จ่ายเงิน

#### 4.1. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุน

##### 4.1.1. ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 2.51 โดยสามารถคำนวณผลกระทบได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}^{2/}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.77 - 0.75}{0.77} \\
 &= \text{ร้อยละ 2.51}
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ:

1/ ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น

$$2/ \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย} = \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}$$

**4.1.2. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning Per Share Dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด**

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงร้อยละ 29.54 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$= \frac{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{EPS ภายหลังการเสนอขาย}^{2/}}{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{(0.39) - (0.27)}{(0.39)}$$

$$= \text{ร้อยละ } 29.54$$

หมายเหตุ:

กำไร (ขาดทุน) (4 ไตรมาสล่าสุด ตามงบการเงินสิ้นสุด 30 กันยายน 2566) = (794,556,704.00) บาท

1/ EPS ก่อนการเสนอขาย = (794,556,704.00) / 2,044,331,987 = (0.39) บาทต่อหุ้น

2/ EPS ภายหลังการเสนอขาย = (794,556,704.00) / (2,044,331,987 + 857,142,857) = (0.27) บาทต่อหุ้น

**4.1.3. ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด**

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงร้อยละ 29.54 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$= \frac{\text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}$$

$$= \frac{857,142,857}{2,044,331,987 + 857,142,857}$$

$$= \text{ร้อยละ } 29.54$$

#### 4.2. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากรูกรวมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม กับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดข้างต้น บริษัทฯ เห็นว่ารูกรวมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมจะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อการลดลงของสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น หรือผลกระทบต่อการกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยเนื่องจากภาระหนี้และดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทฯ จะลดลง รวมถึงบริษัทฯ จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและรูกรวมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วหลังหักส่วนต่อมูลค่านั้น ซึ่งจะช่วยแก้ไขเครื่องหมาย C ในหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

#### 5. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะขอขอบเขตของส่วนได้เสีย

ทอมโมเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โครงการแปลงหนี้เป็นทุนและรูกรวมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม จึงเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้

- 1) นายแอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน เป็นกรรมการของบริษัทฯ และกรรมการของทอมโม
- 2) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ เป็นกรรมการของบริษัทฯ และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 0.60 ของ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และเป็นกรรมการของทอมโม

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้นไม่ทำให้ทอมโมถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เนื่องจากก่อนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว กลุ่มทอมโมปัจจุบันถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 84.85 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ตามข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566) ซึ่งข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ กล่าวคือ ร้อยละ 75.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ แล้ว

#### 6. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่ได้เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน

กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการนี้ และ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ (1) นายคิง ไว ซาน (2) นายแอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน และ (3) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ กรรมการเหล่านี้ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 7. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด

เนื่องจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้เป็น การเสนอขายในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ประกาศ ทจ.28/2565 จึงไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่

บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำ ผู้ถือหุ้นจึงไม่มีสิทธิในการออกเสียงคัดค้าน (Veto Right) ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนั้น การเข้าทำรายการในครั้งนี้จึงต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้

## 8. ความเสี่ยงจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

### 8.1. บริษัทฯ ไม่สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทันเวลา

เนื่องจากยังมีขั้นตอนในการขออนุมัติอีกหลายขั้นตอนก่อนที่บริษัทฯ จะสามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมได้ ดังนั้น จึงมีโอกาสเป็นไปได้ที่บริษัทฯ อาจแปลงหนี้เป็นทุนล่าช้ากว่าไตรมาส 2 ปี 2567 ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ยังคงมีสถานะเครื่องหมาย "C" (caution) ต่อไป เป็นผลให้บริษัทฯ อาจหาแนวทางดำเนินการแก้ไขในด้านอื่น ๆ ต่อไป อาทิ การเพิ่มรายได้จากธุรกิจเดิมที่มีอยู่ เป็นต้น

### 8.2. บริษัทฯ อาจมีสถานะเครื่องหมาย "C" (caution) อีกครั้ง ภายหลังจากลดทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้

เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2566 ทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") ขึ้นเครื่องหมาย "C" ("C-sign") แก่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นหลักส่วนที่ไม่มีอำนาจควบคุมต่อทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำของมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 46.21 ซึ่งยังต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว

ทั้งนี้ ภายหลังจากลดทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ จะส่งผลให้อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นหลักส่วนที่ไม่มีอำนาจควบคุมต่อทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำของมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 79.19

อย่างไรก็ดี หากภายหลังจากลดทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนอย่างต่อเนื่อง (มีผลขาดทุนสะสมรวมมากกว่า 892.17 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) บริษัทฯ จะมีสถานะเครื่องหมาย "C" (caution) อีกครั้ง เนื่องจากบริษัทฯ จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ ธุรกิจประกันชีวิต ธุรกิจประกันวินาศภัย และธุรกิจการจัดการกองทุน และคาดว่าจะสามารถเพิ่มรายได้ของบริษัทฯ จนมีผลการดำเนินงานเป็นบวกได้ โดยมีแนวทางการดำเนินการขยายธุรกิจ ดังนี้

#### 1) ธุรกิจประกันชีวิต

- ส่งเสริมผลิตภัณฑ์ประกันภัยผ่านทางนายหน้าประกันภัย ตัวแทน ช่องทางออนไลน์และการตลาดทางโทรศัพท์เพื่อเพิ่มรายได้
- ใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี ดิจิทัล เพื่อสร้างยอดขายออนไลน์และการทำงานร่วมกันของแบรนด์ของกลุ่ม

- เปิดตัวแคมเปญการตลาดหลายช่องทางเพื่อกระตุ้นการรับรู้ของผู้บริโภคและการเติบโตของธุรกิจ
- ทำงานด้านนวัตกรรมผลิตภัณฑ์และการปรับปรุงคุณภาพการบริการ
- ขยายผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ไปยังช่องทางใหม่
- เปิดตัวผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายบุคคลใหม่
- เพิ่มผลิตภัณฑ์แบบกลุ่ม ในแผนงานสำหรับปี 2567
- เจาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมายใหม่ เช่น สถาบันต่างๆ และชาวต่างชาติที่อาศัยอยู่ในประเทศไทย

## 2) ธุรกิจประกันวินาศภัย

- เปิดตัวผลิตภัณฑ์ที่เน้นกลุ่มเป้าหมายเฉพาะ
- ขยายแหล่งรายได้ผ่านช่องทาง B2C และ B2B
- ปรับปรุงกลยุทธ์การประกันภัยต่อ เพื่อเพิ่มส่วนต่างราคาและศักยภาพในการแข่งขัน
- ปรับปรุงการจัดการการเคลมและการบริหารต้นทุน
- ใช้ความสามารถด้านดิจิทัลเทคโนโลยีและระบบอัตโนมัติเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

## 3) ธุรกิจการจัดการกองทุน

- ขยายมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ
- เปิดตัวกองทุนรวมแบบใหม่ที่แตกต่างออกไปจากกองทุนรวมที่มีอยู่ในตลาด เช่น การลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้ (distressed bond) กองทุน AI และ/หรือ ผลิตภัณฑ์การลงทุนทางเลือกอื่นๆ
- ปรับปรุงกลยุทธ์การส่งเสริมการขายกับตัวแทนจำหน่ายกองทุนรวมของบริษัทฯ

## 9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

### 9.1. เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อทอมโม

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม เป็นการสนับสนุนโครงการแปลงหนี้เป็นทุน เมื่อโครงการแปลงหนี้เป็นทุนนี้แล้วเสร็จจะเป็นการลดหนี้สินของบริษัทฯ จำนวน 600 ล้านบาท และลดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจาก 5.38 เท่า เป็น 3.80 เท่าโดยประมาณ (ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) ซึ่งน่าจะเป็นการปรับปรุงโครงสร้างทุนและผลประกอบการของบริษัทฯ นอกจากนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นจะเพิ่มขึ้น และช่วยแก้ไขสถานะเครื่องหมาย "C"

### 9.2. ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นให้แก่ทอมโม

การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน เป็นการปรับโครงสร้างหนี้โดยการออกหุ้นสามัญใหม่เพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ บริษัทฯ จึงไม่มีแผนการใช้เงินในส่วนนี้ โดยโครงการแปลงหนี้เป็นทุนมีความชัดเจนและสามารถปฏิบัติได้



### 9.3. ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้จ่ายเงิน และโครงการที่จะดำเนิน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า การเพิ่มทุนนี้มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากการแล้วเสร็จของการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะเป็นการลดหนี้สินรวมและอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งน่าจะเป็นการปรับปรุงโครงสร้างทุนและผลประกอบการของบริษัทฯ ส่วนของผู้ถือหุ้นจะเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ จะไม่ติดสถานะเครื่องหมาย "C" และบริษัทฯ จะยังคงเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป นอกจากนี้ น่าจะเป็นผลให้ได้รับความเชื่อมั่นจากผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และสถาบันการเงิน อีกทั้งเป็นการเพิ่มความสามารถของบริษัทฯ ในการขอรับสินเชื่อและเข้าทำธุรกรรมในอนาคต

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถเพิ่มทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ได้ บริษัทฯ อาจจำเป็นต้องพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการปรับปรุงโครงสร้างทุนของบริษัทฯ และอาจทำให้บริษัทฯ ยังคงติดสถานะเครื่องหมาย "C" ต่อไป

### 9.4. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องจากการเพิ่มทุนและการดำเนินแผนการใช้จ่ายเงิน หรือการดำเนินโครงการ

เมื่อการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแล้วเสร็จ หนี้สินค้างชำระของบริษัทฯ ทั้งในส่วนต้นเงินกู้และดอกเบี้ยจะลดลง ถึงแม้จะมีการลดลงของส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น นอกจากนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้โครงสร้างเงินทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจาก 1,912.34 ล้านบาท (อ้างอิงจากส่วนของผู้ถือหุ้นปรากฏตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2566) เป็น 2,512.34 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.38

ณ 30 กันยายน 2566	ก่อนลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ	หลังการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ	หลังเข้าทำโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
สินทรัพย์	11,714.48	11,714.48	11,714.48
หนี้สิน	9,802.14	9,802.14	9,202.14
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,722.41	2,759.85	3,916.99
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(480.00)	0.00	(557.14)
ผลต่างจากการซื้อสินทรัพย์ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(165.91)	(165.91)	(165.91)
ผลต่างจากการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(137.30)	(137.30)	(137.30)
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(1,911.11)	(428.55)	(428.55)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>1/</sup>	(207.60)	(207.60)	(207.60)
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>1,820.49</b>	<b>1,820.49</b>	<b>2,420.49</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	91.85	91.85	91.85
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,912.34</b>	<b>1,912.34</b>	<b>2,512.34</b>
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (หุ้น)	2,044,331,987	2,044,331,987	2,901,474,844

ณ 30 กันยายน 2566	ก่อนลดมูลค่าหุ้นที่ตรา ไว้ของบริษัทฯ	หลังการลดมูลค่าหุ้นที่ ตราไว้ของบริษัทฯ	หลังเข้าทำโครงการ แปลงหนี้เป็นทุน
D/E Ratio	5.38	5.38	3.80
การกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น สามัญรายย่อย (Free Float) (ร้อยละ)	15.15	15.15	10.68
Price Dilution (ร้อยละ)	-	-	2.51
EPS Dilution (ร้อยละ)	-	-	29.54
Control Dilution (ร้อยละ)	-	-	29.54

หมายเหตุ: 1/ องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ได้แก่ ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ และด้อยค่าของเงินลงทุน

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม จะทำให้การกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยลดลงจากเดิมร้อยละ 15.15 เป็นร้อยละ 10.68 ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้รับทราบประเด็นดังกล่าวแล้ว โดยจะมีการติดตามความคืบหน้าในการแก้ไขประเด็นดังกล่าวต่อไป

#### 9.5. ความเหมาะสมของราคาของหุ้นเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะเสนอขายต่อผู้ลงทุน และเกณฑ์การกำหนดราคาเสนอขาย

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 0.70 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ เนื่องจากบริษัทฯ มีขาดทุนสะสม โดยมีส่วนลดจากราคาตลาด คิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาโดยอ้างอิงตามราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ และการเจรจาต่อรองกัน โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ ระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มีความเหมาะสม เนื่องจากภายใต้สถานการณ์ปัจจุบัน การระดมทุนโดยวิธีอื่นอาจทำได้ลำบากและมีโอกาสสำเร็จค่อนข้างต่ำ และพิจารณาแล้วว่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของบริษัทฯ ที่ 0.89 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในอดีต ณ ช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ระหว่างวันที่ 30 มกราคม 2566 - วันที่ 29 มกราคม 2567 ราคาเฉลี่ยของหุ้น KWI อยู่ที่ 1.53 บาทต่อหุ้น

## ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นบริษัทฯ แต่ละไตรมาสในช่วง 5 ปี ที่ผ่านมา

ปี	ไตรมาส	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด (บาทต่อหุ้น)	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2562	ม.ค. – มี.ค.	1.96	1.73
	เม.ย. – มิ.ย.	2.16	1.46
	ก.ค. – ก.ย.	2.10	1.42
	ต.ค. – ธ.ค.	1.95	1.33
2563	ม.ค. – มี.ค.	1.71	0.63
	เม.ย. – มิ.ย.	1.03	0.68
	ก.ค. – ก.ย.	0.87	0.65
	ต.ค. – ธ.ค.	1.78	0.67
2564	ม.ค. – มี.ค.	1.85	1.00
	เม.ย. – มิ.ย.	2.72	1.40
	ก.ค. – ก.ย.	2.52	1.39
	ต.ค. – ธ.ค.	1.79	1.51
2565	ม.ค. – มี.ค.	2.44	1.52
	เม.ย. – มิ.ย.	3.24	1.72
	ก.ค. – ก.ย.	5.20	1.81
	ต.ค. – ธ.ค.	4.56	2.38
2566	ม.ค. – มี.ค.	3.18	1.83
	เม.ย. – มิ.ย.	1.95	1.14
	ก.ค. – ก.ย.	1.43	0.51
	ต.ค. – ธ.ค.	0.73	0.34
2567	ม.ค. – 29 ม.ค.	0.95	0.50

ที่มา : SET

## 9.6. เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจง

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้ศึกษาความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการจัดสรรหลักทรัพย์ในครั้งนี้ตามที่กล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเปรียบเทียบการเพิ่มทุนในรูปแบบต่างๆ แล้วเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (Public Offering) มีขั้นตอนและระยะเวลายาวนาน รวมถึงมีค่าใช้จ่ายการดำเนินการที่ค่อนข้างสูงและมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถระดมทุนได้ตามที่ต้องการ ในขณะที่การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ที่มีความพร้อมทางการเงิน และมีการกำหนดจำนวนหุ้นและราคาเสนอขายที่แน่นอน เป็นวิธีการปรับโครงสร้างทุน

ของบริษัทฯ ที่สามารถทำให้บริษัทฯ ลดภาระหนี้สินได้อย่างมีประสิทธิภาพและแน่นอน และสามารถแก้ไขสถานะเครื่องหมาย "C" (caution) ได้รวดเร็ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ ในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบและหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเสมือนทำรายการกับบุคคลอื่นที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ เพื่อไม่ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้รับผลกระทบจากการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เทียบเคียงได้กับรายการที่อาจเข้าทำกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้เสนอผลประโยชน์อื่นใดให้แก่ทอมโมซึ่งไม่เป็นที่คาดหมายว่าจะเสนอให้แก่บุคคลอื่นภายใต้สถานการณ์เดียวกัน อีกทั้งราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565

นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม เป็นส่วนหนึ่งของโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งช่วยในการปรับปรุงโครงสร้างทุนของบริษัทฯ ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมในครั้งนี้จึงเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

**9.7. แนวทางและความเป็นไปได้ในการดำรงสถานะของบริษัทฯ ให้ไม่ขึ้นสถานะเครื่องหมาย "C" (caution) อีกครั้ง ภายหลังจากการลดทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้**

ภายหลังจากการลดทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ จะส่งผลให้อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นหักส่วนที่ไม่มีอำนาจควบคุมต่อทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำของมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 79.19

อย่างไรก็ดี หากภายหลังจากการลดทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนอย่างต่อเนื่อง (มีผลขาดทุนสะสมรวมมากกว่า 892.17 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) บริษัทฯ จะมีสถานะเครื่องหมาย "C" (caution) อีกครั้ง เนื่องจากบริษัทฯ จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ ธุรกิจประกันชีวิต ธุรกิจประกันวินาศภัย และธุรกิจการจัดการกองทุน และคาดว่าจะสามารถเพิ่มรายได้ของบริษัทฯ จนมีผลการดำเนินงานเป็นบวกได้ โดยมีแนวทางการดำเนินการขยายธุรกิจ ดังนี้

**1) ธุรกิจประกันชีวิต**

- ส่งเสริมผลิตภัณฑ์ประกันภัยผ่านทางนายหน้าประกันภัย ตัวแทน ช่องทางออนไลน์และการตลาดทางโทรศัพท์เพื่อเพิ่มรายได้
- ใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี ดิจิทัล เพื่อสร้างยอดขายออนไลน์และการทำงานร่วมกันของแบรนด์ของกลุ่ม
- เปิดตัวแคมเปญการตลาดหลายช่องทางเพื่อกระตุ้นการรับรู้ของผู้บริโภคและการเติบโตของธุรกิจ
- ทำงานด้านนวัตกรรมผลิตภัณฑ์และการปรับปรุงคุณภาพการบริการ

- ขยายผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ไปยังช่องทางใหม่
- เปิดตัวผลิตภัณฑ์ประกันภัยรายบุคคลใหม่
- เพิ่มผลิตภัณฑ์แบบกลุ่ม ในแผนงานสำหรับปี 2567
- เจาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมายใหม่ เช่น สถาบันต่างๆ และชาวต่างชาติที่อาศัยอยู่ในประเทศไทย

## 2) ธุรกิจประกันวินาศภัย

- เปิดตัวผลิตภัณฑ์ที่เน้นกลุ่มเป้าหมายเฉพาะ
- ขยายแหล่งรายได้ผ่านช่องทาง B2C และ B2B
- ปรับปรุงกลยุทธ์การประกันภัยต่อเพื่อเพิ่มส่วนต่างราคาและศักยภาพในการแข่งขัน
- ปรับปรุงการจัดการการเคลมและการบริหารต้นทุน
- ใช้ความสามารถด้านดิจิทัลเทคโนโลยีและระบบอัตโนมัติเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

## 3) ธุรกิจการจัดการกองทุน

- ขยายมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ
- เปิดตัวกองทุนรวมแบบใหม่ที่แตกต่างออกไปจากกองทุนรวมที่มีอยู่ในตลาด เช่น การลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ระหว่างผิดนัดชำระหนี้ (distressed bond)
- ปรับปรุงกลยุทธ์การส่งเสริมการขายกับตัวแทนจำหน่ายกองทุนรวมของบริษัทฯ

ในการนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ มีโอกาสที่จะสามารถขยายฐานลูกค้าธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิตได้สูง เนื่องจากในช่วงที่ผ่านมา อัตราการเคลมสินไหมจากการรับประกันภัยโควิด-19 สูงกว่าเบี้ยประกันภัยรับไม่น้อยกว่า 5 เท่าตัว ทำให้บริษัทประกันภัยปิดตัวลง 4 แห่ง และอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ 1 แห่ง ขณะที่กองทุนประกันวินาศภัย ซึ่งมีเงินกองทุนสะสม ณ สิ้นปี 2564 จำนวน 6,178 ล้านบาท ต้องตกอยู่ในสถานะหนี้สินมากกว่าสินทรัพย์ เนื่องจากยังติดค้างการชำระบัญชีแก่เจ้าหนี้ ตามสัญญาประกันภัย ณ สิ้นปี 2565 อีกกว่า 6.7 แสนล้านบาท คิดเป็นจำนวนเงินกว่า 5.45 หมื่นล้านบาท โดยรายรับหลักของกองทุนที่มาจากเงินนำส่งของบริษัทประกันภัยต่อปีมีจำนวนเพียงหลักพันล้านบาท (อัตราเงินนำส่งเข้ากองทุนประกันวินาศภัยตามกฎหมายกำหนดไว้ไม่เกิน 0.5% ของเบี้ยประกันภัยรับ) ดังนั้น กองทุนประกันวินาศภัยคงต้องใช้เวลาอีกไม่น้อย ในการฟื้นตัวเพื่อรักษาความสามารถเสมือนเป็นหลักประกันหรือกันชนให้แก่ภาคประกันวินาศภัยและผู้เอาประกันภัย (ที่มา: ศูนย์วิจัยกสิกรไทย)

นอกจากนี้ จากพอร์ตผู้ซื้อประกันที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทำให้พอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่องเช่นกัน ซึ่ง ณ ปัจจุบันพอร์ตการลงทุนของบริษัทฯ เริ่มเข้าสู่จุดสมดุล ซึ่งจะทำให้การลงทุนได้รับผลตอบแทนที่คุ้มค่ามากขึ้น อีกทั้ง การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการเปลี่ยนผ่านรัฐบาล ส่งผลให้ในปี 2566 ธุรกิจประกันวินาศภัยเติบโตอย่างต่อเนื่องเป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ โดยตั้งแต่เดือนมกราคมถึงเดือนกันยายน 2566 รวม 9 เดือน มีอัตราการเติบโตรวมร้อยละ 5.2 มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวม 210,141 ล้านบาท โดยการประกันภัยแต่ละประเภทยังคงมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี

ขณะที่ผลประกอบการธุรกิจประกันวินาศภัยประเภทต่าง ๆ ณ 3 ไตรมาส (มกราคม-กันยายน) ของปี 2566 ในส่วนของเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันภัยรถยนต์จำนวน 118,419 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 6.0%) โดยเพิ่มขึ้นจากยอดจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้จำนวนกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์มีแนวโน้มสูงขึ้น รวมถึงผลกระทบจากเบี้ยประกันภัยเฉลี่ยต่อกรมธรรม์ของการประกันภัยรถยนต์ภาคสมัครใจที่มีแนวโน้มสูงขึ้น ซึ่งทั้งหมดนี้จะส่งผลให้เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันภัยรถยนต์ทั้งปี 2566 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นด้วย ในขณะที่เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันอัคคีภัยมีจำนวน 7,762 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 2.1%) โดยเพิ่มขึ้นตามมูลค่าการปล่อยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่เพิ่มขึ้นในครึ่งปีแรก ส่วนเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันภัยทางทะเลและขนส่งมีจำนวน 5,330 ล้านบาท (ลดลง 0.6%) โดยมูลค่าการส่งออกเติบโตเพียงเล็กน้อยแต่มูลค่าการนำเข้าติดลบ และเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของการประกันภัยเบ็ดเตล็ดมีจำนวน 78,630 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 4.6%) โดยเพิ่มขึ้นจากการประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน ที่มีเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงเพิ่มสูงขึ้นมากเป็น 25,884 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 16.1%) เนื่องจากเบี้ยประกันภัยต่อปรับตัวสูงขึ้นจากภาวะตลาดแข็งตัว (hard market) ซึ่งเป็นผลจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และอาจยังมีผลกับการต่อสัญญาประกันภัยต่อในปีถัดไปบางส่วน

ส่วนอัตราความเสียหาย (Loss Ratio) ของการประกันวินาศภัยประเภทต่าง ๆ ณ 3 ไตรมาส ของปี 2566 นั้น พบว่าอัตราความเสียหายโดยรวมของการประกันภัยทุกประเภทนั้นเท่ากับ 54.5% โดยอัตราความเสียหายของการประกันภัยรถยนต์เท่ากับ 59.4% อัตราความเสียหายของการประกันอัคคีภัยเท่ากับ 23.6% อัตราความเสียหายของการประกันภัยทางทะเลเท่ากับ 32.9% และอัตราความเสียหายของการประกันภัยเบ็ดเตล็ดเท่ากับ 47.1% ซึ่งเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้วพบว่า อัตราความเสียหายของการประกันภัยเบ็ดเตล็ดลดลงเป็นอย่างมาก เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในปัจจุบันได้คลี่คลายลง

ทั้งนี้ โครงการประกันภัยพืชผล ปีการผลิต 2566 เนื่องจากการเปลี่ยนผ่านรัฐบาล คณะรัฐมนตรี จึงไม่สามารถอนุมัติให้ดำเนินโครงการประกันภัยข้าวนาปีได้ทันช่วงระยะเวลาเริ่มเพาะปลูกข้าว ส่งผลให้ไม่เกิดการรับประกันภัยโดยมูลค่าเบี้ยประกันภัยที่หายไปจากธุรกิจประกันภัยมีมูลค่าประมาณ 2 พันล้านบาท แต่อย่างไรก็ตาม โครงการประกันภัยพืชผล ปีการผลิต 2567 มีแนวโน้มที่จะได้รับการอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี โดยเพิ่มการประกันภัยมันสำปะหลังเข้ามาในโครงการเป็นปีแรกด้วย ซึ่งคาดว่าเบี้ยประกันภัยรวมทั้งโครงการประกันภัยพืชผลจะมีมูลค่าประมาณ 2.2 พันล้านบาท

สำหรับแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจประกันวินาศภัย ปี 2567 คาดการณ์ว่าจะมีอัตราการเติบโตราวร้อยละ 5.0 - 6.0 เบี้ยประกันภัยรับโดยตรงรวม 301,050 - 303,900 ล้านบาท จากยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องด้วยแรงสนับสนุนของภาครัฐ อาจทำให้ยอดขายทะลุ 100,000 คัน ประกอบกับประชาชนตระหนักถึงความสำคัญของการทำประกันภัยสุขภาพ เนื่องมาจากแนวโน้มค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มสูงขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มมากขึ้นถึง 2 เท่า ส่งผลให้ในปีหน้ามีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง (ที่มา: สมาคมประกันวินาศภัยไทย)

อย่างไรก็ดี แนวโน้มธุรกิจประกันภัยที่จะเกิดขึ้นในอนาคต มีดังนี้

1. จะได้เห็นช่องทางจำหน่ายประกันที่ครบครัน

เนื่องจากในอนาคตบริการประกันภัยเน้น Internet of Thing (IoT) มากขึ้น เก็บข้อมูลจากทุกอย่างที่ใช้ในชีวิตประจำวันจากแกดเจ็ตอัจฉริยะทั้งหลายที่มีเซ็นเซอร์ เช่น รองเท้า นาฬิกา และอื่นๆ เพื่อมาวิเคราะห์การจ่ายค่าเบี้ยประกันที่ใช่ และเหมาะสมกับชีวิตประจำวัน พร้อมกับเสนอขายได้อย่างทันท่วงที พร้อมกับส่งมอบบริการได้แบบเรียลไทม์มากขึ้น เป็นสิ่งที่จะเกิดขึ้นในปี 2573

## 2. ผลิตภัณฑ์ประกันภัยจะเจาะลึกมากขึ้น

คนจะมองหาการซื้อประกันจะซื้อเท่าที่จำเป็นกับการใช้ชีวิต หมายความว่า บริษัทประกันจะต้องมีผลิตภัณฑ์หลากหลายเฉพาะเจาะจง สามารถใช้ข้อมูลทางสุขภาพจะเจาะลึกมากขึ้นและมีข้อมูลสุขภาพที่ระบุถึงพันธุกรรมของผู้คนด้วย

## 3. การเคลมประกันรถยนต์น้อยลง

เมื่อรถยนต์ยุคใหม่พัฒนามากขึ้นโดยเฉพาะการเพิ่มความสามารถให้ปลอดภัยมากขึ้น แน่แน่นอนว่า การเคลมประกันภัยรถยนต์ก็น่าจะน้อยลงตามไปด้วย พร้อมกันนี้การเบิกเคลมก็จะง่ายและเร็วขึ้นกว่าที่เคย ด้วยระบบ IoT พร้อมกับมีระบบโต้ตอบอัตโนมัติ AI เข้ามาดูแลผู้ซื้อประกันมากขึ้น และ AI ยังเข้ามาจัดการดูแลกรณีฉุกเฉินตลอดเวลา 24 ชั่วโมง แบบไม่มีวันหยุด

## 4. เทคโนโลยี AI จะมีบทบาทในธุรกิจประกันภัยมากขึ้น

เทคโนโลยี AI จะถูกใช้มากขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะขั้นตอนการนำข้อมูล (Database) มาวิเคราะห์ประกันภัยให้ง่ายขึ้น มาช่วยวิเคราะห์ตลาด ราคาเบี้ย และประกันให้กับลูกค้า เขาเป็นว่าจะเกิดเหตุการณ์ที่มนุษย์ต้องทำงานร่วมกับปัญญาประดิษฐ์มากขึ้น กลายเป็นทีมงานใหม่ที่เกิดขึ้นและมีประสิทธิภาพในการทำงาน นี้ก็เป็นพยากรณ์แนวโน้มธุรกิจประกันภัยที่อาจจะเกิดขึ้น ซึ่งเป็นการวิเคราะห์คร่าว ๆ ที่เกิดกับธุรกิจนี้เท่านั้น (ที่มา: แมคคินซี ฟอร์ด คอมปะนี ไฟแนนซ์เชียล เซอร์วิส)

## 10. คำรับรองของกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัท ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวัง รักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว

ในกรณีที่กรรมการของบริษัท ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการรายดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และมีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ ในการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและตรวจสอบ ข้อมูลของทอมโม ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัดและเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ด้วยความระมัดระวัง และมีความเห็นว่า ทอมโมมีศักยภาพทั้งทางด้านธุรกิจและทางการเงิน รวมทั้งสามารถทำประโยชน์ให้กับบริษัทฯ ได้อย่างแท้จริง

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวข้างต้นได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2567 แล้ว

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของกรรมการบริษัท

-ไม่มี-



(F 53-4)

**แบบรายงานการเพิ่มทุน**  
**บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน)**  
**วันที่ 30 มกราคม 2567**

บริษัท เคดับบลิวไอ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2567 (“**ที่ประชุมคณะกรรมการ**”) เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

**1. การเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 2,759,848,182.45 บาท เป็น 3,916,991,039.40 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 857,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท รวม 1,157,142,856.95 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุน	หุ้นสามัญ	ไม่เกิน 857,142,857	1.35	1,157,142,856.95
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

**2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

**2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินเพิ่มทุน**

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	หมายเหตุ
บริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด (“ <b>ทอมโม</b> ”)	ไม่เกิน 857,142,857	-	0.70	โปรดพิจารณาเพิ่มเติมจากหมายเหตุด้านล่าง

หมายเหตุ:

- ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (“**ที่ประชุมผู้ถือหุ้น**”) เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ทอมโม ซึ่งเป็นเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เพื่อการชำระหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยมีรายละเอียดปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** (โครงการแปลงหนี้เป็นทุน) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท และการมอบหมายอำนาจที่เกี่ยวข้องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ทอมโม เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) นอกจากนี้ ทอมโมเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ปัจจุบันถือหุ้นร้อยละ 53.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยรายการดังกล่าวจัดเป็นรายการประเภทสิทธิและบริการ โดยมีมูลค่า 600 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 54.80 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (“NTA”) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) (ซึ่งเท่ากับ 1,094.95 ล้านบาท) โดยมูลค่ารายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกลุ่มเดียวกันในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1 ดังนั้น เมื่อรวมกับขนาดรายการนี้ ทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 55.80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้
- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
  - (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการพร้อมกับการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

  - (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อันได้แก่ กลุ่มทอมโม
3. การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย เท่ากับหุ้นละ 0.70 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 600 ล้านบาท โดยมีส่วนลดจากราคาตลาดคิดเป็นร้อยละ 8.51 ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))
4. ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ทอมโมเป็นราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 (ฉบับตรวจสอบ) และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 (ฉบับสอบทาน)

บริษัทฯ จึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะเสนอขายให้แก่ทอมโมในครั้งนี้ ในราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ โดยบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทฯ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย จะไม่มีสิทธิในการลงคะแนนเสียงในครั้งนี้

## 2.2 การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

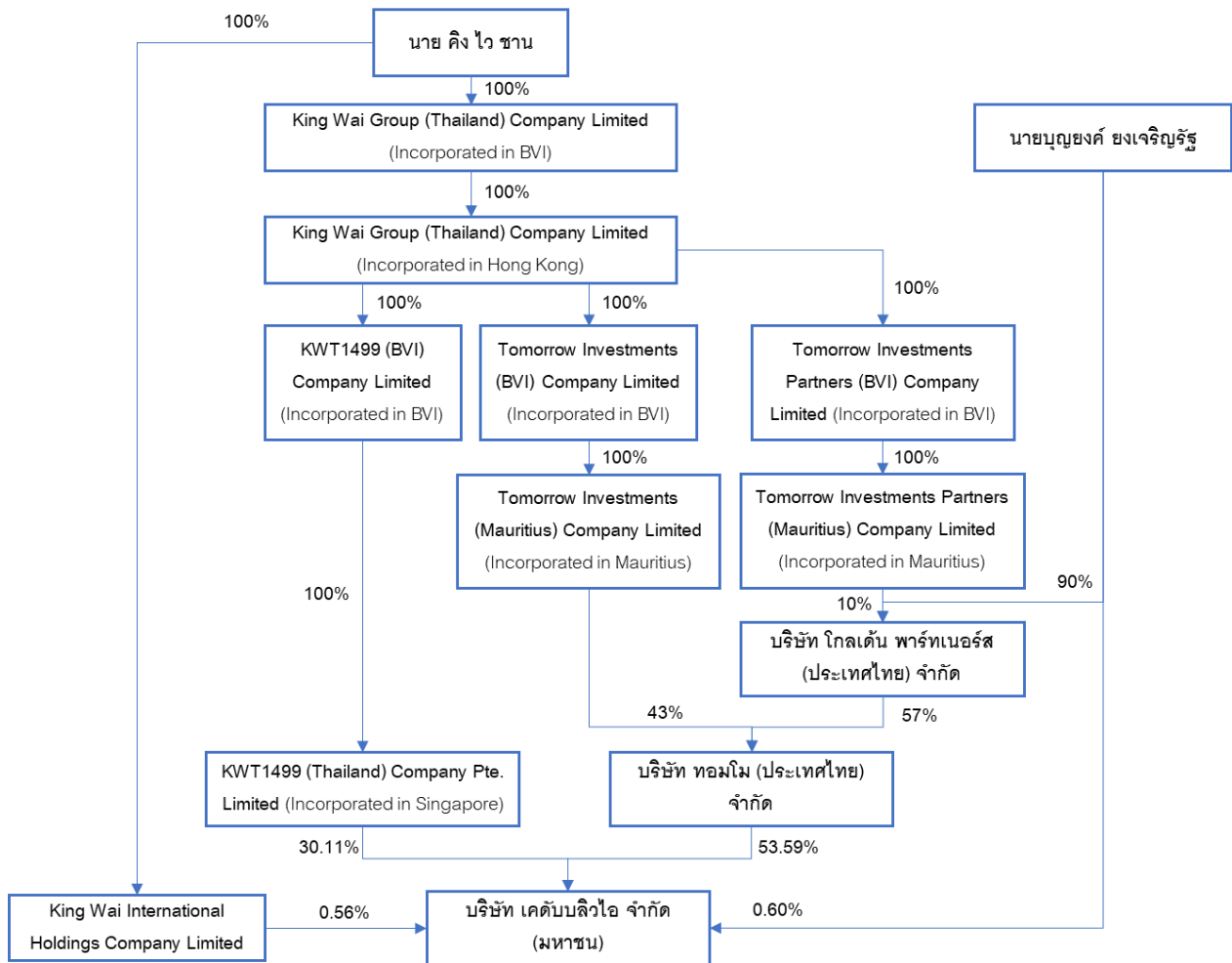
เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้น เพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทั้งจำนวน จึงไม่มีกรณีที่มีเศษของหุ้น

## 2.3 ข้อมูลผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด

### 2.3.1 ทอมโม

ผู้ที่ได้รับการเสนอขาย	บริษัท ทอมโม (ประเทศไทย) จำกัด
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
ประเภทธุรกิจ	กิจกรรมของบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ลงทุนในธุรกิจการเงินเป็นหลัก
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105559070261
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	3 พฤษภาคม 2559
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	500,000 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	1) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ 2) นายแอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	1) บริษัท โกลเด็น พาร์ทเนอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด ("โกลเด็น") ซึ่งถือหุ้นจำนวน 57,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของทอมโม 2) บริษัท ทูมอร์โรว์ อินเวสต์मेंท์ส (มอริเชียส) จำกัด ("ทูมอร์โรว์") ซึ่งถือหุ้นจำนวน 42,999 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 43.00 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของทอมโม

โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มทอมโม ดังนี้



ทั้งนี้ ข้อมูลทั่วไปของโกลเด้น และทอมอริโรวีมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### 2.3.1.1 โกลเด้น

ชื่อบริษัท	บริษัท โกลเด้น พาร์ทเนอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	เป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.55 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
ประเภทธุรกิจ	กิจกรรมของบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ลงทุนในธุรกิจการเงินเป็นหลัก
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105559070245
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	500,000 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	1) นายแอนโทนิโอ ฮาง ดัท ซาน

	2) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ
ผู้ถือหุ้นสุดท้ายของโกลเด้น (ณ วันที่ 27 กรกฎาคม 2566)	1) นายคิง ไว ซาน ถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 10 ของหุ้นที่ จำหน่ายได้ทั้งหมดของโกลเด้น 2) นายบุญยงค์ ยงเจริญรัฐ ถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของโกลเด้น

2.3.1.2 ทูมอร์โรว์

ชื่อบริษัท	บริษัท ทูมอร์โรว์ อินเวสต์เม้นท์ส (มอริเชียส) จำกัด
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	เป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.04 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
ประเภทธุรกิจ	กิจกรรมของบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ลงทุนในธุรกิจการเงิน เป็นหลัก
เลขทะเบียนนิติบุคคล	137648 C1/GBL
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	1,000 ดอลลาร์สหรัฐ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	ชั้น 10 อาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ (Standard Chartered), 19 Cybercity, Ebene, ประเทศมอริเชียส
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	1) นายคิง ไว ซาน 2) นายแอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน
ผู้ถือหุ้นสุดท้ายของทูมอร์โรว์ (ณ วันที่ 30 มกราคม 2567)	นายคิง ไว ซาน ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่ จำหน่ายได้ทั้งหมดของทูมอร์โรว์

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เป็นวันที่ 12 มีนาคม 2567 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบ  
การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น  
ในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 (Record Date)

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต  
(ถ้ามี)

- 1) การลดทุน และเพิ่มทุนในครั้งนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า  
สามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 2) บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมและเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า  
กระทรวงพาณิชย์ ("กระทรวงพาณิชย์") เช่น การลดทุน การเพิ่มทุน และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือ  
บริคณห์สนธิที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

- 3) บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 28/2565 ก่อนการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ลงทุน

ปัจจุบันตามประกาศ ทจ. 28/2565 ยกเลิกการยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. จึงไม่มีการขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในทุกกรณี อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก กรณีการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้เข้าข่ายกรณีที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯ จึงต้องจัดให้มีรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“IFA”) เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นใช้ประกอบการพิจารณาอนุมัติ โดยบริษัทฯ จะต้องนำส่งร่างหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและร่างความเห็น IFA ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อสอบถามข้อมูลและแจ้งข้อสังเกต (ถ้ามี) เพื่อปรับปรุงก่อนจัดส่งไปยังผู้ถือหุ้น

- 4) บริษัทฯ จะขออนุมัติต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเข้าทำรายการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินเพิ่มทุนในส่วนที่เพิ่ม

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 857,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.35 บาท ให้แก่ทอมโม ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.70 บาท เพื่อเป็นการชำระหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยหนี้ดังกล่าว บริษัทฯ ได้กู้ยืมจากทอมโม เพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

## 6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ทอมโม เพื่อใช้คืนเงินกู้ให้แก่ทอมโม จะช่วยแก้ไขสถานะของ บริษัทฯ ในปัจจุบัน ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ขึ้นเครื่องหมาย “C” (caution) และเป็นการปรับโครงสร้างเงินทุนผ่านการลดทุนจดทะเบียนเพื่อล้างส่วนต่อมูลค่าหุ้นและผลขาดทุนสะสมผ่านการลดมูลค่าหุ้น อีกทั้ง การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะช่วยลดระยะเวลาในการระดมทุนและเพิ่มโอกาสความสำเร็จในการระดมทุนอีกด้วย

ทั้งนี้ ภายหลังจากการดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุนเสร็จสิ้นแล้ว บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินรวมทั้งหมดลดลงจากที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จาก 9,802.14 ล้านบาท เป็นจำนวน 9,202.14 ล้านบาท และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะลดลงจากประมาณ 5.38 เท่า เป็น 3.80 เท่า

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 7.1 นโยบายเงินปันผล

การจ่ายเงินปันผลอยู่ภายใต้เงื่อนไขว่าบริษัทฯ มีผลกำไรจากการประกอบธุรกิจตามปกติในระหว่างปีนั้น นอกจากนี้ พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทฯ ภาวะเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ตลอดจนสภาพแวดล้อมการดำเนินงาน นอกจากนี้ การจ่ายเงินปันผลประจำปีจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## 7.2 สิทธิในการรับเงินปันผล

ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงานเริ่มตั้งแต่เมื่อผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสม จึงส่งผลให้บริษัทฯ ยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้

อนึ่ง การเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวเป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ จะทำให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินรวมทั้งหมดลดลง และอาจส่งผลให้โครงสร้างเงินทุนและผลประกอบการของบริษัทฯ ดีขึ้น ซึ่งจะเป็นการเพิ่มโอกาสให้บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต เมื่อบริษัทฯ มีกำไรจากผลประกอบการ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลยังจะต้องคำนึงถึงแผนการดำเนินงานในอนาคต รวมถึงสภาพแวดล้อมในการดำเนินงานและจะต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

## 8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจอนุมัติการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

### 8.1 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 2.51 โดยสามารถคำนวณผลกระทบได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}^{2/}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.77 - 0.75}{0.77} \\
 &= \text{ร้อยละ 2.51}
 \end{aligned}$$

#### หมายเหตุ:

1/ ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระหว่างวันที่ 9 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2567) ซึ่งเท่ากับ 0.77 บาทต่อหุ้น

2/ ราคาตลาดหลังการเสนอขาย =  $\frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}$

8.2 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning Per Share Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงร้อยละ 29.54 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$= \frac{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{EPS ภายหลังการเสนอขาย}^{2/}}{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{(0.39) - (0.27)}{(0.39)}$$

$$= \text{ร้อยละ } 29.54$$

**หมายเหตุ:**

กำไร (ขาดทุน) (4 ไตรมาสล่าสุด ตามงบการเงินสิ้นสุด 30 กันยายน 2566) = (794,556,704.00) บาท

1/ EPS ก่อนการเสนอขาย = (794,556,704.00) / 2,044,331,987 = (0.39) บาทต่อหุ้น

2/ EPS ภายหลังการเสนอขาย = (794,556,704.00) / (2,044,331,987 + 882,352,941) = (0.27) บาทต่อหุ้น

8.3 ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ภายหลังการเพิ่มทุนทั้งหมด

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงร้อยละ 29.54 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$= \frac{\text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}$$

$$= \frac{857,142,857}{2,044,331,987 + 857,142,857}$$

$$= \text{ร้อยละ } 29.54$$

9. ตารางระยะเวลาดำเนินการภายหลังจากที่คณะกรรมการมีมติเห็นชอบในการเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินงาน	วัน เดือน ปี
1	วันประชุมคณะกรรมการบริษัท	30 มกราคม 2567
2	วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date)	15 กุมภาพันธ์ 2567
3	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567	12 มีนาคม 2567



ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินงาน	วัน เดือน ปี
4	จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียน ของบริษัท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือที่ยัง มีได้นำออกจำหน่าย ตลอดจนมติลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่เกี่ยวข้อง	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
5	<ul style="list-style-type: none"> <li>● มีหนังสือแจ้งมติการลดทุนไปยังเจ้าหน้าที่บริษัททราบโดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น</li> <li>● โฆษณามติการลดทุนทางหนังสือพิมพ์</li> </ul>	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
6	จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ เกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท และจดทะเบียนมติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	ภายหลังจากพ้นระยะเวลาคัดค้านเจ้าหน้าที่ และไม่มีเจ้าหน้าที่คัดค้าน หรือบริษัท ชำระ หนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้ นั้นแล้ว
7	บริษัท ดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	ภายในระยะเวลา 3 เดือนนับจากวันที่มีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือภายใน 12 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท กำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้ที่ ได้รับ มอบ หมาย จาก คณะกรรมการบริษัท สามารถกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินงาน	วัน เดือน ปี
8	จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ เกี่ยวกับการเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ	ภายใน 14 วันหลังจากเสร็จสิ้นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน
9	ยื่นแบบคำขอให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

-ลายมือชื่อ-

(นายแอนโทนิโอ ฮาง ตัท ซาน)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร