

เรื่อง แจ่มมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และการเรียกประชุม
วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- เอกสารแนบ
1. บทคัดย่อสารสนเทศ
 2. สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
 3. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องโดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)
 4. ข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านในบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
 5. วาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ขอแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) ทราบถึงมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ที่สำคัญ ดังนี้

1. อนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป ซึ่งประกอบด้วย ธุรกรรม ดังต่อไปนี้ (ก) ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“**INTUCH**”) (“**ธุรกรรมการควบบริษัท**”) (ข) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“**ADVANC**”) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**”) และ (ค) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“**THCOM**”) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**”) (ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ**”) โดยมีรายละเอียดการเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

1.1 พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ ก. ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ในหนังสือฉบับนี้

1.2 พิจารณานุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ ADVANC และหลักทรัพย์ของ THCOM โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) รวมถึงอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ ข. ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องโดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ในหนังสือฉบับนี้

1.3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 2 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 11,733,150,000 บาท แบ่งเป็น 11,733,150,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 11,733,149,998 บาท แบ่งเป็น 11,733,149,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวเป็นการดำเนินการเพื่อให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เท่ากับทุนชำระแล้วของบริษัทฯ

นอกจากนี้ เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เป็นไปโดยสะดวกและคล่องตัว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณานุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็นผู้มีอำนาจในการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ การยื่นคำขอจดทะเบียนเรื่องดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ และการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ที่ต้องยื่นต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควรและเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนบริษัทมหาชนหรือเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ

1.4 พิจารณานุมัติการแก้ไขข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) ของหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ซึ่งเกี่ยวข้องกับทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

นอกจากนี้ เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เป็นไปโดยสะดวกและคล่องตัว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณานุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็นผู้มีอำนาจในการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ การยื่นคำขอจดทะเบียนเรื่องดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ และการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสาร

ดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ที่ต้องยื่นต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควรและเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนบริษัทมหาชนหรือเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ

2. อนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้
- 2.1 อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาการควบบริษัท กับ INTUCH (“สัญญาการควบบริษัท”) และปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงการลงนามในสัญญาการควบบริษัท และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาดังกล่าว หรือธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ
- 2.2 อนุมัติให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลรวมกันใน “กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ” ซึ่งประกอบด้วย นายสารัชต์ รัตนาวะดี¹ (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ”) และนิติบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้แก่ (1) บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด² (2) Gulf Capital Holdings Limited³ และ (3) Gulf Investment and Trading Pte. Ltd.⁴ ซึ่งแสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) ของบริษัทฯ ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ ง. การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ ในหนังสือฉบับนี้
- 2.3 อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว

¹ นายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 นายสารัชต์ รัตนาวะดี ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 35.81 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ปัจจุบัน นายสารัชต์ รัตนาวะดี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรองประธานกรรมการของบริษัทฯ

² บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีนายสารัชต์ รัตนาวะดี ถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 4.86 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ

³ Gulf Capital Holdings Limited เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยมีนายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Capital Holdings Limited ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 22.38 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

⁴ Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยมีนายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 10.59 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

- 2.4 อนุมัติให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567 เวลา 13.00 น. ณ ห้องบอลรูม โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ เลขที่ 87 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมีวาระการประชุมตามเอกสารแนบ 5
- 2.5 อนุมัติกำหนดให้วันที่ 9 สิงหาคม 2567 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date)
- 2.6 อนุมัติการมอบอำนาจให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายโดยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ดังกล่าว รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ซึ่งรวมถึงการออกหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 การแก้ไขเปลี่ยนแปลงวัน เวลา สถานที่ และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ตามที่เห็นว่าจำเป็นหรือสมควร

ทั้งนี้ ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ มีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

ก. **ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH**

บริษัทฯ จะดำเนินการควบบริษัทกับ INTUCH ภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมการควบบริษัท โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ทั้งนี้ NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว จำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ในการควบบริษัทจะมีการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ในอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น ดังนี้

- (ก) 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ
- (ข) 1 หุ้นเดิมใน INTUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH ทุกนายยกเว้นบริษัทฯ)

ในการพิจารณาจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะเป็นไปตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะหนึ่งในผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo อย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ INTUCH ทุกนาย แต่เนื่องจากบริษัทฯ จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลจากการควบบริษัท ดังนั้น อัตราส่วนการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จึงสะท้อนส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน INTUCH แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH จะนำเสนออัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH พิจารณาอนุมัติ และ การจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ต่อไป

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาอนุมัติในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทของ INTUCH จะเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทอีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไปเมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของธุรกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการจ่ายเงินปันผลพิเศษของ INTUCH จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH แต่อย่างใด

ในการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และ NewCo จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นในราคาที่กำหนด (**“ราคาชดเชยต่อหุ้น”**) และภายในเวลาที่บริษัทฯ และ INTUCH จะพิจารณากำหนดต่อไป

ในการนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer) (**“ผู้เกลี่ยหุ้น”**) ในการปัดเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจาก NewCo ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้นในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น โดย NewCo จะจ่ายเงินให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลง คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีนี้ผู้เกลี่ยหุ้นจะทำการชำระเงินค่าหุ้นใน NewCo ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรเพิ่มเติม คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น

ธุรกรรมการควบบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องเนื่องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทตามที่ระบุไว้ในสัญญาการควบบริษัทได้สำเร็จลง หรือสิ้นสุดไป หรือได้รับการยกเว้น (แล้วแต่กรณี) โดยเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องเนื่องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฯ และ INTUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัท และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาดังกล่าว หรือธุรกรรมการควบบริษัท (หากมี) และไม่ได้มีการเลิกหรือเพิกถอนสัญญาและเอกสารเหล่านั้น
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมติดอนุมิติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ค) บริษัทฯ และ INTUCH ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับเอกสาร แผน นโยบาย และการแต่งตั้งผู้บริหารของ NewCo ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท และไม่มี การผิดข้อสัญญาใด ๆ ของข้อตกลงดังกล่าว อันเป็นสาระสำคัญ
- (ง) ไม่มีเจ้านี้คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท หรือในกรณีที่มีเจ้านี้คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้านี้ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท ได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด
- (จ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากเจ้านี้สถาบันการเงินและคู่สัญญาทางการเงินอื่นใด อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาทางการเงินที่เกี่ยวข้อง (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่ บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับหนี้นั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร
- (ฉ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันจากคู่สัญญารายอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้องในกรณีที่สัญญาดังกล่าวมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่อาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัท (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่ บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับสัญญานั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร
- (ช) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ได้รับการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง และจำเป็นตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และ/หรือ สำนักงาน ก.ล.ต.) ตามรายละเอียดที่ขออนุญาต และ/หรือผ่อนผันทุกประการ โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ บริษัทฯ INTUCH บริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้องและ/หรือได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและ

จำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป รวมถึงกรณีที่มีการกำหนดเงื่อนไขในการอนุญาต และ/หรือการผ่อนผันดังกล่าว เงื่อนไขนั้นสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี)

- (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ
- (ฅ) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้มาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน แล้วเสร็จ
- (ฉ) ไม่มีเหตุเลิกสัญญาตามที่กำหนดในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น
- (ค) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในธุรกรรมควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ง) ในช่วง 1 ปีก่อนวันที่ลงนามในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญหรือการปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะโดยบริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญกับความสำเร็จของธุรกรรมควบบริษัท (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมควบบริษัท”) หรือ (ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือทรัพย์สินของบริษัทฯ INTUCH หรือ บริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา”)
- (จ) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมควบบริษัทหรือผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา ไม่ว่าจะเกิดหรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัยหรือไม่ก็ตาม
- (ฉ) บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น INTUCH ที่ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- (ฅ) INTUCH ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น ADVANC ที่ INTUCH ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

นอกจากนี้ ธุรกรรมควบบริษัทอาจไม่ดำเนินต่อและถูกยกเลิกในกรณีที่เกิดเหตุการณ์สำคัญอันส่งผลกระทบต่อโครงสร้างของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (และ/หรือบริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง) เช่น การเพิ่มทุนหรือลดทุนของบริษัทฯ หรือ INTUCH ที่มีได้เป็นไปเพื่อธุรกรรมปรับโครงสร้างฯ หรือ บริษัทฯ หรือ INTUCH มีการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือผู้พิทักษ์ทรัพย์ เพื่อการเลิกบริษัท หรือ มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาการควบบริษัท

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมควบบริษัทในเอกสารแนบ 2

การมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมควบบริษัทมีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อย คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติให้เสนอให้ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติ

การมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) เจรจา กำหนด ตกลง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนดและเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการของธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ตามความเหมาะสม
- (2) เจรจา ตกลง เข้าทำ จัดทำ ปรับปรุง แก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ ลงนามกำกับ รับรอง ลงนาม ยื่น และส่งมอบสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดและจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตลอดจนตกลงเกี่ยวกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมรายละเอียดของสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
- (3) ดำเนินการขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และดำเนินการขออนุมัติ การอนุญาต ความยินยอม การผ่อนผัน การขอใบอนุญาต หนังสืออนุญาต ตลอดจนการจดทะเบียนและการแจ้งข้อมูลทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับธุรกรรมการควบบริษัท กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ
- (4) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเหมาะสมเพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท แล้วเสร็จครบถ้วน

ข. ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องโดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)

ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ทั้งหมดที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ในวันที่มีการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH ได้มีการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือโดยทางตรงหรือทางอ้อมในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว จำนวน 2 บริษัท ได้แก่

- (ก) หุ้นทั้งหมดจำนวน 1,202,712,000 หุ้นที่ INTUCH ถืออยู่ใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ
- (ข) หุ้นทั้งหมดจำนวน 199,999,997 หุ้น ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ์ จำกัด (“GE”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดย GE ถือหุ้นจำนวน 450,914,734 หุ้น ใน THCOM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ด้วย

ทั้งนี้ การที่ NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยผลของกฎหมาย จะทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

หลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”)

การที่ NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน GE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดยผลของธุรกรรมควบบริษัท ทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว ตามหลักการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว NewCo จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วย (“หลักเกณฑ์ Chain Principle”)

นอกจากนี้ หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยธุรกรรมควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจาก สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องดำเนิน (ก) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- (1) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยการ**
ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดย
สมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรม
การทำ VTO ใน ADVANC

บริษัท และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัท และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในครั้งนี้ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. ("SSI")⁵ ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ภายใต้คำเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในเอกสารแนบ 3 โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ในครั้งนี้ จะไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้บริษัท และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ

- (2) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการ**
ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อน
ทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัท และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรม

⁵ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลในกลุ่มของ Singapore Telecommunications Limited ("Singtel") โดย Singtel ถือหุ้นข้างอ้อมร้อยละ 100.00 ของหุ้นทั้งหมดของ SSI

การควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อน
การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM
ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ
บริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมการ
ควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อ
ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM
อยู่แล้วในปัจจุบัน ให้เข้าดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH
และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งผลจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM
ดังกล่าว อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมการ
ควบบริษัท แล้วเสร็จ

บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ
THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้ง
เงื่อนไขเดียวกัน โดยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นแต่ละรายจะเป็นไปตามจำนวนและ
สัดส่วนที่ระบุในเอกสารแนบ 3

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ
บริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มี
นัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศ
คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัท
จดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า
“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมกันเท่ากับร้อยละ
40.⁶ ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทาน
ของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ใดๆก็ดี
เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรม
การปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมควบบริษัท ประกอบกับการที่บริษัทฯ
จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึง
จะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรม
การทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

⁶ บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงผลรวมของมูลค่าของรายการสูงสุดจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่
บริษัทฯ (รวมถึง GE) อาจต้องรับซื้อตามสัดส่วนในการทำคำเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้นระหว่างผู้รับซื้อและในราคาซื้อไม่เกินกว่าราคาเสนอซื้อที่กำหนด โดยมี
รายละเอียดตามที่ระบุในเอกสารแนบ 3

- (ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันที
- (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ และ
- (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไม่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้ประกาศดังกล่าว

นอกจากนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2)ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะดำเนินการในช่วงเวลาเดียวกันหรือใกล้เคียงกันภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของ ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) และจะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตามพ.ร.บ.บริษัทมหาชน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมทำ VTO ใน THCOM ในเอกสารแนบ 3

การมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อย คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) เจรจา กำหนด ตกลง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนดและเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึงปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวตามความเหมาะสม
- (2) เจรจา ตกลง เข้าทำ จัดทำ ปรับปรุง แก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ ลงนามกำกับ รับรอง ลงนาม ยืนยัน และส่งมอบสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผันแบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดและจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตลอดจนตกลงเกี่ยวกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมรายละเอียดของสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
- (3) ดำเนินการขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และดำเนินการขออนุมัติ การอนุญาต ความยินยอม การผ่อนผัน การขอใบอนุญาต หนังสืออนุญาต ตลอดจนการจดทะเบียนและการแจ้งข้อมูลทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ
- (4) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเหมาะสมเพื่อให้ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จครบถ้วน

ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

- (ก) บริษัทฯ และ INTUCH จัดประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการดำเนินการอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายและการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ทั้งนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

- (ข) เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ INTUCH จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวไปยังเจ้าหน้าที่ของแต่ละบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษรและโฆษณาทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์เกี่ยวกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทติดต่อกันเป็นเวลายาวน้อย 3 วัน และ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว ทั้งนี้ หากเจ้าหน้าที่มีการคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ INTUCH จะต้องดำเนินการชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้้นั้น ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ก่อนที่จะดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไป
- (ค) ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วน หรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 3 บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM
- (ง) หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ และ INTUCH จะจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของแต่ละบริษัทจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งสำหรับบริษัทฯ ในกรณีนี้ คือ ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน (“ผู้รับซื้อหุ้น”)⁷ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้รับซื้อหุ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านดังกล่าวจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo เมื่อการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน โดยผู้รับซื้อหุ้นอาจดำเนินการรับซื้อหุ้นในช่วงเวลาเดียวกันกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือภายหลังจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ
- (จ) INTUCH จะจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลพิเศษ การกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) รวมถึงวันจ่ายเงินปันผล โดยคาดว่าจะการกำหนดวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ
- (ฉ) เมื่อการดำเนินการตามขั้นตอนในข้อ (ก) ถึง (จ) ข้างต้นแล้วเสร็จ บริษัทฯ และ INTUCH จะร่วมกันจัดประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตาม พ.ร.บ.บริษัทมหาชน ซึ่งรวมถึง ชื่อของ NewCo ทุนของ NewCo การจัดสรรหุ้นของ NewCo วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ กรรมการ และผู้สอบบัญชีของ NewCo เป็นต้น

⁷ ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

- (ข) ภายหลังจากการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH คณะกรรมการของ NewCo จะดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทพร้อมกับยื่นหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับที่อนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมดังกล่าว เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน รับจดทะเบียนการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ INTUCH จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และนายทะเบียนจะบันทึกหมายเหตุไว้ในทะเบียน ทั้งนี้ เมื่อการจดทะเบียนแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน
- (ค) ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะยื่นคำขอให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนที่หุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน

ค. การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ

บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลรวมกันในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แสดงความประสงค์ที่จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ กำหนด รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 4

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้รับซื้อหุ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

ทั้งนี้ ผู้รับซื้อหุ้นจะไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ หรือ INTUCH แม้ว่าผลของการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ หรือ INTUCH จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้รับซื้อหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH ของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ตามประกาศ ทจ. 12/2554 ก็ตาม เนื่องจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในนามของผู้รับซื้อหุ้น ได้รับการผ่อนผันหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ INTUCH จากการทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 แล้ว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท กัลป์ เอ็นเนอร์จี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน

บทคัดย่อสารสนเทศ

*ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของสารสนเทศเกี่ยวกับการทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับธุรกรรมดังกล่าวเท่านั้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนควรต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากเอกสารฉบับเต็ม ซึ่งได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของแต่ละบริษัท และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1. ธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้าง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“GULF”) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของ GULF พิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ GULF ซึ่งประกอบไปด้วย (1) ธุรกรรมการควบบริษัท (2) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

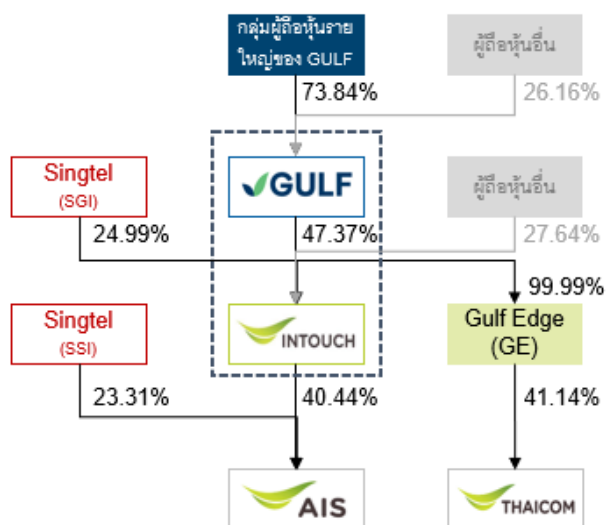
(1) ธุรกรรมการควบบริษัท

ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่าง GULF และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น (“ธุรกรรมการควบบริษัท”) โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ GULF และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ทั้งนี้ คาดว่าธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จในไตรมาส 2 ของปี 2568

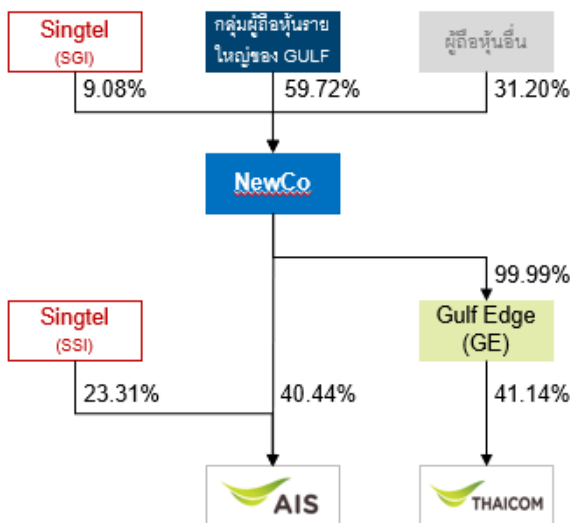
โดยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ก่อนธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ (ตามข้อมูลสาธารณะ¹) และหลังธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

¹ ข้อมูลผู้ถือหุ้นของ (1) GULF ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และข้อมูลตามเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ของ (2) INTUCH ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567 (3) ADVANC ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567 และ (4) THCOM ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567

โครงสร้างการถือหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องก่อนธุรกรรมการปรับโครงสร้าง²



โครงสร้างการถือหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องหลังธุรกรรมการปรับโครงสร้าง



² (1) SGI หมายถึง Singtel Global Investment Pte. Ltd. (2) SSI หมายถึง Strategic Investments Pte. Ltd. โดย SGI และ SSI เป็น นิติบุคคลในกลุ่มของ Singapore Telecommunications Limited (“Singtel”) ซึ่ง Singtel ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว (3) GE หมายถึง บริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ์ จำกัด (4) THCOM หมายถึง บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) และ (5) ADVANC หมายถึง บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: แผนภาพข้างต้นแสดงการถือหุ้นของ GULF เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ (เกินกว่าร้อยละ 25) ในบริษัทจดทะเบียนเท่านั้น

โดยมีสมมติฐาน คือ โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นเป็นการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น อ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของ GULF ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และข้อมูลผู้ถือหุ้นของ INTUCH ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567 โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ GULF และ INTUCH ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น และยังไม่รวมถึงผลจากรูกรวมการทำ VTO ใน ADVANC และรูกรวมการทำ VTO ใน THCOM

NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo จำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ GULF และ INTUCH ทั้งหมดรวมกันภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของ GULF และ INTUCH และการควบบริษัท โดยมีอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นของ INTUCH ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH³ ดังนี้

- (ก) 1 หุ้นเดิมใน GULF ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ
- (ข) 1 หุ้นเดิมใน INTUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดย GULF โดยจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH ทุกรายยกเว้น GULF)

ในการพิจารณาจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH จะเป็นไปตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นซึ่ง GULF หนึ่งในผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo อย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ INTUCH ทุกราย แต่เนื่องจาก GULF จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลจากการควบบริษัท ดังนั้นอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH จึงสะท้อนส่วนได้เสียที่ GULF ถือหุ้นอยู่ใน INTUCH แล้ว

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาอนุมัติในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของรูกรวมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทของ INTUCH จะเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทอีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไป เมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของรูกรวมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนรูกรวมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

อย่างไรก็ดี การดำเนินรูกรวมการทำ VTO ใน ADVANC รูกรวมการทำ VTO ใน THCOM และการจ่ายเงินปันผลพิเศษของ INTUCH จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH แต่อย่างใด

³ ในการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และ NewCo จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นในราคา (ราคาชดเชยต่อหุ้น) และภายในเวลาที่จะได้กำหนดกันต่อไป

ธุรกรรมการควบบริษัทมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและความซับซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและโอกาสในการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต รวมถึงเป็นการสร้างพอร์ตโฟลิโอทางธุรกิจที่มีความสมดุลของรายได้และกำไรที่มาจากทั้งธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล ซึ่งจะทำให้สามารถรับมือกับความผันผวน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาวได้ ตลอดจนทำให้มีฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งมากขึ้น โดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมในการจัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินการตามยุทธศาสตร์และโอกาสในการเติบโตของ GULF

(2) ธุรกรรมการทำ VTO

ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ของปี 2568 โดยประกอบด้วยธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน 2 บริษัทดังนี้

- (ก) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**”) และ
- (ข) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**”)

(ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการทำ VTO**”)

ภายหลังจากที่ GULF และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ GULF และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ทั้งหมดที่ GULF และ INTUCH ถืออยู่ในวันที่มีการควบบริษัท ทั้งนี้ GULF และ INTUCH ได้มีการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนโดยตรงหรือทางอ้อมในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดใน ADVANC และ THCOM (“**บริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง**”) รายละเอียดดังนี้

- (1) หุ้นทั้งหมดจำนวน 1,202,712,000 หุ้นที่ INTUCH ถืออยู่ใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC และ

- (2) หุ้นทั้งหมดจำนวน 199,999,997 หุ้น ที่ GULF ถืออยู่ใน GE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดย GE ถือหุ้นจำนวน 450,914,734 หุ้น ใน THCOM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM

จึงทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 12/2554**”) และมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตาม ตามหลักการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้วที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วย (“**หลักเกณฑ์ Chain Principle**”)

นอกจากนี้ ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF⁴ ก็จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ภายหลังจากการธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในลักษณะดังกล่าวไว้ จึงส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ GULF และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM รวมถึงเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องจาก สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยได้รับการผ่อนผันที่เกี่ยวข้องดังกล่าวแล้ว เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- 1) NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF ไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ
- 2) GULF และ INTUCH จะต้องดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

⁴ นายสารัชต์ รัตนาวะดี

ทั้งหมดของ ADVANC และของ THCOM อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรม การควบบริษัท (Technical Obligation)

- 3) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF จะต้องดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ด้วยเช่นกัน ทดแทนหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรม การควบบริษัท (Technical Obligation)

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น GULF และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จึงจะดำเนิน ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC โดยมีราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ ADVANC เท่ากับ 216.3 บาทต่อหุ้น (ราคาดังกล่าว อาจมีการปรับลดเมื่อ ADVANC มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล หรือเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขอื่น ๆ ที่กำหนด) และ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดดังกล่าวเช่นกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของ GULF จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมกับ GULF และ INTUCH เพื่อให้ธุรกรรมควบ บริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีภาระหน้าที่ค้าง นอกจากนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ใน ครั้งนี้ Strategic Investments Pte. Ltd.⁵ (“SSI”) ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้แสดงความประสงค์ จะเข้าเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับ GULF INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF โดยจะ ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC (โดยไม่รวมหุ้น ADVANC ซึ่งผู้ทำข้อเสนอซื้อถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้ คำเสนอซื้อเดียวกัน ราคาเสนอซื้อ และเงื่อนไขอื่น ๆ เหมือนกันทั้งหมด คิดเป็นจำนวนหุ้นที่รับซื้อ 1,078,138,736 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 36.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC ซึ่ง GULF ได้รับหนังสือแสดง เจตนาจาก SSI ในการไม่ขายหุ้นของ ADVANC ที่ตนถืออยู่ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ทั้งนี้ มีสัดส่วนในการทำคำ เสนอซื้อเบื้องต้นดังนี้

- (1) SSI จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนแรกร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (2) INTUCH จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (3) GULF จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) และ (2) ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออก และจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (4) จำนวนหุ้นส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของ ADVANC INTUCH GULF และ SSI จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนที่เหลือจากข้อ (1) (2) และ (3) ใน

⁵ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. เป็นบริษัทย่อยของ Singapore Telecommunications Limited

สัดส่วนเท่ากันจนกว่าจะถึงสัดส่วนหุ้นสูงสุดที่ SSI รับผิดชอบ⁶ หลังจากนั้น GULF และ INTUCH จะเป็นผู้ถือหุ้น ส่วนที่เหลือดังกล่าวในสัดส่วนเท่ากัน และ

- (5) จำนวนหุ้นส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 36 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 36.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ ADVANC ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF จะเป็นผู้ถือหุ้นจำนวนดังกล่าวทั้งหมด

ในการนี้ GULF จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามสัดส่วนที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ โดยธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH ได้อนุมัติการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) และธุรกรรมการทำ VTO จะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นรวมของผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน อนึ่ง ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้ GULF และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัท อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH แต่อย่างใด

GULF หรือ NewCo อาจพิจารณาขายหุ้น ADVANC ที่ได้รับมาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของ GULF หรือ NewCo ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น GULF และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จึงจะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ THCOM เท่ากับ 11.0 บาทต่อหุ้น (ราคาดังกล่าวอาจมีการปรับลดเมื่อ THCOM มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล หรือเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขอื่น ๆ ที่กำหนด) และเนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดดังกล่าวเช่นกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์พร้อมกับ GULF และ INTUCH เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีภาระหน้าที่ค้าง

การทำ VTO ใน THCOM ครั้งนี้ GULF ได้มอบหมายให้ GE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GULF (GULF ถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้ว เข้าทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ด้วยเช่นกัน

⁶ สัดส่วนหุ้นสูงสุดที่ SSI รับผิดชอบ หมายถึง จำนวนหุ้นที่ SSI จะรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ในครั้งนี้ จะโดยอยู่ภายใต้ข้อกำหนดการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าว โดยซึ่งจะต้องไม่เกินสัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลต่างด้าวของ ADVANC ที่เหลืออยู่ในขณะนั้น และไม่ว่ากรณีใดก็ตาม จะไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ทั้งหมดของ ADVANC

ดังนั้น GULF INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF และ GE จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่นับรวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) โดยคิดเป็นจำนวน 645,187,220 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 58.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM ทั้งนี้ มีสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อเบื้องต้นดังนี้

- (1) GE จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนแรกร้อยละ 55.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM
- (2) GULF จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) เพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM
- (3) INTUCH จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) และ (2) เพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM และ
- (4) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) (2) และ (3) เพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THCOM

ผลจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ดังกล่าว อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัท แล้วเสร็จ อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH แต่อย่างใด โดย GULF หรือ NewCo หรือ GE อาจพิจารณาขายหุ้น THCOM ที่ได้รับมาจากการทำข้อเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของ GULF หรือ NewCo ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์⁷ โดย GULF และ INTUCH จะต้องมีการคำนวณรายการและขออนุมัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งในกรณีนี้ GULF และ INTUCH จะดำเนินการขออนุมัติการทำรายการดังกล่าว จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมการทำ VTO ในครั้งนี้ ไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน⁸ GULF และ INTUCH จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้ประกาศดังกล่าว

นอกจากนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของ GULF ตามมาตรา 107 (2)(ข) แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนั้น GULF จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ

⁷ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

⁸ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

VTO ใน THCOM ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GULF และจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2. ขั้นตอนดำเนินการที่สำคัญและกำหนดเวลาเบื้องต้นของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
1.	ประชุมผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ	3 ตุลาคม 2567
2.	ส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวไปยังเจ้าหน้าที่ของ GULF และ INTUCH (ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ)	ไตรมาส 4 ของปี 2567
3.	ดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM (โปรดพิจารณารายละเอียดเงื่อนไขก่อนการทำ VTO ในเอกสารแนบ 3)	ไตรมาส 4 ของปี 2567 – ไตรมาส 1 ของปี 2568
4.	ผู้รับซื้อหุ้นรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”)	ไตรมาส 4 ของปี 2567 – ไตรมาส 1 ของปี 2568
5.	คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH พิจารณาเงินปันผลพิเศษ	ไตรมาส 1 ของปี 2568
6.	วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้นของ INTUCH ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date)	ไตรมาส 1 ของปี 2568
7.	การหยุดพักการซื้อขายหุ้นของ GULF และ INTUCH เพื่อเตรียมการจัดสรรหุ้นใน NewCo	ไตรมาส 1 ของปี 2568
8.	ประชุมผู้ถือหุ้นรวมของผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH	ไตรมาส 1 ของปี 2568
9.	ดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัท	ไตรมาส 2 ของปี 2568
10.	ยื่นคำขอให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ไตรมาส 2 ของปี 2568

หมายเหตุ: กำหนดเวลาข้างต้นเป็นเพียงกำหนดเวลาเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

3. วาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

วาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ GULF ครั้งที่ 1/2567 เป็นดังนี้

- วาระที่ 1 พิจารณานุมัติธุรกรรมกรรมการการปรับโครงสร้างฯ
- วาระที่ 1.1 พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
- วาระที่ 1.2 พิจารณานุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำความเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำความเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)
- วาระที่ 1.3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของ GULF จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
- วาระที่ 1.4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของ GULF ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
- วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

4. ข้อมูลผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GULF⁹ ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ GULF และ INTUCH (“ผู้รับซื้อหุ้น”) ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครึ่งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH จะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท (กล่าวคือ วันที่ 2 ตุลาคม 2567) ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ผู้รับซื้อหุ้นกำหนด ทั้งนี้ ผู้รับซื้อหุ้นสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจที่จะแก้ไขข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้น รวมถึงการถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ รวมถึงในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งเกิดขึ้น เช่น (1) ราคาปิดของหุ้นของ GULF ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 มีราคาเกินกว่า 45 บาท (2) ปริมาณการซื้อหรือการขายหุ้นสามัญของ GULF หรือราคาหุ้นสามัญของ GULF มีการเคลื่อนไหวที่ผิดปกติ ในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ จนถึงวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของ GULF (กล่าวคือวันที่ 2 ตุลาคม 2567) (3) มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรง หรือคาดได้โดยเหตุผลอันสมควรว่าจะทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อสถานะหรือสินทรัพย์ของ GULF โดยที่เหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมิได้เกิด

⁹ นายสารวัตร รัตนาวะดี และ/หรือนิติบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของนายสารวัตร รัตนาวะดี คือ (1) บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (2) Gulf Capital Holdings Limited และ (3) Gulf Investment and Trading Pte. Ltd.⁹ รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกัน (โปรดพิจารณารายละเอียดของผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ GULF ในเอกสารแนบ 4)

จากการกระทำของผู้ถือหุ้น และ (4) ผู้ถือหุ้นถอนตัวจากการเป็นผู้ถือหุ้นของ INTUCH ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการเป็นผู้ถือหุ้นของ INTUCH เป็นต้น ซึ่งคาดว่าจะการผู้ถือหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ของปี 2568

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ GULF และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้ถือหุ้น GULF และ INTUCH จะสามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ

(โปรดพิจารณารายละเอียดของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ในเอกสารแนบ 2 รายละเอียดของธุรกรรมการทำ VTO ในเอกสารแนบ 3 วาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในเอกสารแนบ 5 และข้อกำหนดและเงื่อนไขในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของ GULF ในเอกสารแนบ 4)

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่าง

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

1. ภาพรวมของธุรกรรมการควบบริษัท

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GULF”) และ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) จะดำเนินการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) (“ธุรกรรมการควบบริษัท”) เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและความซ้ำซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและโอกาสในการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิหน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ทั้งหมดที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ในวันที่มีการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH ได้มีการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือโดยทางตรงหรือทางอ้อมในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว จำนวน 2 บริษัท (“บริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง”) ได้แก่

- (ก) หุ้นทั้งหมดจำนวน 1,202,712,000 หุ้นที่ INTUCH ถืออยู่ในบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ
- (ข) หุ้นทั้งหมดจำนวน 199,999,997 หุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ จำกัด (“GE”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดย GE ถือหุ้นจำนวน 450,914,734 หุ้น ใน บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM

ภายหลังจากการควบบริษัทแล้วเสร็จ จะทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) ดังนี้

- (1) NewCo เป็นผู้ถือหุ้นโดยตรงในบริษัท ADVANC ในสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน

ADVANC ในสัดส่วนที่ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศ ทจ. 12/2554

- (2) NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน GE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ GE โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว ตามหลักการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว NewCo จึงมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วย (“หลักเกณฑ์ Chain Principle”)

นอกจากนี้ หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle นายสาริทธิ์ รัตนาวะดี¹ (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท”) จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องดำเนิน (ก) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ ADVANC โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC”) และ (ข) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ

¹ นายสาริทธิ์ รัตนาวะดี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 นายสาริทธิ์ รัตนาวะดี ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 35.81 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ปัจจุบัน นายสาริทธิ์ รัตนาวะดี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรองประธานกรรมการของบริษัทฯ

THCOM โดยการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**”) โดยการที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 จึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ พิจารณานำมติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย (ก) ธุรกรรมการควบบริษัท (ข) ธุรกรรมการทำ VTO และ (ค) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยที่ ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ**” ดังนี้

(1) **ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH**

ธุรกรรมการควบบริษัทเป็นการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น โดยนิติบุคคลใหม่ หรือ NewCo จะมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมายภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ จากนั้น NewCo จะดำเนินการยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 ต่อไป

(2) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากการครบบริบูรณ์แล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้การครบบริบูรณ์ในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างคาแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อการครบบริบูรณ์ในครั้งนี้

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. (“SSI”)² ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในเอกสารแนบ 3 โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ในครั้งนี้ จะไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้บริษัทฯ และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังจากการครบบริบูรณ์แล้วเสร็จ

(3) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการครบบริบูรณ์ (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการครบบริบูรณ์ และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากการครบบริบูรณ์แล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ไปพร้อมกัน เพื่อให้การครบบริบูรณ์ในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างคาแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อการครบบริบูรณ์ในครั้งนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน ให้เข้าดำเนินการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งผลจากการเสนอซื้อหลักทรัพย์

² Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลในกลุ่มของ Singapore Telecommunications Limited (“Singtel”) โดย Singtel ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00 ของหุ้นทั้งหมดของ SSI

ทั้งหมดของ THCOM ดังกล่าว อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังจากกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ใน ปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกัน โดยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นแต่ละรายจะเป็นไปตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในเอกสารแนบ 3

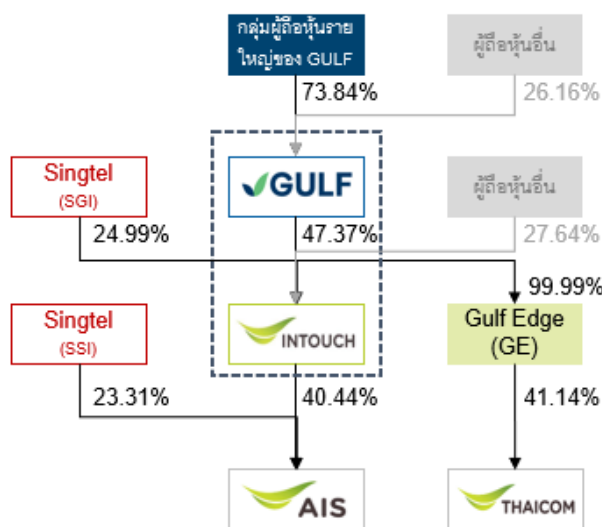
โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ กรรมการทำ VTO ใน THCOM ในเอกสารแนบ 3

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาอนุมัติในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดย คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH จะเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทอีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไปเมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านกรรมการควบบริษัท (“ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน”) และเกิดขึ้นก่อนกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

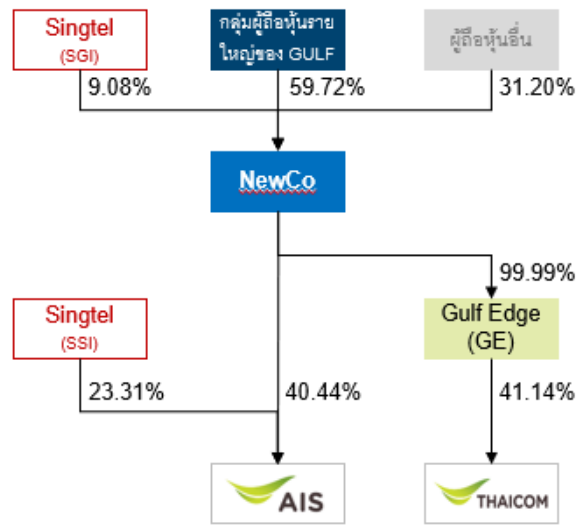
ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่ากรรมการปรับโครงสร้างฯ จะแล้วเสร็จประมาณภายในไตรมาส 2 ของปี 2568

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกรรมการควบบริษัทก่อนและหลังกรรมการควบบริษัท มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องก่อนกรรมการควบบริษัท



โครงสร้างการถือหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องหลังธุรกรรมการควบบริษัท



หมายเหตุ: แผนภาพข้างต้นแสดงการถือหุ้นของบริษัทฯ เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25) ในบริษัทจดทะเบียนเท่านั้น

โดยมีสมมติฐาน คือ โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นเป็นการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น อ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และข้อมูลผู้ถือหุ้นของ INTUCH ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567 โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ INTUCH ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น และยังไม่รวมถึงผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

2. ชื่อของบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และข้อมูลธุรกิจโดยสังเขป

2.1 บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

2.1.1 ข้อมูลโดยสังเขปของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท: บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)

ประเภทธุรกิจ: ถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ดำเนินธุรกิจด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งแบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ และธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องของกลุ่ม GULF ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจก๊าซ 2) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค และ 3) ธุรกิจดิจิทัล

สำนักงานใหญ่: 87 อาคารเอ็มไทย ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 11 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เลขทะเบียน: 0107560000231

2.1.2 ความเป็นมาและภาพรวมของธุรกิจ

บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นในปี 2554 โดยได้เข้าจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งแบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน 2) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค และ 3) ธุรกิจดิจิทัล โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

(1) ธุรกิจพลังงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจพลังงาน โดยการลงทุนผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในการพัฒนา ก่อสร้าง และดำเนินการโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ และโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ซึ่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับภาครัฐ หรือผู้รับซื้อไฟเอกชนที่มีความมั่นคงและเชื่อถือได้ รวมทั้งยังต่อยอดไปถึงอุตสาหกรรมต้นน้ำอย่างธุรกิจก๊าซ

แผนดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ ภายใน 10 ปีข้างหน้า (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	ภายในปี 2576 (รวมส่วนที่กำลังพัฒนาและก่อสร้าง)
กำลังการผลิตติดตั้ง (รวม)	13,862 เมกะวัตต์	23,356 เมกะวัตต์ (เพิ่มขึ้นอีก 9,495 เมกะวัตต์)
กำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งตามสัดส่วนความเป็นเจ้าของ	7,559 เมกะวัตต์	12,750 เมกะวัตต์ (เพิ่มขึ้นอีก 5,192 เมกะวัตต์)

(ก) ธุรกิจผลิตไฟฟ้า

(1.1.1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ

โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติภายใต้กลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งตามลักษณะสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้เป็น 4 ประเภท (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567) ดังนี้

	ก) โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดใหญ่ (Independent Power Producer: IPP)	ข) โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็ก (Small Power Producer: SPP)	ค) โรงไฟฟ้า Captive	ง) ตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรี (Merchant Market)
รายละเอียด	IPP ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว และอยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนาจำนวน 6 โครงการ ในประเทศไทย	19 โครงการ ในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งหมด)	1 โครงการ ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm (Duqm Special Economic Zone: Duqm SEZ) ประเทศโอมาน (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	1 โครงการ (Jackson Generation) ในเขตวิลด์ รัฐอิลลินอยส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)
กำลังการผลิตติดตั้งรวม	ไฟฟ้า 10,861 เมกะวัตต์ (ไฟฟ้า 2,033 เมกะวัตต์)	ไฟฟ้า 2,474 เมกะวัตต์	ไฟฟ้า 326 เมกะวัตต์	ไฟฟ้า 1,200 เมกะวัตต์

	ก) โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดใหญ่ (Independent Power Producer: IPP)	ข) โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็ก (Small Power Producer: SPP)	ค) โรงไฟฟ้า Captive	ง) ตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรี (Merchant Market)
(ระหว่างก่อสร้าง และพัฒนา)			น้ำจืด 1,667 ลบ.ม. ต่อ ชั่วโมง	
ผู้รับซื้อ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิต (“กฟผ.”) (รับไฟฟ้าซื้อแต่เพียงผู้เดียว)	กฟผ. รับซื้อไฟฟ้า (70-80%) ลูกค้าอุตสาหกรรม รับซื้อ ไฟฟ้า (20-30%) รวมถึงไอน้ำ และน้ำเย็น	DRPIC (โรงกลั่นน้ำมันขนาดใหญ่) รับซื้อทั้งไฟฟ้าและน้ำจืดแต่ เพียงผู้เดียว	โครงข่ายระหว่าง เพนซิลเวเนีย-นิวเจอร์ซีย์- แมริแลนด์ (Pennsylvania- New Jersey-Maryland Interconnection: PJM)
ลักษณะสัญญา	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟผ. ระยะยาว 25 ปี	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและน้ำ จืดระยะยาว 25 ปี (โครงการได้รับสิทธิแต่เพียง ผู้เดียวในการดำเนินธุรกิจ สาธารณูปโภค ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm)	จำหน่ายไฟฟ้าในตลาด PJM ซึ่งเป็นตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบ เสรีที่มีความมั่นคงและมีความ ต้องการใช้ไฟฟ้าสูงที่สุดใน ประเทศสหรัฐอเมริกา
หมายเหตุ :	โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ ใช้ระบบโคเจนเนอเรชัน (cogeneration) หรือระบบพลังความร้อนร่วม (combined cycle gas turbine) โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก และโรงไฟฟ้า IPP อาจใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงรอง พลังงานที่ได้จากการเผาไหม้เชื้อเพลิงจะทำหน้าที่เป็นแรงขับเคลื่อนกังหันก๊าซเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า และความร้อนตกค้างจากกระบวนการจะถูกใช้ในการผลิตไอน้ำเพื่อขับเคลื่อนกังหันไอน้ำที่ผลิตกระแสไฟฟ้าอีกต่อหนึ่ง โดยจะมีหอหล่อเย็นขนาดใหญ่ที่ใช้น้ำช่วยถ่ายเทความร้อนด้วยการระเหย สำหรับโรงไฟฟ้า SPP จะสามารถนำไอน้ำที่ไม่ได้ใช้ในการผลิตไฟฟ้ามาขายให้ลูกค้าอุตสาหกรรม หรือส่งไปยังเครื่องผลิตน้ำเย็นแบบดูดกลืน (absorption chiller) เพื่อผลิตน้ำเย็นให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมเช่นกัน			

(1.1.2) ธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ ให้บริการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ภายในกลุ่มตั้งแต่กระบวนการพัฒนาและก่อสร้างโครงการ ไปจนถึงการบริหารจัดการภายหลังจากที่โครงการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว เช่น การจัดหาผู้รับเหมาและบริหารจัดการสัญญาก่อสร้าง การให้บริการด้านการบริหารจัดการ การวางแผนงานและนโยบายในด้านการเดินทางเครื่องและซ่อมบำรุง บัญชี การเงิน และงานธุรการอื่น ๆ แก่โครงการโรงไฟฟ้า ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ สัญญาการจัดส่งบุคลากรไปปฏิบัติงานชั่วคราว (Secondment Agreement) และสัญญาจัดหาเงินทุนระยะสั้น เป็นต้น

(ข) ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

ก) โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล (Biomass)

กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า SPP ชีวมวลที่ใช้เศษไม้เป็นเชื้อเพลิงจำนวน 1 โครงการในประเทศไทย ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งประมาณ 25 เม

กะวัตต์ และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าแบบ Non-Firm เป็นระยะเวลา 25 ปี

ข) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar)

กลุ่มบริษัท มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ทั้งแบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar Farm) แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Solar farms with battery energy storage systems: Solar BESS) และแบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีกำลังการผลิตติดตั้งที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 238 เมกะวัตต์ และอยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา รวม 2,692 เมกะวัตต์ ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	กำลังผลิตติดตั้ง (รวม)	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Solar Farm ในประเทศเวียดนาม 2 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	119 เมกะวัตต์	การไฟฟ้า-เวียดนาม (Vietnam Electricity หรือ "EVN") ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Solar Farm ในประเทศไทย 13 โครงการ (อยู่ระหว่างพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	870 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
Solar BESS ในประเทศไทย 11 โครงการ (อยู่ระหว่างพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	1,668 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
Solar Rooftop ประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) ในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	0.6 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
Solar Rooftop ภายใต้บริษัทย่อย GULF1 (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว / อยู่ระหว่างการพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	119 เมกะวัตต์ / 154 เมกะวัตต์	ลูกค้าอุตสาหกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 10-15 ปี

ค) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (Wind Farm)

กลุ่มบริษัท มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานลม ทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมบนฝั่ง (Onshore Wind Farm) และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในทะเล (Offshore Wind Farm) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีกำลังการผลิตติดตั้งที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 770 เมกะวัตต์ และอยู่ระหว่างการพัฒนาอีก 1,500 เมกะวัตต์ รายละเอียด ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม	กำลังผลิตติดตั้ง (รวม)	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Onshore Wind Farm ภายใต้การร่วมค้า GGC 3 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	178 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม	กำลังผลิตติดตั้ง (รวม)	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ MKW ในประเทศเวียดนาม 1 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	128 เมกะวัตต์	EVN ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ BKR2 ตั้งอยู่ทางตะวันตกเฉียงเหนือของประเทศ เยอรมนี 1 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	465 เมกะวัตต์	กลุ่มบริษัท Ørsted ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระยะยาว 20 ปี
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ Outer Dowsing ในสหราชอาณาจักร 1 โครงการ (อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ)	1,500 เมกะวัตต์	(โครงการอยู่ระหว่างการพัฒนา)

ง) โครงการโรงไฟฟ้าขยะ (Waste-to-Energy)

กลุ่มบริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะในประเทศไทย โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 128 เมกะวัตต์ ซึ่งทั้งหมดอยู่ระหว่างการก่อสร้าง / พัฒนาโครงการ ได้แก่

- โครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน (Municipal Waste-to-Energy) กำลังการผลิตติดตั้งไม่ต่ำกว่า 9.5 เมกะวัตต์ เพื่อรองรับปริมาณขยะไม่ต่ำกว่า 650 ตันต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ได้เปิดดำเนินการในส่วนของการบริการกำจัดขยะด้วยวิธีการคัดแยกและฝังกลบอย่างถูกสุขลักษณะแล้ว ในขณะที่ส่วนของโรงไฟฟ้ายังอยู่ระหว่างการก่อสร้าง โดยจะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
- โครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม (Industrial Waste-to-Energy) จำนวน 12 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งโครงการละ 9.9 เมกะวัตต์ และสามารถรองรับปริมาณขยะจากโรงงานอุตสาหกรรมได้รวมประมาณ 3,000 ตันต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โครงการอยู่ระหว่างเตรียมการก่อสร้าง และจะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี

จ) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (Hydroelectric Power Plant)

บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบน้ำไหลผ่านตลอดปี (Run-of-river) จำนวน 3 โครงการ บนลุ่มแม่น้ำโขงในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 3,142 เมกะวัตต์ และจะจำหน่ายไฟฟ้ากลับสู่ประเทศไทย ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 29-35 ปี กับ กฟผ. ภายใต้กรอบความร่วมมือซื้อขายไฟฟ้าระหว่างประเทศไทยกับสปป.ลาว

(ค) ธุรกิจก๊าซ

ก) โครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ

บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ โดยเชื่อมต่อจากระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติของปตท. (Transmission pipeline) ไปยังลูกค้าในเขตอุตสาหกรรมต่าง ๆ ผ่านบริษัท กัลฟ์ ดับบลิวเอชเอ เอ็มที จำกัด ก๊าซธรรมชาติ จำกัด และบริษัท ปตท. จำกัด ก๊าซธรรมชาติ จำกัด ซึ่งทุกโครงการได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ข) โครงการท่าเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Terminal)

ตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี โดยโครงการดังกล่าวแบ่งเป็น 2 ส่วนงาน ได้แก่ ระยะเวลาที่ 1 งานออกแบบและก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) (รายละเอียดปรากฏในหัวข้อธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค) และระยะเวลาที่ 2 งานออกแบบก่อสร้าง และประกอบกิจการท่าเทียบเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (Superstructure) บนพื้นที่ถมทะเลประมาณ 200 ไร่ โดยปัจจุบัน โครงการดังกล่าวได้รับการบรรจุอยู่ในแผนโครงสร้างพื้นฐานก๊าซธรรมชาติของประเทศ และกำลังอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ

ค) โครงการจัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติ

ดำเนินการผ่าน บริษัท กัลฟ์ แอลเอ็นจี จำกัด (GLNG) ซึ่งได้รับใบอนุญาตให้จัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) เพื่อจำหน่ายก๊าซธรรมชาติให้กับโรงไฟฟ้า IPP และโรงไฟฟ้า SPP และผู้ประกอบการธุรกิจการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อที่อยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ ในปริมาณไม่เกิน 6.4 ล้านตันต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัท หินกองเพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (HKH) ซึ่งได้รับใบอนุญาตจัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติจาก กกพ. ในปริมาณไม่เกิน 1.4 ล้านตันต่อปี เพื่อจำหน่ายและจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้กับโครงการโรงไฟฟ้าหินกองเพาเวอร์ (HKP) และได้เริ่มนำเข้าก๊าซธรรมชาติเหลวครั้งแรกในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2567

(2) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค

บริษัทฯ มุ่งเน้นโครงการที่เกี่ยวกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ ที่เป็นรากฐานในการพัฒนาประเทศไทยในมิติต่าง ๆ ตามนโยบายของรัฐบาล ทั้งด้านคุณภาพชีวิตของประชาชน การเชื่อมต่อการเดินทาง และด้านเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยโครงการโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคที่กลุ่มบริษัทฯ มีสัญญาร่วมทุนระยะยาวกับภาครัฐ ได้แก่

- (ก) โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี (M81) ในส่วนของการดำเนินงานและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M)

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด (BGSR 6) และบริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด (BGSR 81) ซึ่งเป็นผู้ดำเนินโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองสาย M6 และ M81 ระยะทาง 196 กิโลเมตร และ 96 กิโลเมตร ตามลำดับ ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับกรมทางหลวง โดยสัญญาแบ่งออกเป็น 2 ระยะ ได้แก่ ระยะที่ 1 การออกแบบและก่อสร้างติดตั้งงานระบบ มีกำหนดระยะเวลา 3 ปี และระยะที่ 2 การดำเนินงานและบำรุงรักษา มีระยะเวลา 30 ปี

- (ข) โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 (ช่วงที่ 1)

บริษัทฯ ลงทุนใน Gulf MTP LNG Terminal Company (GMTP) ซึ่งเป็นผู้พัฒนาและดำเนินโครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 (ช่วงที่ 1) ตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับ กนอ. ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี แบ่งเป็นงานขุดลอกและถมทะเลในพื้นที่ประมาณ 1,000 ไร่ โดยแบ่งงานออกเป็น 2 ส่วนคือ (1) งานออกแบบและก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) คือ งานขุดลอกและถมทะเลในพื้นที่ประมาณ 1,000 ไร่ และ (2) งานออกแบบ ก่อสร้าง รวมถึงประกอบกิจการ LNG Terminal (Superstructure) ตามรายละเอียดในหัวข้อธุรกิจก๊าซ

- (ค) โครงการบริหารจัดการท่าเทียบเรือสาธารณะเพื่อขนถ่ายสินค้าเหลว

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท ไทยแทงค์เทอร์มินัล จำกัด (TTT) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการท่าเทียบเรือสาธารณะสำหรับการขนถ่ายและกักเก็บสินค้าเหลวที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับ กนอ. ซึ่งมีระยะเวลา 30 ปี โดยปัจจุบัน TTT มีท่าเทียบเรือ 4 ท่า สามารถรองรับเรือขนถ่ายได้จำนวน 1,000 ลำต่อปี และมีถังเก็บสินค้าเหลวที่มีปริมาณความจุรวม 722,800 ลูกบาศก์เมตร

- (ง) โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท จีพีซี อินเตอร์เนชั่นแนล เทอร์มินอล จำกัด (GPC) ผู้ดำเนินโครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับการท่าเรือแห่งประเทศไทย (“กทท.”) ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี ทั้งนี้ กทท. จะเป็นผู้ดำเนินการถมทะเล ในขณะที่ GPC จะเป็นผู้ออกแบบ ก่อสร้าง ดำเนินงาน และบำรุงรักษาท่าเทียบเรือ F เพื่อรองรับการขนถ่ายตู้สินค้าด้วยระบบจัดการตู้สินค้าแบบอัตโนมัติ โดยสามารถรองรับการขนถ่ายตู้สินค้าได้ไม่ต่ำกว่า 4,000,000 ทีอียู

(จ) โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้แก่โครงการ One Bangkok

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท แบนด์ค็อก สมาร์ท เพาเวอร์ จำกัด (BSP) และบริษัท แบนด์ค็อก สมาร์ท ดีซีเอส จำกัด (BSD) ผ่านบริษัท แบนด์ค็อก สมาร์ท เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (BSE) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้า โดยมีรายละเอียด ดังนี้

<p>โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า BSP กำลังการผลิตติดตั้งประมาณ 240 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (Utility Development Agreement)</p>	<p>จำหน่ายไฟฟ้าให้กับโครงการ One Bangkok โดยการรับซื้อไฟฟ้าแรงสูงจาก กฟน. ก่อนแปลงไฟและส่งต่อให้กับโครงการระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ BSD (District Cooling System) และอาคารต่างๆ ภายในโครงการ</p>
<p>โครงการระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ BSD กำลังผลิตติดตั้งประมาณ 38,000 ตันความเย็น และมีสัญญาซื้อขายน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ระยะยาว (Utility Development Agreement)</p>	<p>ให้บริการเกี่ยวกับระบบทำความเย็นและกระจายไอเย็น และติดตั้งระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้กับโครงการ One Bangkok โดยรับซื้อไฟฟ้าจาก BSP และรับซื้อน้ำที่ผ่านการบำบัดจากอาคารสาธารณสุขโรคส่วนกลางร่วมกับน้ำประปาจากการประปานครหลวง เพื่อใช้ในระบบหล่อเย็นของการผลิตน้ำเย็นของโครงการ</p>

(3) ธุรกิจดิจิทัล

(ก) การถือหุ้นใน INTUCH และ THCOM

ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัทฯ มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ INTUCH และ THCOM โดยถือหุ้นใน INTUCH ในสัดส่วนร้อยละ 47.37 และถือหุ้นทางอ้อมใน THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14

ธุรกิจหลักของ INTUCH คือการลงทุนใน ADVANC ผู้นำในการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะในประเทศไทยที่ครอบคลุมการให้บริการตั้งแต่เครือข่ายโทรศัพท์มือถือ 5G และ 4G การให้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูงผ่านโครงข่ายใยแก้วนำแสง (Fiber-to-the-home) ไปจนถึงการเชื่อมต่อข้อมูลผ่านโครงข่ายสำหรับองค์กรธุรกิจ (Enterprise data services) การให้บริการด้านคลาวด์ (Cloud) ศูนย์ข้อมูล (Data center) และแพลตฟอร์มดิจิทัลโซลูชัน (Digital solution platforms)

ในขณะที่ THCOM เป็นผู้ให้บริการด้านโทรคมนาคมผ่านดาวเทียมทั้งดาวเทียมแบบทั่วไป (Conventional satellite) และดาวเทียมบรอดแบนด์ (High-throughput satellite) ที่ประสบความสำเร็จในการจัดส่งและให้บริการดาวเทียมขึ้นสู่วงโคจรแล้วทั้งสิ้นจำนวน 8 ดวง (ปลดระวางแล้วจำนวน 4 ดวง) และในปัจจุบัน THCOM กำลังทยอยออกจากธุรกิจดาวเทียมไปสู่เทคโนโลยีอวกาศใหม่ ผ่านการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจกับผู้ให้บริการดาวเทียมวงโคจรระดับต่ำ (Low earth orbit satellite) การพัฒนาแพลตฟอร์มเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพื้นที่ (Earth observation) และการพัฒนาแพลตฟอร์มคาร์บอนเครดิตเพื่อใช้ในการตรวจสอบสิทธิที่เกิดจากการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกหรือก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ออกสู่สิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ THCOM ยังดำเนินธุรกิจด้านโทรคมนาคมในสปป.ลาว ผ่านการลงทุนในบริษัท เซนนิ่งตัน อินเวสเมนต์ ฟิฟตี จำกัด อีกด้วย

(ข) ธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange)

บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัลผ่าน Gulf Binance ซึ่งได้รับการอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย ณ ปัจจุบันแพลตฟอร์มซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของ Gulf Binance ได้เปิดให้บริการแก่บุคคลทั่วไปเป็นที่เรียบร้อยแล้วตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2567 โดยจะให้บริการแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset exchange) และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset broker)

(ค) ธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

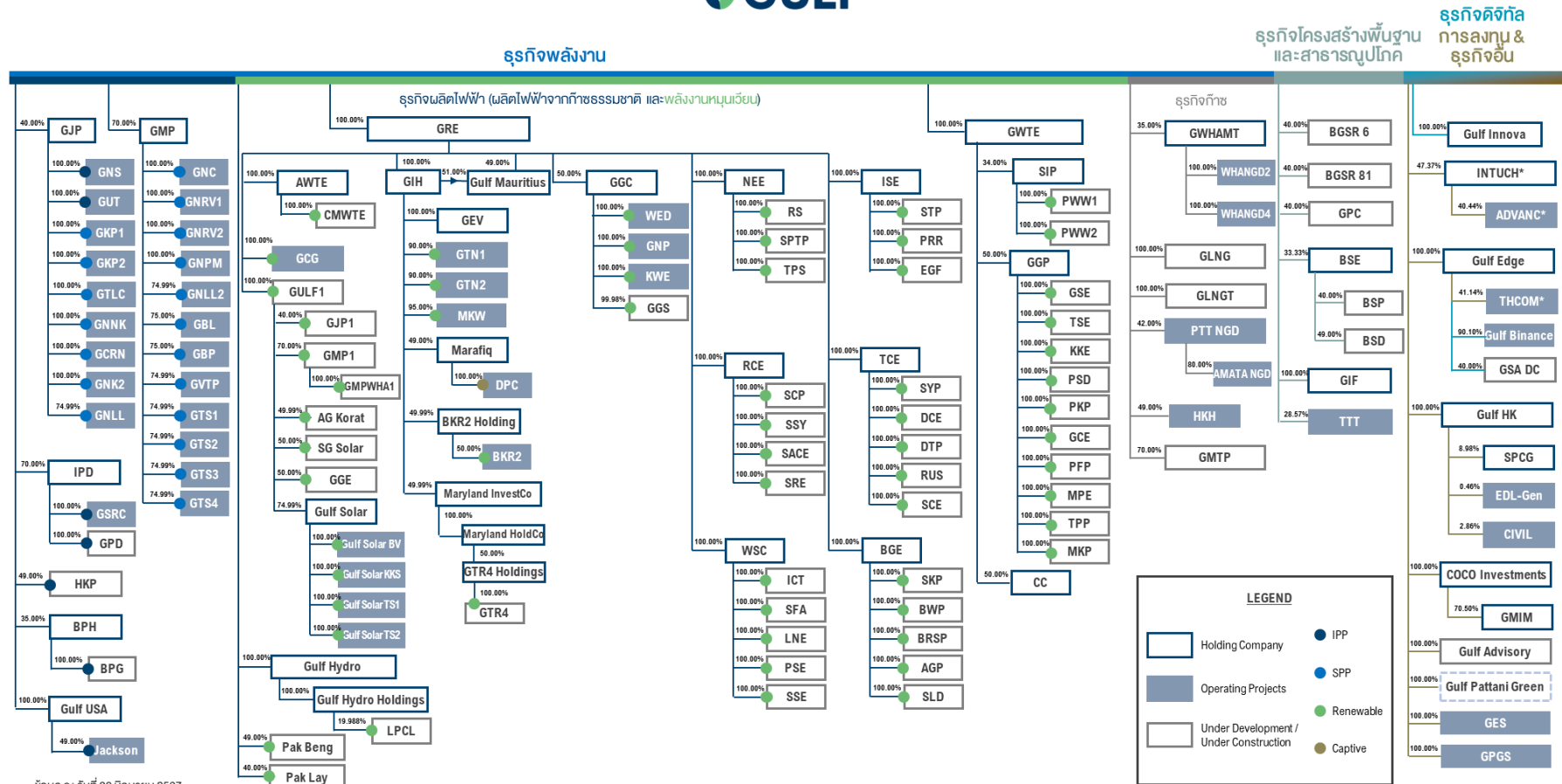
บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับกลุ่ม Singtel และ ADVANC ในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนชื่อว่า บริษัทจีเอสเอ ดาต้า เซนเตอร์ จำกัด (GSA DC) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะตอบสนองความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นของลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศในการบริการจัดการข้อมูลและจัดเก็บข้อมูลที่ได้มาตรฐานระดับสากล ทั้งนี้ ศูนย์ข้อมูลดังกล่าวอยู่ระหว่างการก่อสร้าง และจะมีขนาด 25 เมกะวัตต์ในระยะแรก

(ง) ธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ (Cloud)

กลุ่มบริษัทฯ ได้ร่วมมือกับบริษัท กูเกิ้ล เอเซีย แปซิฟิก จำกัด ในการดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบ Google Distributed Cloud air-gapped ซึ่งเป็นระบบคลาวด์ที่มีเสถียรภาพและความปลอดภัยของข้อมูลสูง อยู่ภายใต้ขอบเขตข้อบังคับทางกฎหมายของประเทศ และได้รับการออกแบบมาเพื่อใช้งานในสภาพแวดล้อมที่ไร้ซึ่งการเชื่อมต่อกับเครือข่ายอินเทอร์เน็ตสาธารณะโดยสิ้นเชิง โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมที่ต้องจัดเก็บและประมวลผลข้อมูลที่มีความสำคัญหรือเป็นความลับ เช่น การให้บริการทางการแพทย์ พลังงานและสาธารณูปโภค หรือการให้บริการด้านความปลอดภัยสาธารณะ โดยศูนย์ข้อมูลของ GSA DC สามารถรองรับการติดตั้งระบบคลาวด์ดังกล่าวในขอบเขตความร่วมมือนี้ได้ด้วย

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในรายงานประจำปี (One Report) ปี 2566 เว็บไซต์ของบริษัทฯ และเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567



ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567
หมายเหตุ: *สำหรับโครงสร้างการถือหุ้นของ INTUCH, ADVANC และ THCOM สามารถศึกษาเพิ่มเติมจากรายงานประจำปี 2566 (56-1 One Report) ของ INTUCH, ADVANC และ THCOM ตามลำดับ

2.2 บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2.2.1 ข้อมูลโดยสังเขปของ INTUCH

ชื่อบริษัท: บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)

ประเภทธุรกิจ: ลงทุนในธุรกิจโทรคมนาคม สื่อ เทคโนโลยี และดิจิทัล โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) การลงทุนของ INTUCH สามารถจำแนกออกเป็น 2 สายธุรกิจหลักได้แก่ 1) ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมไร้สายในประเทศ และ 2) ธุรกิจอื่นๆ

สำนักงานใหญ่: 87 อาคารเอ็มไทย ทาวเวอร์ ออลซีซั่นสเพลส ชั้นที่ 27 ยูนิต 2 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เลขทะเบียน: 0107535000257

2.2.2 ความเป็นมาและภาพรวมของธุรกิจ

INTUCH ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2526 ในรูปบริษัทจำกัด โดยใช้ชื่อ บริษัท ชินวัตรคอมพิวเตอร์ เซอร์วิส แอนด์ อินเวสเมนต์ จำกัด โดยได้เข้าจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2533 ต่อมาได้ดำเนินธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคม จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2535 และได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2557

ปัจจุบัน INTUCH ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจโทรคมนาคม สื่อ เทคโนโลยี และดิจิทัล รวมถึง ธุรกิจอื่นๆ ที่มีศักยภาพในการเติบโต มีรายได้ และ กำไร สม่ำเสมอ โดยการถือหุ้นและเข้าไปบริหารงาน (Holding Company) เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท กำหนดเป้าหมายทางการเงินและการดำเนินงาน รวมถึงช่วยเหลือสนับสนุนบริษัทในกลุ่มให้ได้มาซึ่งแหล่งเงินทุนภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสม นอกจากนี้ INTUCH ยังศึกษาหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีเกิดใหม่อีกด้วย

การลงทุนของ INTUCH ประกอบด้วย 2 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ ครอบคลุมการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง บริการลูกค้าองค์กร และ บริการดิจิทัลเซอร์วิส ซึ่งดำเนินการโดย ADVANC และ ธุรกิจการให้บริการแบบดิจิทัลและอื่นๆ เช่น บริการ e-Learning platform ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท อินทัช มีเดีย จำกัด (“อินทัช มีเดีย”) และการลงทุนในรูปแบบ Venture Capital ที่ลงทุนในสตาร์ทอัพทั้งในและต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) ธุรกิจการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ

ซึ่งดำเนินการโดย ADVANC ประกอบด้วยธุรกิจหลัก 4 ธุรกิจ ได้แก่

- 1) **บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** ด้วยเทคโนโลยี 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส” ให้บริการระบบรายเดือน, บริการระบบเติมเงิน, และบริการโทรข้ามแดนอัตโนมัติ หรือโรมมิ่ง ซึ่งมีผู้ให้บริการโครงข่ายที่เป็นคู่ค้าในกว่า 240 ปลายทางทั่วโลก

- 2) **บริการอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูง** ภายใต้แบรนด์ 'เอไอเอส ไฟเบอร์' และ "3BB" ให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงครอบคลุมทั้งภาคครัวเรือนและองค์กรธุรกิจ
- 3) **บริการสำหรับลูกค้าองค์กร** ให้บริการดิจิทัลโซลูชันสำหรับภาคธุรกิจ ภายใต้แบรนด์ 'เอไอเอส บิซิเนส' ครอบคลุมทั้งบริการเชื่อมต่อข้อมูลผ่านอินเทอร์เน็ตและโครงข่าย (EDS) รวมถึงโซลูชันด้านเทคโนโลยี อาทิเช่น คลาวด์ (Cloud), ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data Center), ความปลอดภัยด้านไซเบอร์ (Cyber security), และบริการด้านไอซีที (ICT solution) ให้กับลูกค้าองค์กรธุรกิจตั้งแต่องค์กรขนาดใหญ่ไปจนถึง SMEs
- 4) **บริการดิจิทัลเซอร์วิส** เป็นบริการด้านดิจิทัลในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการด้านโทรคมนาคมพื้นฐานของเอไอเอส โดยตั้งเป้าให้เป็นแหล่งรายได้ใหม่ในระยะกลางถึงระยะยาวสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมด้านดิจิทัลของผู้บริโภค

(2) **ธุรกิจการให้บริการแบบดิจิทัลและอื่น ๆ**

- 1) ธุรกิจ e-Learning Platform และการบริหารจัดการด้านทรัพยากรบุคคล ซึ่งดำเนินการโดย อินทัช มีเดีย ได้ร่วมมือกับสถาบันการศึกษาทั้งในและนอกประเทศ ในการนำเทคโนโลยีทางการศึกษามาใช้ในการจัดอบรมสัมมนา รวมถึงงานด้านบริหารทรัพยากรบุคคลด้านอื่นๆ เพิ่มเติมนอกจากด้านการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ เช่น การจัดการบริหารค่าตอบแทน สวัสดิการและผลประโยชน์ การสรรหาบุคลากร งานด้านการจ่ายเงินเดือนพนักงานและสวัสดิการ และการจัดการสภาพแวดล้อมในองค์กร (Well-being) เป็นต้น โดยปัจจุบันมุ่งเน้นให้บริการแก่บริษัทในกลุ่มบริษัท
- 2) การดำเนินธุรกิจภายใต้โครงการ Venture Capital โดยการลงทุนใน 6 สตาร์ทอัพที่ประกอบธุรกิจด้านสิ่งตีพิมพ์ดิจิทัลและหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ ธุรกิจแพลตฟอร์มรวบรวมร้านค้าออนไลน์ ธุรกิจการทำการตลาดออนไลน์ครบวงจร ธุรกิจพัฒนาและให้บริการตลาดสินค้าออนไลน์ ธุรกิจการให้บริการเทคโนโลยีที่เพิ่มความ-เสมือนจริงให้กับวิดีโอ และธุรกิจพัฒนาแพลตฟอร์มและโซลูชันด้านการเรียนรู้สำหรับองค์กร

2.2.3 **โครงสร้างการถือหุ้นของ INTUCH**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 INTUCH มีโครงสร้างการถือหุ้น ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงิน ไตรมาส 1 ปี 2567	งบการเงิน ประจำปี 2566	งบการเงิน ประจำปี 2565	งบการเงิน ประจำปี 2564 (ปรับปรุง)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ADVANC	3,418	11,762	10,519	10,889
รายได้รวม	3,428	11,794	10,580	11,120
% ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน ADVANC ต่อรายได้รวม	99.7%	99.7%	99.4%	97.9%

เนื่องจากบริษัทฯ และ INTUCH มีสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ทั้งสองบริษัท ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ จึงเห็นควรที่จะปรับโครงสร้างการถือหุ้นโดยการควบบริษัทระหว่าง บริษัทฯ และ INTUCH เข้าด้วยกัน ซึ่ง บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นการดำเนินการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยมีหลักการและเหตุผลของการทำธุรกรรมการควบบริษัทโดยสรุปดังต่อไปนี้

- (ก) ลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น และยังคงความซับซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกิจเป็น Holding Company ทั้งสองบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่ง INTUCH มีการถือหุ้นใน ADVANC เป็นทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญเพียงบริษัทเดียว นอกจากนี้ ยังเป็นการลดความยุ่งยากในการบริหารจัดการ รวมถึงการจัดทำรายงานและการบริหารจัดการในฐานะบริษัทจดทะเบียน ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความชัดเจนยิ่งขึ้น และมีความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจโดยลดกระบวนการหรือขั้นตอน ในการตัดสินใจเกี่ยวกับยุทธศาสตร์และการดำเนินธุรกิจ
- (ข) สร้างพอร์ตโฟลิโอทางธุรกิจที่มีความสมดุลของรายได้และกำไรที่มาจากทั้งธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล ซึ่งจะช่วยให้สามารถรับมือกับความผันผวน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาวได้
- (ค) ทำให้มีฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งมากขึ้น โดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมในการจัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินการตามยุทธศาสตร์และโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ

5. ขั้นตอนและระยะเวลาในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท

5.1 ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญในการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ภายใต้บทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

5.1.1 การประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทที่จะควบกันเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท

บริษัทฯ และ INTUCH จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย

และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ทั้งนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของพ.ร.บ. บริษัทมหาชน

5.1.2 การแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ INTUCH

บริษัทฯ และ INTUCH ต้องดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทไปยังเจ้าหน้าที่บริษัทฯ และ INTUCH ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทโดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น โดยบริษัทฯ และ INTUCH จะต้องโฆษณามติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ติดต่อกันเป็นเวลาอย่างน้อย 3 วัน ภายในกำหนดเวลา 14 วันนั้นด้วย ทั้งนี้ หากมีเจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้นั้นก่อนที่จะดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไป

5.1.3 การจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยบริษัทฯ และ INTUCH

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มี ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านบริษัทฯ และ INTUCH จะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (“ผู้รับซื้อหุ้น”) ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งในกรณีนี้คือราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน³

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้รับซื้อหุ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ

ในกรณีนี้ “กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ” ซึ่ง ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และนิติบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้แก่ (1) บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด⁴ (2) Gulf Capital Holdings Limited⁵ และ (3) Gulf Investment and Trading Pte.

³ ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีเงินได้ (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

⁴ บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี ถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 4.86 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ

⁵ Gulf Capital Holdings Limited เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Capital Holdings Limited ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 22.38 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

Ltd.⁶ รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกัน ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้น ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ผู้รับซื้อหุ้นกำหนด รายละเอียดปรากฏตามเอกสารแนบ 4

ทั้งนี้ ผู้รับซื้อหุ้นจะไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ INTUCH แม้ว่าผลของการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ หรือ INTUCH จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH ของผู้รับซื้อหุ้น ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศ ทจ. 12/2554 ก็ตาม เนื่องจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในนามของผู้รับซื้อหุ้น ได้รับการผ่อนผันหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ INTUCH จากการทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 แล้ว

5.1.4 การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

เมื่อบริษัทฯ และ INTUCH ได้ดำเนินการตามขั้นตอนข้างต้นแล้ว มาตรา 148 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน กำหนดให้ประธานกรรมการของบริษัทฯ และประธานกรรมการของ INTUCH เรียกประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) การจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (ข) ชื่อของ NewCo โดยจะใช้ชื่อใหม่หรือจะใช้ชื่อเดิมของบริษัทใดบริษัทหนึ่งที่จะควบกันก็ได้
- (ค) วัตถุประสงค์ของ NewCo
- (ง) ทุนของ NewCo โดยจะต้องมีทุนไม่น้อยกว่าทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทที่จะควบกันทั้งหมดรวมกัน และถ้าบริษัทที่จะควบกันได้นำหุ้นออกจำหน่ายครบตามจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วจะเพิ่มทุนในคราวเดียวกันนี้ได้
- (จ) หนังสือบริคณห์สนธิของ NewCo
- (ฉ) ข้อบังคับของ NewCo
- (ช) เลือกตั้งกรรมการของ NewCo
- (ซ) เลือกตั้งผู้สอบบัญชีของ NewCo
- (ฌ) เรื่องอื่น ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัท (ถ้ามี)

⁶ Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยมีนายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 10.59 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะต้องดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของของ INTUCH ได้ลงมติให้ครบถ้วนเป็นรายหลังสุด เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ลงมติให้ขยายเวลาออกไป แต่เมื่อรวมเวลาทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินหนึ่งปี

ทั้งนี้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ยังกำหนดด้วยว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมเพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ให้นำบทบัญญัติว่าด้วยการนั้น ๆ มาใช้บังคับโดยอนุโลม เว้นแต่เรื่องที่บัญญัติไว้ดังต่อไปนี้

- (ก) สถานที่ที่จะใช้เป็นที่ประชุมต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ หรือจังหวัดใกล้เคียงของบริษัทใดบริษัทหนึ่งที่จะครบถ้วน
- (ข) ต้องมีผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทที่จะครบถ้วนมาประชุม จึงจะเป็นองค์ประชุม
- (ค) ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม และ
- (ง) การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุม ให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมตามข้อ (ข)

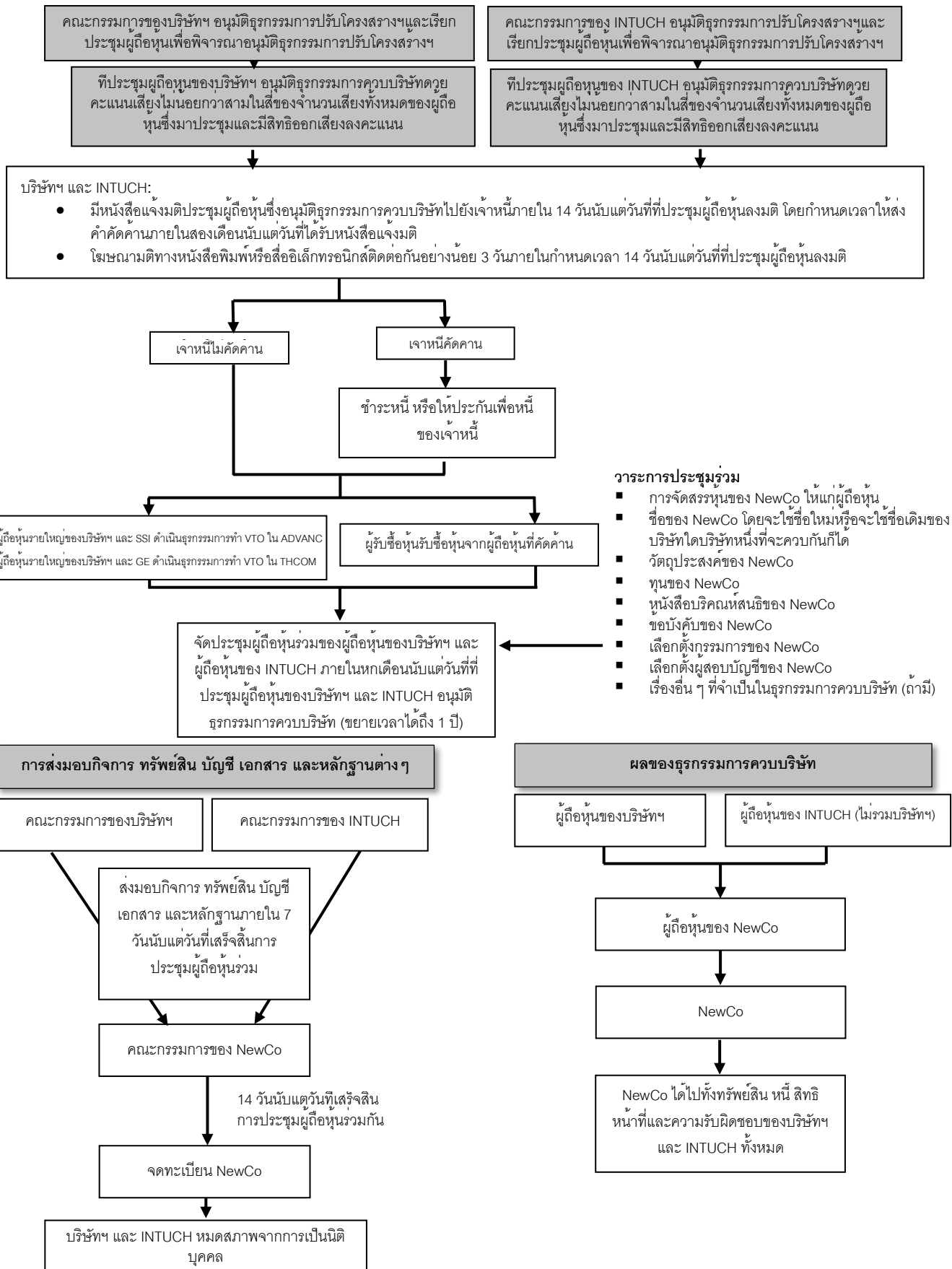
5.1.5 การส่งมอบกิจการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ และ INTUCH ต้องส่งมอบกิจการ ทรัพย์สิน บัญชี เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ของบริษัทฯ และ INTUCH ให้แก่คณะกรรมการของ NewCo ภายใน 7 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

5.1.6 การจดทะเบียนการควบบริษัทและผลของการจดทะเบียน

คณะกรรมการของ NewCo จะต้องดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทพร้อมกับยื่นหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ได้พิจารณาอนุมัติแล้วต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน ภายใน 14 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนรับจดทะเบียนการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ INTUCH จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และนายทะเบียนจะบันทึกหมายเหตุไว้ในทะเบียน ทั้งนี้ เมื่อการจดทะเบียนแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมายตาม พรบ. บริษัทมหาชน

สรุปขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ



5.2 การดำเนินการตามขั้นตอนการควบบริษัทที่สำคัญกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ในการดำเนินการตามขั้นตอนการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ INTUCH จะต้องประสานงานหารือ และ/หรือขอความเห็นชอบ อนุมัติ อนุญาต ผ่อนผัน แก้ไข เปลี่ยนแปลง โอน และ/หรือความยินยอม จากหน่วยงานราชการ องค์กร หน่วยงานของรัฐ และ/หรือเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง

5.2.1 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ

- การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมถึง SSI ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้แสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้คำเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งการที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ที่ค้างผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

5.2.2 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ

- การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมถึง GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน ได้แสดงความประสงค์ที่จะเข้าดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งการที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM เป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ที่ค้างผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

5.2.3 การดำเนินการเกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ของบริษัทฯ

- การยื่นขอกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ฉบับใหม่ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ เช่น สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ และตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีเงื่อนไขสำคัญเช่นเดียวกับเงื่อนไขของสัญญาเดิม เว้นแต่ชื่อของบริษัทฯ และข้อกำหนดสำคัญอื่น ๆ ที่ต้องแก้ไขตามให้เป็นไปตามธุรกรรมการควบบริษัท การคืนใบหุ้นกู้ฉบับเดิม การออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตามที่เหมาะสมหรือจำเป็น

5.2.4 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ และการรับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ และ INTUCH ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทและเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมถึงการแจ้งมติของที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- การยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

5.2.5 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

- การกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) และการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อกำหนดสิทธิในการรับจัดสรรหุ้นของ NewCo (Book Closing Date)
- การจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น การปิดเศษหุ้น และการจ่ายเงินชดเชยค่าหุ้น (ถ้ามี)
- การจัดทำบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ NewCo (บมจ. 006) เพื่อใช้เป็นเอกสารประกอบในการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์

5.2.6 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับภาษี

- การแจ้งการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อขอใช้สิทธิยกเว้นภาษีตามประมวลรัษฎากร ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด
- การขอเลขประจำตัวผู้เสียภาษีของ NewCo เมื่อเสร็จสิ้นการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์
- การจดทะเบียนและจัดแจ้งทางด้านภาษีมูลค่าเพิ่มต่าง ๆ เกี่ยวข้องกับการควบบริษัทของ บริษัทฯ และ INTUCH ตลอดจน NewCo ภายใต้ระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด การดำเนินการยื่นแบบแสดงรายการภาษี และการชำระภาษีหรือขอคืนภาษีทั้งหลายที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดของบริษัททั้งหลายที่เกี่ยวข้อง
- เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

5.2.7 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนนิติบุคคล

- การจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียน โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ
- การจดทะเบียนการควบบริษัทเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการควบบริษัท

5.3 ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ และกำหนดเวลาเบื้องต้นของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
1.	บริษัทฯ และ INTUCH จัดประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท เพื่อพิจารณานุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งรวมถึงการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมีได้นำออกจำหน่ายและการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ	3 ตุลาคม 2567
2.	เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ และ INTUCH จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งเจ้าหน้าที่ของตนเป็นลายลักษณ์อักษรและโฆษณาทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์เกี่ยวกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทติดต่อกันเป็นเวลายาวน้อย 3 วัน ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมติ	ไตรมาส 4 ปี 2567
3	เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนของการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วน (หรือได้รับการผ่อนผัน) บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI จะดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีเงื่อนไขก่อนการทำ VTO ดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้ เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน ADVANC 1. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารฉบับนี้) สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นรวมของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH เพื่อการควบบริษัท ตามหลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน) 2. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผัน เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC)	ไตรมาส 4 ของปี 2567 ถึง ไตรมาส 1 ของปี 2568

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
	<p>3. การที่บริษัทฯ INTUCH GE และ ผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันในกรณีต่าง ๆ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป ดังนี้</p> <p>(ก) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และ ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM</p> <p>(ข) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท</p> <p>(ค) การที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จลง</p> <p>(ง) การที่บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC</p> <p>(จ) การที่ บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM</p> <p>4. การได้รับการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป</p> <p>5. การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เห็นสมควร</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
6.	<p>นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จนถึงวันที่เลื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน ADVANC อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผันไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น</p> <p>6.1 มีเหตุที่แสดงว่า ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินกิจการด้วยความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.2 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม</p> <p>6.3 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.4 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แก้วไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.5 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือการดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมถือหุ้นของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ดำเนินการดังกล่าว</p> <p>6.6 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC</p> <p>6.7 มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่ออย่างร้ายแรงต่อ</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
	<p>ความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC หรือต่อ ธุรกิจ ฐานะหรือทรัพย์สินของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC และ 6.8 ADVANC กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน ADVANC ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบ บริษัท (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารฉบับนี้) สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับ การผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนิน ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการ ทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH เพื่อการควบบริษัทตาม หลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน) 2. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผัน เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM) 3. การที่บริษัทฯ INTUCH GE และ ผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้องได้รับการผ่อนผัน ในกรณีต่าง ๆ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัย การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ดังนี้ โดยการผ่อนผันดังกล่าว ไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป <ol style="list-style-type: none"> (ก) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และ ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM (ข) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการ ผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอัน เนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท (ค) การที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการ ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัท สำเร็จลง 	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
	<p>(ง) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC</p> <p>(จ) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM</p> <p>4. การได้รับการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจาก สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป</p> <p>5. การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัท INTUCH GE และ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เห็นสมควร</p> <p>6. นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน THCOM อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผันไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น</p> <p>6.1 มีเหตุที่แสดงว่า THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินกิจการด้วยความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.2 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
	<p>6.3 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.4 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แก้วไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.5 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือการดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมซื้อหุ้นของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ดำเนินการดังกล่าว</p> <p>6.6 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM</p> <p>6.7 มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่ออย่างร้ายแรงต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือต่อ ธุรกิจฐานะหรือทรัพย์สินของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM และ</p> <p>6.8 THCOM กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน THCOM ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ</p>	
4.	ผู้รับซื้อหุ้นรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (อาจดำเนินการในช่วงเวลาก่อนหรือช่วงเวลาเดียวกันกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM	ไตรมาส 4 ของปี 2567 ถึง ไตรมาส 1 ของปี 2568
5.	คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH พิจารณาจ่ายเงินปันผลพิเศษ	ไตรมาส 1 ของปี 2568
6.	วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้นของ INTUCH ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date)	ไตรมาส 1 ของปี 2568
7.	การหยุดพักการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อเตรียมการจัดสรรหุ้นใน NewCo	ไตรมาส 1 ของปี 2568
8.	การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในการควบบริษัท ตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชนซึ่งรวมถึงชื่อของ NewCo ทุนของ NewCo การจัดสรรหุ้นของ NewCo วัตถุประสงค์ หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ กรรมการและผู้สอบบัญชีของ NewCo เป็นต้น	ไตรมาส 1 ของปี 2568

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น
9.	บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการจดทะเบียนควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อการจดทะเบียนควบบริษัทเสร็จสิ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และ NewCo ที่เกิดขึ้นจากธุรกรรมการควบบริษัทจะได้อัตโนมัติทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัททั้งสองโดยผลของกฎหมาย	ไตรมาส 2 ของปี 2568
10.	หลังจากจดทะเบียนจัดตั้ง NewCo แล้ว NewCo จะยื่นคำขอให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเอกสารอื่นที่จำเป็นต่อตลาดหลักทรัพย์ เมื่อตลาดหลักทรัพย์ อนุมัติคำขอ หุ้นของ NewCo จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะถูกเพิกถอนและสิ้นสุดสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในวันเดียวกัน	ไตรมาส 2 ของปี 2568

หมายเหตุ:

กำหนดเวลาข้างต้นเป็นเพียงกำหนดเวลาเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

5.4 ทุนของ NewCo

NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดรวมกันภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และ INTUCH และการควบบริษัท

5.5 รายละเอียดการจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นและทุนของ NewCo

การจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการดำเนินการควบบริษัท โดยจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทดังกล่าว ณ วันหรือเวลาที่กำหนดกันต่อไป ในอัตราส่วนดังนี้

ทั้งนี้ NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo จำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

(ก) 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ

(ข) 1 หุ้นเดิมใน INTUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH ทุกรายยกเว้นบริษัทฯ)

ในการพิจารณาจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะเป็นไปตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะหนึ่งในผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo อย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ INTUCH ทุกราย แต่เนื่องจากบริษัทฯ จะหมดสภาพจากการเป็นนิติ

บุคคลจากการควมรวม ดังนั้น อัตราส่วนการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จึงสะท้อนส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน INTUCH แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH จะนำเสนออัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH พิจารณานุมัติและการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น ดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ต่อไป

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาอนุมัติในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะ เป็นจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทของ INTUCH จะเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทอีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไป เมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของธุรกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษ จะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัท จะแล้วเสร็จ

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการจ่ายเงินปันผลพิเศษของ INTUCH จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH แต่อย่างใด

ในการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และ NewCo จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นในราคาที่กำหนด (“ราคาชดเชยต่อหุ้น”) และภายในเวลาที่จะได้กำหนดกันต่อไป

ในกรณีนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดข้างต้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer) (“ผู้เกลี่ยหุ้น”) ในการปัดเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจาก NewCo ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้น ในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วน และการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น โดย NewCo จะจ่ายเงินให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นในจำนวนหุ้น ที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลงคูณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีนี้ผู้เกลี่ยหุ้นจะ

ทำการชำระเงินค่าหุ้นใน NewCo ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นได้รับการจัดสรรเพิ่มเติม
คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น

6. เงื่อนไขของธุรกรรมการควบบริษัท

ธุรกรรมการควบบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการ
ธุรกรรมการควบบริษัทได้สำเร็จลง หรือสิ้นสุดไป หรือได้รับการยกเว้น โดยเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้อง
กับการดำเนินการธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฯ และ INTUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัทและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับธุรกรรมการ
ควบบริษัท (หากมี) และไม่ได้มีการเลิกหรือเพิกถอนสัญญาและเอกสารเหล่านั้น
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และวาระ
อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมติดอนุมิตีดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ค) บริษัทฯ และ INTUCH ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับเอกสาร แผน นโยบาย และการแต่งตั้ง
ผู้บริหารของ NewCo ที่เกี่ยวข้อง กับธุรกรรมการควบบริษัท และไม่มี การผิดข้อสัญญาใด ๆ ของ
ข้อตกลงดังกล่าวอันเป็นสาระสำคัญ
- (ง) ไม่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท หรือในกรณีที่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท
บริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้าหนี้ที่คัดค้านธุรกรรม
การควบบริษัทได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด
- (จ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม
หรือผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินและคู่สัญญาทางการเงินอื่นใด อันจำเป็น
หรือเกี่ยวข้อง กับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญา หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการ
แก้ไขสัญญาทางการเงินที่เกี่ยวข้อง (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไข
ดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่ บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้
ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับหนี้
นั้นได้ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร
- (ฉ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม
หรือผ่อนผันจากคู่สัญญารายอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวข้อง กับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้
ในสัญญา หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้องในกรณีที่สัญญาดังกล่าวมี
ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่อาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัท (และความเห็นชอบ ยินยอม
ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่ บริษัทฯ
และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถ
จัดการเกี่ยวกับสัญญานั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ
ของแต่ละบริษัทเห็นสมควร

- (ข) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ได้รับการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง และจำเป็นตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และ/หรือ สำนักงาน ก.ล.ต.) ตามรายละเอียดที่ขออนุญาต และ/หรือผ่อนผันทุกประการ โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ บริษัทฯ INTUCH บริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้องและ/หรือได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป รวมถึงกรณีที่มีการกำหนดเงื่อนไขในการอนุญาตและ/หรือการผ่อนผันดังกล่าว เงื่อนไขนั้นสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี)
- (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ
- (ฅ) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้มาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน แล้วเสร็จ
- (ฉ) ไม่มีเหตุเลิกสัญญาตามที่กำหนดในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น
- (ง) ผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในธุรกรรมการควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมีมติอนุมัติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ง) ในช่วง 1 ปีก่อนวันที่ในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญหรือการปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะโดย บริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัท” หรือ (ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือทรัพย์สินของ บริษัทฯ INTUCH หรือ บริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา”)
- (จ) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัทหรือผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา ไม่ว่าเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัยหรือไม่ก็ตาม
- (ฉ) บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น INTUCH ที่ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- (ฅ) INTUCH ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น ADVANC ที่ INTUCH ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- นอกจากนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทอาจไม่ดำเนินต่อและถูกยกเลิกในกรณีที่เกิดเหตุการณ์สำคัญอันส่งผลกระทบต่อโครงสร้างของ บริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (และ/หรือบริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง) เช่น การเพิ่มทุนหรือ

ลดทุนของบริษัทฯ หรือ INTUCH ที่มีได้เป็นไปเพื่อธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ หรือ บริษัทฯ หรือ INTUCH มีการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือผู้พิทักษ์ทรัพย์ เพื่อการเลิกบริษัท หรือ มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาการควบบริษัท

7. ข้อมูลทั่วไปของ NewCo

7.1 ภาพรวมธุรกิจของ NewCo

NewCo ซึ่งมีสถานะเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของทั้งสองบริษัท ตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ในกรณีที่เจ้าหนี้หรือลูกหนี้ของทั้งสองบริษัทจะมีสถานะเป็นเจ้าหนี้หรือลูกหนี้ของ NewCo ต่อไป หน้าที่ตามสัญญาต่าง ๆ ระหว่างทั้งสองบริษัทกับคู่สัญญา รวมไปถึงหน้าที่อื่น ๆ จะเป็นหน้าที่ของ NewCo ที่จะต้องดำเนินการทั้งสิ้น ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทให้ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วนั้น บริษัทฯ และ INTUCH จะต้องดำเนินการต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการขออนุมัติ ขออนุญาต หรือการยื่นเอกสารต่าง ๆ เพื่อการโอนและการออกไปอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจให้แก่ NewCo เพื่อให้การโอนและการออกที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจให้แก่ NewCo ดำเนินการได้แล้วเสร็จก่อนการจดทะเบียนการควบบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์หรือแล้วเสร็จโดยเร็วที่สุดภายหลังจากการจดทะเบียนดังกล่าว

นอกจากนี้ NewCo จะได้ไปทั้งสิทธิ และภาระหน้าที่ของบริษัทฯ และ INTUCH ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่นซึ่งบริษัทฯ และ INTUCH เข้าไปลงทุน

บริษัทฯ และ INTUCH จะดำเนินการยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ อันเป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท

โครงสร้างกลุ่มบริษัทของ NewCo



NewCo จะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และกลายเป็นกลุ่มบริษัทพลังงานและโครงสร้างพื้นฐานแบบบูรณาการและดิจิทัลระดับภูมิภาค ซึ่งมีการแบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค และ 2) ธุรกิจดิจิทัล

(1) ธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค

(1.1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ สามารถแบ่งตามลักษณะสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้เป็น 4 ประเภท

- โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดใหญ่ (Independent Power Producer: IPPs)
- โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็ก (Small Power Producer: SPPs)
- โรงไฟฟ้า Captive ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm ประเทศโอมาน
- โรงไฟฟ้าในตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรี (Merchant Market) ในประเทศสหรัฐอเมริกา

นอกจากนี้ NewCo จะยังมีให้บริการบริหารจัดการที่เกี่ยวข้องภายในกลุ่มของ NewCo ตั้งแต่กระบวนการพัฒนาและก่อสร้างโครงการ ไปจนถึงการบริหารจัดการภายหลังจากที่โครงการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ สัญญาการจัดส่งบุคลากรไปปฏิบัติงานชั่วคราว (Secondment Agreement) และสัญญาจัดหาเงินทุนระยะสั้น เป็นต้น

(1.2) ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

- โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล (Biomass)
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar) ทั้งแบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar Farms) แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Solar farms with battery energy storage systems: Solar BESS) และแบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop)
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (Wind Farm) ทั้งบนฝั่ง (Onshore) และในทะเล (Offshore)
- โครงการโรงไฟฟ้าขยะ (Waste-to-Energy) ทั้งโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน (Municipal Waste to Energy) และโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม (Industrial Waste to Energy)
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (Hydroelectric Power Plant)

(1.3) ธุรกิจก๊าซ

- โครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ (Natural Gas Distribution)
- โครงการท่าเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Terminal)
- โครงการจัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติ (LNG Shipper Licenses)

(1.4) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค

- โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี (M81) ในส่วนของการดำเนินงานและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M for M6 & M81 Intercity Motorways)
- โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาตาพุด ระยะที่ 3 (ช่วงที่ 1) (Industrial Port)
- โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F (Deep Sea Container Port)
- โครงการบริหารจัดการท่าเทียบเรือสาธารณะเพื่อขนถ่ายสินค้าเหลว Thai Tank Terminal
- โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้แก่โครงการ One Bangkok (Electricity Distribution & District Cooling System)

(2) ธุรกิจดิจิทัล

(2.1) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ

ADVANC เป็นผู้นำในการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ โดยมี 4 บริการหลัก ได้แก่

- บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ให้บริการระบบเติมเงินและรายเดือน บนโครงข่าย 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส” (AIS)
- บริการอินเทอร์เน็ตบ้านบรอดแบนด์ความเร็วสูง ด้วยเทคโนโลยีใยแก้วนำแสง (Fiber Optic Cable) ภายใต้แบรนด์ “AIS Fibre3” และ “3BB Fibre3”
- บริการสำหรับลูกค้าองค์กร ด้านการเชื่อมต่อข้อมูลและโครงข่ายสำหรับองค์กรธุรกิจ
- บริการดิจิทัลเซอร์วิส ในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการด้านโทรคมนาคมพื้นฐานของเอไอเอส ประกอบด้วย แพลตฟอร์มความบันเทิง และวีดีโอคอนเทนต์ ธุรกิจทางการเงินผ่านมือถือและประกัน และบริการด้านการตลาดผ่านสื่อดิจิทัล

(2.2) ธุรกิจดิจิทัลอื่นๆ

GE จะเป็นบริษัทย่อยของกลุ่ม NewCo ที่มุ่งเน้นการลงทุนและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และให้บริการด้านดิจิทัล รวมถึง ดิจิทัลโซลูชัน ต่างๆ ให้กับลูกค้าหลากหลายประเภท ปัจจุบัน GE มีการลงทุนในหลายธุรกิจ ได้แก่

- ธุรกิจโทรคมนาคมผ่านดาวเทียม ภายใต้ THCOM หนึ่งในผู้นำในการให้บริการดาวเทียมชั้นนำของเอเชีย

- ธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ภายใต้ บริษัท ไบแนนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (Binance TH)
- ธุรกิจศูนย์ข้อมูล ภายใต้ บริษัท จีเอสเอ ดาต้า เซนเตอร์ จำกัด (GSA)
- ธุรกิจคลาวด์ ผ่านความร่วมมือกับ Google Cloud

7.2 โครงสร้างการถือหุ้นของ NewCo

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์มีรายละเอียดเบื้องต้น ดังนี้

ลำดับที่	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	กลุ่มนายสารัชต์ รัตนาวะดี	59.7
	• นายสารัชต์ รัตนาวะดี	29.0
	• นางนลินี รัตนาวะดี ⁷	0.2
	• บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ⁸	3.9
	• Gulf Capital Holdings Limited ⁹	18.1
	• Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ¹⁰	8.6
2.	Singtel Global Investment Pte. Ltd	9.1
3.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ⁽⁴⁾	4.8
4.	บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	1.5
5.	South East Asia UK (Type C) Nominees Limited ⁽⁴⁾	1.3
6.	สำนักงานประกันสังคม ⁽⁴⁾	1.1
7.	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.0
8.	บริษัท สวอนูตสาหกรรรมโจชนะ จำกัด (มหาชน)	0.8
9.	State Street Europe Limited ⁽⁴⁾	0.7
10.	นายเพิ่มศักดิ์ เก่งมานะ	0.3
11.	อื่น ๆ	19.7

⁷ คู่สมรสของนายสารัชต์ รัตนาวะดี

⁸ บริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายไทยถือหุ้นโดยนายสารัชต์ รัตนาวะดี 100.0%

⁹ บริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยนายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับผลประโยชน์ (Beneficiary) ทั้งนี้ ข้อมูลการถือหุ้นที่แสดงในตารางเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยตรงและโดยทางอ้อมผ่านคัสโด้เดียน

¹⁰ บริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยนายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้รับผลประโยชน์ (Beneficiary) ทั้งนี้ ข้อมูลการถือหุ้นที่แสดงในตารางเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยตรงและโดยทางอ้อมผ่านคัสโด้เดียน

ลำดับที่	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	รวม	100.0

หมายเหตุ

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกข้างต้นของ NewCo เป็นไปตามสมมติฐาน ดังต่อไปนี้

- (1) ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะมีหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเกิดจากการรวมทุนชำระแล้วของบริษัทฯ และ INTUCH
- (2) โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้น เป็นการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นตามข้อ 5.5 ของสารสนเทศฉบับนี้ โดยอ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และข้อมูลผู้ถือหุ้นของ INTUCH ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งเป็นวันที่สิทธิแก่ผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุดของแต่ละบริษัท
- (3) ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ INTUCH ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น
- (4) รวมสัดส่วนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรในฐานะผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH

8. ข้อมูลทางการเงินเสมือนที่สำคัญของ NewCo

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของ NewCo ที่ได้ถูกจัดทำโดยผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อวัตถุประสงค์ของธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH โดย NewCo เป็นบริษัทที่คาดว่าจะถูกจัดตั้งขึ้นจากธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้ โดยข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ประกอบด้วยงบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 2566 (“ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน”) ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนดังกล่าวจัดทำโดยมีสมมติฐานหลักที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ดังต่อไปนี้

- 1) ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ INTUCH ได้ถือเสมือนว่าเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565
- 2) NewCo มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเท่ากับ 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็น 14,939,837,683 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเท่ากับทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และของ INTUCH รวมกัน ซึ่งธุรกรรมการควบบริษัทจะมีอัตราการจัดสรรหุ้นคิดเป็น 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ 1 หุ้นเดิมใน INTUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ) (“อัตราการจัดสรรหุ้น”) ตามลำดับ อัตราการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้สะท้อนส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน INTUCH แล้ว ดังนั้นจึงมิได้มีการจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่บริษัทฯ สำหรับอัตราจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH
- 3) ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้เป็นการรวมธุรกิจที่ดำเนินการสำเร็จจากการทยอยซื้อ (“การรวมธุรกิจแบบเป็นขั้น”) ตามที่นิยามไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ซึ่งกำหนดให้ส่วนได้เสียใน INTUCH ที่บริษัทฯ ถืออยู่ก่อนหน้าถูกวัดมูลค่าใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมจากราคาปิด ณ วันที่ 4 กรกฎาคม 2567 เนื่องจากผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ดังกล่าวเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท แต่ไม่ได้เป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ ดังนั้น

รายการปรับปรุงเสมือนสำหรับผลขาดทุนดังกล่าวจึงถูกปรับปรุงในงบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือนเท่านั้น

- 4) บริษัทฯ ถือเป็นผู้ซื้อในทางบัญชี เนื่องจากบริษัทฯ มีมูลค่าตลาดมากกว่า INTUCH ดังนั้นข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจึงนำข้อมูลทางการเงินในอดีตของบริษัทฯ ที่มีมูลค่าตามบัญชีเดิม และ แสดงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของ INTUCH ด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณในเบื้องต้น ทั้งนี้ สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่ายสำหรับการได้มาซึ่งสินทรัพย์สุทธิของ INTUCH ได้แก่ หุ้นของ NewCo ซึ่งจะออกให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH และหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 4 กรกฎาคม 2567
- 5) การปันส่วนราคาซื้อขาย มูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของ INTUCH มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมแล้ว ยกเว้นเงินลงทุนใน ADVANC จะถูกวัดมูลค่าใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมจากราคาปิด ณ วันที่ 4 กรกฎาคม 2567 และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่บันทึกอยู่ในเงินลงทุนใน ADVANC เกิดจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตามประมาณการในเบื้องต้น
- 6) กำไรจากการรวมธุรกิจ (Gain on bargain purchase) คำนวณจากผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของ INTUCH กับมูลค่ายุติธรรมในเบื้องต้นของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาจาก INTUCH ทั้งนี้ ผลของการประเมินมูลค่ายุติธรรมและการปันส่วนราคาซื้อในขั้นสุดท้าย อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา และส่งผลต่อมูลค่าของกำไรจากการรวมธุรกิจด้วยเช่นกัน เนื่องจากกำไรจากการรวมธุรกิจดังกล่าวเกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจรวมการควบบริษัท แต่ไม่ได้เป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ ดังนั้น รายการปรับปรุงเสมือนสำหรับกำไรดังกล่าวจึงถูกปรับปรุงในงบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือนเท่านั้น

ทั้งนี้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถทำความเข้าใจผลกระทบเบื้องต้นภายหลังการควบบริษัทในครั้งนี้ และไม่สามารถนำไปใช้อ้างอิงเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด หากปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ อาจทำให้ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งข้อสมมติใดๆ ที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมิได้เป็นการรับรองผลประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคต ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อมูลในส่วนอื่นๆ เพิ่มเติมในการประกอบการตัดสินใจ

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้จัดทำโดยอ้างอิงจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 และงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 2566 ของบริษัทฯ และ INTUCH ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจะต้องมีการปรับปรุงด้วยงบการเงินล่าสุดของบริษัทฯ และ INTUCH ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนั้น สมมติฐานราคาปิดของบริษัทฯ INTUCH และ ADVANC ที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ เป็นข้อมูล ณ วันที่ 4 กรกฎาคม 2567 ซึ่งต้องมีการปรับปรุงให้เป็นราคาปิดก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยปัจจัยดังกล่าว ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อมูลที่จะมีการปรับปรุงที่จะปรากฏในเอกสารเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประกอบการตัดสินใจ

8.1 ข้อมูลทางการเงินเสมือนที่สำคัญ (Financial Highlights)

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ NewCo สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	2565	2566	2566	2567
งบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน				
สินทรัพย์รวม	555,592	590,924		605,001
หนี้สินรวม	289,859	315,506		327,510
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	265,733	275,418		277,491
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท	241,484	247,299		249,224
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน				
รายได้รวม ⁽¹⁾	95,305	116,983	27,001	32,289
EBIT ⁽²⁾	26,259	35,514	7,646	9,072
EBITDA ⁽³⁾	31,334	39,707	8,603	10,211
กำไรสุทธิ	16,308	24,441	5,658	4,770
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	13,588	17,923	4,315	4,246
Core profit ⁽⁴⁾	14,249	18,603	4,123	4,932
กำไรต่อหุ้น (บาท) ⁽⁵⁾	0.91	1.20	0.29	0.28

หมายเหตุ:

- ⁽¹⁾ รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขาย รายได้ตามสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า รายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน รายได้ค่าบริการจัดการ รายได้อื่น ดอกเบี้ยรับ และเงินปันผลรับ
- ⁽²⁾ กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้รวมถึง ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า แต่ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่รับรู้จากอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า
- ⁽³⁾ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย รวมถึงส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า แต่ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่รับรู้จากอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า
- ⁽⁴⁾ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ NewCo ก่อนกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่รับรู้จากอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า
- ⁽⁵⁾ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ NewCo บันส่วนด้วยหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทใหม่ (14,939,837,683 หุ้น) ที่จะจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

ทั้งนี้ หากมีการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ NewCo ดังข้างต้น โดยไม่รวมส่วนกลับรายการประมาณการส่วนต่างของค่าอนุญาตให้ดำเนินการค้ำจ่ายและดอกเบี้ยของ บริษัท ไอทีวี จำกัด (มหาชน) (“ITV”) ที่เกิดในปี 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนปรับปรุงแล้ว จะเป็นดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 มีนาคม	
(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	2565	2566	2566	2567

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนปรับปรุงแล้ว ⁽⁶⁾

รายได้รวม	95,305	116,983	27,001	32,289
EBIT	26,259	32,623	7,646	9,072
EBITDA	31,334	36,816	8,603	10,211
กำไรสุทธิ	16,308	21,551	5,658	4,770
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	13,588	16,393	4,315	4,246
Core profit	14,249	17,073	4,123	4,932
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.91	1.10	0.29	0.28

หมายเหตุ:

⁽⁶⁾ ไม่รวมส่วนกลับรายการประมาณการส่วนต่างของค่าอนุญาตให้ดำเนินการค้ำจ่ายและดอกเบี้ยของ ITV ที่เกิดในปี 2566

รายการปรับปรุงที่สำคัญสำหรับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

- ธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH คือการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของ INTUCH ที่บันทึกไว้ในบัญชีของบริษัทฯ จะถูกตัดออกในงบกำไรขาดทุนรวมเสมือน ส่วนแบ่งกำไรของ INTUCH สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 เท่ากับ 4,485 ล้านบาท 6,196 ล้านบาท 1,256 ล้านบาท และ 1,545 ล้านบาท ตามลำดับ
- ค่าตัดจำหน่ายที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมเบื้องต้นของสินทรัพย์ที่ได้มา (เงินลงทุนใน ADVANC) ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 จำนวน 3,878 ล้านบาท และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 จำนวน 969 ล้านบาท ดังนั้น งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน จึงแสดงมูลค่าโดยหักค่าตัดจำหน่ายดังกล่าวจากส่วนแบ่งกำไรของบริษัท รวมที่ได้รับจากการลงทุนใน ADVANC

8.2 อัตราส่วนทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญ (Key Financial Ratio)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ NewCo อ้างอิงจากงบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนปรับปรุงแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 เป็นดังนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
		2565	2566	2566	2567
อัตรากำไร EBITDA	%	32.9	31.5	31.9	31.6
อัตรากำไรสุทธิ	%	17.1	18.4	21.0	14.8
อัตรากำไรสุทธิต่อส่วนที่เป็นของบริษัท ต่อรายได้รวม	%	14.3	14.0	16.0	13.1
อัตรา Core profit	%	15.0	14.6	15.3	15.3
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁽¹⁾	%	n/a	3.8	n/a	3.5
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽²⁾	%	n/a	8.0	n/a	7.6
อัตราส่วนเงินหมุนเวียน ⁽³⁾	เท่า	1.3	1.1	n/a	1.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽⁴⁾	เท่า	0.8	0.9	n/a	0.9

หมายเหตุ:

- (1) จำนวนจากกำไรสุทธิ (รายปี แล้วแต่กรณี) / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)
(2) จำนวนจากกำไรสุทธิ (รายปี แล้วแต่กรณี) / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เฉลี่ย)
(3) จำนวนจากสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งหมด / หนี้สินหมุนเวียนทั้งหมด
(4) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อทุนที่ต้องดำรงตามเงื่อนไขและข้อกำหนดจำนวนโดยหาผลต่างของ (ก) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ลบด้วย (ข) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ (ค) เงินฝากสถาบันการเงินที่ใช้เป็นหลักประกัน และหารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดซึ่งไม่รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

9. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567 เวลา 13.00 น. ณ ห้องบอลรูม โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ เลขที่ 87 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร และกำหนดให้วันที่ 9 สิงหาคม 2567 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date)

10. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท (รวมถึงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นในธุรกรรมการควบบริษัท) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาธุรกรรมการควบบริษัท ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

11. ข้อมูลอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อหรืออาจส่งผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือการตัดสินใจลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์จดทะเบียน

ปัจจัยสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น การตัดสินใจ การเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ จากผลของธุรกรรมควบบริษัท มีดังต่อไปนี้

11.1 ความเสี่ยงด้านภาษี

การควบบริษัทที่ได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ประมวลรัษฎากร พระราชกฤษฎีกา ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรตลอดจนแนวปฏิบัติของกรมสรรพากรที่เกี่ยวข้อง จะได้รับสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีอากรต่างๆ จากการควบบริษัทดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ และ INTUCH ตลอดจนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมควบบริษัทตามบทบัญญัติในประมวลรัษฎากร ซึ่งรวมถึงการยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับผลประโยชน์ที่ได้รับจากการควบบริษัทเนื่องจากการโอนหุ้นที่ถืออยู่ในบริษัทฯ หรือ INTUCH เพื่อแลกกับหุ้นในบริษัทใหม่ ในส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าเงินทุน ทั้งนี้ การยกเว้นภาษีอากรให้แก่บริษัทที่ควบเข้ากัน และการยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นได้รับจากการควบบริษัท บริษัทที่ควบเข้ากันจะต้องไม่เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างต่อกรมสรรพากร ณ วันที่ควบบริษัท เว้นแต่มีการวางหลักประกันหนี้ภาษีอากรค้างนั้นไว้ต่อกรมสรรพากรแล้ว ซึ่ง ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างของกรมสรรพากรและไม่มีภาษีอากรค้างชำระต่อกรมสรรพากรแต่อย่างใด

นอกจากนี้ หากบริษัทที่ได้ควบเข้ากันมีผลขาดทุนสะสมทางภาษีคงเหลืออยู่ก่อนการควบบริษัท บริษัทใหม่ที่เกิดจากบริษัทที่ได้ควบเข้ากันจะไม่สามารถนำผลขาดทุนสะสมทางภาษีไปใช้ประโยชน์ได้ โดยบริษัทฯ และ INTUCH จะใช้ประโยชน์จากขาดทุนสะสมทางภาษีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่สิ้นสุดก่อนการควบบริษัทเท่านั้น

เมื่อการควบบริษัทสำเร็จแล้ว บริษัทฯ และ INTUCH จะสิ้นสภาพนิติบุคคล แต่ทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ยังคงมีหน้าที่และความรับผิดชอบทางภาษีอากรสำหรับรอบปีภาษีที่ยังไม่หมดอายุความก่อนสิ้นสภาพนิติบุคคล ทั้งนี้ บริษัทใหม่ที่เกิดขึ้นจากการควบบริษัทยังต้องรับภาระหนี้สินที่อาจเกิดจากการถูกตรวจสอบภาษีและประเมินภาษีอากรของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (หากมี) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ INTUCH มีรายได้หลักจากเงินปันผลซึ่งเข้าเงื่อนไขได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และที่ผ่านมาทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้มีประเด็นด้านภาษีอากรหรือข้อพิพาททางภาษีอากรกับกรมสรรพากรและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใด

สำหรับผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท (ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล หรือบุคคลธรรมดา) มีโอกาสที่จะต้องเสียภาษีเงินได้ในส่วนของกำไรจากการขายหุ้น (capital gains) เนื่องจากการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาเห็นสมควร ซึ่งหากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทั้งที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาจะมีภาระภาษีเงินได้จากกำไร (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

11.2 ผลกระทบจากการจัดสรรหุ้นใน NewCo

ในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท จะมีการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และ INTUCH (ไม่รวมบริษัทฯ) ในอัตราส่วนที่แตกต่างกัน การคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นอาจมีเศษหุ้นใน NewCo ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และ INTUCH (ไม่รวมบริษัทฯ) ซึ่งจะปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง ในการนี้ ผู้ถือหุ้นบางรายอาจได้รับจัดสรรหุ้นในปริมาณที่ไม่สามารถซื้อขายบนกระดานหลักได้ (หุ้น Odd Lot) เนื่องจาก กระดานหลักจะซื้อขายหุ้นเป็นจำนวนเท่าของ 100 หุ้นขึ้นไป การซื้อขายหุ้นบนกระดาน Odd Lot มีสภาพ คล่องน้อยกว่า และปกติจะซื้อขายในราคาต่ำกว่าราคาซื้อขายหุ้นบนกระดานหลัก ทำให้ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการ จัดสรรหุ้นดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบได้

11.3 ผลกระทบจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการตามขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่าตอบแทนที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้น ADVANC และ ผู้ถือหุ้น THCOM ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึง ค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมดังกล่าว ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นในกรณีที่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกรรม การควบบริษัท ค่าใช้จ่ายในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ค่าใช้จ่ายในการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ค่าธรรมเนียมในการเปลี่ยน ชื่อในใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น ซึ่งภาระค่าใช้จ่ายในแต่ละขั้นตอนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลกำไร ของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (รวมถึง NewCo ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ) ซึ่งบริษัทฯ จะใช้ ความพยายามอย่างดีที่สุดในการบริหารจัดการและควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของ บริษัทฯ ต่อไป

11.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับระบบงานและวัฒนธรรมองค์กรที่แตกต่างกัน

เนื่องจากแต่ละบริษัทอาจมีความแตกต่างกันในแนวปฏิบัติ กระบวนการ และวัฒนธรรมขององค์กร แต่อย่างไร ก็ตาม บริษัทฯ และ INTUCH ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยลักษณะการ ประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัทเป็นการลงทุนในบริษัทอื่น และมีจำนวนบุคลากรไม่มากนัก ดังนั้น ก่อนที่ ธุรกรรมการควบบริษัทจะเสร็จสิ้น ฝ่ายบริหารของแต่ละบริษัทที่ควบกันจะร่วมกันจัดทำแนวทางและ กระบวนการที่ชัดเจนเพื่อให้พนักงานในทุกระดับมีความเข้าใจตรงกัน และจะดำเนินกลยุทธ์ในการรักษา บุคลากร สำหรับพนักงานทุกคน เพื่อสนับสนุนให้ปฏิบัติหน้าที่ของตนต่อไปภายใต้ NewCo

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องโดยการทำข้อเสนอซื้อ
หลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบไปด้วย

(1) ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น (“**ธุรกรรมการควบบริษัท**”) โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปตั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ และ

(2) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC (ยกเว้นหลักทรัพย์ที่ถือโดยผู้ทำข้อเสนอซื้อ) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**”)

(3) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (ยกเว้นหลักทรัพย์ที่ถือโดยผู้ทำข้อเสนอซื้อ) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**”)

(ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ**”)

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมกันเท่ากับร้อยละ 40.7¹ ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยอ้างอิงจาก งบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ทุกรายกิติ เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมการควบบริษัท ตลอดจนประกอบกับการที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท อยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน

¹ บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากผลรวมของมูลค่าของรายการสูงสุดจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่บริษัทฯ (รวมถึง GE) อาจต้องรับซื้อตามสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้นระหว่างผู้รับซื้อและในราคาซื้อไม่เกินกว่าราคาเสนอซื้อที่กำหนด

ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันที
- (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ
- (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไม่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้ประกาศดังกล่าว

นอกจากนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2)(ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วย คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงรายละเอียดของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

1.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

บริษัทฯ INTUCH และนายสารัชต์ รัตนาวะดี (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ”)² รวมทั้ง Singtel Strategic Investments Pte. Ltd.³ (“SSI”) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น

² นายสารัชต์ รัตนาวะดี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 นายสารัชต์ รัตนาวะดี ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 35.81 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ปัจจุบัน นายสารัชต์ รัตนาวะดี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรองประธานกรรมการของบริษัทฯ

ของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนถึงใบบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นรวมของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH เพื่อการควบบริษัทตามหลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน)
- (2) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC)
- (3) การที่บริษัทฯ INTUCH บริษัท กัลฟ์ เอจส์ จำกัด (“GE”) และ ผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันในกรณีต่างๆ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป ดังนี้
 - (ก) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และ ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM
 - (ข) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท
 - (ค) การที่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จลง
 - (ง) การที่บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC
 - (จ) การที่บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM
- (4) การได้รับการอนุญาต และ/หรือการผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจาก สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ

ครอบงำกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาตและ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป

- (5) การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เห็นสมควร
- (6) นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน ADVANC อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผัน ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น
 - 6.1. มีเหตุที่แสดงว่า ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินการด้วยความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - 6.2. ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม
 - 6.3. ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - 6.4. ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แกะไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - 6.5. ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมซื้อหุ้นของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ดำเนินการดังกล่าว
 - 6.6. ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC
 - 6.7. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่ออย่างร้ายแรงต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC หรือต่อธุรกิจ ฐานะหรือทรัพย์สินของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC และ
 - 6.8. ADVANC กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน ADVANC ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

1.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัท INTUCH นายสารวัตร รัตนาวะดี รวมทั้ง GE จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัท และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัท และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นรวมของผู้ถือหุ้นของ บริษัท และ INTUCH เพื่อการควบบริษัทตามหลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน)
- (2) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM)
- (3) การที่บริษัท INTUCH GE และ ผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันในกรณีต่างๆ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป ดังนี้
 - (ก) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และ ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM
 - (ข) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ บริษัท และ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท
 - (ค) การที่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จลง
 - (ง) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC
 - (จ) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM
- (4) การได้รับการอนุญาต และ/หรือการผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจาก สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ

ครอบงำกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาตและ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป

- (5) การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัท INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เห็นสมควร
- (6) นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน THCOM อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผัน ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น
 - 6.1. มีเหตุที่แสดงว่า THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินการด้วยความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - 6.2. THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม
 - 6.3. THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - 6.4. THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แกะไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - 6.5. THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมซื้อหุ้นของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ดำเนินการดังกล่าว
 - 6.6. THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM
 - 6.7. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่ออย่างร้ายแรงต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือต่อธุรกิจฐานะหรือทรัพย์สินของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM และ
 - 6.8. THCOM กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน THCOM ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

2.1 โครงการการทำ VTO ใน ADVANC

ผู้ซื้อ:	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) โดยดำเนินโครงการทำ VTO ใน ADVANC พร้อมกับ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI
ผู้ขาย:	ผู้ถือหุ้นสามัญของ ADVANC ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในโครงการทำ VTO ใน ADVANC (ไม่รวมหุ้น ADVANC ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ในปัจจุบัน)
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ขายกับบริษัทฯ:	รายการดังกล่าวเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้นการเข้าทำโครงการทำ VTO ใน ADVANC จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.2 โครงการการทำ VTO ใน THCOM

ผู้ซื้อ:	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) โดยดำเนินโครงการทำ VTO ใน THCOM พร้อมกับ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE
ผู้ขาย:	ผู้ถือหุ้นสามัญของ THCOM ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในโครงการทำ VTO ใน THCOM (ไม่รวมหุ้น THCOM ที่ GE ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน)
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ขายกับบริษัทฯ:	รายการดังกล่าวเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้นการเข้าทำโครงการทำ VTO ใน THCOM จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะทั่วไปและขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะทั่วไป

ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินโครงการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ทั้งหมด รวมถึงหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือทางตรงหรือทางอ้อมในอัตราส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว ได้แก่ (ก) หุ้นทั้งหมดจำนวน 1,202,712,000 หุ้นที่ INTUCH ถืออยู่ใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ (ข) หุ้นทั้งหมดจำนวน 199,999,997 หุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน GE โดย GE ถือหุ้นจำนวน 450,914,734 หุ้น ใน THCOM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของ

จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ด้วย ทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ จ.ล. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ จ.ล. 12/2554**”) ดังนี้

- ก. NewCo ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ ประกาศ จ.ล. 12/2554 และ
- ข. NewCo ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ จ.ล. 12/2554 เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน GE โดยผลของธุรกรรม การควบบริษัทจึงทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว (หลักเกณฑ์ Chain Principle)

นอกจากนี้ หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ จ.ล. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยธุรกรรมควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ จ.ล. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้น หน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึง ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัท

แล้วเสร็จ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะตั้งดำเนิน (ก) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีรายละเอียด ดังนี้

3.1.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

(ก) แนวทางการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย อันเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ SSI ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในข้อ 3.1.1 (ค) โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ในครั้งนี้ จะไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำข้อเสนอซื้อ

นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้บริษัทฯ และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ

(ข) ผู้ทำข้อเสนอซื้อ

บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC (โดยไม่รวมหุ้น ADVANC ซึ่งผู้ทำข้อเสนอซื้อถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อเดียวกัน ราคาเสนอซื้อ และเงื่อนไขอื่น ๆ เหมือนกันทั้งหมด

(ก) บริษัทฯ และ INTUCH ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จะดำเนินธุรกรรมควบบริษัท จะเป็นผู้ดำเนินการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการทำหน้าที่แทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการ

ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation)

- (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไปพร้อมกัน กับบริษัทฯ และ INTUCH
- (ค) SSI ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับ บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับ บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ และ INTUCH ได้พิจารณาแล้วว่า การที่ SSI จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ มิได้ทำให้บริษัทฯ และ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้น ตลอดจนธุรกรรมการควบบริษัทต้องเสียหายหรือเสียประโยชน์แต่อย่างใด นอกจากนั้น การดำเนินการดังกล่าวจะทำให้ บริษัทฯ และ INTUCH สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมการควบบริษัทได้ตามเป้าหมาย โดยที่ภาระทางการเงินหรือการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะลดลง โดยที่บริษัทฯ และ INTUCH มิได้ต้องการและไม่ควรจะต้องได้มาซึ่งทรัพย์สินหรือหนี้สินเพิ่มเติมจากการดำเนินการควบบริษัทดังกล่าวแต่อย่างใด

ทั้งนี้ ในการดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของ บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI นั้นไม่ได้มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินซึ่งกันและกัน และไม่ได้มีการดำเนินการใด ๆ อันเป็นการให้หรือรับความช่วยเหลือในการได้มาซึ่งแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่มีการเข้าทำข้อตกลงกันระหว่างบริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ/หรือ SSI (รวมถึงนิติบุคคลอื่น ๆ ในกลุ่ม Singapore Telecommunications Limited) เพื่อกำหนดข้อผูกพันในการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting-in-Concert) ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (“ประกาศ ทจ. 7/2552”) แต่อย่างใด นอกจากนั้น บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มิได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ ของ SSI ที่จะเข้าทำ VTO ใน ADVANC รวมถึงมิได้มีส่วนในการสนับสนุนการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมใด ๆ ของ SSI ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทไม่ว่าในทางใด การดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เป็นการตัดสินใจโดยอิสระของแต่ละบริษัทซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ซึ่งกันและกันดังที่กล่าวข้างต้น ทั้งนี้ การดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของ SSI มิได้เป็นเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท

(ค) จำนวนหุ้นและสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อ

บริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมถึง SSI จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC จำนวน 1,078,138,736 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 36.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC ซึ่งไม่รวมหุ้น ADVANC ที่ INTUCH และ SSI ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน โดยมีสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้น ดังนี้

- (1) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนแรก que คิดเป็นจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดย SSI จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว
- (2) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) INTUCH จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (3) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) และข้อ (2) รวมกัน บริษัท จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (4) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 (ตามข้อ (1) ข้อ (2) และข้อ (3) ข้างต้นรวมกัน) แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC บริษัท INTUCH และ SSI แต่ละฝ่ายจะรับซื้อหุ้นในสัดส่วนเท่ากัน โดยหากจัดสรรจนถึงสัดส่วนจำนวนหุ้นสูงสุดที่ SSI รับซื้อแล้ว บริษัท และ INTUCH แต่ละฝ่ายจะรับซื้อหุ้นในส่วนที่เหลือดังกล่าวในสัดส่วนเท่ากันและ
- (5) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อจำนวนร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC (ตามข้อ (1) ข้อ (2) ข้อ (3) และข้อ (4) ข้างต้นรวมกัน) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจำนวนดังกล่าวทั้งหมด

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ SSI จะรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ครั้งนี้ จะต้องอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลต่างดาว โดยจะต้องไม่เกินสัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลต่างดาวของ ADVANC ที่เหลืออยู่ในขณะนั้น และ ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม จะไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยที่การจัดการแหล่งเงินทุนสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของผู้ทำข้อเสนอซื้อแต่ละรายจะเป็นไปตามอัตราส่วนการรับซื้อหุ้นที่กำหนดในเอกสารข้อเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม หาก SSI และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC พร้อมกับบริษัท และ INTUCH ในครั้งนี้ หรือเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

แต่ตกลงรับซื้อหุ้นในจำนวนที่น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดข้างต้น (ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ เช่น สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลต่างดาวของ ADVANC ที่เหลืออยู่ในขณะนั้นไม่เพียงพอ เป็นต้น) บริษัทฯ และ INTUCH จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้น ADVANC ในสัดส่วนที่ SSI และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เสนอเป็นผู้รับซื้อข้างต้น ในสัดส่วนที่จะกำหนดและเปิดเผยในเอกสารคำเสนอซื้อต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มิได้มีความประสงค์จะได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในธุรกรรมการควบบริษัทครั้งนี้แต่อย่างใด ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เป็นเพียงขั้นตอนที่เกิดขึ้นตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทสามารถดำเนินต่อไปได้ตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเท่านั้น

บริษัทฯ และ INTUCH จะเปิดเผยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทกะเปี่ยนที่เกี่ยวข้องทั้งหมดมีข้อมูลของธุรกรรมที่ชัดเจนและครบถ้วน โดยธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ เป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใน ADVANC ทุกรายสามารถขายหลักทรัพย์ใน ADVANC อย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์รายใดจะเป็นผู้รับซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

อนึ่ง หุ้นของ ADVANC ที่บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับซื้อหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะเป็นทรัพย์สินของ NewCo ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยผลของกฎหมาย

(ง) ราคาเสนอซื้อ

216.3 บาทต่อหุ้น โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับปรุงโดยคำนึงถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อ ADVANC จากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นภายหลังคณะกรรมการของ บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติให้เสนอซื้อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ในครั้งนี้

1. การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
2. การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
3. การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม

นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับลดได้เช่นกันตามหลักเกณฑ์ตามกฎหมายหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประกาศที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

(จ) ช่วงเวลาของการเริ่มต้นทำ VTO ใน ADVANC

ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI จะเริ่มกระบวนการทำ VTO ใน ADVANC โดยจะดำเนินการให้

แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ NewCo ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

3.1.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

(ก) แนวทางการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ที่เกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation) โดยหาก บริษัทฯ และ INTUCH ไม่เสนอธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แทน NewCo ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จสิ้น NewCo (ซึ่งเกิดจากการควบกันระหว่าง บริษัทฯ และ INTUCH) จะมีหน้าที่ดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ และ INTUCH จึงเสนอธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แทน NewCo โดยมีเพื่อให้ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างอันอาจเป็นอุปสรรคต่อ NewCo ในอนาคต ทั้งนี้ ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ หุ้นใน THCOM ที่ได้จากการรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ของ บริษัทฯ และ INTUCH จะถูกโอนมาเป็นทรัพย์สินของ NewCo โดยผลของกฎหมาย

เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างด้วยเช่นกัน

นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ

(ข) ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อเดียวกัน ราคาเสนอซื้อ และเงื่อนไขอื่น ๆ เหมือนกันทั้งหมด

(ก) บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะเป็นผู้ดำเนินการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการทำหน้าที่แทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation)

(ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จจึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไปพร้อมกันกับบริษัทฯ และ INTUCH ด้วย

(ค) บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดและเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้ว เข้าร่วมดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM บริษัทฯ และ GE ไม่ได้มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ INTUCH และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และไม่ได้มีการดำเนินการใด ๆ อันเป็นการให้หรือรับความช่วยเหลือในการได้มาซึ่งแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่มีการเข้าทำข้อตกลงเพื่อกำหนดข้อผูกพันในการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting-in-Concert) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำ VTO ใน THCOM ตามนัยของประกาศ ทจ. 7/2552 แต่อย่างใด

(ค) จำนวนหุ้นและสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อ

บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM จำนวน 645,187,220 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 58.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ซึ่งไม่รวมหุ้น THCOM ที่ GE ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน โดยมีสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้น ดังนี้

- (1) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนแรกที่เกิดขึ้นเป็นจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 55.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM โดย GE จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียวในจำนวนทั้งหมด เนื่องจาก GE เป็นผู้ถือหุ้นใน THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน
- (2) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) บริษัทฯ จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM
- (3) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) และข้อ (2) รวมกัน INTUCH จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM
- (4) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) ข้อ (2) และข้อ (3) รวมกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM

GE (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นในสัดส่วนมากที่สุด เนื่องจาก GE เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้ว ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นเพียงขั้นตอนที่เกิดขึ้นตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเพื่อทำให้ธุรกรรมการควบบริษัทสามารถดำเนินต่อไปได้ ทั้งนี้ การที่ GE จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน THCOM ภายหลังธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะทำให้โครงสร้างการถือหุ้น รวมถึงอำนาจในการ

ควบคุมและส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นในบริษัทที่อยู่ภายใต้ NewCo มีความชัดเจนหลังการรวมการควบบริษัทเสร็จสิ้นลง และทำให้การรวมการควบบริษัทเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมมากที่สุด อันเป็นเจตนารมณ์ของการเข้าทำธุรกรรม

บริษัทฯ และ INTUCH จะเปิดเผยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องทั้งหมดมีข้อมูลของธุรกรรมที่ชัดเจนและครบถ้วน โดยธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ เป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใน THCOM ทุกฝ่ายสามารถขายหลักทรัพย์ใน THCOM อย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์รายใดจะเป็นผู้รับซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

อนึ่ง หุ้นของ THCOM ที่บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับซื้อหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะเป็นทรัพย์สินของ NewCo ภายหลังจากการรวมการควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยผลของกฎหมาย

(ง) ราคาเสนอซื้อ

11.0 บาทต่อหุ้น โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับปรุงโดยคำนึงถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อ THCOM จากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นภายหลังคณะกรรมการของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ในครั้งนี้

1. การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
2. การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
3. การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม

นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับลดได้เช่นกันตามหลักเกณฑ์ตามกฎหมายหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประกาศที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

(จ) ช่วงเวลาของการเริ่มต้นทำ VTO ใน THCOM

ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะเริ่มกระบวนการทำ VTO ใน THCOM โดยจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ NewCo ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

3.2 ขนาดของรายการ

3.2.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC รวมเป็นจำนวน 539,069,368 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 18.125 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC (ซึ่งคิดเป็นกึ่งหนึ่งจำนวนหุ้น ADVANC ที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในครั้งนั้น) ในราคาเสนอซื้อไม่เกิน 216.3 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 116,601 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ และ ADVANC สำหรับไตรมาสแรกสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2567 ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	7.7
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	38.5
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	24.7
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์

3.2.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของ THCOM โดยไม่รวมหุ้นที่ GE ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน โดยมีจำนวนหุ้นทั้งหมดของ THCOM ที่นำมาคำนวณธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จำนวน 634,226,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่ GE ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทเสนอเป็นผู้รับซื้อและจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในราคาเสนอซื้อไม่เกิน 11.0 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 6,976 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ และ THCOM สำหรับไตรมาสแรก สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2567 ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	4.5
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	2.2
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	1.5
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีขนาดรายการสูงสุดเมื่อรวมขนาดรายการได้มาทั้งสองโดยคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน เท่ากับร้อยละ 40.7 ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรมปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมควบบริษัท ประกอบกับการที่บริษัท จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ไปพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ต่อใน THCOM ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันที
- (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ต่อใน THCOM และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ
- (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ต่อใน THCOM โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ต่อใน THCOM จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

4.1 รายละเอียดของสินทรัพย์

4.1.1 โครงการการทำ VTO ใน ADVANC

(ก) ประเภทและจำนวนสินทรัพย์ที่ได้มา

ประเภทสินทรัพย์:	หุ้นสามัญของ ADVANC
จำนวนสินทรัพย์:	หุ้นสามัญของ ADVANC จำนวน 539,069,368 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 18.125 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในโครงการการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งรวมสัดส่วนที่ SSI และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อข้างต้น ในกรณีที่ SSI และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำโครงการการทำ VTO ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะแบ่งสัดส่วนการรับซื้อหุ้นบริษัทละกึ่งหนึ่งในสัดส่วนที่ SSI และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อดังกล่าว

(ข) ข้อมูลทั่วไปของ ADVANC

ชื่อบริษัท:	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน:	อาคารเอไอเอส ทาวเวอร์ 1, 414 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
ทุนจดทะเบียน:	4,997,459,800 บาท
ทุนชำระแล้ว:	2,974,209,736 บาท
คณะกรรมการ:	<ol style="list-style-type: none"> 1. นายกานต์ ตระกูลฮุน: ประธานคณะกรรมการ, กรรมการอิสระ 2. นายสารัชต์ รัตนาวะดี: ประธานกรรมการบริหาร, รองประธานกรรมการ 3. นายสมชัย เลิศสุทธิวงค์: ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ 4. นางสาวยุพาพิน วัจวิวัฒน์: กรรมการ 5. นาย สมิทธิ์ พนมยงค์: กรรมการ 6. นาย อาเธอร์ หลาน เต้า อี้: กรรมการ 7. นางสาวจิ้น โล เจียบ จง: กรรมการ 8. นายมาร์ค ของ ชิน ก๊อก: กรรมการ 9. นายไกรฤทธิ์ อุฑุกานนท์ชัย: กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ

	10. นายเชมราร์โด ซี. จูเนียร์ อบลาซา: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
	11. นายปรีดี ดาวฉาย: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
	12. นาย สุรินทร์ กฤตยาพงศ์พันธุ์: กรรมการอิสระ

ที่มา : เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2567

(ค) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ADVANC เป็นผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะใน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่

1. **บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** ให้บริการระบบเติมเงินและรายเดือน บนโครงข่าย 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส” และจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสาร บริการโรมมิ่งและโทรออกต่างประเทศ
2. **บริการอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูง** ให้บริการอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ด้วยเทคโนโลยีใยแก้วนำแสง (Fiber Optic Cable) สำหรับลูกค้าครัวเรือนและผู้ประกอบการองค์กรธุรกิจ ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส ไฟเบอร์” และ “3BB” ด้วยแนวคิด AIS 3BB Fibre3
3. **บริการสำหรับลูกค้าองค์กร** ให้บริการด้านการเชื่อมต่อข้อมูลและโครงข่ายสำหรับองค์กรธุรกิจ บริการคลาวด์ (Cloud), ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data Center), บริการความปลอดภัยด้านไซเบอร์ (Cyber security), งานระบบเชื่อมต่อข้อมูลผ่านอินเทอร์เน็ต (IoT) และบริการด้านไอซีทีโซลูชัน (ICT solution) สำหรับธุรกิจ และสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
4. **บริการดิจิทัลเซอร์วิส** ให้บริการดิจิทัลในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการด้านโทรคมนาคมพื้นฐานของเอไอเอส โดยตั้งเป้าให้เป็นแหล่งรายได้ใหม่ในระยะกลางถึงระยะยาวสอดคล้องกับพฤติกรรมด้านดิจิทัลของผู้บริโภค บริการดังกล่าวประกอบด้วย แพลตฟอร์มความบันเทิงและวีดีโอคอนเทนต์ ธุรกิจทางการเงินผ่านมือถือและประกัน และบริการด้านการตลาดผ่านสื่อดิจิทัล

(ง) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ ADVANC ตามงบการเงินสำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564-2566 และไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงินของ ADVANC

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31
	2564	2565	2566	มีนาคม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12,739.3	9,013.5	14,743.6	23,263.2
เงินฝากธนาคารที่สามารถใช้เป็นการเฉพาะ	1,380.7	980.2	556.9	516.4
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	11.2	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	16,552.3	17,901.8	21,343.3	20,392.9
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	1,819.8	2,123.1	811.3	1,078.9
สินค้าคงเหลือ	2,104.3	3,839.3	4,147.2	3,864.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	5.3	26.4	40.6	59.6
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	213.4	47.8	16.6	127.5
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	739.8	405.6	178.0	495.9
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	110.3	228.1	190.9	181.6
เงินลงทุนในบริษัทรวม และการรวมค่า	982.9	993.6	12,450.3	12,448.7
เงินใหญ่ระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	100.0	100.0	185.0	185.0
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	117,843.7	113,252.0	139,223.8	137,089.3
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	50,574.0	42,860.6	101,224.7	98,967.0
ค่าความนิยม	2,881.7	2,881.7	12,170.9	11,744.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	10,864.3	16,826.8	20,903.1	21,585.8
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	131,774.7	119,765.3	121,154.3	117,897.8
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,235.5	4,597.4	3,699.3	3,648.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,288.6	1,200.4	1,399.4	1,664.5
รวมสินทรัพย์	356,221.7	337,043.7	454,439.2	455,211.3
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	5,000.0	41,976.2	36,986.8
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	45,055.4	42,457.1	37,674.1	37,916.6
ประมาณการสำหรับผลประโยชน์ตอบแทนจ่าย	3,360.9	3,360.9	3,360.9	3,360.9
รายได้ค่าบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รับล่วงหน้า	4,071.7	3,703.3	3,160.3	3,146.6
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	1,380.7	980.2	723.1	659.9
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14,131.7	15,495.8	15,428.0	17,597.6
ส่วนของใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมค้างจ่ายที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,903.2	10,903.2	12,599.1	15,514.5
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,537.3	11,135.5	15,061.6	15,933.0

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31
	2564	2565	2566	มีนาคม
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	-	13,709.3
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2,276.1	2,689.7	3,458.4	4,931.6
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	25.1	534.3	109.1	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	126.2	81.2	95.8	136.3
หนี้สินระยะยาว	73,696.6	63,914.2	69,840.2	65,873.7
หนี้สินตามสัญญาเช่า	40,597.3	32,871.2	100,077.4	96,984.7
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3,326.6	2,931.1	3,261.8	3,275.1
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมค้างจ่าย	61,415.6	52,085.3	51,609.9	47,350.6
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	722.1	162.9	38.4	60.2
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,770.8	2,921.4	5,286.7	6,386.1
รวมหนี้สิน	274,397.2	251,227.3	363,761.0	369,823.6
ทุนจดทะเบียน	4,997.5	4,997.5	4,997.5	4,997.5
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,973.9	2,974.2	2,974.2	2,974.2
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	22,506.3	22,551.6	22,551.6	22,551.6
ส่วนต่ำจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(669.7)	(669.7)	(669.7)	(669.7)
กำไรสะสม - ทุนสำรองตามกฎหมาย	500.0	500.0	500.0	500.0
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	56,602.5	60,175.5	65,014.9	59,756.7
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(214.3)	157.1	206.1	174.2
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท	81,698.8	85,688.7	90,577.1	85,287.1
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	125.8	127.6	101.1	100.6
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	81,824.5	85,816.4	90,678.2	85,387.7
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	356,221.7	337,043.7	454,439.2	455,211.3

ที่มา : งบการเงินของ ADVANC

หมายเหตุ: (1) อ้างอิงข้อมูลที่ปรับปรุงตามงบการเงินไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของ ADVANC

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	สำหรับงวดปี			สำหรับงวดสามเดือน	
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2564	2565	2566	2566	2567
รายได้จากการให้บริการและให้เช่าอุปกรณ์	144,791.1	146,009.2	151,921.2	36,786.5	42,802.9
รายได้จากการขาย	36,541.8	39,475.6	36,951.8	9,925.9	10,490.0
รวมรายได้	181,332.9	185,484.8	188,872.9	46,712.4	53,292.9
ต้นทุนการให้บริการและให้เช่าอุปกรณ์	(85,237.9)	(87,075.5)	(89,110.2)	(21,950.5)	(24,881.4)
ต้นทุนขาย	(36,215.3)	(39,096.2)	(36,276.6)	(9,751.5)	(9,993.3)
รวมต้นทุน	(121,453.2)	(126,171.6)	(125,386.7)	(31,702.0)	(34,874.7)
กำไรขั้นต้น	59,879.7	59,313.2	63,486.2	15,010.4	18,418.2

รายละเอียด	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2564	2565	2566	2566	2567
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(6,035.1)	(7,026.1)	(5,783.7)	(1,482.1)	(1,322.2)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(15,665.4)	(15,327.0)	(17,056.2)	(4,118.8)	(4,567.5)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	38,179.2	36,960.0	40,646.3	9,409.5	12,528.5
รายได้ทางการเงิน	217.4	126.5	159.8	32.6	62.6
รายได้อื่น	1,055.2	531.7	687.5	101.7	109.6
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทย่อย การรวมค่า และบริษัทร่วม และการรวม ค่าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(140.7)	(36.2)	168.2	(1.5)	241.6
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	(1,488.6)	(343.6)	326.9	128.4	(478.7)
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่ายุติธรรม ของตราสารอนุพันธ์	843.0	306.9	292.7	(65.9)	280.9
ขาดตอบแทนผู้บริหาร	(145.5)	(133.1)	(138.5)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(5,626.1)	(5,230.4)	(6,144.9)	(1,250.3)	(2,300.3)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32,894.0	32,181.8	35,997.9	8,354.4	10,444.2
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(5,969.5)	(6,167.8)	(6,909.0)	(1,596.8)	(1,992.7)
กำไรสำหรับปี	26,924.5	26,013.9	29,088.9	6,757.6	8,451.5
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	26,922.1	26,011.3	29,086.1	6,756.9	8,451.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม	2.3	2.6	2.8	0.7	0.4

ที่มา : งบการเงินของ ADVANC

4.1.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

(ก) ประเภทและจำนวนสินทรัพย์ที่ได้มา

ประเภทสินทรัพย์:	หุ้นสามัญของ THCOM
จำนวนสินทรัพย์:	จำนวนหุ้นสามัญของ THCOM 634,226,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งรวมสัดส่วนที่ GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในครั้งนี้

(ข) ข้อมูลทั่วไปของ THCOM

ชื่อบริษัท:	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน:	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิท วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 28 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียน:	5,499,884,200 บาท

ทุนชำระแล้ว:	5,480,509,770 บาท
คณะกรรมการ:	<ol style="list-style-type: none"> 1. นายสมประสงค์ บุญยะชัย: ประธานคณะกรรมการ, กรรมการอิสระ 2. นายสาริษฐ์ รัตนาวะดี: รองประธานกรรมการ 3. นายปฐมภพ สุวรรณศิริ: ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ 4. นายบุญชัย ถิราติ: กรรมการ 5. นายรัฐพล ชื่นสมจิตต์: กรรมการ 6. นางสาวบังอร สุทธิพัฒน์กิจ: กรรมการ 7. พลอากาศเอกมานิต วงษ์วาทย์: กรรมการอิสระ 8. นายปรเมธี วิมลศิริ: กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ 9. นายสมชาย จิณโณวาท: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 10. นายคณิต วัลยะเพ็ชร: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 11. พลโทนิมิตต์ สุวรรณรัฐ: กรรมการอิสระ

ที่มา : เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2567

(ค) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

THCOM ดำเนินธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจ ได้แก่

(1) ธุรกิจดาวเทียมและบริการต่อเนื่อง

THCOM เป็นผู้ให้บริการด้านโทรคมนาคมผ่านดาวเทียมทั้งดาวเทียมแบบทั่วไป (Conventional Satellite) และดาวเทียมบรอดแบนด์ (High-throughput Satellite) ที่ประสบความสำเร็จในการจัดส่งดาวเทียมขึ้นสู่วงโคจรแล้วทั้งสิ้น 8 ดวง โดยแบ่งเป็นดาวเทียมที่ปลดระวางแล้วจำนวน 4 ดวง ดาวเทียมที่ถูกโอนสิทธิในการบริหารจัดการให้แก่กระทรวงดิจิทัลฯ หลังจากสิ้นสุดสัญญาสัมปทานจำนวน 2 ดวง ซึ่ง THCOM ได้ ดำเนินการเข้าช้องสัญญาบางส่วนจากบริษัทโทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด และดาวเทียมที่ THCOM ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคม ซึ่งออกโดยคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (“กสทช.”) จำนวน 2 ดวง โดยใบอนุญาตดังกล่าวมีอายุ 20 ปี และจะหมดอายุในปี 2575

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2566 THCOM ได้รับเลือกเป็นผู้ชนะอย่างเป็นทางการสำหรับการประมูลใบอนุญาตให้ใช้สิทธิในการเข้าใช้วงโคจรดาวเทียมชุดที่ 2 ตำแหน่งวงโคจร 78.5 ตะวันออก และชุดที่ 3 ตำแหน่งวงโคจร 119.5 และ 120 ตะวันออก จาก กสทช. ซึ่งสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์สำหรับธุรกิจดาวเทียมดวงใหม่ที่ THCOM วางแผนไว้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีบริการในธุรกิจดาวเทียมและบริการต่อเนื่อง ได้แก่ บริการแพร่ภาพสัญญาณโทรทัศน์ (Broadcast) และบริการสื่อ (Media) บริการบรอดแบนด์ (Broadband) และการให้บริการข้อมูล (Data) และบริการด้านเทคโนโลยีอวกาศยุคใหม่ (New Space Tech) เช่น บริการแพลตฟอร์ม

เพื่อวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพื้นที่ (Geospatial Data Analytics Platform) และแพลตฟอร์มการประเมินการกักเก็บคาร์บอนในภาคป่าไม้ด้วยเทคโนโลยีสำรวจระยะไกล (Carbon Credit Platform) เป็นต้น

(2) ธุรกิจอินเทอร์เน็ตและสื่อ

THCOM ให้บริการแพลตฟอร์ม IPTV/OTT ในชื่อ LOOX TV และแพลตฟอร์มสนับสนุนการจัดการแข่งขันเกม eSport รวมถึงเป็นผู้ให้บริการกล่องสัญญาณดาวเทียมดีทีทีวี ผู้ให้บริการให้คำปรึกษาและติดตั้งระบบภายในอาคาร และผู้ให้บริการผลิตสื่อวิดีโอแบบครบวงจรสำหรับการประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย และสื่อเพื่อการศึกษา

(3) ธุรกิจโทรศัพท์ในต่างประเทศ

THCOM ให้บริการด้านโทรคมนาคมในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวผ่านการลงทุนในบริษัท เซนนิ่งตัน อินเวสเม้นท์ส พีทีอี จำกัด (เซน) ซึ่งเป็นการร่วมค้าของ THCOM ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการเป็นเวลา 25 ปี โดยสัญญาได้สิ้นสุดลงในปี 2564 และได้มีการต่อสัญญาไปอีก 25 ปี จนถึงปี 2589

(ง) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ ADVANC ตามงบการเงินสำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564-2566 และไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงินของ THCOM

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31 มีนาคม
	2564	2565	2566	2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,780.5	3,750.4	3,027.8	2,970.7
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	2,070.6	1,483.1	1,015.7	1,090.6
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7.0	39.6	133.0	191.5
ส่วนของเงินในทุยี่มีระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,002.9	52.6	-	-
สินค้าคงเหลือ	7.3	23.6	15.2	15.3
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	46.3	21.3	20.6	2.3
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	3,121.8	2,097.8	1,335.9	1,135.2
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13.1	6.1	2.8	0.3
เงินฝากสถาบันการเงินระยะยาว	-	-	-	26.6
เงินลงทุนในการร่วมค้า	1,249.5	743.7	459.5	427.7
เงินในทุยี่มีระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	750.3	1,772.5	1,764.2	1,879.2
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับอุปกรณ์	-	-	1,292.1	1,314.1
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,778.3	2,275.7	2,078.7	2,018.8
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	1,434.3	1,589.0	1,270.9	1,239.9

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31 มีนาคม
	2564	2565	2566	2567
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	61.7	53.4	845.0	832.0
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	690.0	622.2	594.1	581.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	326.0	319.2	307.0	325.3
รวมสินทรัพย์	15,339.6	14,850.2	14,162.5	14,050.5
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	462.1	468.9	494.1	515.1
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.0	0.0	0.2	0.0
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	424.5	438.9	431.0	228.4
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	227.8	234.7	144.2	143.0
เงินรับล่วงหน้าค่าบริการจากลูกค้า	205.0	537.6	228.9	223.1
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	21.5	47.6	31.4	45.9
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	81.2	139.1	111.3	102.8
เงินกู้ยืมระยะยาว	841.4	433.4	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	1,223.5	1,049.6	909.2	881.3
เจ้าหนี้ - อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนระยะยาว	231.8	239.7	955.0	970.4
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	279.5	246.7	251.8	256.6
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	212.0	460.1	374.2	364.5
รวมหนี้สิน	4,210.3	4,296.3	3,931.3	3,731.0
ทุนจดทะเบียน	5,499.9	5,499.9	5,499.9	5,499.9
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,480.5	5,480.5	5,480.5	5,480.5
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	4,325.3	4,325.3	4,325.3	4,325.3
กำไรสะสม - ทุนสำรองตามกฎหมาย	550.0	550.0	550.0	550.0
กำไรสะสม- ยังไม่ได้จัดสรร	1,068.5	830.1	610.3	755.4
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(295.0)	(631.9)	(734.9)	(791.7)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	11,129.3	10,554.0	10,231.2	10,319.5
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.0)	(0.0)	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	11,129.3	10,554.0	10,231.2	10,319.5
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	15,339.6	14,850.2	14,162.5	14,050.5

ที่มา : งบการเงินของ THCOM

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของ THCOM

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2564	2565 ¹	2566	2566	2567
รายได้จากการขายและการให้บริการ	3,302.8	2,939.7	2,626.5	735.3	608.7
รายได้อื่น	73.7	36.4	319.6	5.6	1.9
รวมรายได้	3,376.5	2,976.1	2,946.1	741.0	610.6
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(1,998.3)	(1,500.4)	(1,523.6)	(390.4)	(356.8)
ต้นทุนค่าอนุญาตให้ดำเนินการ	(351.3)	(0.0)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(16.9)	(22.7)	(24.0)	(4.5)	(5.3)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(800.6)	(858.0)	(767.8)	(190.8)	(196.4)
ขาดทุนจากการด้อยค่าอุปกรณ์	-	(259.0)	-	-	-
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	(66.5)	(59.7)	(62.1)	(18.0)	(23.0)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	368.9	119.7	(57.1)	(54.0)	299.6
รวมค่าใช้จ่าย	(2,864.6)	(2,580.1)	(2,434.6)	(657.8)	(281.8)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	511.9	395.9	511.5	83.2	328.8
รายได้ทางการเงิน	129.1	166.4	274.1	75.5	71.9
ต้นทุนทางการเงิน	(155.3)	(121.7)	(127.4)	(34.2)	(28.8)
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการ รายงานทางการเงินฉบับที่ 9	12.9	63.6	17.5	26.9	1.8
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยและการ ร่วมค้า	(266.8)	(305.7)	(183.8)	(18.5)	(49.7)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	231.9	198.6	491.8	132.8	324.0
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(88.3)	(156.4)	(138.2)	(43.2)	(36.4)
กำไรสำหรับปี/งวด	143.6	42.2	353.6	89.6	287.6
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	143.6	42.2	353.6	89.6	287.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-

ที่มา : งบการเงินของ THCOM

หมายเหตุ: ¹ THCOM มีการจัดประเภทรายการในงบกำไรขาดทุนใหม่ โดยรายละเอียดงบกำไรขาดทุนของ THCOM สำหรับปี 2565 อ้างอิงตามข้อมูลที่มีการจัดประเภทรายการใหม่ตามงบการเงินสำหรับปี 2566

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะมีมูลค่ารวมสูงสุดไม่เกินประมาณ 116,601 ล้านบาท และไม่เกินประมาณ 6,976 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ มูลค่าหุ้น ADVANC และ THCOM ที่บริษัทฯ จะชำระให้ผู้ถือหุ้นของ ADVANC และ THCOM ที่ตอบรับคำเสนอซื้อจะเป็นไปตามสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ที่กำหนดในเอกสารคำเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ จะชำระราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC และ THCOM ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ ADVANC และ THCOM ซึ่งตอบรับคำ

เสนอซื้อภายในวันทำการที่ 2 หรือวันทำการที่ 5 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาซื้อขายที่กำหนดในเอกสารคำเสนอซื้อขึ้นอยู่กับแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำคำเสนอดังกล่าว ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าของหุ้นของ ADVANC และ THCOM ที่จะได้จากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ จะมีมูลค่าสูงสุดไม่เกินประมาณ 116,601 ล้านบาท และไม่เกินประมาณ 6,976 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาจะเป็นไปตามสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ที่กำหนดในเอกสารคำเสนอซื้อ

7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC และ THCOM จะเป็นราคาที่ประเมินโดยใช้วิธีการประเมินมูลค่ากิจการต่าง ๆ ตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับเป็นการทั่วไป ซึ่งเป็นมาตรฐานทั่วไปที่ใช้ในการตัดสินใจลงทุน เช่น ราคาตลาด วิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF) วิธี Market Comparable เป็นต้น โดยราคาหุ้น ADVANC ดังกล่าวจะนำมาเป็นองค์ประกอบหลักในการคำนวณราคา Swap Ratio ของ INTUCH ด้วย นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อ VTO ใน ADVANC และ THCOM จะเป็นราคาเดียวกันกับราคาเสนอซื้อในกรณีที่ NewCo เป็นผู้มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน ADVANC และ THCOM เนื่องจากหลักการกำหนดราคาเสนอซื้อ VTO ใน ADVANC และ THCOM นั้นกำหนดขึ้นหลังจากพิจารณา Swap Ratio และวิธีการประเมินมูลค่ากิจการตามที่กล่าวข้างต้น และเป็นราคาที่เข้าทำธุรกรรมซึ่งได้รับการอนุมัติจากการที่ประชุมผู้ถือหุ้น จึงไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ (ยกเว้นกรณีการปรับราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดในข้อ 3.1.1 (ง) และข้อ 3.1.2 (ง) ข้างต้น)

นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC และ THCOM ดังกล่าว จะมีที่ปรึกษาการเงินอิสระทำการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีต่าง ๆ และให้ความเห็นประกอบการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาอนุมัติ

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมควบบริษัท ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ ดังนั้น การที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ จะเป็นอุปสรรคอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทต่อไป เนื่องจากการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ

THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบ
บริษัท (Technical Obligation)

9. แหล่งที่มาของเงินทุนที่ใช้

บริษัท จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามสัดส่วน
ที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัท จะใช้แหล่งเงินทุนจากวงเงินสินเชื่อจากทั้งสถาบันการเงินในประเทศ
และสถาบันการเงินต่างประเทศ ในการชำระค่าหุ้นของ ADVANC ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ ADVANC ที่ตอบรับคำ
เสนอซื้อ นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC แล้วเสร็จ บริษัท หรือ NewCo อาจ
พิจารณาขายหุ้น ADVANC ที่ได้รับมาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของบริษัท
หรือ NewCo ตามความเหมาะสมและจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM บริษัท และ GE จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอ สำหรับ
การธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามสัดส่วนที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัท และ GE อาจจะใช้
แหล่งเงินทุนจากวงเงินสินเชื่อจากทั้งสถาบันการเงินในประเทศและสถาบันการเงินต่างประเทศในการชำระค่า
หุ้นของ THCOM ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ THCOM ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการทำ
VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ บริษัท หรือ NewCo หรือ GE อาจพิจารณาขายหุ้น THCOM ที่ได้รับมาจากการ
ทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของบริษัท หรือ NewCo หรือ GE ตามความเหมาะสมและจะ
ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

10. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้จะอยู่ภายใต้
เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในข้อ 1.1 และข้อ 1.2 ข้างต้น

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ได้
พิจารณาธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อย่างรอบคอบและมี
ความเห็นว่าการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้มี
ความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของธุรกรรมการควบบริษัท เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน
ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะช่วยให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้อาจสำเร็จลุล่วงโดยไม่มี
ประเด็นภาระหน้าที่คงค้างอันอาจเป็นอุปสรรคต่อ NewCo ในอนาคตและเป็นการลดความเสี่ยงเกี่ยวกับ
การต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ในภายหลัง รวมถึงธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC
และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงจะ
สามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไปได้ ตามรายละเอียดที่ได้ชี้แจงในข้อ 8 ข้างต้น

12. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

ไม่มีกรรมการท่านใดมีความเห็นแตกต่างจากความเห็นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทตามที่ระบุในข้อ 11 ข้างต้น

ข้อกำหนดและเงื่อนไขในการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน
ในบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

ผู้รับซื้อหุ้น	: นายสารวัตร รัตนาวะดี และ/หรือนิติบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ”) ของนายสารวัตร รัตนาวะดี คือ (1) บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) ¹ จำกัด (2) Gulf Capital Holdings Limited ² และ (3) Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ³ รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกัน (“ ผู้รับซื้อหุ้น ”)
ผู้มีสิทธิขายหุ้น	: ผู้ถือหุ้นของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“ บริษัทฯ ”) ที่มีลักษณะดังนี้ (“ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ”) 1. มีชื่อเป็นผู้ถือหุ้นในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีสิทธิในการเข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (“ วัน Record Date ”) เพื่อพิจารณาอนุมัติกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“ INTUCH ”) จำกัด ภายใต้บทบัญญัติของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ”) (“ กรรมการควบบริษัท ”) 2. เข้าร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ด้วยตนเองหรือโดยผู้รับมอบฉันทะ และออกเสียงลงคะแนนคัดค้านกรรมการควบบริษัทในวาระที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำกรรมการควบบริษัท และ 3. ได้กรอกแบบตอบรับคำเสนอขอซื้อหุ้น และส่งแบบตอบรับคำเสนอขอซื้อหุ้น พร้อมทั้งเอกสารที่เกี่ยวข้องภายในวันที่ผู้รับซื้อหุ้นกำหนด
หลักทรัพย์ที่รับซื้อ	: หุ้นสามัญของบริษัทฯ
ราคาซื้อ	: ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ”) ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 มีมติอนุมัติกรรมการควบบริษัทตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง

¹ บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี ถือหุ้นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 4.86 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

² Gulf Capital Holdings Limited เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Capital Holdings Limited ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 22.38 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

³ Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 10.59 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

	<p>พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ซึ่งในกรณีนี้คือราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567</p> <p>ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยผู้รับซื้อหุ้นอาจเป็นการดำเนินการโดยวิธีการซื้อขายหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใดที่ผู้รับซื้อหุ้นอาจพิจารณาตามความเหมาะสมภายใต้กฎหมาย โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาระภาษีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องจากการขายหุ้นให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น</p>
จำนวนหุ้นที่จะรับซื้อ	<p>: ไม่เกินจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ออกเสียงลงคะแนนคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 มีกรถือหุ้นอยู่ ณ วัน Record Date</p>
เงื่อนไขในการรับซื้อหุ้น	<p>: ผู้รับซื้อหุ้นสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจที่จะแก้ไขข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้น รวมถึงถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ รวมถึงในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งเกิดขึ้น ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ผู้รับซื้อหุ้นไม่ได้รับการผ่อนผันหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ก่อนเริ่มต้นระยะเวลาการรับซื้อหุ้น ในกรณีที่ผู้รับซื้อหุ้นมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผลมาจากการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน 2. ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 มีราคาเกินกว่า 45 บาท 3. ปริมาณการซื้อหรือการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ หรือราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ มีการเคลื่อนไหวที่ผิดปกติ ในช่วงระยะเวลาระหว่างวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ จนถึงวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ (กล่าวคือวันที่ 2 ตุลาคม 2567) 4. มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรง หรือคาดได้โดยเหตุผลอันสมควรว่าจะทำให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อสถานะหรือสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยที่เหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้รับซื้อหุ้น หรือ 5. ผู้รับซื้อหุ้นถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นของ INTUCH ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของการเป็นผู้รับซื้อหุ้นของ INTUCH
ตัวแทนในการรับซื้อ	<p>: ผู้รับซื้อหุ้นจะแจ้งรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทราบในเอกสารการรับซื้อหุ้นต่อไป</p>
ช่วงเวลาของการรับซื้อหุ้น	<p>: ผู้รับซื้อหุ้นจะแจ้งช่วงเวลาของการรับซื้อหุ้นให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทราบในเอกสารการรับซื้อหุ้นต่อไป</p>

วิธีการชำระเงิน	: ผู้รับซื้อหุ้นจะแจ้งรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทราบในเอกสารการรับซื้อหุ้นต่อไป
-----------------	--

วาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1.1 พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“**INTUCH**”) (“**ธุรกรรมการควบบริษัท**”) เนื่องจากธุรกรรมการควบบริษัทเป็นการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้น รวมทั้งการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท

วาระที่ 1.2 พิจารณานุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“**ADVANC**”) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**”) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“**THCOM**”) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**”) เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงจะสามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไปได้ และยังเป็นดำเนินการดำเนินการแทนบริษัทใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมการควบบริษัท (“**NewCo**”) ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) รวมทั้งการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

วาระที่ 1.3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมทั้งการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ทั้งนี้ การลดทุนจดทะเบียนดังกล่าวเป็นการดำเนินการเพื่อให้หุ้นจดทะเบียนของบริษัทฯ เท่ากับทุนชำระแล้วของบริษัทฯ

วาระที่ 1.4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

ความเห็นคณะกรรมการ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสมควรอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ รวมทั้งการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์และความสำเร็จของการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM (ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ**”) วาระที่ 1.1 ถึงวาระที่ 1.4 เป็นวาระที่เกี่ยวข้องกันและจำเป็นต้องดำเนินการดำเนินธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ดังนั้น วาระที่ 1.1 ถึงวาระที่ 1.4 จึงต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกวาระ โดยหากผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติวาระใดวาระหนึ่งข้างต้น บริษัทฯ จะไม่ดำเนินธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯต่อไป และให้ถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ที่ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วเป็นอันยกเลิกไป

วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)