

ที่ TPOLY 049/2569

วันที่ 3 กรกฎาคม 2569

เรื่อง แจ้งการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อย

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) “บริษัท” ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ที่พีซี เพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) “TPCH” ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2568 ได้มีมติอนุมัติ ขยายเงินลงทุนในบริษัท มหาชัย กรีน เพาเวอร์ จำกัด “MGP” ซึ่งรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่ง สินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่ เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน สรุปได้ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

วันที่ 17 พฤศจิกายน 2568

2. คู่สัญญาที่ทำรายการ พร้อมระบุความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ขาย บริษัท ที่พีซี เพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) “TPCH” ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดย บริษัทถือหุ้นใน TPCH อยู่ 43.26% และ TPCH ถือหุ้นในบริษัท มหาชัย กรีน เพาเวอร์ จำกัด อยู่ 46.00%

ผู้ซื้อ บริษัท คาร์บอนบีคิเบิ้ลยู (ไทยแลนด์) จำกัด “CarbonBW” เป็นผู้ถือหุ้นอีกกลุ่มหนึ่งของ บริษัท มหาชัย กรีน เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งถือหุ้นอยู่ 46.00%

3. วัตถุประสงค์ ลักษณะรายการ รายละเอียดของสินทรัพย์

เนื่องจากเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2568 TPCH มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขยายระยะเวลา ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ออกไปอีก 2 ปี จากเดิมครบกำหนดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 เป็นวันที่ 30 พฤศจิกายน 2570 โดยมีเงื่อนไขในการชำระคืนเงินต้นในงวดที่ 1 ที่จะต้องชำระเงินไม่น้อยกว่า 200 ล้านบาท ภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ซึ่งเป็นระยะเวลาที่กระชั้นชิดและในขณะนั้นทาง TPCH มี เงินสดสำรองอยู่บางส่วน จึงได้เจรจาขอกู้เงินจาก CarbonBW จำนวน 180 ล้านบาท เพื่อนำเงิน



บางส่วนมาชำระหุ้นกู้ โดยจะนำหุ้นของ MGP จำนวน 1,081,000 หุ้น ค่าประกันเงินกู้ดังกล่าว แต่เนื่องจากทาง CarbonBW เห็นว่าการค้ำประกันด้วยการนำหุ้นดังกล่าวไม่เพียงพอ จึงเจรจาขอให้โอนหุ้นที่เป็นหลักประกันให้กับ CarbonBW แทน โดยให้สิทธิซื้อคืนในราคาเดิม ซึ่งโดยนัยก็คือการให้กู้เงินจำนวน 180 บาท และให้ชำระคืนที่ 180 ล้านบาทตามระยะเวลาที่กำหนด ส่วนดอกเบี้ยเงินกู้ดังกล่าว ก็ทดแทนด้วยเงินปันผลที่ทาง CarbonBW จะมีสิทธิรับเงินปันผลแทน TPCB ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตามเมื่อมีการโอนหุ้นระหว่างกัน ธุรกรรมที่เกิดขึ้นจึงเข้ากรณี TPCB ขายหุ้นให้กับ CarbonBW คณะกรรมการบริษัท TPCB จึงมีมติอนุมัติการขายหุ้นของ MGP จำนวน 1,081,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 46.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว เป็นจำนวนเงิน 180 ล้านบาทให้แก่ CarbonBW เพื่อนำเงินจากการขายหุ้นในครั้งนี้มาจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ TPCB25NA โดยกำหนดจ่ายเงินมัดจำงวดแรก 60 ล้านบาทและลงนามในสัญญาขายเงินลงทุนดังกล่าว ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2568 และจ่ายชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดจำนวน 120 ล้านบาท ในวันที่มีการโอนหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งธุรกรรมกล่าวส่งผลให้ TPCB มีเงินเพียงพอสำหรับการชำระคืนหุ้นกู้ได้ตามกำหนด โดยไม่ผิวนัดชำระหนี้ตามเงื่อนไขหุ้นกู้

ทั้งนี้เมื่อเงื่อนไขการขายให้ TPCB มีสิทธิซื้อหุ้นคืนได้โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมและดอกเบี้ยหลังจากระยะเวลา 18 เดือน เป็นต้นไป นับจากการโอนหุ้นเสร็จสมบูรณ์ แต่ต้องไม่เกิน 3 ปี ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นคืนเป็นจำนวนเงิน 180 ล้านบาท เท่ากับราคาที่ TPCB ขายให้กับ CarbonBW ซึ่งหากเกินระยะเวลาที่กำหนด กรรมสิทธิ์หุ้นทั้งหมดจะตกเป็นของ CarbonBW จากรายงานการประชุมระบุว่า การขายหุ้นดังกล่าวทาง TPCB ได้คำนวณขนาดรายการดังกล่าวแล้ว มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 2.46 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จึงมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15.00 ฝ่ายจัดการดำเนินการได้โดยผ่านมติคณะ กรรมการบริษัท TPCB ไม่ต้องแจ้งการทำรายการผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ และทางบริษัทไม่ได้แจ้งการทำรายการดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดียวกัน ในภายหลังตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณาเบื้องต้นมีความเห็นว่า แม้จะมีเงื่อนไขที่ TPCB มีสิทธิในการซื้อหุ้นคืนภายในระยะเวลาที่กำหนด แต่เนื่องจากภายหลังการขายเงินลงทุนดังกล่าว ผู้ซื้อสิทธิในสิทธิและผลประโยชน์เต็มที่ในฐานะผู้ถือหุ้น จึงถือว่าได้ขายเงินลงทุนดังกล่าวแล้ว เข้าเกณฑ์เป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แม้ว่ารายการดังกล่าวบริษัทย่อยจะสามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ทางบริษัทควรต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ทั้งในการคำนวณขนาดรายการและการเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวเฉพาะส่วนของบริษัทอีกครั้ง



4. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ราคาซื้อขาย 180 ล้านบาท

5. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

มูลค่าตามราคาทุน 113.35 ล้านบาท

6. การคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป}}{\text{NTA ของบริษัท}}$ $\frac{542.47 \times 46.00\%}{304.65} = 81.91$
2. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่ได้รับ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$ $\frac{180}{9,265.77} = 1.94$

หมายเหตุ :

1. ไม่สามารถใช้เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงานเนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน
2. การคำนวณสัดส่วนจะคำนวณตามสัดส่วนที่ TPCB ถือหุ้นในบริษัทมหาชนกสิกร เพาเวอร์ จำกัด 46% โดยไม่ทอนส่วนที่บริษัทถือหุ้นใน TPCB 43.26%
3. ใช้ข้อมูลงบการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เป็นฐานในการคำนวณขนาดรายการ

7. ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือความจำเป็นในการทำรายการ

บริษัทย่อยคือ TPCB มีความจำเป็นเร่งด่วนในการหาเงินเพื่อนำไปชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 200 ล้านบาท ตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2569 โดยจะต้องชำระเงินภายในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2569 ซึ่งหากไม่ดำเนินการดังกล่าว จะถือว่าผิดนัดชำระหนี้ซึ่งจะส่งกระทบเป็นวงกว้างทั้ง TPCB บริษัท ผู้ถือหุ้นกู้ สถาบันการเงินอื่นที่ให้การสนับสนุนวงเงินสินเชื่อของกลุ่มบริษัทอยู่ในปัจจุบันและภาพรวมของที่น่าเชื่อถือในตลาดตราสารหนี้

8. ความเห็นคณะกรรมการบริษัทในการทำรายการ

จากความเห็นจากตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเรื่องดังกล่าวเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2569 และมีความเห็นว่า แม้ว่าการคำนวณขนาดรายการสูงสุดอยู่ที่ระดับร้อยละ 81.91 ซึ่งหากพิจารณาตามเกณฑ์ บริษัทมีหน้าที่ต้องแจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเสนอขออนุมัติผู้



ถือหุ้นและมี IFA แต่จากสถานการณ์ความจำเป็นในขณะนั้น การที่ไม่ได้ดำเนินการตามเกณฑ์ด้วย
เหตุผล

1. การทำรายการดังกล่าว เป็นการทำการที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย ไม่เฉพาะเพียง TPC หรือบริษัท แต่ยังเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น รวมทั้งการรักษาภาพรวมของค่าน้ำเชื่อถือและความเชื่อมั่นในตลาดตราสารหนี้และตลาดทุน
2. การทำรายการดังกล่าวเกิดขึ้นอย่างเร่งด่วนในช่วงเดือนพฤศจิกายน 2568 เมื่อคณะกรรมการ TPC มีมติเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2568 และมีการลงนามในสัญญาซื้อขายเงินลงทุนในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2568 พร้อมรับเงินมัดจำ 60 ล้านบาทในวันดังกล่าว ซึ่งถือเป็นเหตุสุดวิสัยที่จะดำเนินการในการประชุมครั้งนี้เพื่อขออนุมัติการดำเนินการที่เสร็จสิ้นไปแล้ว แต่สามารถให้สัตยาบันรับรองการดำเนินการดังกล่าวได้
3. เมื่อมีการท้วงติงจากตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับเกณฑ์ในการปฏิบัติต่างๆ คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทควรดำเนินการตามข้อท้วงติงดังกล่าว อย่างไรก็ตามเนื่องจากเหตุการณ์ได้เสร็จสิ้นไปแล้ว จึงมีมติให้บริษัทดำเนินการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยไม่มีการจัดส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น เนื่องจากเป็นรายการที่ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดกระบวนการกำกับดูแลภายใน รวมถึงการพิจารณารายการที่อาจเข้าข่ายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เพื่อให้การดำเนินการในอนาคตเป็นไปอย่างถูกต้องและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ขอแสดงความนับถือ

นายปฐมพล สาททรัพย์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน)