

ที่ CHO 021/2569

วันที่ 9 กรกฎาคม 2569

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2569 เรื่อง การเพิ่มทุนจดทะเบียน และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 (แก้ไข 2)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)
2. สารสนเทศของ บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
3. สารสนเทศของ บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เรื่อง การทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2569 ของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 เวลา 10.00 น. โดยดำเนินการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ภายใต้พระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง โดยมีมติที่สำคัญที่จะต้องแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดังนี้

1. มีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 รวมทั้งรับทราบรายงานของผู้สอบบัญชี และให้นำเสนองบการเงินดังกล่าวต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
2. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 1,392,371,250 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 26,728,411,175 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 25,336,039,925 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 55,694,850 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท ซึ่งเป็นหุ้นที่เหลือจากการสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 4 (CHO-Warrant 4) ที่สิ้นสุดอายุและไม่มีการใช้สิทธิครบถ้วนจำนวน 55,694,850 หุ้น

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดว่าบริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วโดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นได้ต่อเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีที่หุ้นยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

นอกจากนี้ ที่ประชุมฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน : 25,336,039,925 บาท (สองหมื่นห้าพันสามร้อยสามสิบหกล้าน สามหมื่นเก้าพันเก้าร้อยยี่สิบห้าบาท)

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhonkaen, Khonkaen 40000 TH
Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

แบ่งออกเป็น	: 1,013,441,597 หุ้น	(หนึ่งพันสิบสามล้านสี่แสนสี่หมื่นหนึ่งพัน ห้าร้อยเก้าสิบเจ็ดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	: 25 บาท	(ยี่สิบห้าบาท)
โดยแบ่งออกเป็น	:	
หุ้นสามัญ	: 1,013,441,597 หุ้น	(หนึ่งพันสิบสามล้านสี่แสนสี่หมื่นหนึ่งพัน ห้าร้อยเก้าสิบเจ็ดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	: -ไม่มี-	-

ทั้งนี้ ที่ประชุมฯ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท มีอำนาจในการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์

- มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 4,761,904,750 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 25,336,039,925 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 30,097,944,675 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 190,476,190 หุ้น นอกจากนี้ ที่ประชุมฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	: 30,097,944,675 บาท	(สามหมื่นเก้าสิบเจ็ดล้านเก้าแสนสี่หมื่นสี่ พันห้าร้อยเจ็ดสิบห้าบาท)
แบ่งออกเป็น	: 1,203,917,787 หุ้น	(หนึ่งพันสองร้อยสามล้านเก้าแสนหนึ่ง หมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยแปดสิบเจ็ดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	: 25 บาท	(ยี่สิบห้าบาท)
โดยแบ่งออกเป็น	:	
หุ้นสามัญ	: 1,203,917,787 หุ้น	(หนึ่งพันสองร้อยสามล้านเก้าแสนหนึ่ง

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
 265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
 โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
 สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
 96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
 โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
 265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhonkaen, Khonkaen 40000 TH
 Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
 Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
 96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
 Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

หมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยแปดสิบเจ็ดหุ้น)

หุ้นบุริมสิทธิ : -ไม่มี-

นอกจากนี้ ที่ประชุมฯ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือ บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท มีอำนาจในการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือ บริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของ นายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 (แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4))

4. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1 ราย (**“ธุรกรรมการจัดสรร หุ้นฯ”**) โดยมีรายละเอียดธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ดังนี้

เจ้าของซอฟต์แวร์	บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพรวเท ลิมิเต็ด หรือ Advance Capital Partners Pte Ltd. (“ACP”) สัญชาติสิงคโปร์ (“ผู้ลงทุน”)
ชื่อซอฟต์แวร์	Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”)
การใช้ซอฟต์แวร์	1. ประเภทซอฟต์แวร์เฉพาะกิจประเภทที่จัดทำขึ้นสำหรับการใช้งานกับ ศูนย์ข้อมูลที่รองรับงานปัญญาประดิษฐ์ (AI Data Center) เท่านั้น 2. ซอฟต์แวร์ที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถบัสและ รถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์ การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทโลจิสติกส์หรือธนาคาร และบริษัทประกันภัย ฯลฯ
มูลค่าซอฟต์แวร์	มูลค่า 1,800 ล้านบาท ตามรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์โดยผู้ประเมิน มูลค่าอิสระ Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. (“Newmark”) ลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 แต่ทางบริษัทได้ต่อรองมูลค่าซอฟต์แวร์ในราคา 1,400 ล้านบาท
การชำระเงินค่าซอฟต์แวร์	ไม่ใช่เงินสด แต่เป็นการออกหุ้นใหม่ลักษณะ Payment in Kind ผ่านการออก และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับนักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง หรือ เจ้าของ ซอฟต์แวร์ ACP ตามรายละเอียดดังนี้คือ 1. การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น 2. ราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท 3. คิดเป็นมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่ออก	ร้อยละ 24.86 จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการทำ

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhaen, Khonkaen 40000 TH
Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ ผู้ลงทุนไม่เคยถือหุ้นในบริษัทมาก่อน

การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใดที่ส่งผลให้นักลงทุนรายใดถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) นักลงทุนรายนั้นมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ภายหลังจากการได้หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท ดังนั้น บริษัท ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล โดยบริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัทสลิสม แอดไวซอรี จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา กำหนดราคาเสนอขาย เท่ากับหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,400,000,000 บาท ซึ่ง ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัท มีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น บริษัท จึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัท ได้ โดยบริษัท จะต้องปฏิบัติตาม มาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัท จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
 265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
 โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
 สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
 96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
 โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
 265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhaen, Khonkaen 40000 TH
 Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
 Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
 96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
 Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำเข้าขายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัท จึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ การถือหุ้นของนักลงทุนจะต้องไม่เป็นการถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งตามข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้คนต่างด้าวถือหุ้นในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย ปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 2** สารสนเทศของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เพื่อให้การดำเนินการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทเป็นไปตามประกาศข้างต้น ที่ประชุมจึงมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ [คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร] เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังนี้

- (1) พิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- (2) กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อ และวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ การชำระค่าหุ้น รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อ และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (3) การลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง การติดต่อ หรือแจ้งรายงานรายการต่าง ๆ ในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรร จองซื้อ และส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจด

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhaenkaen, Khonkaen 40000 TH
Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัท สำเร็จลุล่วงไปได้

- (4) จดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็น เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

นอกจากนี้ ภายหลังการทำรายการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ลงทุนเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ลงทุนอาจเสนอชื่อบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทในภายหลังตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นภายหลังการเพิ่มทุน

5. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่บริษัทได้รับจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ตามรายละเอียดในข้อ 2 ของสารสนเทศฉบับนี้ โดยซอฟต์แวร์ ACAPE ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่งลูกค้า บริษัทผู้ซื้อหรือธนาคาร และบริษัทประกันภัย ซอฟต์แวร์ดังกล่าวได้รับการประเมินมูลค่าโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท อย่างไรก็ตาม ทางบริษัทได้มีการต่อรองและตกลงราคาซื้อขายซอฟต์แวร์ ACAPE ในราคา 1,400,000,000 บาท (“ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE”)

ดังนี้ ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE อันเป็นผลจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น พบว่ามีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 96.09 [และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนการเข้าทำรายการเป็นรายการเดียวกันที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น] ทำให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 96.09 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการ ที่มีนัยสำคัญขนาดใหญ่ ที่มีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไป ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศ การทำรายการที่มีนัยสำคัญประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตาม ภาควรรณ 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ
- (2) จัดทำและจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตาม (ภาควรรณ 2) ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhaen, Khonkaen 40000 TH
Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำการรายการที่มีนัยสำคัญ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ที่แสดงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำการรายการ โดยอย่างน้อยต้องระบุข้อมูลตามภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ ในการนี้ บริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัท สลิม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบหรือที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแสดงความเห็นว่าบริษัทไม่ควรเข้าทำการรายการที่มีนัยสำคัญ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำการรายการที่มีนัยสำคัญดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดของธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และ สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 สารสนเทศของ บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เรื่อง การทำการรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE นั้น จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในเอกสารธุรกรรม ระหว่างบริษัท และ ผู้ลงทุน (“เอกสารธุรกรรม”) รวมถึงข้อตกลงและสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว
- (2) บริษัทถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ภายใต้ประกาศ ทจ. 28/2565 และกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร] เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นในการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติมสัญญา ข้อตกลง และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbk@cho.co.th
96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhaenkaen, Khonkaen 40000 TH
Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
Bangkok Branch Office : Email : ctvbk@cho.co.th
96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

ACAPE การกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรม การได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ดังกล่าวตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

6. อนุมัติการแต่งตั้งบริษัท สลิม แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) ที่อยู่ใน บัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ เพื่อจัดทำและให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่มีนัยสำคัญ ตามประกาศ ทจ. 28/2565 และธุรกรรมการได้มาซึ่ง ซอฟต์แวร์ ACAPE
7. มีมติอนุมัติกำหนดให้กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ในวันศุกร์ที่ 28 สิงหาคม 2569 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบ การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ภายใต้พระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายอื่นใด ที่เกี่ยวข้อง โดยวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 24 กรกฎาคม 2569 โดยมีเรื่องพิจารณาเหล่านี้อยู่ในวาระการประชุม

- | | |
|-----------|---|
| วาระที่ 1 | พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2569 |
| วาระที่ 2 | รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2568 และพิจารณาอนุมัติงบการเงินของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และรับทราบรายงานของผู้สอบบัญชี |
| วาระที่ 3 | พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 1,392,371,250 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 26,728,411,175 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 25,336,039,925 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญ ที่ยังมีได้ออกจำหน่ายซึ่งเหลือจากการสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ของบริษัท ครั้งที่ 4 (CHO-Warrant 4) และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. ให้ สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท |
| วาระที่ 4 | พิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 4,761,904,750 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 25,336,039,925 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 30,097,944,675 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนใหม่จำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์ สนธิ ข้อ 4. ให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท |
| วาระที่ 5 | พิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขาย ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท |
| วาระที่ 6 | พิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV จาก Advance Capital Partners Pte Ltd |
| วาระที่ 7 | พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี) |

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
 265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
 โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
 สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
 96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
 โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
 265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhonkaen, Khonkaen 40000 TH
 Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
 Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
 96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
 Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

อนึ่ง เนื่องจากเรื่องต่าง ๆ ตาม วาระที่ 3 ถึงวาระที่ 6 เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 จะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้อนุมัติ และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกันที่ไม่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

8. มีมติอนุมัติมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจพิจารณาอนุมัติการแก้ไข และ/หรือ เพิ่มเติมวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 รวมทั้งแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 หากบริษัทประสบปัญหาในการจัดเตรียมเอกสารและข้อมูล ซึ่งทำให้การจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลดังกล่าวเพื่อส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จะต้องทำภายในระยะเวลาที่กฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เกิดความล่าช้า หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้มีความจำเป็นต้องแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวันและเวลาดังกล่าวตามความเหมาะสม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นายสุรเดช ทวีแสงสกุลไทย-
บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่และโรงงาน : Email : info@cho.co.th
265 หมู่ที่ 4 ถนนกลางเมือง ตำบลเมืองเก่า อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 043 043 888 (Auto) , 043 043 880-890 โทรสาร : 043 043 899
สำนักงานกรุงเทพฯ : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 ถนนวิภาวดีรังสิต ตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
โทร. 0-2973-4382-84 โทรสาร. 0-2973-4385 www.cho.co.th



CHO THAVEE PUBLIC COMPANY LIMITED

Factory and Head Office : Email : info@cho.co.th
265 Moo 4 Klangmuang Road, Muangkao, Muangkhaonkaen, Khonkaen 40000 TH
Tel. : +66 43 043 888 (Auto), +66 43 043 880-890 Fax. : +66 43 043 899
Bangkok Branch Office : Email : ctvbkk@cho.co.th
96/25 Vibhavadi-rangsit Road, Taladbangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. +66 2973-4382-84 Fax. +66 2973-4385 www.cho.co.th

(F 53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน (แก้ไข 2)

บริษัท ข ทวี จำกัด (มหาชน)

วันที่ 9 กรกฎาคม 2569

บริษัท ข ทวี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2569 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 เกี่ยวกับการเพิ่มทุน การเสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังต่อไปนี้

1. การลดทุน

การประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 1,392,371,250 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 26,728,411,175 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 25,336,039,925 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 55,694,850 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท ซึ่งเป็นหุ้นที่เหลือจากการสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 4 (CHO-Warrant 4) ที่สิ้นสุดอายุและไม่มีการใช้สิทธิครบถ้วน จำนวน 55,694,850 หุ้น

2. การเพิ่มทุน

การประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 4,761,904,750 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 25,336,039,925 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 30,097,944,675 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	190,476,190	25.00	4,761,904,750
☐ แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

3. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

3.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จอชื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คือ บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพรเวท ลิมิเต็ด (Advance Capital Partners Pte Ltd.) ("ACP" หรือ "ผู้ลงทุน")	190,476,190	-	7.35	-	โปรดพิจารณา หมายเหตุ 1-4

หมายเหตุ

- 1 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2569 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 1,392,371,250 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 26,728,411,175 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 25,336,039,925 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 55,694,850 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท ซึ่งเป็นหุ้นที่เหลือจากการสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 4 (CHO-Warrant 4) ที่สิ้นสุดอายุและไม่มีการใช้สิทธิครบถ้วน จำนวน 55,694,850 หุ้น

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดว่าบริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้ว โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้นได้ต่อเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระเงินค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีที่หุ้นยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

นอกจากนี้ ที่ประชุมฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	25,336,039,925 บาท	(สองหมื่นห้าพันสามร้อยสามสิบล้านสามหมื่นเก้าพันเก้าร้อยยี่สิบห้าบาท)
	แบ่งออกเป็น	1,013,441,597 หุ้น	(หนึ่งพันสิบสามล้านสี่แสนสี่หมื่นหนึ่งพันห้าร้อยเก้าสิบเจ็ดหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	25 บาท	(ยี่สิบห้าบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	1,013,441,597 หุ้น	(หนึ่งพันสิบสามล้านสี่แสนสี่หมื่นหนึ่งพันห้าร้อยเก้าสิบเจ็ดหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	-

ทั้งนี้ ที่ประชุมฯ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท มีอำนาจในการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์

- 2 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2569 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 4,761,904,750 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 25,336,039,925 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 30,097,944,675 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 190,476,190 หุ้น นอกจากนี้ ที่ประชุมฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียนจำนวน	30,097,944,675 บาท	(สามหมื่นเก้าสิบล้านเก้าแสนสี่หมื่นสี่พันหก ร้อยเจ็ดสิบห้าบาท)
	แบ่งออกเป็น	1,203,917,787 หุ้น	(หนึ่งพันสองร้อยสามล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นเจ็ด พันเจ็ดร้อยแปดสิบเจ็ดหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	25 บาท	(ยี่สิบห้าบาท)
	โดยแบ่งออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	1,203,917,787 หุ้น	(หนึ่งพันสองร้อยสามล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นเจ็ด พันเจ็ดร้อยแปดสิบเจ็ดหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-ไม่มี-	-

นอกจากนี้ ที่ประชุมฯ มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือ บุคคลที่ได้รับ มอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท มีอำนาจในการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนดังกล่าวเสร็จ สมบูรณ์

3. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2569 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1 ราย (“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้น”) โดยมีรายละเอียดธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ดังนี้

เจ้าของซอฟต์แวร์	บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส โพรเวท ลิมิเต็ด หรือ Advance Capital Partners Pte Ltd. (“ACP”) สัญชาติสิงคโปร์ (“ผู้ลงทุน”)
ชื่อซอฟต์แวร์	Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”)
การใช้ซอฟต์แวร์	1. ประเภทซอฟต์แวร์เฉพาะกิจประเภทที่จัดทำขึ้นสำหรับการใช้งานกับ ศูนย์ข้อมูลที่รองรับ งานปัญญาประดิษฐ์ (AI Data Center) เท่านั้น 2. ซอฟต์แวร์ที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยก การวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอ จากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทโลจิสติกส์หรือธนาคาร และบริษัทประกันภัย ฯลฯ
มูลค่าซอฟต์แวร์	มูลค่า 1,800 ล้านบาท ตามรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์โดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. (“Newmark”) ลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 แต่ทางบริษัทได้ต่อรองมูลค่าซอฟต์แวร์ในราคา 1,400 ล้านบาท
การชำระเงินค่าซอฟต์แวร์	ไม่ใช่เงินสด แต่เป็นการออกหุ้นใหม่ลักษณะ Payment in Kind ผ่านการออกและจัดสรร หุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับนักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง หรือ เจ้าของซอฟต์แวร์ ACP ตาม รายละเอียดดังนี้คือ 1. การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น 2. ราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท 3. คิดเป็นมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่ออก	ร้อยละ 24.86 จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการทำรายการเพิ่มทุน ในครั้งนี้

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ ผู้ลงทุนไม่เคยถือหุ้นในบริษัทมาก่อน

การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใดที่ส่งผลให้ผู้ลงทุนรายใดถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ผู้ลงทุนรายนั้นมิหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ภายหลังจากการได้หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด ที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท ดังนั้น บริษัท ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล โดยบริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย เท่ากับหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,400,000.00 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัท มีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัท จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัท จึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ การถือหุ้นของนักลงทุนจะต้องไม่เป็นการถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งตามข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้คนต่างด้าวถือหุ้นในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น

โปรดพิจารณา รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 รายละเอียดของบริษัท ข ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เพื่อให้การดำเนินการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทเป็นไปตามประกาศข้างต้น ที่ประชุมจึงมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ [คณะกรรมการบริษัท หรือ

คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร] เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังนี้

- (1) พิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการกำหนดระยะเวลาการเสนอขาย ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- (2) กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อ และวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราว ๆ การชำระค่าหุ้น รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อ และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (3) การลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง การติดต่อ หรือแจ้งรายงานรายการต่าง ๆ ในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรร จองซื้อ และส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัท สำเร็จลุล่วงไปได้
- (4) จัดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

นอกจากนี้ ภายหลังจากทำการขายเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ลงทุนเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ลงทุนอาจเสนอชื่อบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทในภายหลังตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นภายหลังการเพิ่มทุน

- 4 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นค่าตอบแทนที่บริษัทได้รับจากกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ตามรายละเอียดในหมายเหตุ ข้อ 3 ของสารสนเทศฉบับนี้ โดยซอฟต์แวร์ ACAPE เป็นซอฟต์แวร์ที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้า ประสิทธิภาพและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิต ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทลิซซิ่งหรือธนาคาร และบริษัทประกันภัย ซอฟต์แวร์ดังกล่าวได้รับการประเมินมูลค่าโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการต่อรองและตกลงราคาซื้อขายซอฟต์แวร์ ACAPE ในราคา 1,400,000,000 บาท (“ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE”) ดังนั้น ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE อันเป็นผลจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการขายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (“ประกาศเรื่องการทำการขายการที่มีนัยสำคัญ”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น พบว่ามีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 96.09 [และบริษัทไม่มีการเข้าทำการขายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกันที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 ก่อนการเข้าทำการขายการเป็นรายการเดียวกัน ที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น] ทำให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 96.09 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการ ที่มีนัยสำคัญขนาดใหญ่ ที่มีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไป ตามประกาศเรื่องการทำการขายการที่มีนัยสำคัญ

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการทำการขายการที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำการขายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำการขายการที่มีนัยสำคัญ
- (2) จัดทำและจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 2 ท้ายประกาศเรื่องการทำการขายการที่มีนัยสำคัญเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำการขายการที่มีนัยสำคัญโดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ที่แสดงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำการขายการ โดยอย่าง

น้อยต้องระบุข้อมูลตามภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ ในกรณีนี้ บริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE

- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบวันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบหรือที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแสดงความเห็นว่าบริษัทไม่สมควรเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดของธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของบริษัท ข ทีวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และ สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 สารสนเทศของ บริษัท ข ทีวี จำกัด (มหาชน) เรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE นั้น จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในเอกสารธุรกรรมระหว่างบริษัท และ ผู้ลงทุน (“เอกสารธุรกรรม”) รวมถึงข้อตกลงและสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นและ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว
- (2) บริษัทถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ภายใต้ประกาศ ทค. 28/2565 และกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง

ในกรณีนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้ [กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร] เป็นผู้ผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นในการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติมสัญญา ข้อตกลง และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE การกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ และธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ดังกล่าวตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

3.2 การดำเนินการของบริษัทกรณีที่มีเศษของหุ้น

หุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้นเป็นการเสนอขายหุ้นทั้งจำนวน จึงไม่มีกรณีที่มีเศษของหุ้น

3.3 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

จัดสรรให้แก่	ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ร้อยละต่อ ทุนชำระแล้ว ^{1/}	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	หุ้นสามัญ	-	-	-
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
เพื่อรองรับการแปลงสภาพ/	หุ้นสามัญ	-	-	-

จัดสรรให้แก่	ประเภท หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ร้อยละต่อ ทุนชำระแล้ว ^{1/}	หมายเหตุ
ใช้สิทธิของใบแสดงสิทธิในการ ซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
		-	-	-
ประชาชน	หุ้นสามัญ	-	-	-
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
บุคคลในวงจำกัด	หุ้นสามัญ	-	-	-
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-

4. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ในวันที่ 28 สิงหาคม 2569 เวลา 14.00 น. โดยเป็นการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดย

☐ กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่.....จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

☒ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 24 กรกฎาคม 2569

5. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

- (1) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- (2) บริษัท จะต้องจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียน การเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- (3) บริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ภายใต้ประกาศ ทจ. 28/2565
- (4) บริษัทจะต้องขออนุมัติต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาปรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

6. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนในครั้งนี้เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) ในรูปแบบของทรัพย์สินประเภทซอฟต์แวร์ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE แทนการชำระด้วยเงินสด ซึ่งบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว

บริษัทมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงิน เสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขัน และขยายธุรกิจของบริษัทเข้าสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI, Digital Platform, EV Ecosystem และโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI Data Center ในอนาคต ทั้งนี้ ซอฟต์แวร์ ACAPE เป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI ระบบบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้า ระบบบริหารจัดการ Fleet รถยนต์ไฟฟ้า ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ และระบบวิเคราะห์ข้อมูลแบตเตอรี่ ซึ่งบริษัทเห็นว่าสามารถนำมาต่อยอดธุรกิจและสนับสนุนการพัฒนาโครงการด้าน AI และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลของบริษัทในอนาคตได้

ทั้งนี้ แม้ว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะไม่ได้ทำให้บริษัทได้รับเงินสดโดยตรง ดังนั้นจึงยังไม่มีรายละเอียดของแผนการใช้เงินจากการเพิ่มทุน เนื่องจากการชำระค่าหุ้นด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ทรัพย์สินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวมีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่ม สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และช่วยวางรากฐานสำหรับการขยายธุรกิจด้าน AI, EV และ Data Center ของบริษัทในระยะยาว

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของ บริษัท ข ทีวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

7. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับแผนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัท เนื่องจากผู้ลงทุนมีศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ และเครือข่ายทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยี AI ระบบยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) ซอฟต์แวร์ ซึ่งคาดว่าจะสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการของบริษัทในอนาคตได้

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนมีแผนสนับสนุนการพัฒนาโครงการ AI Data Center ในประเทศไทย ทั้งในด้านการจัดหาเทคโนโลยี ระบบซอฟต์แวร์ โครงสร้างพื้นฐาน ระบบประมวลผล AI และการประสานความร่วมมือกับผู้พัฒนา Data Center ผู้ให้บริการเทคโนโลยี และผู้ให้บริการอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง เช่น ระบบ NVIDIA GPU Infrastructure และระบบ AI Computing ซึ่งเป็นองค์ประกอบสำคัญของธุรกิจ AI Data Center อีกทั้ง ผู้ลงทุนยังตกลงชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) โดยการโอนกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") ให้แก่บริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทในระยะยาว

บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI ระบบบริหารจัดการ EV Ecosystem ระบบบริหารจัดการ Fleet รถยนต์ไฟฟ้า ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ

และระบบวิเคราะห์ข้อมูลแบบเตอร์ ซึ่งสามารถนำมาใช้ต่อยอดธุรกิจและสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ให้แก่บริษัทในอนาคต

- (2) บริษัทจะได้รับโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI Platform, Data Analytics, EV Platform และโครงสร้างพื้นฐานด้าน Data Center ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต และถึงแม้ว่าผู้ลงทุนจะไม่ได้มีการสร้าง Data Center ในประเทศไทยแต่บริษัทก็ถือครองนี้เพื่อใช้ประโยชน์จาก Data Center ได้
- (3) ผู้ลงทุนมีศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ และเครือข่ายทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยี AI ระบบยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) ซอฟต์แวร์ และโครงสร้างพื้นฐานด้าน Data Center ซึ่งคาดว่าจะสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการของบริษัทในอนาคตได้
- (4) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมทั้งช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของ บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

8. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ผลประโยชน์หลักสำหรับผู้ถือหุ้นที่จะได้รับจากการเพิ่มทุนให้กับนักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงในครั้งนี้ คือ จะทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทกลับมาเป็นบวก ภายในไตรมาส 3 ของปี 2569 และทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทได้รับประโยชน์จากการที่หุ้นของบริษัทจะสามารถกลับมาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้หลังการเพิ่มทุนครั้งนี้เป็นผลสำเร็จ

นอกจากนี้ เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ กับผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมมากกว่าผลกระทบจากการลดลงของสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ทั้งนี้ แม้ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงดังกล่าว แต่การเพิ่มทุนในครั้งนี้ยังคงมีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมมากกว่าผลกระทบที่เกิดขึ้นเนื่องจากเหตุผลสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจะได้รับผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายทางธุรกิจด้านเทคโนโลยี AI, ระบบ EV Ecosystem, ซอฟต์แวร์ และโครงสร้างพื้นฐานด้าน Data Center ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว
- (2) บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์ข้อมูลยานยนต์ไฟฟ้า ระบบบริหารจัดการ Fleet ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ และระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน สร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ และสนับสนุนการพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center ของบริษัทในอนาคต

- (3) การได้รับทรัพย์สินและความร่วมมือทางธุรกิจจากผู้ลงทุนจะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทในอนาคต อันจะช่วยสนับสนุนสภาพคล่อง ลดข้อจำกัดด้านเงินทุน และเสริมสร้างฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว
- (4) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนและเพิ่มโอกาสในการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ในสถานะติดลบ รวมทั้งช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า หากบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับ AI, EV Ecosystem และ Data Center ได้ตามแผน จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนและมูลค่าให้แก่บริษัทในระยะยาว ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม แม้ว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงภายหลังการเพิ่มทุนก็ตาม

9. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของ บริษัท ข ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

10. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท มีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท	9 กรกฎาคม 2569
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569	24 กรกฎาคม 2569
3.	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ของบริษัท	28 สิงหาคม 2569
4.	จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุน ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
5.	บริษัทออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ACP ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และรับโอนกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE จาก ACP เพื่อชำระค่าหุ้นเป็นสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind)	ภายในเดือนตุลาคม 2569 (ขึ้นกับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อน)
6.	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
7.	ยื่นแบบคำขอได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัท ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ

(นายสุรเดช ทวีแสงสกุลไทย)

กรรมการ

สารสนเทศของ บริษัท ข ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด
(Private Placement) (แก้ไข 2)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ข ทวี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2569 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 /2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1 ราย ได้แก่ แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพรวเท ลิมิเต็ด (Advance Capital Partners Pte Ltd.) (“ผู้ลงทุน”) ที่ราคาเสนอขาย 7.35 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 24.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท (คำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้) โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ในรูปแบบทรัพย์สินประเภทซอฟต์แวร์ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”) แทนการชำระด้วยเงินสด (payment in kind) โดยบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทที่ปรึกษาหรือธนาคาร และบริษัทประกันภัย ฯลฯ

อนึ่ง ทางบริษัทได้มีการว่าจ้างบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระสัญชาติสิงคโปร์ที่มีใบอนุญาตประเมิน ชื่อบริษัท Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. (“Newmark”) เพื่อทำการประเมินซอฟต์แวร์ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”) นี้ โดยมีรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE นี้ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท ตามรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 แต่คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้มีการต่อรองกับ ผู้ลงทุน เพื่อเข้าซื้อซอฟต์แวร์ดังกล่าวในมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท (“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ”)

การกำหนดราคาซื้อขายที่ 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าประเมินของผู้ประเมินอิสระประมาณ 400 ล้านบาท (หรือประมาณร้อยละ 22.2) เป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน โดยพิจารณาจากระยะเวลาการพัฒนาโครงการ แผนการนำซอฟต์แวร์ไปใช้เชิงพาณิชย์ ความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจในระยะเริ่มต้น และผลประโยชน์ร่วมกันในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนมีความประสงค์เข้าร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) กับบริษัทในระยะยาว จึงยินยอมกำหนดราคาซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าประเมิน เพื่อสนับสนุนความร่วมมือทางธุรกิจและการพัฒนาโครงการร่วมกันในอนาคต

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และ ผู้ลงทุนไม่เคยถือหุ้นในบริษัทมาก่อน

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท

ดังนั้น บริษัทต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นในเรื่อง (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น และ (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล โดยบริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัทสลิสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor) ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ให้ความเห็นชอบ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย เท่ากับหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัท มีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัดในครั้งนั้น ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

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

ทั้งนี้ การถือหุ้นของผู้ลงทุนจะต้องไม่เป็นการถือหุ้นในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งตามข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้คนต่างด้าวถือหุ้นในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

อย่างไรก็ตาม การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใดที่ส่งผลให้ผู้ลงทุนรายใดถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ผู้ลงทุนรายนั้นก็มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ภายหลังจากการได้หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น

ในการนี้ บริษัทได้จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

วิธีการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาด

1.1 ลักษณะทั่วไปของรายการ

ข้อมูลการทำรายการ	บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ ผู้ลงทุน โดยกำหนดราคาไว้อย่างชัดเจน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ที่ ทจ. 28/2565 เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้ลงทุนที่ได้รับการจัดสรรเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท
วัน เดือน ปี การเข้าทำรายการ	บริษัทจะดำเนินการธุรกรรม ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 สิงหาคม 2569 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะการดำเนินการเข้าทำธุรกรรมจัดสรรหุ้นฯ แล้วเสร็จภายในเดือน ตุลาคม 2569
ผู้ออกและเสนอขายหุ้น	บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)
ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	แอดวานซ์ แคปิทัล พาร์ทเนอร์ส ไพรเวท ลิมิเตด (Advance Capital Partners Pte Ltd.)

1.2 การกำหนดราคาเสนอขาย และมูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท เพื่อเสนอขายให้กับผู้ลงทุน ในราคาหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 ทั้งนี้ “ราคาตลาด” หมายถึงราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลใน

วงจำกัด โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน คือระหว่างวันที่ 18 มิถุนายน ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com) ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรกำหนดราคาเสนอขายที่ หุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นส่วนเกินจากราคาตลาดที่ร้อยละ 26.926 โดยราคาเสนอขายเป็นราคาจากการเจรจาร่วมกันระหว่างผู้ลงทุนและบริษัทโดยพิจารณาจากราคาตลาด ซึ่งเป็นราคาที่คำนวณจากผู้ลงทุนตามข้อสมมุติฐานจากผู้ลงทุนในราคาเสนอขายดังต่อไปนี้คือ

ข้อสมมุติฐาน		หมายเหตุ
มูลค่าซอฟต์แวร์ตามรายงานของบริษัท ผู้ประเมินรับอนุญาตในสิงคโปร์	1,800,000,000 บาท	ดูตามรายงานประเมินมูลค่ากิจการของ บริษัทผู้ ประเมินที่มีใบอนุญาต NewMark ประเทศสิงคโปร์ ประเมินตาม Discounted Cash Flow *
มูลค่าซอฟต์แวร์ตามรายงานของบริษัท ได้ต่อตรงกับผู้ลงทุน	1,400,000,000 บาท	มูลค่าที่นำมาทำธุรกรรมการเพิ่มทุนแบบ เฉพาะเจาะจงในครั้งนี้
จำนวนหุ้นของบริษัทในปัจจุบัน	766,234,798 หุ้น	
จำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง	190,476,190 หุ้น	
จำนวนหุ้นทั้งหมด	956,710,988 หุ้น	
อัตรามูลค่าซอฟต์แวร์ต่อหุ้น หรือ book value	1.46 บาทต่อหุ้น	เทียบได้กับอัตราส่วนมูลค่าทางบัญชี
อัตราส่วน ราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV)	2.11 บาทต่อหุ้น	คำนวณจากอัตราส่วน P/BV จากหุ้นบริษัทมหาชน ซอฟต์แวร์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย **
ราคาหุ้นที่คาดหวัง	3.11 บาทต่อหุ้น	
ราคาหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุน	7.35 บาทต่อหุ้น	ไม่ใช่การเสนอขายหุ้นราคาต่ำให้กับผู้ลงทุน

หมายเหตุ * ดูรายละเอียดในรายงานประเมินมูลค่ากิจการของ บริษัทผู้ประเมินที่มีใบอนุญาต NewMark ประเทศสิงคโปร์ ซึ่งเป็นบริษัทประเมินบุคคลที่สามที่ยอมรับของทางบริษัทและผู้ลงทุน

** คำนวณจากอัตราส่วน P/BV ของหุ้นบริษัทมหาชนซอฟต์แวร์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น AS, BOL, NETBAY, BIZ, VCOM, HUMAN, APP

บริษัทใช้รายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่จัดทำโดย NewMark Real Estate Singapore Pte. Ltd. ซึ่งประเมินมูลค่าไว้ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นข้อมูลอ้างอิงประกอบการพิจารณาและการเจรจากำหนดราคาซื้อขาย ทั้งนี้ รายงานการประเมินดังกล่าวมิได้เป็นราคาซื้อขายที่คู่สัญญาจะต้องตกลงใช้ แต่เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาร่วมกับปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

ภายหลังการเจรจาระหว่างบริษัทและผู้ขาย ทั้งสองฝ่ายได้ร่วมกันพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม อาทิ ระยะเวลาในการพัฒนาและต่อยอดซอฟต์แวร์ การลงทุนที่บริษัทจะต้องดำเนินการเพิ่มเติมเพื่อพัฒนาธุรกิจและขยายฐานลูกค้า ความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจในช่วงเริ่มต้น ตลอดจนแนวทางการร่วมมือระยะยาวระหว่างคู่สัญญา จึงสามารถตกลงกำหนดราคาซื้อขายได้ที่ 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ประมาณ 400 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 22.2

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนมีความประสงค์ที่จะเข้าร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ของบริษัทในระยะยาว และมีแผนสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทภายหลังการเข้าทำรายการ ทั้งในด้านการถ่ายทอดองค์ความรู้ การพัฒนา

ซอฟต์แวร์ การบำรุงรักษาระบบ และการสนับสนุนด้านบุคลากร จึงตกลงกำหนดราคาซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ เพื่อส่งเสริมความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างคู่สัญญา

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างคู่สัญญาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม ประกอบกับราคาซื้อขายดังกล่าวต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ ส่งผลให้บริษัทได้รับสิทธิในซอฟต์แวร์ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าประเมิน และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

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

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้อยู่ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

1.3 ชื่อและข้อมูลของบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทได้จัดหานักลงทุนที่มีความสนใจลงทุนกับบริษัท และสามารถพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้ในระยะเวลาที่เหมาะสม และสามารถลงทุนในบริษัทได้จริง รวมถึงสามารถช่วยสนับสนุนธุรกิจของบริษัทได้ตามเป้าหมาย เพื่อรองรับการขยายการลงทุนสำหรับการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต ซึ่งอาจรวมถึงการลงทุนในธุรกิจใหม่ มีศักยภาพ โดยในการพิจารณาการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้น บริษัทจะพิจารณาทั้งเหตุผลและความจำเป็น ตลอดจนโอกาสของการใช้เงินเพื่อที่จะสามารถไปทำประโยชน์ให้กับบริษัทในแต่ละช่วงเวลานั้นควบคู่กันไปด้วย

โดยบริษัทประสงค์จะเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดได้แก่ บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพเรเวท ลิมิเตด (Advance Capital Partners Pte Ltd.) โดยมีรายละเอียดของผู้ลงทุน ดังนี้

ที่อยู่:	10 แอนสัน โรด #25-06 อินเทอร์เน็ตเซ็นทรัล พลาซ่า สิงคโปร์ 079903 (10 Anson Road #25-06 International Plaza, Singapore 079903)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง:	5 พฤษภาคม 2548
รายชื่อผู้ถือหุ้น:	นายแทน ชุน วี (Tan Choon Wee) ถือหุ้นจำนวน 100 หุ้น (หุ้นสามัญ สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์)

รายชื่อคณะกรรมการ:	นายแทน ชุน วี (Tan Choon Wee)
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท:	100 หุ้น (ข้อมูล ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2569)
การประกอบธุรกิจ	ธุรกิจหลัก บริการที่ปรึกษาด้านการจัดการ (Management Consultancy Services) บริการให้คำปรึกษาด้านการจัดการในสิงคโปร์ หมายถึงบริการให้คำแนะนำแก่ธุรกิจต่างๆ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน บริการเหล่านี้โดยทั่วไปประกอบด้วย: การวางแผนเชิงกลยุทธ์: ช่วยองค์กรพัฒนาแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจที่มีประสิทธิภาพ การปรับปรุงประสิทธิภาพ: ดำเนินการตรวจสอบและแนะนำการปรับปรุงกระบวนการที่มีอยู่ การบริหารโครงการ: ช่วยเหลือในการดำเนินโครงการและริเริ่มต่างๆ ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน: เพิ่มผลผลิตและปรับปรุงการดำเนินงานทางธุรกิจให้คล่องตัวยิ่งขึ้น บริษัทให้คำปรึกษาด้านการจัดการมักทำงานร่วมกับลูกค้าเพื่อระบุและแก้ไขปัญหา โดยมีเป้าหมายสูงสุดคือการขับเคลื่อนการเติบโตและความสำเร็จให้กับลูกค้า ธุรกิจรอง ธุรกิจด้านไอที และ ให้บริการคอมพิวเตอร์ (Other Information Technology and Computer Services Activities) ผู้ลงทุน ประกอบธุรกิจหลักด้านการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน โดยในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระหว่างประมาณเดือนธันวาคม 2562 ถึงเดือนธันวาคม 2564 ซึ่งการดำเนินธุรกิจหลักได้รับผลกระทบ บริษัทจึงได้เริ่มศึกษาและพัฒนาซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อเป็นธุรกิจเสริมและเป็นอีกแหล่งรายได้ของบริษัท การพัฒนาซอฟต์แวร์ดังกล่าวแล้วเสร็จในช่วงต้นปี 2567 และ ผู้ลงทุน ได้จัดทะเบียนการประกอบธุรกิจด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์เป็นวัตถุประสงค์รองของบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เดิม ผู้ลงทุน มีวัตถุประสงค์ที่จะคงกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE และให้บริการแก่ลูกค้าในลักษณะ Software as a Service (SaaS) หรือระบบสมาชิก (Subscriber) เพื่อสร้างรายได้จากค่าบริการอย่างต่อเนื่อง โดยมีได้มีนโยบายจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว อย่างไรก็ดี ต่อมา บริษัทซึ่งเป็นลูกค้าของ ผู้ลงทุน มาเป็นระยะเวลากว่า 5 ปี ได้แสดงความประสงค์ที่จะเข้าซื้อกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ส่งผลให้ ผู้ลงทุน พิจารณาและตกลงจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าวให้แก่ CHO ภายใต้ธุรกรรมนี้ ซึ่งถือเป็นการจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ครั้งแรกของ ผู้ลงทุน
ผลงานและประสบการณ์ของ ผู้ลงทุน ที่เกี่ยวข้องกับซอฟต์แวร์	ซอฟต์แวร์ ACAPE ได้รับการพัฒนาโดย ผู้ลงทุน ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญจากมหาวิทยาลัยในประเทศสิงคโปร์ และผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนที่มีประสบการณ์ในระดับสากล

หนึ่งในผู้ร่วมพัฒนา ได้แก่ Mr. Nicholas Lin ซึ่งเป็นหุ้นส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ลงทุน และเคยดำรงตำแหน่งกรรมการของ Advance Opportunities Fund โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งผู้ถือหุ้นใหญ่และประธานกรรมการของ Aether Holdings Inc. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq ความร่วมมือดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการพัฒนาและทดสอบซอฟต์แวร์จนสามารถนำไปใช้งานเชิงพาณิชย์ได้

การนำ Software ไปใช้งาน

ก่อนการทำธุรกรรมนี้ ผู้ลงทุน ได้มีการนำซอฟต์แวร์ ACAPE ไปให้บริการแก่ลูกค้าในต่างประเทศแล้ว และมีการใช้งานจริงในเชิงพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ผู้ลงทุน มีข้อผูกพันด้านการรักษาความลับตามสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้าและคู่ค้าทางธุรกิจ บริษัทจึงไม่สามารถเปิดเผยชื่อประเทศ รายชื่อลูกค้า หรือรายละเอียดของการใช้งานดังกล่าวได้โดยไม่ได้รับความยินยอมจากคู่สัญญา

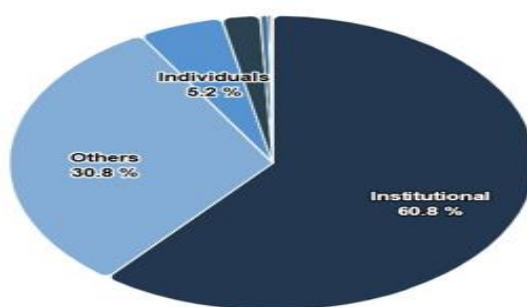
Ultimate shareholder ของ Newmark

Newmark ที่เป็นผู้ถือหุ้นผู้ประเมินอิสระบุคคลที่สาม เป็นบริษัทมหาชนแห่งหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก และมีผู้ถือหุ้นดังนี้

Major shareholders: Newmark Group, Inc.

Newmark Group, Inc. Class A (US65158N1028)			
Name	Stocks	%	Valuation
 Vanguard Portfolio Management LLC	13,836,885	8.856 %	209 M \$
 BlackRock Advisors LLC	11,380,426	7.284 %	172 M \$
 Vanguard Capital Management LLC	6,285,138	4.023 %	95 M \$
 DFA Australia Ltd.	5,027,266	3.218 %	76 M \$
 Empyrean Capital Partners LP	4,360,150	2.791 %	66 M \$
 Geode Capital Management LLC	4,280,199	2.739 %	65 M \$
Howard Lutnick	4,242,864	2.716 %	64 M \$
 STATE STREET CORPORATION	3,872,929	2.479 %	59 M \$
Barry Gosin	3,599,995	2.304 %	54 M \$
 Westwood Management Corp. (Texas)	3,393,193	2.172 %	51 M \$

Breakdown by shareholder type



© Marketscreener.com

Institutional	63.74%
Others	32.27%
Individuals	5.49%
State Street Corp.	2.48%
SEI Investments Co.	0.52%
Schweizerische Nationalbank	0.19%
Manulife Financial Corp.	0.05%
The Allstate Corp.	0.03%
Governments	0.01%
Fifth Third Bancorp	0.01%

Based on 1000 largest holdings

จากประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจร่วมกับผู้ลงทุนตั้งแต่ปี 2564 บริษัท มีโอกาสประเมินความเชี่ยวชาญ ความสามารถทางเทคนิค และประสบการณ์ของผู้ ลงทุนในการพัฒนาและให้บริการซอฟต์แวร์ ACAPE อย่างต่อเนื่อง ซึ่ง คณะกรรมการบริษัทได้นำข้อมูลดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาความเหมาะสม ของการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ภายหลังการเข้าทำรายการ ผู้ลงทุนจะจัดส่งบุคลากรที่มีความรู้และ ประสบการณ์เกี่ยวกับซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อถ่ายทอดองค์ความรู้ (Technology Transfer) สนับสนุนการติดตั้งระบบ การปรับแต่งซอฟต์แวร์ และให้คำแนะนำใน การใช้งานแก่บริษัท ทั้งนี้ บุคลากรหลักที่คาดว่าจะมีบทบาทในการกำกับดูแลการ ถ่ายทอดองค์ความรู้ ได้แก่ Mr. Tan Choon Wee และ Mr. Nicholas Lin หรือ บุคลากรอื่นที่ผู้ลงทุนเห็นสมควรแต่งตั้ง

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนจะเป็นผู้รับผิดชอบการให้บริการดูแลและบำรุงรักษา ซอฟต์แวร์ (Maintenance) รวมถึงการพัฒนา ปรับปรุง และอัปเดตซอฟต์แวร์อย่าง ต่อเนื่อง เพื่อให้ระบบสามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและความ

ต้องการของผู้ใช้งาน โดยบริษัทจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับบริการดังกล่าว ภายใต้ขอบเขตและเงื่อนไขที่คู่สัญญาตกลงกัน

ทั้งนี้ มูลค่าซื้อขายซอฟต์แวร์จำนวน 1,400,000,000 บาท เป็นราคาเหมาจ่าย ซึ่งครอบคลุมรายการสำคัญ ได้แก่

- ค่ากรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE
- ค่าบริการดูแลและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ (Maintenance)
- ค่าพัฒนาและปรับปรุงซอฟต์แวร์ในอนาคต
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่ทำหน้าที่บริหารและสนับสนุนระบบ

ดังนั้น บริษัทจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับการบำรุงรักษาหรือพัฒนาซอฟต์แวร์ สำหรับซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่มีข้อจำกัดด้านอายุการใช้งาน ทั้งนี้ เนื่องจากซอฟต์แวร์จำเป็นต้องได้รับการพัฒนาและปรับปรุงอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและความต้องการของผู้ใช้งาน ผู้ลงทุนจึงตกลงเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการพัฒนาและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน

1.4 ความสัมพันธ์ของบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทกับบริษัท

บริษัทมีการติดต่อกับผู้ลงทุน ในลักษณะของการใช้บริการด้านผู้จัดการกองทุนตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นมาส่งผลให้บริษัทและผู้ลงทุนได้รู้จักและมีการติดต่อประสานงานกันอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน ในระหว่างการติดต่อดังกล่าวบริษัทได้รับทราบว่าผู้ลงทุนมีธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาซอฟต์แวร์

ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE")

ต่อมา ผู้ลงทุนได้ขอความร่วมมือจากบริษัทในการให้ข้อมูลและแลกเปลี่ยนประสบการณ์เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจด้านการดัดแปลงรถยนต์เชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการพัฒนาซอฟต์แวร์และการจัดทำฐานข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data) สำหรับการศึกษาและพัฒนาแนวทางในการยกระดับคุณภาพและประสิทธิภาพของรถยนต์เชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ (EV Commercial Vehicles) เช่น รถบรรทุกสินค้าและรถบัสประเภทไฟฟ้า ทั้งในแง่ของผู้ผลิตและผู้ให้บริการรวมถึงบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติม เช่น บริษัทประกันภัย บริษัทผู้ให้สินเชื่อรถยนต์เชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ (EV Commercial Vehicles)

อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไข

เพิ่มเติม)

โดยภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ACP จะถือหุ้นในบริษัทจำนวน 190,476,190 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.86 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทก่อนการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้

นอกจากนี้ ภายหลังการทำรายการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ผู้ลงทุนเสร็จสมบูรณ์แล้ว ผู้ลงทุนอาจเสนอชื่อบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทในภายหลังตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นภายหลังการเพิ่มทุน

1.5 เหตุผลที่จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนและผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการเข้าลงทุนของผู้ลงทุน

ปัจจุบันบริษัทประกอบธุรกิจหลักด้านวิศวกรรม ระบบขนส่ง และยานยนต์ โดยมีรายได้หลักจากการผลิตและจำหน่ายรถลำเลียงอาหารสำหรับสายการบิน (Catering Truck) และยานยนต์เพื่อการพาณิชย์ งานรับจ้างผลิตและงานโครงการด้านวิศวกรรม งานบริหารโครงการ งานบริการซ่อมบำรุงและบริการหลังการขาย รวมถึงการจำหน่ายอะไหล่และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง โดยมีสัดส่วนรายได้แบ่งเป็น (1) รายได้ตามสัญญาจากการผลิตและจำหน่ายรถลำเลียงอาหารสำหรับสายการบิน ยานยนต์เพื่อการพาณิชย์ และโครงการด้านวิศวกรรม คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 40 และ (2) รายได้จากงานบริหารโครงการ งานบริการซ่อมบำรุงและบริการหลังการขาย รวมถึงการจำหน่ายอะไหล่และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60

บริษัทเห็นว่าการเข้าลงทุนในซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") มิใช่การเข้าสู่ธุรกิจใหม่โดยสิ้นเชิง แต่เป็นการต่อยอดธุรกิจหลักของบริษัท โดยนำเทคโนโลยีด้านปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) และการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) มาประยุกต์ใช้เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโซลูชันด้านยานยนต์เพื่อการพาณิชย์ ระบบขนส่ง และบริการหลังการขาย อันสอดคล้องกับแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) และระบบขนส่งอัจฉริยะ (Smart Mobility) โดยบริษัทคาดว่าจะมีส่วนรายได้ของบริษัทจะแปลงเปลี่ยน รายได้เดิมร้อยละ 56 และรายได้ Software สัดส่วนร้อยละ 44

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับแผนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีความรู้ความชำนาญด้านการดัดแปลงรถบรรทุกขนาดใหญ่ให้เป็นรถขนส่งอาหารเคลื่อนที่สำหรับเครื่องบิน (Catering Truck) และมีลูกค้าสายการบินกว่า 17 แห่งทั่วโลก และ ผู้ลงทุนเป็นเจ้าของซอฟต์แวร์ รวมถึง ศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ และเครือข่ายทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยี AI ระบบยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) ซอฟต์แวร์ ซึ่งคาดว่าจะสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการของบริษัทในอนาคตได้

ผู้ลงทุนจะทำไอนกรรมสิทธิในซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") ให้แก่บริษัท ในครั้งนี้จะเป็นการต่อยอดศักยภาพของบริษัทให้มีการเติบโตในอุตสาหกรรมรถบรรทุกไฟฟ้าในอนาคตในประเทศอาเซียน ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทในระยะยาว

บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์สำคัญจากการเข้าลงทุนของผู้ลงทุน ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย

AI ระบบบริหารจัดการ EV Ecosystem ระบบบริหารจัดการ Fleet รถยนต์ไฟฟ้า ระบบบริหารจัดการ สถานีชาร์จ และระบบวิเคราะห์ข้อมูลแบตเตอรี่ ซึ่งสามารถนำมาใช้ต่อยอดธุรกิจและสร้างรายได้ให้แก่ บริษัทในอนาคต

- (2) บริษัทจะได้รับโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Platform และ โครงสร้างพื้นฐานด้าน Data Center ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต และถึงแม้ว่าผู้ลงทุน จะไม่ได้มีการสร้าง Data Center ในประเทศไทยแต่บริษัทก็ถือครองนี้เพื่อใช้ประโยชน์จาก Data Center ได้
- (3) ผู้ลงทุนมีสถานะเป็น Strategic Partner ที่มีเครือข่ายทางธุรกิจและความร่วมมือกับผู้ประกอบการที่ เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรม EV และเทคโนโลยีทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ การพัฒนาโครงการ และการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทในอนาคต
- (4) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมทั้งช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว
- (5) จากรายงานผู้ประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์อิสระที่เป็นบุคคลที่สามในการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่ ประเมินโดยบริษัท NewMark ประเทศสิงคโปร์ ณ วันประเมินวันที่ 7 พฤษภาคม 2569 พบว่าโครงการมี อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนและระยะเวลาคืนทุนที่อยู่ในเกณฑ์ที่น่าสนใจสำหรับการลงทุน
 - อัตราผลตอบแทนภายในจากการลงทุน (IRR) อยู่ที่ร้อยละ 12.73 และ
 - ระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) อยู่ที่ 4.33 ปี

หน่วย : ล้านบาท													
ประมาณการรายได้ 5ปี (เริ่มปี 2571-2575)													
ลำดับ	รายละเอียด	2571		2572		2573		2574		2575		TOTAL	
		จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
1	รายได้ธุรกิจ(เดิม)												
2	รายได้ค่าเช่าสัญญา	314.10	66.33%	408.33	47.07%	530.83	46.69%	690.08	51.47%	897.10	54.02%	2,840.44	51.84%
3	บริหารโครงการ ขายและบริการ	34.34	7.25%	23.72	2.73%	20.18	1.77%	20.18	1.51%	19.64	1.18%	118.06	2.15%
4	รวมรายได้จากธุรกิจ(เดิม)	348.44	73.58%	432.05	49.80%	551.01	48.46%	710.26	52.97%	916.74	55.20%	2,958.50	53.99%
5	รายได้ธุรกิจ (ใหม่ Software AI Platform for EV)												
6	ค่าธรรมเนียมสมาชิก-รถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์	86.40	18.25%	326.66	37.65%	424.66	37.35%	458.08	34.17%	559.59	33.70%	1,855.40	33.86%
7	ค่าธรรมเนียมสมาชิก-อื่นๆ	38.71	8.17%	108.86	12.55%	161.28	14.19%	172.41	12.86%	184.29	11.10%	665.55	12.15%
8	รายได้ธุรกิจ (ใหม่ Software AI Platform for EV)	125.11	26.42%	435.52	50.20%	585.94	51.54%	630.49	47.03%	743.88	44.80%	2,520.95	46.01%
9	รวมรายได้ทั้งสิ้น	473.55	100%	867.57	100%	1,136.95	100%	1,340.75	100%	1,660.62	100%	5,479.44	100%
10	ต้นทุน :												
11	รายได้ค่าเช่าสัญญา	219.87	46.43%	285.83	32.95%	371.58	32.68%	483.05	36.03%	627.97	37.82%	1,988.31	36.29%
12	บริหารโครงการ ขายและบริการ	32.62	6.89%	22.54	2.60%	19.17	1.69%	19.17	1.43%	18.65	1.12%	112.15	2.05%
13	รายได้ธุรกิจ (ใหม่ Software AI Platform for EV)	12.52	2.64%	118.85	13.70%	116.79	10.27%	63.05	4.70%	74.39	4.48%	385.61	7.04%
14	รวมต้นทุนหลักของธุรกิจ	265.01	55.96%	427.23	49.24%	507.54	44.64%	565.27	42.16%	721.01	43.42%	2,486.06	45.37%
15	กำไรขั้นต้น :												
16	ค่าเช่าสัญญา	94.23	27.04%	122.50	28.35%	159.25	28.90%	207.02	29.15%	269.13	29.36%	852.13	28.80%
17	บริหารโครงการ ขายและบริการ	1.72	0.49%	1.18	0.27%	1.01	0.18%	1.01	0.14%	0.99	0.11%	5.91	0.20%
18	รายได้ธุรกิจ (ใหม่ Software AI Platform for EV)	112.59	89.99%	316.67	72.71%	469.15	80.07%	567.44	90.00%	669.49	90.00%	2,135.34	84.70%
19	รวมกำไรขั้นต้น	208.54	44%	440.35	51%	629.41	55%	775.47	58%	939.61	57%	2,993.38	55%
20	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน :												
21	ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานธุรกิจ(เดิม)	28.02	5.92%	41.41	4.77%	55.41	4.87%	55.13	4.11%	65.12	3.92%	245.09	4.47%
22	ค่าใช้จ่ายจาก(ใหม่ Software AI Platform for EV)	30.21	6.38%	84.71	9.76%	125.11	11.00%	151.31	11.29%	178.53	10.75%	569.87	10.40%
23	กำไรจากการดำเนินงานธุรกิจ(เดิม)	67.93	19.50%	82.27	19.04%	104.85	19.03%	152.90	21.53%	205.00	22.36%	612.95	20.72%
24	กำไรจากการดำเนินงาน(ใหม่ Software AI Platform for EV)	82.38	65.85%	231.96	53.26%	344.04	58.72%	416.13	66.00%	490.96	66.00%	1,565.47	62.10%
ส่วนรายได้													
53.99%		1.ธุรกิจเดิมประมาณการจากสัญญาที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต											
46.01%		2.ธุรกิจใหม่ Software Platform EV อ้างอิงประมาณการตัวเลขในการเงินของบริษัทผู้ประเมิน Newmark ซึ่งมีการใช้ส่วนลดจากประมาณการงบการเงินของบริษัท ผู้ลงทุน											
รายได้จากธุรกิจ(เดิม) ประมาณการจากปีที่1-5 ยอดรายได้ประมาณ 300-900 ล้านบาทต่อปี													

ทั้งนี้ ผลการประเมินดังกล่าวจัดทำขึ้นโดยอ้างอิงจากมูลค่าการลงทุนจำนวน 1400,000,000 บาท ตามที่บริษัท จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยตัวเลขอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) และระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) เป็นผลการวิเคราะห์ภายใต้สมมติฐานและวิธีการประเมินของผู้ ประเมินมูลค่าอิสระ และมีใช้การรับรองผลตอบแทนหรือผลการดำเนินงานที่บริษัทจะได้รับจริงในอนาคต สรุปรวมมูลค่าของ Newmar ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ที่ประมาณ 1,800 ล้านบาท

ผู้ประเมินอิสระใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) ซึ่งเป็นวิธีมาตรฐานในการประเมินมูลค่าธุรกิจและ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยพิจารณาความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของซอฟต์แวร์ ไม่ใช่ต้นทุน การพัฒนาซอฟต์แวร์ในอดีต

การคำนวณสามารถอธิบายได้เป็น 4 ขั้นตอน ดังนี้

1. ประมาณการรายได้ในอนาคต (Revenue Forecast)

ผู้ประเมินจัดทำประมาณการรายได้ของซอฟต์แวร์ตลอดอายุโครงการ โดยอ้างอิงจากแผนธุรกิจ ศักยภาพของตลาด จำนวนลูกค้า แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรม และความสามารถในการ ขยายธุรกิจ

2. คำนวณกระแสเงินสดสุทธิ (Free Cash Flow)
นำรายได้ที่คาดว่าจะได้รับ หักต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาษี เงินลงทุนเพิ่มเติม และเงินทุนหมุนเวียน เพื่อให้ได้กระแสเงินสดสุทธิที่ซอฟต์แวร์สามารถสร้างได้ในแต่ละปี ซึ่งเป็นเงินสดที่ผู้ลงทุนคาดว่าจะได้รับจริง
3. คัดลดกระแสเงินสดเป็นมูลค่าปัจจุบัน (Discounting) เนื่องจากเงินที่ได้รับในอนาคตมีมูลค่าน้อยกว่าเงินในปัจจุบัน ผู้ประเมินจึงนำกระแสเงินสดแต่ละปีมาคิดลดด้วยอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสม (Discount Rate หรือ WACC) เพื่อแปลงเป็นมูลค่าปัจจุบัน หลักการคำนวณคือ

$$\text{มูลค่าปัจจุบัน} = \frac{\text{กระแสเงินสดในแต่ละปี}}{(1 + \text{WACC})^{\text{จำนวนปี}}}$$
4. รวมมูลค่าปัจจุบันทั้งหมด
เมื่อนำมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดทุกปี รวมกับมูลค่าคงเหลือของธุรกิจ (Terminal Value) จะได้มูลค่ากิจการหรือมูลค่าซอฟต์แวร์รวมประมาณ 1,800 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้

1. สมมติฐานรายได้ (Revenue Assumptions)

เป็นการประมาณการว่าธุรกิจจะสร้างรายได้ในอนาคตได้เท่าใด โดยอ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถตรวจสอบได้ เช่น

- ผลการดำเนินงานในอดีต
- แผนธุรกิจและแผนการตลาด
- จำนวนลูกค้าและสัญญาที่มีอยู่
- แนวโน้มการเติบโตของอุตสาหกรรมและความต้องการของตลาด

กล่าวคือ รายได้ไม่ได้คาดการณ์ขึ้นเอง แต่ประเมินจากข้อมูลทางธุรกิจที่มีเหตุผลรองรับ

2. สมมติฐานกำไรและกระแสเงินสด

เมื่อประมาณการรายได้แล้ว จะคำนวณต่อว่าธุรกิจจะมีกำไรและกระแสเงินสดเหลือเท่าใด โดยพิจารณา

- ต้นทุนการขาย
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน
- เงินลงทุนเพิ่มเติม (CAPEX)
- ภาษีและเงินทุนหมุนเวียน

ผลลัพธ์คือ กระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow) ซึ่งเป็นตัวเลขสำคัญที่ใช้ในการประเมินมูลค่ากิจการ เพราะสะท้อนเงินสดที่ธุรกิจสามารถสร้างได้จริง

3. การวิเคราะห์ Worst / Base / Best Case

เพื่อสะท้อนความไม่แน่นอนของธุรกิจ จึงทดสอบผลลัพธ์ภายใต้ 3 สมมติฐาน ได้แก่

- Worst Case: รายได้ต่ำกว่าคาด ต้นทุนสูงกว่าคาด หรือโครงการล่าช้า
- Base Case: เป็นกรณีที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมากที่สุด โดยใช้สมมติฐานตามแผนธุรกิจ

- Best Case: รายได้เติบโตดีกว่าคาด ควบคุมต้นทุนได้ดี และขยายตลาดได้เร็วกว่าคาด

การวิเคราะห์ทั้ง 3 กรณีช่วยให้เห็นว่า แม้ผลประกอบการเปลี่ยนแปลง มูลค่าธุรกิจและผลตอบแทนยังอยู่ในระดับที่เหมาะสม

4. เหตุผลของค่า IRR และ Payback

- IRR (Internal Rate of Return) คือ อัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน หากค่า IRR สูงกว่า ต้นทุนเงินทุน (WACC) แสดงว่าโครงการสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นได้
- Payback Period คือ ระยะเวลาที่ใช้ในการคืนทุน คำนวณจากกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละปี ยิ่งคืนทุนได้เร็ว ความเสี่ยงของการลงทุนยิ่งต่ำ

ดังนั้น IRR ใช้บอกว่าการลงทุนให้ผลตอบแทนคุ้มค่าหรือไม่ ส่วน Payback ใช้บอกว่าจะใช้เวลานานเท่าใดจึงจะได้เงินลงทุนกลับคืน ซึ่งทั้งสองตัวชี้วัดต้องคำนวณจากกระแสเงินสดที่ประมาณการไว้ ไม่ใช่กำไรทางบัญชีเพียงอย่างเดียว

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (Independent Financial Advisor: IFA) เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการและความเหมาะสมของเงื่อนไขการเข้าทำรายการ รวมถึงพิจารณาสมมติฐานและข้อมูลที่เกี่ยวข้องตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทคาดว่าจะสามารถสร้างแหล่งรายได้เพิ่มเติมจากการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับซอฟต์แวร์ ACAPE อาทิ รายได้จากการให้สิทธิการใช้ซอฟต์แวร์ (Software License) ค่าบริการแบบบอกรับสมาชิก (Subscription) ค่าบริการวิเคราะห์ข้อมูล (Analytics Services) และบริการสนับสนุนระบบ (Support Services) ซึ่งหากการดำเนินธุรกิจเป็นไปตามแผน จะช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำ (Recurring Income) และกระจายแหล่งที่มาของรายได้ของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่ปี 2571 เป็นต้นไป เนื่องจากภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทจะต้องดำเนินการถ่ายทอดเทคโนโลยี (Technology Transfer) ปรับแต่งและพัฒนาซอฟต์แวร์ให้เหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้าในแต่ละประเทศ จัดตั้งทีมงานด้านเทคนิคและการตลาด รวมถึงดำเนินการทดสอบระบบ (Pilot Project) ก่อนเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในปี 2570 อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาดังกล่าวเป็นเพียงแผนการดำเนินงานเบื้องต้น และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความคืบหน้าของโครงการ สภาวะตลาด และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

1.6 การประเมินภายในของบริษัท

บริษัทได้จัดทำ การประเมินภายใน (Internal Evaluation) ประกอบการพิจารณาเข้าทำรายการ โดยครอบคลุมประเด็นสำคัญ ดังนี้

ในส่วนของการตัดสินใจลงทุนซื้อแพลตฟอร์ม ACAPE (Advanced Commercial AI Platform for EV) มูลค่า 1,400 ล้านบาทนั้น จากการศึกษารายละเอียดของโครงการ ACAPE ทั้งในด้านโมเดลธุรกิจ เทคโนโลยี ระบบซอฟต์แวร์

ระบบการเงิน และศักยภาพของตลาดรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ในประเทศไทย ผู้ประเมินภายในมีความเห็นว่าการเข้าซื้อแพลตฟอร์ม ACAPE ในมูลค่าดังกล่าว มีความเหมาะสมและคุ้มค่าทางธุรกิจในระยะยาว

นอกเหนือการจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าเพียงอย่างเดียว จะรวมถึงการสร้างวงจร **Commercial EV Platform** ที่เชื่อมโยงผู้ผลิต รถบรรทุก ซึ่ง สถาบันการเงิน ผู้ให้บริการสถานีชาร์จ ระบบซอฟต์แวร์ ระบบบริหารกองรถ ระบบชำระเงิน และบริการหลังการขายไว้ในแพลตฟอร์มเดียว ทำให้เกิดรายได้หลายแหล่ง (Multiple Revenue Streams) และมีศักยภาพในการสร้างรายได้ต่อเนื่องตลอดอายุการใช้งานของลูกค้า ไม่ใช่เพียงรายได้จากการขายรถครั้งเดียว จากประมาณการในกรณีฐาน (Base Case) บริษัทคาดการณ์ยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์เริ่มต้นเพียง **889 คัน** ในปีแรก และเพิ่มเป็น **3,557 คัน** ในปีที่ 5 ขณะที่ยอดขายรวมเพิ่มจากประมาณ **3,946 ล้านบาท** ในปีแรก เป็นประมาณ **15,785 ล้านบาท**

จากประมาณการในกรณีฐาน (Base Case) บริษัทคาดการณ์ยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์เริ่มเมื่อพิจารณาขนาดของตลาดรถเพื่อการพาณิชย์ในประเทศไทย ตัวเลขดังกล่าวถือว่าเป็นสมมติฐานเบื้องต้นเพียง 889 คันในปีแรก และเพิ่มขึ้นเป็น 3,557 คันในปีที่ 5 ขณะที่ยอดขายรวมเพิ่มจากประมาณ 3,946 ล้านบาทในปีแรก เป็นประมาณ 15,785 ล้านบาท สมมติฐานที่ค่อนข้างระมัดระวัง (Conservative Base Case) กล่าวคือ ยอดขายในปีแรกคิดเป็นเพียงสัดส่วนเล็กน้อยของตลาดรถใหม่ทั้งประเทศ และแม้ในปีที่ 5 ก็ยังเป็นเพียงสัดส่วนที่ต่ำเมื่อเทียบกับตลาดรวม

PROJECT FEASIBILITY : Sales												Base Case
No	Type of EV Products	Unit					Price/Unit (MB)	Amount: Million Baht				
		2028	2029	2030	2031	2032		2028	2029	2030	2031	2032
1	EV Truck 6-wheel Truck	297	396	594	891	1,188	2.97	880.75	1,174.34	1,761.51	2,642.26	3,523.01
2	EV Truck 10-wheel Truck	299	399	598	897	1,196	4.92	1,469.97	1,959.96	2,939.94	4,409.91	5,879.89
2	EV prime-mover	243	324	487	730	973	5.16	1,255.76	1,674.35	2,511.53	3,767.29	5,023.05
4	EV Bus 8-20 meters	8	10	15	23	30	5.80	44.09	58.79	88.18	132.27	176.36
5	EV Bus 12 meters	43	57	85	128	170	6.94	295.76	394.35	591.53	887.29	1,183.05
Total (unit)		889	1,186	1,779	2,668	3,557		3,946	5,262	7,893	11,839	15,785

ซึ่งข้อมูลดังกล่าวสะท้อนว่าการประมาณการไม่ได้ตั้งอยู่บนสมมติฐานเชิงรุกเกินไป แต่เป็นการคาดการณ์ที่ยังเปิดโอกาสสำหรับการเติบโตได้อีกมาก หากการดำเนินงานเป็นไปตามแผน

สิ่งสำคัญคือ ACAPE ไม่ได้สร้างรายได้จากการขายรถเพียงครั้งเดียว แต่เมื่อมีรถเข้าสู่ระบบ จะก่อให้เกิดรายได้ต่อเนื่องจากหลายธุรกิจ ได้แก่

- กำไรจากการจำหน่ายรถ EV
- รายได้จากบริการและการบำรุงรักษา
- รายได้จากสถานีชาร์จไฟฟ้า
- รายได้จาก Application Software และ Fleet Management
- รายได้จากค่าคอมมิชชั่นและดอกเบี้ยของธุรกิจ Leasing
- โอกาสในการขยายไปสู่บริการด้านพลังงาน การบริหารแบตเตอรี่ และบริการดิจิทัลอื่นในอนาคต

ลักษณะดังกล่าวทำให้มูลค่าของแพลตฟอร์มเพิ่มขึ้นตามจำนวนรถที่อยู่ในระบบ (Installed Base) และจำนวนพันธมิตรใน Ecosystem ส่งผลให้รายได้ประจำ (Recurring Revenue) มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยัง

สร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขันผ่าน Network Effects และต้นทุนการเปลี่ยนผู้ให้บริการของลูกค้า (Switching Costs) ซึ่งเอกสารโครงการระบุไว้เป็นหนึ่งใน Competitive Moats ของ ACAPE

ในมุมมองของผู้ลงทุน การซื้อแพลตฟอร์มในมูลค่า 1,400 ล้านบาท จึงไม่ใช่การซื้อซอฟต์แวร์เพียงอย่างเดียว แต่เป็นการเข้าถึงทรัพย์สินทางปัญญา (Intellectual Property) โมเดลธุรกิจ ระบบบริหารจัดการ Ecosystem ความสัมพันธ์กับพันธมิตร และโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดระยะยาวจากธุรกิจหลายประเภท

ดังนั้น ภายใต้สมมติฐานของกรณีฐาน ซึ่งยังใช้ตัวเลขการเจาะตลาดในระดับต่ำเมื่อเทียบกับขนาดตลาดจริง การลงทุนในมูลค่า 1,400 ล้านบาท จึงมีเหตุผลรองรับทั้งในด้านศักยภาพการเติบโต ความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต และโอกาสในการขยายแพลตฟอร์มไปสู่ตลาดอื่นทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ จึงถือเป็นการลงทุนที่คุ้มค่าและมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจในระยะยาว

2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เพื่อรองรับการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัท การเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขัน และการขยายธุรกิจของบริษัทเข้าสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI, Digital Platform

ทั้งนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการชำระค่าหุ้นด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนด้วยซอฟต์แวร์ ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”) ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลที่เกี่ยวข้องกับระบบบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI และระบบบริหารจัดการ EV Ecosystem แบบครบวงจร

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE จะช่วยสนับสนุนและต่อยอดแผนธุรกิจของบริษัทในระยะยาว โดยเฉพาะการพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับ AI Platform และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล เนื่องจากซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มที่ต้องใช้ระบบประมวลผลข้อมูล ระบบ iCloud Infrastructure ระบบจัดเก็บข้อมูล และระบบ AI Computing ซึ่งมีความเกี่ยวเนื่องและสามารถต่อยอดร่วมกับธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนได้โดยตรง

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนยังมีบทบาทในฐานะ Strategic Partner ที่มีประสบการณ์และเครือข่ายทางธุรกิจในอุตสาหกรรม EV, AI Platform และโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยี รวมถึงมีความร่วมมือกับผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้องกับสถานีชาร์จ ระบบพลังงาน ระบบ Fleet Management และระบบซอฟต์แวร์สำหรับยานยนต์ไฟฟ้า ซึ่งบริษัทคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการพัฒนาโครงการ AI Platform ผ่านทางซอฟต์แวร์ ACAPE นี้ และธุรกิจด้านเทคโนโลยีของบริษัทในอนาคตได้

วัตถุประสงค์สำคัญของการเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

- (1) เพื่อให้บริษัทได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็น Ai Platform ที่สามารถนำมาใช้พัฒนา ต่อยอด และสนับสนุนธุรกิจด้าน EV, AI Platform, Data Analytics และระบบบริหารจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Management) ของบริษัทในอนาคต
- (2) เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโครงการวิจัยและพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนและธุรกิจด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของบริษัท โดยซอฟต์แวร์ ACAPE มีลักษณะเป็นซอฟต์แวร์ ซึ่งเป็นระบบที่เกี่ยวข้องกับการใช้ข้อมูลประมวลผล AI ระบบบริหารจัดการข้อมูลยานยนต์ไฟฟ้า ระบบ Fleet Management ระบบ Payment Platform และระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ซึ่งจำเป็นต้องใช้ระบบ Cloud, Computing Infrastructure และ Data Storage ในระดับสูง
- (3) เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและสร้างแหล่งรายได้ใหม่ให้แก่บริษัทในอนาคต จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์ ระบบวิเคราะห์ข้อมูล การบริหารจัดการ EV Ecosystem ระบบสถานีชาร์จ ระบบ Fleet Management และบริการด้าน AI Platform ที่เกี่ยวข้อง
- (4) เพื่อเสริมสร้างศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี พลังงานสะอาด และยานยนต์ไฟฟ้า รวมถึงช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partnership) กับผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยีและโครงสร้างพื้นฐานทั้งในและต่างประเทศ
- (5) เพื่อสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทในระยะยาว โดยคณะกรรมการบริษัท คาดว่า การได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจดังกล่าว จะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและลดข้อจำกัดด้านเงินทุนของบริษัทในอนาคต

ทั้งนี้ แม้ว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะไม่ได้ทำให้บริษัทได้รับเงินสดโดยตรง เนื่องจากการชำระค่าหุ้นด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ทรัพย์สินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวมีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่ม สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และช่วยวางรากฐานสำหรับการขยายธุรกิจด้าน AI, EV และ รถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนได้โดยตรงของบริษัทในระยะยาว

ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทในกรณีที่ไม่สามารถเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนได้สำเร็จ

หากบริษัทไม่สามารถออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ได้สำเร็จ บริษัทอาจได้รับผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและฐานะทางการเงินในหลายด้าน โดยมีรายละเอียดสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจะได้รับความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญและมีความเสียหายในวงกว้างทั้งต่อทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ได้รับผลกระทบจากเทคโนโลยีรถยนต์ไฟฟ้าในโลกธุรกิจในปัจจุบัน แต่บริษัทยังคงมีแต่เทคโนโลยีสำหรับการดัดแปลงรถยนต์เชิงพาณิชย์ที่ใช้น้ำมันอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะเห็นได้จากรายได้ของบริษัทที่ถดถอยลงในแต่ละปี

- (2) บริษัทอาจไม่ได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นทรัพย์สินสำคัญที่บริษัทมีแผนนำมาใช้ในการต่อยอดธุรกิจด้าน AI, EV Ecosystem และโครงการที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนได้โดยตรงของบริษัทในระยะยาว ส่งผลให้บริษัทสูญเสียโอกาสในการพัฒนาธุรกิจใหม่และสร้างแหล่งรายได้เพิ่มเติม
- (3) บริษัทอาจไม่สามารถดำเนินแผนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI ระบบวิเคราะห์ข้อมูล และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทในระยะยาว
- (4) บริษัทอาจยังคงมีข้อจำกัดด้านสภาพคล่องและฐานะทางการเงิน เนื่องจากบริษัทอาจไม่สามารถเสริมสร้างฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นและโครงสร้างเงินทุนได้ตามแผน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของคู่ค้า เจ้าหนี้ นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท
- (5) บริษัทอาจจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนจากแนวทางอื่น เช่น การกู้ยืมเงิน การเพิ่มทุนในรูปแบบอื่น หรือการจัดหาผู้ร่วมทุนรายใหม่ ซึ่งอาจต้องใช้ระยะเวลาเพิ่มเติม และอาจมีต้นทุนทางการเงินหรือเงื่อนไขที่ไม่เอื้ออำนวยต่อบริษัทเมื่อเปรียบเทียบกับ การเพิ่มทุนในครั้งนี้
- (6) การที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการเพิ่มทุนได้สำเร็จ อาจส่งผลกระทบต่อแผนการดำเนินโครงการและการขยายธุรกิจในอนาคต รวมถึงอาจทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจและโอกาสในการสร้างความร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับผู้ลงทุนและพันธมิตรทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

3.1 ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงร้อยละ 19.91 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}} \\
 &= \frac{190,476,190}{766,234,798 + 190,476,190} \\
 &= \text{ร้อยละ 19.91}
 \end{aligned}$$

3.2 ด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะไม่มีผลกระทบต่อราคาของหุ้นของบริษัทหรือหุ้นจะมีราคาสูงขึ้นถึงร้อยละ -5,420.04 โดยสามารถคำนวณผลกระทบ ได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\
 &= \frac{[0.0269 - 1.4849]}{[0.0269]} \\
 &= \text{ร้อยละ -5,420.04 (ผลเป็นลบเนื่องจากไม่มีผลกระทบด้านราคา)}
 \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย:

ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ในวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269บาท

ราคาตลาดหลังเสนอขาย:

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย}} \\
 &= \frac{(0.0269 \times 766,234,798) + (7.35 \times 190,476,190)}{[766,234,798.00 + 190,476,190]} \\
 &= 1.4849 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

3.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนในงวดไตรมาสล่าสุด

4. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

ในการพิจารณาความคุ้มค่าของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเปรียบเทียบระหว่างประโยชน์ที่บริษัทและผู้ถือหุ้นจะได้รับ กับผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) อันเกิดจากการที่ผู้ลงทุนจะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนประมาณร้อยละ 19.91 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุนแล้ว

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ผู้ลงทุน โดยเปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา รวมถึงมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการและการได้รับสิทธิประโยชน์ซอฟต์แวร์ดังกล่าว โดยมีข้อมูลเปรียบเทียบดังนี้

หน่วย : บาทต่อหุ้น	ราคาหุ้นถ่วงน้ำหนักเฉลี่ย 15 วันทำการของบริษัท (ช่วงวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569	ราคาหุ้นของบริษัทที่คาดหวัง หลังได้รับสิทธิประโยชน์ซอฟต์แวร์ จากผู้ลงทุนในครั้งนี้ (คำนวณตาม P/BV)	ราคาหุ้นที่เสนอขายให้ผู้ ลงทุนในครั้งนี้
ราคาหุ้น	0.0269	3.11	7.35

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า แม้ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงดังกล่าว แต่การเพิ่มทุนในครั้งนี้ยังคงมีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมมากกว่าผลกระทบที่เกิดขึ้น เนื่องจากเหตุผลสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทจะได้รับผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายทางธุรกิจด้านเทคโนโลยี AI, ระบบ EV Ecosystem, ซอฟต์แวร์ และโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI Platform ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว
- (2) บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับการวิเคราะห์ข้อมูลยานยนต์ไฟฟ้า ระบบบริหารจัดการ Fleet ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ และระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน สร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ และโครงการที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนได้โดยตรงของบริษัทในระยะยาว
- (3) การได้รับทรัพย์สินและความร่วมมือทางธุรกิจจากผู้ลงทุนจะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทในอนาคต อันจะช่วยสนับสนุนสภาพคล่อง ลดข้อจำกัดด้านเงินทุน และเสริมสร้างฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว
- (4) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนและเพิ่มโอกาสในการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ในสถานะติดลบ รวมทั้งช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต
- (5) คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า หากบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจและพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับ AI, EV Ecosystem และ AI Platform ได้ตามแผน จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนและมูลค่าให้แก่

บริษัทในระยะยาว ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม แม้ว่าผู้ถือหุ้นรวมจะมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลง ภายหลังการเพิ่มทุนก็ตาม

อย่างไรก็ตาม บริษัทพิจารณาความเสี่ยงและข้อควรคำนึงในการเข้าทำรายการ ได้แก่

(1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์ของซอฟต์แวร์ ACAPE

แม้ว่าบริษัทคาดว่าซอฟต์แวร์ ACAPE จะสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ ให้แก่บริษัทได้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม การสร้างรายได้จากซอฟต์แวร์ดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น ความสามารถในการพัฒนาและต่อยอดธุรกิจ การยอมรับของตลาด ความต้องการใช้งานของลูกค้า สภาพการแข่งขันทางธุรกิจ และสถานะเศรษฐกิจโดยรวม

ในการนี้ บริษัทมีแผนศึกษาแนวทางการใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์จากซอฟต์แวร์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจในอนาคต

(2) ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีและการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, EV Ecosystem, Software Platform และ Data Center เป็นธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว บริษัทจึงอาจเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ความล้าสมัยของระบบ หรือการแข่งขันจากผู้ประกอบการรายอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทจึงมีแผนติดตามแนวโน้มของอุตสาหกรรม เทคโนโลยี และความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง รวมถึงพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี เพื่อสนับสนุนการพัฒนาและปรับปรุงระบบให้สามารถแข่งขันได้ในระยะยาว

(3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

เนื่องจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สิน บริษัทจะไม่ได้รับเงินสดโดยตรงจากการเพิ่มทุน จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องหรือความจำเป็นในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินธุรกิจและการลงทุนในอนาคต

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว และหากบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติม บริษัทอาจพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนจากแนวทางต่าง ๆ เช่น การเพิ่มทุนในรูปแบบอื่น การจัดหาผู้ร่วมทุนเชิงกลยุทธ์ การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือแหล่งเงินทุนอื่นตามความเหมาะสม

(4) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ และใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง

การดำเนินธุรกิจด้าน AI, Software Platform, Data Center และระบบ EV Ecosystem อาจเกี่ยวข้องกับกฎหมาย กฎระเบียบ และใบอนุญาตหลายประเภท ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ เช่น กฎหมายเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคล ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ การโอนทรัพย์สินทางปัญญา หรือการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน

บริษัทจึงจะติดตามและปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งอาจแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายหรือผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและลดความเสี่ยงด้านกฎหมายที่อาจเกิดขึ้น

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่า ประโยชน์ที่บริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมจะได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีความคุ้มค่าและมีน้ำหนักมากกว่าผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม

5. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

5.1 เหตุผล ความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ เป็นแนวทางการระดมทุนที่เหมาะสมที่สุดภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท และจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม เนื่องจากจะช่วยให้บริษัทสามารถได้รับทรัพย์สินที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการของบริษัทได้ภายในระยะเวลาอันสั้น โดยไม่เพิ่มภาระให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในการใช้สิทธิลงทุนเพิ่มเติม และทำให้บริษัทสามารถได้รับทรัพย์สินตามมูลค่าที่บริษัทต้องการใช้ในการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนโดยวิธีการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดยังเป็นแนวทางที่มีความแน่นอนและสามารถดำเนินการได้รวดเร็วกว่าวิธีการระดมทุนอื่น อีกทั้งยังสอดคล้องกับสถานะทางการเงินและข้อจำกัดของบริษัทในปัจจุบัน โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาทางเลือกในการระดมทุนในรูปแบบอื่นแล้ว และมีความเห็นโดยสรุปดังต่อไปนี้

(ก) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering)

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการระดมทุนโดยวิธีการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป ไม่สามารถกระทำได้นี้ เนื่องจากหุ้นบริษัทจะมีการระงับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ อันเนื่องมาจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานอันมีสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีการรถยนต์ใช้น้ำมันมาเป็นรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งบริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องเปลี่ยนแนวทางการดำเนินธุรกิจใหม่โดยการใช้ซอฟต์แวร์จากผู้ลงทุนในการเริ่มต้นในครั้งนี้ บวก กับประสบการณ์อันยาวนานของบริษัทในการดัดแปลงรถยนต์พาณิชย์ขนาดใหญ่ที่เป็นแหล่งรายได้สำคัญของบริษัทได้แก่รถยนต์พาณิชย์ประเภทรถบรรทุก ดัดแปลงเป็นรถบรรทุกอาหารสำหรับเครื่องบิน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการระดมทุนโดยวิธีการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป ยังต้องใช้ระยะเวลาในการเตรียมการและดำเนินการค่อนข้างยาวนาน รวมถึงต้องได้รับอนุมัติจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องหลายหน่วยงาน ซึ่งบริษัทไม่สามารถกำหนดระยะเวลาการอนุมัติได้อย่างแน่นอน

นอกจากนี้ ด้วยสถานะและสภาวะตลาดหุ้นในปัจจุบัน บริษัทอาจไม่สามารถเสนอขายหุ้นได้สำเร็จตามแผน หรืออาจไม่ได้รับเงินทุนตามจำนวนที่บริษัทต้องการภายในระยะเวลาที่เหมาะสม

(ข) การออกตราสารหนี้หรือการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการระดมทุนโดยการออกตราสารหนี้หรือการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินแล้ว เห็นว่าแนวทางดังกล่าวยังไม่เหมาะสมในขณะนี้ เนื่องจากบริษัทมีข้อจำกัดด้านฐานะทางการเงินและส่วนของผู้ถือหุ้น อีกทั้งกระบวนการพิจารณาสินเชื่อของสถาบันการเงินอาจใช้ระยะเวลานาน และอาจไม่ทันต่อความจำเป็นในการใช้เงินทุนและการดำเนินโครงการของบริษัทในปัจจุบัน จึงทำให้แนวทางดังกล่าวมีความไม่แน่นอนและมีโอกาสสำเร็จต่ำ

(ค) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการระดมทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ไม่สามารถกระทำได้ เนื่องจากหุ้นบริษัทจะมีการระงับการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 18 พฤษภาคม 2569 ที่ผ่านมา

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเพิ่มทุนโดยวิธีการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering – RO) ก็มีข้อจำกัดในด้านความแน่นอนของจำนวนเงินทุนที่บริษัทจะได้รับเนื่องจากภาวะความผันผวนของตลาดหุ้น สภาวะเศรษฐกิจ และปัจจัยทางการเมืองทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่งผลให้ราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้งหุ้นของบริษัทอยู่ระหว่างถูกระงับการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมไม่สามารถหรือไม่ประสงค์ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนได้เต็มจำนวน และอาจทำให้บริษัทได้รับเงินทุนไม่เพียงพอตามวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้โดยการรับชำระค่าหุ้นเป็นทรัพย์สิน (Payment in Kind) จากผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ จะช่วยเสริมศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัท สนับสนุนการพัฒนาโครงการ AI Platform และโครงการที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนได้โดยตรงของบริษัทในระยะยาว และช่วยแก้ไขปัญหาฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาวได้อย่างเหมาะสม

5.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่บริษัทได้รับจากการเสนอขาย และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้โดยการรับชำระค่าหุ้นเป็นสิ่งที่อื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) มีความเหมาะสมและสมเหตุสมผลภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท เนื่องจากบริษัทจะได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจของบริษัทในอนาคต โดยไม่ก่อให้เกิดภาระทางการเงินเพิ่มเติมจากการกู้ยืมหรือภาระการชำระดอกเบี้ยในระยะสั้น อีกทั้งยังช่วยลดข้อจำกัดด้านสภาพคล่องของบริษัทในปัจจุบัน นอกจากนี้ยังทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2569 กลับมาเป็นบวกในไตรมาส 3-4 ปี 2569 ดังรายละเอียดดังต่อไปนี้คือ

กรณีหากบริษัทไม่มีการเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนในครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าจะทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้น

ของบริษัทยังมีผลเป็นลบ และทำให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทในปัจจุบัน ดังรายละเอียด ดังนี้คือ

(หน่วย : ล้านบาท)	งบไตรมาส 1 ปี 2569
รายได้รวม	22.63
กำไรสุทธิ (ขาดทุน)	-76.33
สินทรัพย์รวม	1,456.97
หนี้สินรวม	2,674.91
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	-1,217.94
● ทุนจดทะเบียนเดิม	19,130.52

กรณีหากบริษัทมีการเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนในครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าจะทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทยังมีผลเป็นบวก และทำให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทในปัจจุบัน ดังรายละเอียดดังนี้คือ

(หน่วย : ล้านบาท)	งบไตรมาส 1 ปี 2569
รายได้รวม	22.63
กำไรสุทธิ (ขาดทุน)	-76.33
สินทรัพย์รวม	1,456.91
● ซอฟต์แวร์ ACAPE	1,400.00
หนี้สินรวม	2,674.91
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	182.06
● ทุนจดทะเบียน	19,130.52
● การเพิ่มทุนให้ผู้ลงทุน	1,400.00

หลังจากที่ บริษัทได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”) บริษัทจะสามารถนำทรัพย์สินดังกล่าวมาใช้ในการพัฒนาและต่อยอดธุรกิจ เพื่อสร้างรายได้และกระแสเงินสดเพิ่มเติมให้แก่บริษัทในอนาคต ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนสภาพคล่องและฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า แผนการลงทุนดังกล่าวมีความเป็นไปได้ในเชิงธุรกิจ เนื่องจากผู้ลงทุนและพันธมิตรทางธุรกิจมีประสบการณ์และเครือข่ายในอุตสาหกรรม AI, EV Ecosystem, Software Platform และ AI Platform และช่วยแก้ไขปัญหาระบบส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาวได้อย่างเหมาะสม

อีกทั้ง การได้รับซอฟต์แวร์ ACAPE และการได้รับการสนับสนุนจากผู้ลงทุนในฐานะ Strategic Partner จะช่วยเพิ่มโอกาสในการพัฒนาและวิจัย ด้านรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ เช่น รถบรรทุกและรถโดยสารขนาดใหญ่ ที่บริษัทมีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ในประเทศไทยและเครือข่ายในภูมิภาคอาเซียนได้ และธุรกิจด้านดิจิทัลของบริษัทในอนาคต เนื่องจากซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับระบบ AI Processing, Cloud Infrastructure, Data Analytics และระบบจัดเก็บข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Management)

จากแผนการใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า หากการเพิ่มทุนครั้งนี้ประสบความสำเร็จตามแผน บริษัทจะได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และเพิ่มโอกาสทางธุรกิจ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขัน เพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสด และสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว รวมถึงช่วยลดข้อจำกัดด้านสภาพคล่องและเพิ่มโอกาสในการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับ AI, Digital Infrastructure ในอนาคต

อย่างไรก็ตาม หากกระแสเงินสดหรือแหล่งเงินทุนของบริษัทในอนาคตยังไม่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจหรือการลงทุนตามแผน บริษัทอาจพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากแนวทางต่าง ๆ เช่น การเพิ่มทุนในรูปแบบอื่น รวมถึงการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) การจัดหาผู้ร่วมทุนเชิงกลยุทธ์เพิ่มเติม การจำหน่ายทรัพย์สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ การบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน รวมถึงการขอสินเชื่อหรือแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินหรือผู้ลงทุนภายนอก ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเป็นไปได้ของแนวทางดังกล่าวในเบื้องต้นแล้ว และเห็นว่า บริษัทมีโอกาที่จะสามารถดำเนินการตามแนวทางดังกล่าวได้ตามความเหมาะสมของสถานการณ์ในขณะนั้น

5.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม ภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันของบริษัท เนื่องจากบริษัทจะได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจ สร้างรายได้ และสนับสนุนการพัฒนาโครงการด้าน AI Platform ของบริษัทในอนาคต โดยพิจารณาจากผลกระทบจากการเพิ่มทุนโดยใช้ทรัพย์สิน (Payment In Kind) ในครั้งนี้ ตามงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2569 ดังนี้ คือ

งบดุล ณ ไตรมาส 1 ปี 2569	ล้านบาท	งบดุล ณ ไตรมาส 1 ปี 2569	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	2,856.97	หนี้สินรวม	2,674.91
● ซอฟต์แวร์ ACAPE	1,400.00	ส่วนของผู้ถือหุ้น	182.06
		● การเพิ่มทุนให้ผู้ลงทุน	1,400.00

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท จึงได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุนในครั้ง นี้ว่าจะไม่ก่อให้เกิดภาระทางการเงินเพิ่มเติมให้กับบริษัทจากการกู้ยืมหรือภาระดอกเบี้ยในระยะสั้น อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนในครั้ง นี้เป็นการรับชำระค่าหุ้นเป็นสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) จากผู้ลงทุน และไม่มีภาระต่อบริษัทในอนาคตแต่ประการใด

ผลจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทกลับมาเป็นบวก ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัท และอาจสนับสนุนให้บริษัทสามารถดำเนินการตามหลักเกณฑ์และกระบวนการที่เกี่ยวข้องเพื่อขอให้มีการกลับมาซื้อขายหลักทรัพ์ของบริษัทในตลาดหลักทรัพ์แห่งประเทศไทยต่อไป ทั้งนี้ การกลับมาซื้อขายหลักทรัพ์ยังคงขึ้นอยู่กับการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการพิจารณาของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การพัฒนาโครงการ อีกทั้ง ผู้ลงทุนยังมีสถานะเป็น Strategic Partner ที่มีเครือข่ายและความร่วมมือกับผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี AI ระบบ Cloud Infrastructure ระบบ GPU Computing โดยเฉพาะ คือ บริษัท Aether Holdings Inc. ในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนการจัดหาเทคโนโลยี ผู้ร่วมลงทุน และแหล่งเงินทุนสำหรับการพัฒนาโครงการในอนาคตได้อีกทางหนึ่ง

อย่างไรก็ตาม หากเงินทุนหรือกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคตยังไม่เพียงพอต่อการดำเนินโครงการหรือการลงทุนตามแผน บริษัทอาจพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากแนวทางต่าง ๆ เช่น การเพิ่มทุนในรูปแบบอื่น การจัดหาผู้ร่วมทุนเชิงกลยุทธ์เพิ่มเติม การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน การจัดหา Project Financing หรือแหล่งเงินทุนจากผู้ลงทุนภายนอก รวมถึงการบริหารต้นทุนและการลงทุนเป็นลำดับขั้นตามความเหมาะสม

5.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัททั้งในด้านบวกและด้านความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดสำคัญดังต่อไปนี้

(1) ผลกระทบต่อโครงสร้างเงินทุนและฐานะทางการเงินของบริษัท

ภายหลังการเพิ่มทุน บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV (“ACAPE”) ซึ่งเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าสูงและมีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจในอนาคต ส่งผลให้บริษัทมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ในสถานะติดลบ

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการชำระค่าหุ้นด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) จึงไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินทางการเงินเพิ่มเติม หรือภาระดอกเบี้ยในระยะสั้น ซึ่งจะช่วยลดข้อจำกัดด้านสภาพคล่องของบริษัทเมื่อเปรียบเทียบกับกรกู้ยืมเงินหรือการออกตราสารหนี้

ทั้งนี้ ภายหลังการเพิ่มทุน บริษัทคาดว่าฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นจากเดิม และจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนของบริษัทในระยะยาว

ภายหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทจะมีโครงสร้างเงินทุนและฐานะทางการเงินที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งเดิมมีผลติดลบจะกลับมาเป็นบวก อันเป็นปัจจัยที่ช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงิน ลดข้อจำกัดด้านฐานะเงินทุน และสนับสนุนความสามารถของบริษัทในการดำเนินธุรกิจและพัฒนาโครงการในอนาคต

(2) ผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจในอนาคต

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE และการได้รับผู้ลงทุนในฐานะ Strategic Partner จะช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจของบริษัทไปสู่ธุรกิจด้าน AI Platform, EV Ecosystem, Data

Analytics และเป็นเจ้าของ AI Platform ซึ่งมีความต้องการในการพัฒนารัฐกิจกรไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต

ซอฟต์แวร์ ACAPE มีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้องกับระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI ระบบบริหารจัดการ EV Ecosystem ระบบบริหารจัดการ Fleet ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ระบบวิเคราะห์ข้อมูลแบตเตอรี่ และระบบจัดเก็บข้อมูลขนาดใหญ่ ซึ่งสามารถต่อยอดร่วมกับธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทโลจิสติกส์หรือธนาคาร และบริษัทประกันภัย ฯลฯ

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนยังมีเครือข่ายและความร่วมมือกับผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี ระบบ AI Computing ระบบ Cloud Infrastructure และผู้พัฒนา ระบบ GPU Computing คือ **Aether Holdings Inc.** ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนในตลาดหลักทรัพย์ แอสแต็กแห่งหนึ่ง ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนการจัดหาเทคโนโลยี ผู้ร่วมลงทุน และแหล่งเงินทุนสำหรับการพัฒนาโครงการในอนาคตได้อีกทางหนึ่ง

(3) ผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

ประมาณการผลการดำเนินงานตามรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่จัดทำโดย NewMark ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าอิสระ แสดงให้เห็นว่า ภายใต้สมมติฐานที่กำหนด โครงการมีแนวโน้มสร้างผลการดำเนินงานที่เป็นบวก และสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในระดับที่น่าสนใจ อย่างไรก็ตาม ผลการประเมินดังกล่าวเป็นการประมาณการภายใต้สมมติฐานและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในรายงาน และมิใช่การรับรองผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนที่บริษัทจะได้รับจริงในอนาคต ดังต่อไปนี้คือ

งบแสดงรายรับและรายจ่ายคาดการณ์รวมของ ACAPE		1	2	3	4	5
คำอธิบาย		2571	2572	2573	2574	2575
รถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์	จำนวนสมาชิก	30,000	56,250	75,000	93,750	112,500
สมาชิกรายอื่น ๆ	จำนวนสมาชิก	15,360	28,800	38,400	40,320	42,336
จำนวนสมาชิกทั้งหมด	จำนวนสมาชิก	45,360	85,050	113,400	134,070	154,836
การสมัครสมาชิกเชิงพาณิชย์ EV (THB)	ราคา/หน่วย	2,880	4,320	4,800	4,886	4,974
การสมัครสมาชิกสำหรับผู้สมัครสมาชิกรายอื่น (THB)	ราคา/หน่วย	2,520	3,780	4,200	4,276	4,353
รวม		5,400	8,100	9,000	9,162	9,327
การสมัครสมาชิกเชิงพาณิชย์ EV (THB)	บาท	86,400,000	243,000,000	360,000,000	458,062,500	559,575,000
การสมัครสมาชิกสำหรับผู้สมัครสมาชิกรายอื่น (THB)	บาท	38,707,200	108,864,000	161,280,000	172,408,320	184,288,608
รวมรายได้		125,107,200	351,864,000	521,280,000	630,470,820	743,863,608
กำไรขั้นต้น	90%	112,596,480	316,677,600	469,152,000	567,442,973	669,496,477
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร(THB)	2.50%	3,127,680	8,796,600	13,032,000	15,762,305	18,597,124
ค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาด(THB)	1.50%	2,064,269	5,541,858	7,819,200	9,457,383	11,158,275
การดำเนินงานและการบำรุงรักษา	20%	25,021,440	70,372,800	104,256,000	126,098,438	148,776,995
รวมค่าใช้จ่าย		30,213,389	84,711,258	125,107,200	151,318,126	178,532,394
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัด	บาท	82,383,091	231,966,342	344,044,800	416,124,847	490,964,083
อัตราส่วนที่แสดงถึงความสามารถในการทำกำไร	%	66%	66%	66%	66%	66%

หมายเหตุ: ตัวเลขประมาณการดังกล่าว อ้างอิงตามตัวเลขประมาณการงบการเงินของผู้ประเมิน Newmark ซึ่งมีการใช้ส่วนลดจากประมาณการงบการเงินของบริษัท ผู้ลงทุน

ในระยะเริ่มต้นของโครงการ การเข้าทำรายการอาจยังไม่ส่งผลเชิงบวกต่อผลประกอบการของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญทันที เนื่องจากการสร้างรายได้จากธุรกิจซอฟต์แวร์ต้องอาศัยระยะเวลาในการดำเนินการตามแผนธุรกิจ การพัฒนาตลาด การสร้างฐานลูกค้า และการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่ปี 2571 เป็นต้นไป

เหตุผลที่บริษัทคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้เชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี 2571

บริษัทคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้เชิงพาณิชย์จากซอฟต์แวร์ **ACAPE** ตั้งแต่ปี 2571 เป็นต้นไป เนื่องจากภายหลังการเข้าทำรายการ แม้ว่าบริษัทจะได้รับโอนกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์แล้ว แต่ยังจำเป็นต้องดำเนินการตามแผนพัฒนาโครงการในหลายด้านก่อนที่จะสามารถเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ได้อย่างเต็มรูปแบบ โดยมีขั้นตอนสำคัญ ได้แก่

1. การถ่ายทอดองค์ความรู้และเทคโนโลยี (Technology Transfer) จากผู้พัฒนาซอฟต์แวร์มายังบริษัท
2. การติดตั้ง ปรับแต่ง และพัฒนาซอฟต์แวร์ให้เหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้าและตลาดเป้าหมาย
3. การเชื่อมต่อกับระบบข้อมูล อุปกรณ์ และแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการทดสอบประสิทธิภาพ ความเสถียร และความปลอดภัยของระบบ
4. การจัดตั้งทีมงานด้านเทคนิค การขาย และการสนับสนุนลูกค้า รวมถึงการจัดเตรียมกระบวนการให้บริการหลังการขาย
5. การดำเนินกิจกรรมทางการตลาด การสร้างเครือข่ายพันธมิตร และการดำเนินโครงการนำร่อง (Pilot Project) เพื่อทดสอบการใช้งานจริงก่อนเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์

ด้วยเหตุนี้ แม้ว่าบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ภายหลังการเข้าทำรายการ แต่ซอฟต์แวร์ดังกล่าวยังไม่สามารถสร้างรายได้เชิงพาณิชย์ได้ทันที เนื่องจากยังต้องผ่านกระบวนการเตรียมความพร้อมทั้งด้านเทคนิค การดำเนินงาน และการพัฒนาตลาด เพื่อให้สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามมาตรฐานที่บริษัทกำหนด

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ระยะเวลาดังกล่าวเป็นระยะเวลาที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินการตามแผนธุรกิจ การพัฒนาความพร้อมของระบบ และการสร้างฐานลูกค้า ก่อนการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ ระยะเวลาดังกล่าวเป็นประมาณการเบื้องต้น และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความคืบหน้าของโครงการ สภาวะตลาด และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทรวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบต่อสมมติฐาน

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่จัดทำโดย NewMark รวมถึงสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการประมาณการรายได้ ต้นทุน และผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งเป็นข้อมูลที่ใช้ประกอบการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ดังกล่าว

จากการพิจารณา คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า สมมติฐานที่ผู้ประเมินใช้ในการประเมินมูลค่าได้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูล ข้อเท็จจริง และแผนการดำเนินธุรกิจที่มีอยู่ ณ วันที่

ประเมิน และมีความสมเหตุสมผลสำหรับใช้เป็นข้อมูลประกอบการประเมินมูลค่าภายใต้สถานการณ์และข้อมูลที่มีในขณะนั้น โดยไม่พบข้อสังเกตอันเป็นสาระสำคัญที่ทำให้เชื่อว่าสมมติฐานดังกล่าวไม่เหมาะสม

อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวเป็นการประมาณการผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้จากปัจจัยต่าง ๆ อาทิ ภาวะเศรษฐกิจ สภาพการแข่งขัน การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี การยอมรับของตลาด การดำเนินการตามแผนธุรกิจ และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น ผลการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์จึงเป็นการประเมินภายใต้สมมติฐานที่กำหนด และมีใช้การรับรองผลการดำเนินงาน ผลตอบแทน หรือมูลค่าที่บริษัทจะได้รับจริงในอนาคต

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำชับฝ่ายบริหารให้ติดตามผลการดำเนินงานของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับซอฟต์แวร์ ACAPE อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องในแต่ละงวดบัญชี เพื่อให้มูลค่าที่แสดงในงบการเงินสะท้อนข้อมูลและสถานการณ์ที่เป็นปัจจุบัน

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า หากบริษัทสามารถดำเนินโครงการและต่อยอดธุรกิจได้ตามแผน บริษัทอาจมีโอกาสรายได้เพิ่มเติมจากการให้บริการด้าน AI Platform, Data Analytics, EV Ecosystem, Fleet Management, Charging Infrastructure และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI และการเป็นเจ้าของ AI Platform ซึ่งมีความต้องการในการพัฒนาธุรกิจรถไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคตความเหมาะสมของราคาเสนอขาย และที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

บริษัทกำหนดราคาเสนอขายซึ่งเป็นการเจรจาร่วมกันระหว่างบริษัท กับผู้ลงทุน โดยบริษัทได้เปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท กล่าวคือ ระหว่าง 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท นั้น ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจึงเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565 เมื่อพิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน โดยมีความเห็นว่าเงื่อนไขการจัดสรร ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนนั้นมีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

อนึ่ง ราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาทต่อหุ้นดังกล่าว เป็นราคาเสนอขายที่สูงกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท

5.5 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายงานการประเมินของ NewMark

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่จัดทำโดย NewMark Real Estate Singapore Pte. Ltd. รวมถึงข้อมูลและเอกสารที่เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบ โดยมีข้ออาศัยผลการประเมินของผู้ประเมินอิสระเพียงอย่างเดียว แต่ได้พิจารณาประกอบกับข้อมูลที่ฝ่ายบริหารจัดทำ แผนธุรกิจของบริษัท ข้อมูลการวิเคราะห์ภายใน และข้อมูลที่เกี่ยวข้องอื่น เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาความเหมาะสมของการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการประเมินมูลค่า อาทิ ระยะเวลาการเริ่มรับรู้รายได้เชิงพาณิชย์ การประมาณการรายได้ อัตราการเติบโต โครงสร้างต้นทุน อัตรากำไร และอัตราคิดลด (Discount

Rate) แล้ว เห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูล ข้อเท็จจริง และแผนการดำเนินธุรกิจที่มีอยู่ ณ วันที่ประเมิน และมีความสมเหตุสมผลสำหรับใช้เป็นข้อมูลประกอบการประเมินมูลค่าภายใต้สถานการณ์ในขณะนั้น โดยไม่พบข้อสังเกตอันเป็นสาระสำคัญที่ทำให้เชื่อว่าสมมติฐานดังกล่าวไม่เหมาะสม

อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวเป็นการประมาณการผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้จากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สภาพการแข่งขัน การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี การยอมรับของตลาด และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น ผลการประเมินมูลค่าจึงเป็นการประเมินภายใต้สมมติฐานที่กำหนด และมีใช้การรับรองผลการดำเนินงานหรือมูลค่าที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคต

ในการพิจารณารายการดังกล่าว บริษัทยังได้จัดทำประมาณการทางการเงินภายใน รวมทั้งการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของสมมติฐาน (Sensitivity Analysis) เพื่อใช้ประกอบการประเมินความเหมาะสมของการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงของโครงการ

ภายหลังการพิจารณาข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า การเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผล ราคาซื้อขายจำนวน 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ที่ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นผลจากการเจรจาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม และเป็นราคาที่เหมาะสม รวมทั้งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

5.6 ความน่าเชื่อถือและความเชี่ยวชาญของ NewMark ในการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์

จากการพิจารณาข้อมูลและเอกสารที่ได้รับจาก NewMark ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าอิสระ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า NewMark มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการให้บริการประเมินมูลค่าทรัพย์สินและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน รวมทั้งมีคุณสมบัติที่เหมาะสมในการจัดทำรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ในครั้งนี้

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า วิธีการประเมินมูลค่าและสมมติฐานหลักที่ผู้ประเมินใช้มีความสอดคล้องกับหลักวิชาชีพที่ยอมรับโดยทั่วไป และมีความสมเหตุสมผลภายใต้ข้อมูลและข้อสมมติที่มีอยู่ ณ วันที่ประเมิน ทั้งนี้ ผลการประเมินดังกล่าวเป็นความเห็นของผู้ประเมินมูลค่าอิสระภายใต้สมมติฐานที่ระบุไว้ในรายงาน และอาจเปลี่ยนแปลงได้หากข้อเท็จจริงหรือสมมติฐานที่ใช้ในการประเมินเปลี่ยนแปลงไป

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ได้กำชับฝ่ายบริหารให้ติดตามผลการดำเนินงานของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับซอฟต์แวร์ ACAPE อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องในแต่ละงวดบัญชี เพื่อให้มูลค่าสินทรัพย์ที่แสดงในงบการเงินสะท้อนฐานะการเงินและข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน

6. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทคนใดไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้

ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัท และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมกรณัั้นแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ ไม่มีกรรมกรณัที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ กรรมกรณัที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเข้าร่วมประชุม และกรรมกรณัดังกล่าวไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

ในการนี้ คณะกรรมกรณับริษัทขอรับรองว่าคณะกรรมกรณับริษัทได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของผู้ลงทุนแล้ว มีความเห็นว่าการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากผู้ลงทุนเป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ และมีความสามารถในการลงทุนจริง ตามรายละเอียดที่ได้ชี้แจงข้างต้น

7. ความเห็นของคณะกรรมกรณัตรวจสอบ และ/หรือ กรรมกรณับริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมกรณับริษัท

คณะกรรมกรณัตรวจสอบได้พิจารณาและสอบทานรายละเอียดของรายการ รายงานการประเมินมูลค่าที่จัดทำโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ ข้อมูลและเอกสารที่ฝ่ายบริหารจัดการฯ ตลอดจนข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้พิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น ประโยชน์ ความเสี่ยง และเงื่อนไขของการเข้าทำรายการแล้ว และไม่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมกรณับริษัท โดยมีความเห็นดังต่อไปนี้

1. การเข้าทำรายการมีความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายธุรกิจสู่เทคโนโลยี AI, Digital Platform และระบบนิเวศด้านยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) เพื่อสร้างแหล่งรายได้ประจำ (Recurring Income) และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทในระยะยาว
2. ราคาซื้อขายจำนวน 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ที่ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นผลจากการเจรจาระหว่างคู่สัญญาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม และเป็นราคาที่คณะกรรมกรณัตรวจสอบเห็นว่าเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
3. การชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสด ช่วยให้บริษัทสามารถรักษาสภาพคล่องทางการเงินไว้เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการในอนาคต โดยไม่เพิ่มภาระหนี้สินจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม
4. คณะกรรมกรณัตรวจสอบได้สอบทานสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการประเมินมูลค่า แผนธุรกิจ และประมาณการทางการเงินของโครงการแล้ว เห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ ณ วันที่ประเมิน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจแตกต่างจากประมาณการได้ เนื่องจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ การแข่งขัน การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท

จากการพิจารณาข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมกรณัตรวจสอบเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขของรายการอย่างเป็นธรรม ไม่พบประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีนัยสำคัญ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

ทั้งนี้ ในส่วนของการประเมินด้านเทคนิค เทคโนโลยี และมูลค่าทางเศรษฐกิจของซอฟต์แวร์ คณะกรรมการตรวจสอบได้อาศัยรายงานของผู้ประเมินมูลค่าอิสระ เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามบทบาทในการกำกับดูแลกิจการ สอบทานความเหมาะสมของรายการ ความเป็นธรรมของเงื่อนไขและราคา รวมทั้งความเพียงพอของกระบวนการพิจารณา เพื่อให้มั่นใจว่าการเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน)

	ลายมือชื่อ	-ลงนาม-
-ประทับตราบริษัท-		(นายสุรเดช ทวีแสงสกุลไทย)
		กรรมการผู้มีอำนาจ

สารสนเทศของ บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เรื่อง การทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่ง
สินทรัพย์ประเภทซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ครั้งที่ 7/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1 ราย ได้แก่ บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพเรเวท ลิมิเตด หรือ Advance Capital Partners Pte Ltd. ("ผู้ลงทุน") ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 24.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท (คำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้) โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวในรูปแบบทรัพย์สิน ประเภทซอฟต์แวร์ ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") แทนการชำระด้วยเงินสด (payment in kind) โดยบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถส่วนบุคคลและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทลีสซิ่งหรือธนาคาร และบริษัท ประกันภัย ฯลฯ

อนึ่ง ทางบริษัทได้มีการว่าจ้างบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระสัญชาติสิงคโปร์ที่มีใบอนุญาตประเมิน ชื่อบริษัท Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. ("Newmark") เพื่อทำการประเมินซอฟต์แวร์ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") นี้ โดยมีรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE นี้ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท ตามรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 แต่คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้มีการต่อรองกับ ผู้ลงทุน เพื่อเข้าซื้อซอฟต์แวร์ดังกล่าวในมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท ("ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ")

การกำหนดราคาซื้อขายที่ 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าประเมินของผู้ประเมินอิสระประมาณ 400 ล้านบาท (หรือประมาณร้อยละ 22.2) เป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน โดยพิจารณาจากระยะเวลาการพัฒนาโครงการ แผนการนำซอฟต์แวร์ไปใช้เชิงพาณิชย์ ความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจในระยะเริ่มต้น และผลประโยชน์ร่วมกันในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนมีความประสงค์เข้าร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) กับบริษัทในระยะยาว จึงยินยอมกำหนดราคาซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าประเมิน เพื่อสนับสนุนความร่วมมือทางธุรกิจและการพัฒนาโครงการร่วมกันในอนาคต

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

โดยผลจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ดังกล่าว จะทำให้บริษัทได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จากผู้ลงทุน ("ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE")

ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 ("**ประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ**") ซึ่งเมื่อพิจารณารายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทตามงบการเงินผู้สอบบัญชีรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 พบว่ามีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 96.09 และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกันที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนการเข้าทำรายการเป็นรายการเดียวกันที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทำให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 87.17 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญขนาดใหญ่ที่มีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ
- (2) จัดทำและจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 2 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ที่แสดงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำรายการ โดยอย่างน้อยต้องระบุข้อมูลตามภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ ในการนี้ บริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัทสลิสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("**สำนักงาน ก.ล.ต.**") เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบหรือที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแสดงความเห็นว่าบริษัทไม่สมควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำรายการดังกล่าว

ในการนี้ บริษัทขอชี้แจงรายละเอียดของธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ดังนี้

1. ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

(ก) วัน เดือน ปี หรือกรอบระยะเวลาที่คาดว่าจะทำรายการ

ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จะเกิดขึ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้ดำเนินการสำเร็จแล้ว

- (ก) บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE รวมถึงการเพิ่มทุนจดทะเบียน การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุน และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (ข) บริษัทถือว่าได้รับอนุญาต ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ ผู้ลงทุน ตามประกาศ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 28/2565")

อนึ่ง บริษัทคาดว่าเงื่อนไขและธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จะดำเนินการแล้วเสร็จภายใน 31 ตุลาคม 2569 หรือภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนให้กับ ผู้ลงทุน เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

(ข) คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน / ผู้โอนซอฟต์แวร์	บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพเรเวท ลิมิเตด (Advance Capital Partners Pte Ltd.) ("ผู้ลงทุน")
ที่อยู่:	10 แอนสัน ไรด์ #25-06 อินเตอร์เนชั่นแนล พลาซ่า สิงคโปร์ 079903 (10 Anson Road #25-06 International Plaza, Singapore 079903)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง:	5 พฤษภาคม 2548
รายชื่อผู้ถือหุ้น:	นายแทน ชุน วี (Tan Choon Wee) ถือหุ้นจำนวน 100 หุ้น (หุ้นสามัญ สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์)
รายชื่อคณะกรรมการ:	นายแทน ชุน วี (Tan Choon Wee)
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท:	100 หุ้น (ข้อมูล ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2569)
การประกอบธุรกิจ	ธุรกิจหลัก บริการที่ปรึกษาด้านการจัดการ (Management Consultancy Services)

บริการให้คำปรึกษาด้านการจัดการในสิงคโปร์ หมายถึงบริการให้คำแนะนำแก่ธุรกิจต่างๆ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน บริการเหล่านี้โดยทั่วไปประกอบด้วย: การวางแผนเชิงกลยุทธ์: ช่วยองค์กรพัฒนาแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจที่มีประสิทธิภาพ การปรับปรุงประสิทธิภาพ: ดำเนินการตรวจสอบ

และแนะนำการปรับปรุงกระบวนการที่มีอยู่ การบริหารโครงการ: ช่วยเหลือในการดำเนินโครงการและริเริ่มต่างๆ ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน: เพิ่มผลผลิตและปรับปรุงการดำเนินงานทางธุรกิจให้คล่องตัวยิ่งขึ้น บริษัทให้คำปรึกษาด้านการจัดการมักทำงานร่วมกับลูกค้าเพื่อระบุและแก้ไขปัญหา โดยมีเป้าหมายสูงสุดคือการขับเคลื่อนการเติบโตและความสำเร็จให้กับลูกค้า

ธุรกิจรอง ธุรกิจด้านไอที และ ให้บริการคอมพิวเตอร์ (Other Information Technology and Computer Services Activities)

ผู้ลงทุน ประกอบธุรกิจหลักด้านการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน โดยในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระหว่างประมาณเดือนธันวาคม 2562 ถึงเดือนธันวาคม 2564 ซึ่งการดำเนินธุรกิจหลักได้รับผลกระทบ บริษัทจึงได้เริ่มศึกษาและพัฒนาซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อเป็นธุรกิจเสริมและเป็นอีกแหล่งรายได้ของบริษัท การพัฒนาซอฟต์แวร์ดังกล่าวแล้วเสร็จในช่วงต้นปี 2567 และผู้ลงทุน ได้จัดทะเบียนการประกอบธุรกิจด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์เป็นวัตถุประสงค์รองของบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เดิม ผู้ลงทุน มีวัตถุประสงค์ที่จะคงกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE และให้บริการแก่ลูกค้าในลักษณะ Software as a Service (SaaS) หรือระบบสมาชิก (Subscriber) เพื่อสร้างรายได้จากค่าบริการอย่างต่อเนื่อง โดยมีได้มีนโยบายจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว

อย่างไรก็ดี ต่อมา บริษัทซึ่งเป็นลูกค้าของ ผู้ลงทุน มาเป็นระยะเวลากว่า 5 ปี ได้แสดงความประสงค์ที่จะเข้าซื้อกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ส่งผลให้ ผู้ลงทุน พิจารณาและตกลงจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าวให้แก่ CHO ภายใต้ธุรกรรมนี้ ซึ่งถือเป็นการจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ครั้งแรกของผู้ลงทุน

ผลงานและประสบการณ์ของ ผู้ลงทุน ที่เกี่ยวข้องกับซอฟต์แวร์

ซอฟต์แวร์ ACAPE ได้รับการพัฒนาโดย ผู้ลงทุน ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญจากมหาวิทยาลัยในประเทศสิงคโปร์ และผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนที่มีประสบการณ์ในระดับสากล

หนึ่งในผู้ร่วมพัฒนา ได้แก่ Mr. Nicholas Lin ซึ่งเป็นหุ้นส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ลงทุน และเคยดำรงตำแหน่งกรรมการของ Advance Opportunities Fund โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งผู้ถือหุ้นใหญ่และประธานกรรมการของ Aether Holdings Inc. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq

ความร่วมมือดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการพัฒนาและทดสอบซอฟต์แวร์
จนสามารถนำไปใช้งานเชิงพาณิชย์ได้

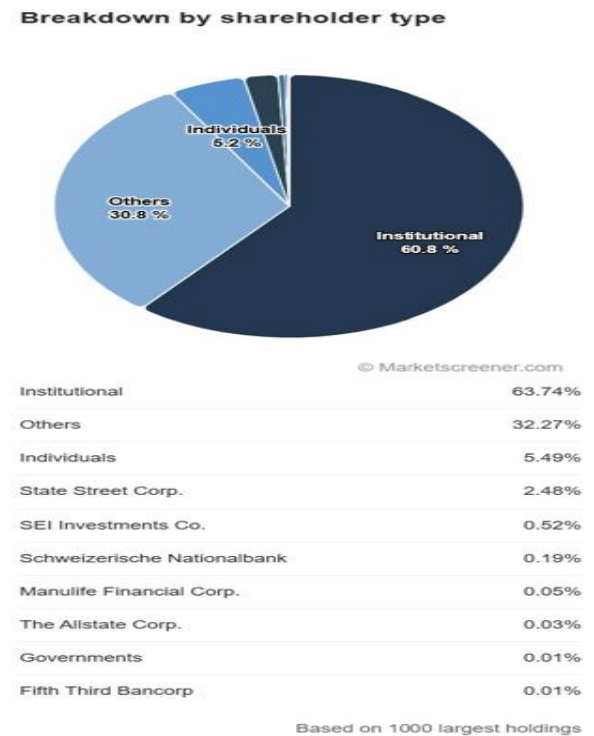
การนำ Software ไปใช้งาน

ก่อนการทำธุรกรรมนี้ ผู้ลงทุน ได้มีการนำซอฟต์แวร์ ACAPE ไปให้บริการแก่
ลูกค้าในประเทศแล้ว และมีการใช้งานจริงในเชิงพาณิชย์
อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ผู้ลงทุน มีข้อผูกพันด้านการรักษาความลับตามสัญญาที่
ทำไว้กับลูกค้าและคู่ค้าทางธุรกิจ บริษัทจึงไม่สามารถเปิดเผยชื่อประเทศ รายชื่อ
ลูกค้า หรือรายละเอียดของการใช้งานดังกล่าวได้โดยไม่ได้รับความยินยอมจาก
คู่สัญญา

Ultimate shareholder ของ
Newmark

Newmark ที่ เป็นบริษัทผู้ประเมินอิสระบุคคลที่สาม เป็นบริษัทมหาชนแห่งหนึ่ง
ในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก และมีผู้ถือหุ้นดังนี้

Major shareholders: Newmark Group, Inc.			
Newmark Group, Inc. Class A (US65158N1028)			
Name	Stocks	%	Valuation
 Vanguard Portfolio Management LLC	13,836,885	8.856 %	209 M \$
 BlackRock Advisors LLC	11,380,426	7.284 %	172 M \$
 Vanguard Capital Management LLC	6,285,138	4.023 %	95 M \$
 DFA Australia Ltd.	5,027,266	3.218 %	76 M \$
 Empyrean Capital Partners LP	4,360,150	2.791 %	66 M \$
 Geode Capital Management LLC	4,280,199	2.739 %	65 M \$
Howard Lutnick	4,242,864	2.716 %	64 M \$
 STATE STREET CORPORATION	3,872,929	2.479 %	59 M \$
Barry Gosin	3,599,995	2.304 %	54 M \$
 Westwood Management Corp. (Texas)	3,393,193	2.172 %	51 M \$



จากประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจร่วมกับผู้ลงทุนตั้งแต่ปี 2564 บริษัทมีโอกาสประเมินความเชี่ยวชาญ ความสามารถทางเทคนิค และประสบการณ์ของผู้ลงทุนในการพัฒนาและให้บริการซอฟต์แวร์ ACAPE อย่างต่อเนื่อง ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้นำข้อมูลดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาความเหมาะสมของการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ภายหลังการเข้าทำรายการ ผู้ลงทุนจะจัดส่งบุคลากรที่มีความรู้และประสบการณ์เกี่ยวกับซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อถ่ายทอดองค์ความรู้ (Technology Transfer) สนับสนุนการติดตั้งระบบ การปรับแต่งซอฟต์แวร์ และให้คำแนะนำในการใช้งานแก่บริษัท ทั้งนี้ บุคลากรหลักที่คาดว่าจะมีบทบาทในการกำกับดูแลการถ่ายทอดองค์ความรู้ ได้แก่ Mr. Tan Choon Wee และ Mr. Nicholas Lin หรือบุคลากรอื่นที่ผู้ลงทุนเห็นสมควรแต่งตั้ง

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนจะเป็นผู้รับผิดชอบการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ (Maintenance) รวมถึงการพัฒนา ปรับปรุง และอัปเดตซอฟต์แวร์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ระบบสามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและ

ความต้องการของผู้ใช้งาน โดยบริษัทจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับบริการดังกล่าว ภายใต้ขอบเขตและเงื่อนไขที่คู่สัญญาตกลงกัน

ทั้งนี้ มูลค่าซื้อขายซอฟต์แวร์จำนวน 1,400,000,000 บาท เป็นราคาเหมาจ่าย ซึ่งครอบคลุมรายการสำคัญ ได้แก่

- ค่ากรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE
- ค่าบริการดูแลและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ (Maintenance)
- ค่าพัฒนาและปรับปรุงซอฟต์แวร์ในอนาคต
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่ทำหน้าที่บริหารและสนับสนุนระบบ

ดังนั้น บริษัทจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับการบำรุงรักษาหรือพัฒนาซอฟต์แวร์ สำหรับซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่มีข้อจำกัดด้านอายุการใช้งาน ทั้งนี้ เนื่องจากซอฟต์แวร์จำเป็นต้องได้รับการพัฒนาและปรับปรุงอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและความต้องการของผู้ใช้งาน ผู้ลงทุนจึงตกลงเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการพัฒนาและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน

ความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

(ค) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ ผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวในรูปแบบทรัพย์สิน ประเภทซอฟต์แวร์ ACAPE แทนการชำระด้วยเงินสด (payment in kind) โดยบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์แพลตฟอร์มที่ใช้ AI สำหรับบริหารข้อมูลและสนับสนุนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้า ประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์ออกเป็น (1) การวิเคราะห์การใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (2) การวิเคราะห์ข้อบกพร่องและการสึกหรอจากการใช้งาน และ (3) การวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขาย ลูกค้า บริษัทลีสซิ่งหรือธนาคาร และผู้ประกอบการเชิงพาณิชย์ที่อยู่ระหว่างการเปลี่ยนผ่าน จากเครื่องยนต์เครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) ไปสู่รถยนต์ไฟฟ้า (EV) โดยครอบคลุมทั้งการขาย

การเช่า แบตเตอรี่ ระบบชาร์จไฟ การบริหารจัดการยานพาหนะ (Fleet Management) และบริการหลังการขายแบบครบวงจร อันช่วยลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์

นอกจากนี้ ซอฟต์แวร์ ACAPE ยังได้รับการออกแบบให้เป็นแพลตฟอร์มบริหารจัดการระบบนิเวศ (Ecosystem Platform) สำหรับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แบบครบวงจร โดยสามารถเชื่อมโยงข้อมูลระหว่างผู้ประกอบการขนส่ง ผู้ให้บริการสถานีชาร์จ บริษัทโลจิสติกส์ สถาบันการเงิน บริษัทประกันภัย และผู้ให้บริการด้านพลังงาน ผ่านระบบดิจิทัลแบบรวมศูนย์ (Integrated Digital Platform)

(ง) วัตถุประสงค์การเข้าทำรายการ

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เพื่อรองรับการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัท การเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขัน และการขยายธุรกิจของบริษัทเข้าสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI, Digital Platform และโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI Platform ในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจะได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในลักษณะการชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินอื่นนอกจากเงิน (Payment in Kind) ซึ่งจะช่วยลดภาระการใช้จ่ายของบริษัทและเพิ่มโอกาสในการต่อยอดธุรกิจจากทรัพย์สินที่ได้รับมา โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนด้วยซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลที่เกี่ยวข้องกับระบบบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI และระบบบริหารจัดการ EV Ecosystem แบบครบวงจร

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE จะช่วยสนับสนุนและต่อยอดแผนธุรกิจของบริษัทในระยะยาว โดยเฉพาะการพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับ AI Data Center และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล เนื่องจากซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มที่ต้องใช้ระบบประมวลผลข้อมูล ระบบ Cloud Infrastructure ระบบจัดเก็บข้อมูล และระบบ AI Computing ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์พื้นฐานที่ใช้งานร่วมกับ ศูนย์ข้อมูลที่รองรับงานปัญญาประดิษฐ์ (AI Data Center) ได้โดยตรง

วัตถุประสงค์สำคัญของการเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

- (1) เพื่อให้บริษัทได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่สามารถนำมาใช้พัฒนา ต่อยอด และสนับสนุนธุรกิจด้าน EV, AI Platform, Data Analytics และระบบบริหารจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Management) ของบริษัทในอนาคต
- (2) เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโครงการ AI Data Center และธุรกิจด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของบริษัท โดยซอฟต์แวร์ ACAPE มีลักษณะเป็นระบบที่เกี่ยวข้องกับการประมวลผลข้อมูล AI ระบบบริหารจัดการข้อมูลยานยนต์ไฟฟ้า ระบบ Fleet Management ระบบ Payment Platform และระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ซึ่งจำเป็นต้องใช้ระบบ Cloud, Computing Infrastructure และ Data Storage ในระดับสูง
- (3) เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและสร้างแหล่งรายได้ใหม่ให้แก่บริษัทในอนาคต จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์ ระบบวิเคราะห์ข้อมูล การบริหารจัดการ EV Ecosystem ระบบสถานีชาร์จ ระบบ Fleet Management และบริการด้าน AI Platform ที่เกี่ยวข้อง

- (4) เพื่อเสริมสร้างศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี พลังงานสะอาด และยานยนต์ไฟฟ้า รวมถึงช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partnership) กับผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยีและโครงสร้างพื้นฐานทั้งในและต่างประเทศ
- (5) เพื่อสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทในระยะยาว โดยคณะกรรมการบริษัทคาดว่า การได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจดังกล่าว จะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและลดข้อจำกัดด้านเงินทุนของบริษัทในอนาคต

ทั้งนี้ แม้ว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะไม่ได้ทำให้บริษัทได้รับเงินสดโดยตรง ดังนั้นจึงยังไม่มีรายละเอียดของแผนการใช้เงินจากการเพิ่มทุน เนื่องจากการชำระค่าหุ้นด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ทรัพย์สินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวมีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่ม สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และช่วยวางรากฐานสำหรับการขยายธุรกิจด้าน AI และรถยนต์ไฟฟ้าพาณิชย์ขนาดใหญ่ (Commercial EV Truck & Bus) ของบริษัทในระยะยาว

(จ) รายละเอียดของสินทรัพย์ในการทำรายการ

ทรัพย์สินที่บริษัทจะได้รับจาก ผู้ลงทุน ได้แก่ ซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลที่พัฒนาขึ้นเพื่อรองรับธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial EV Ecosystem) โดยเฉพาะรถบัสและรถบรรทุกไฟฟ้า รวมถึงระบบบริหารจัดการข้อมูล การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยเทคโนโลยี AI และระบบบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์

ซอฟต์แวร์ ACAPE มีความสามารถในการวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แบบ Real-time ผ่านเทคโนโลยี AI และ Data Analytics โดยครอบคลุมการวิเคราะห์ด้านต่าง ๆ เช่น การวิเคราะห์ประสิทธิภาพการใช้งานยานพาหนะ (Fleet Utilization Analytics) การวิเคราะห์สุขภาพแบตเตอรี่ (Battery Health Monitoring) การคาดการณ์การซ่อมบำรุงล่วงหน้า (Predictive Maintenance) การวิเคราะห์การใช้พลังงาน (Energy Consumption Analytics) รวมถึงการบริหารจัดการเส้นทางและการชาร์จไฟ (Route and Charging Optimization) เพื่อช่วยลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และลดระยะเวลาหยุดใช้งานของยานพาหนะ (Downtime)

นอกจากนี้ ซอฟต์แวร์ดังกล่าวยังรองรับการเชื่อมต่อกับระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ (Charging Management System) ระบบชำระเงิน (Payment Gateway) ระบบบริหารจัดการแบตเตอรี่และสัญญาเช่าซื้อ รวมถึงระบบติดตามข้อมูลด้าน ESG และการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการขนส่ง ผู้ให้บริการ Fleet รถยนต์ไฟฟ้า บริษัทโลจิสติกส์ สถาบันการเงิน บริษัทประกันภัย และผู้ประกอบการในระบบ EV Ecosystem ได้อย่างครบวงจร

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่ได้เป็นเพียงซอฟต์แวร์สำหรับการบริหารจัดการรถยนต์ไฟฟ้าเท่านั้น แต่ยังมีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลและโครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูล (Digital Infrastructure Platform) ที่สามารถต่อยอดร่วมกับธุรกิจด้าน AI, Big Data Analytics การวิจัยและพัฒนาของบริษัทด้านรถยนต์ไฟฟ้าพาณิชย์ขนาดใหญ่ (Commercial EV Truck & Bus) ของบริษัทในอนาคตได้ เนื่องจากระบบดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ระบบประมวลผลข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Processing) ระบบ Cloud Infrastructure ระบบจัดเก็บข้อมูล (Data Storage Infrastructure) และระบบ AI Computing ในระดับสูง

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า ซอฟต์แวร์ ACAPE จะมีศักยภาพในการพัฒนาเป็นแพลตฟอร์มสร้างรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring Revenue Platform) ผ่านรูปแบบธุรกิจ Software-as-a-Service (SaaS) และบริการด้านดิจิทัลต่าง ๆ เช่น ค่าบริการระบบบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management Subscription) ค่าบริการระบบสถานีชาร์จ ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมการชำระเงิน ค่าบริการด้านข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก (Data Analytics Services) รวมถึงค่าบริหารจัดการแบตเตอรี่และพลังงาน ซึ่งอาจช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทในระยะยาว

ซอฟต์แวร์ดังกล่าวได้รับการประเมินมูลค่าโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท อย่างไรก็ตามมูลค่าที่ใช้ในการทำรายการครั้งนี้กำหนดไว้ที่ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท

(จ) มูลค่ารวมของรายการและรายละเอียดวิธีการชำระค่าตอบแทน

บริษัทจะเข้าทำรายการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จากผู้ลงทุน โดยมีมูลค่ารวมของรายการไม่เกิน 1,400,000,000 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยล้านบาท)

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท ให้แก่ผู้ลงทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 1,400,000,000 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวโดยการโอนทรัพย์สินประเภทซอฟต์แวร์ ACAPE ให้แก่บริษัทแทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in Kind) ภายหลังการเข้าทำรายการแล้วเสร็จ บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ และผลประโยชน์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ขณะที่ผู้ลงทุนจะได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการทำรายการเพิ่มทุนในครั้งนี้

มูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE ได้รับการประเมินโดย Newmark ซึ่งเป็นผู้ประเมินอิสระ โดยรายงานการประเมินระบุว่าซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,800,000,000 บาท อย่างไรก็ตาม คู่สัญญาได้เจรจาตกลงกำหนดมูลค่าที่ใช้ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ไว้ที่ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าตามรายงานการประเมินดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามูลค่าของรายการและวิธีการชำระค่าตอบแทนมีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท เนื่องจากบริษัทสามารถได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจในอนาคต โดยไม่จำเป็นต้องใช้เงินสดหรือก่อภาระหนี้เพิ่มเติมจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากเป็นการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์ บริษัทขอชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม ดังนี้

(1) ประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่ใช้ชำระค่าตอบแทน

บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท เพื่อเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565

ทั้งนี้ "ราคาตลาด" หมายถึงราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน คือระหว่างวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

หน่วย : บาทต่อหุ้น	ราคาหุ้นถัวน้ำหนักเฉลี่ย 15 วันทำการของบริษัท (ช่วงวันที่ 18 มิถุนายน 2569 – 8 กรกฎาคม 2569)	ราคาหุ้นของบริษัทที่คาดหวัง หลังได้รับสินทรัพย์ซอฟต์แวร์ จากผู้ลงทุนในครั้งนี้ (คำนวณตาม P/BV)	ราคาหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้ ลงทุนในครั้งนี้
ราคาหุ้น	0.0269	3.09*	7.35

หมายเหตุ *เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจากอัตราส่วนราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV) ตามรายละเอียดข้างต้น

บริษัทพิจารณาและได้เจรจาต่อรองกับทางผู้ลงทุนเพื่อกำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่ราคา 7.35 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับราคาหุ้นถัวน้ำหนักเฉลี่ย 15 วันทำการของบริษัทในช่วงวันที่ 15 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 3 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเป็นการขายหุ้นราคาสูง เมื่อเทียบกับ (1) มูลค่าหุ้นทางบัญชีของบริษัท ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 ที่ราคาติดลบ -0.0996 บาทต่อหุ้น (2) เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจาก อัตราส่วนราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV) ที่ราคา 0.4015 บาทต่อหุ้น และ (3) ราคาหุ้นของบริษัทที่คาดหวังหลังได้รับสินทรัพย์ซอฟต์แวร์จากผู้ลงทุนในครั้งนี้ (คำนวณตาม P/BV) ที่ราคา 3.09 บาทต่อหุ้น

(2) วิธีการพิจารณากำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เนื่องด้วยบริษัทไม่ได้มีผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิ บริษัทจึงได้ใช้เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจาก อัตราส่วนราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV) ดังรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ข้อสมมุติฐาน		หมายเหตุ
มูลค่าซอฟต์แวร์ตามรายงานของ บริษัทผู้ประเมินรับอนุญาตใน สิงคโปร์	1,800,000,000 บาท	ดูตามรายงานประเมินมูลค่ากิจการของ บริษัท ผู้ประเมินที่มีใบอนุญาต NewMark ประเทศ สิงคโปร์ ประเมินตาม Discounted Cash Flow*
มูลค่าซอฟต์แวร์ตามรายงานของ บริษัทได้ต่อรองกับผู้ลงทุน	1,400,000,000 บาท	มูลค่าที่นำมาทำธุรกรรมการเพิ่มทุนแบบ เฉพาะเจาะจงในครั้งนี้
จำนวนหุ้นของบริษัทในปัจจุบัน	766,234,798 หุ้น	-
จำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง	190,476,190 หุ้น	-
จำนวนหุ้นทั้งหมด	956,710,988 หุ้น	-
อัตรามูลค่าซอฟต์แวร์ต่อหุ้น หรือ book value	1.46 บาทต่อหุ้น	เทียบได้กับอัตราส่วนมูลค่าทางบัญชี

ข้อสมมุติฐาน		หมายเหตุ
อัตราส่วน ราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV)	2.11 บาทต่อหุ้น	คำนวณจากอัตราส่วน P/BV จากหุ้นบริษัทมหาชนซอฟต์แวร์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย **
ราคาหุ้นที่คาดการณ์	3.09 บาทต่อหุ้น	-
ราคาหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุน	7.35 บาทต่อหุ้น	ไม่ใช้การเสนอขายหุ้นราคาต่ำให้กับผู้ลงทุน

หมายเหตุ * ดูรายละเอียดในรายงานประเมินมูลค่ากิจการของ บริษัทผู้ประเมินที่มีใบอนุญาต NewMark ประเทศสิงคโปร์ ซึ่งเป็นบริษัทประเมินบุคคลที่สาม

** คำนวณจากอัตราส่วน P/BV ของหุ้นบริษัทมหาชนซอฟต์แวร์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น AS, BOL, NETBAY, BIZ, VCOM, HUMAN, APP

บริษัทใช้รายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่จัดทำโดย NewMark Real Estate Singapore Pte. Ltd. ซึ่งประเมินมูลค่าไว้ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นข้อมูลอ้างอิงประกอบการพิจารณาและการเจรจากำหนดราคาซื้อขาย ทั้งนี้ รายงานการประเมินดังกล่าวมิได้เป็นราคาซื้อขายที่คู่สัญญาจะต้องตกลงใช้ แต่เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาร่วมกับปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

ภายหลังการเจรจาระหว่างบริษัทและผู้ขาย ทั้งสองฝ่ายได้ร่วมกันพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม อาทิ ระยะเวลาในการพัฒนาและต่อยอดซอฟต์แวร์ การลงทุนที่บริษัทจะต้องดำเนินการเพิ่มเติมเพื่อพัฒนาธุรกิจและขยายฐานลูกค้า ความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจในช่วงเริ่มต้น ตลอดจนแนวทางการร่วมมือระยะยาวระหว่างคู่สัญญา จึงสามารถตกลงกำหนดราคาซื้อขายได้ที่ 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ประมาณ 400 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 22.2

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนมีความประสงค์ที่จะเข้าร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ของบริษัทในระยะยาว และมีแผนสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทภายหลังการเข้าทำรายการ ทั้งในด้านการถ่ายทอดองค์ความรู้ การพัฒนาซอฟต์แวร์ การบำรุงรักษาระบบ และการสนับสนุนด้านบุคลากร จึงตกลงกำหนดราคาซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ เพื่อส่งเสริมความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างคู่สัญญา

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างคู่สัญญาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม ประกอบกับราคาซื้อขายดังกล่าวต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ ส่งผลให้บริษัทได้รับสิทธิในซอฟต์แวร์ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าประเมิน และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้อยู่ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอได้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

ที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ ในราคาต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(ข) การคำนวณมูลค่ารายการ

การคำนวณขนาดของธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ตามหลักเกณฑ์การทำรายการมีนัยสำคัญ คำนวณได้ดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาด รายการ
1. เกณฑ์ สินทรัพย์สุทธิ	$\frac{\text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุน} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ (เนื่องจาก NA ของบริษัทมีค่าติดลบ)	
2. เกณฑ์กำไร สุทธิ	$\frac{\text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{กำไรสุทธิของบริษัทที่ลงทุน} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทขาดทุนในงวดไตรมาสล่าสุด	
3. เกณฑ์มูลค่า รวมสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าที่ต้องชำระ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$\frac{1,400,000,000 \times 100}{1,456,971,000}$	ร้อยละ 96.09
4. เกณฑ์มูลค่า หุ้นทุน	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	$\frac{190,476,190 \times 100}{766,234,725}$	ร้อยละ 24.86

โดยมีขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 96.09 อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทำให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 96.09 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญที่มีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไปตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ

บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ
- (2) จัดทำและจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ที่แสดงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำรายการ โดยอย่างน้อยต้องระบุข้อมูลตามภาคผนวก 3

ท้ายประกาศ ในการนี้ บริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัทสลิสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE

- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบหรือที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแสดงความเห็นว่าบริษัทไม่สมควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำรายการดังกล่าว

(ข) แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

ในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ในครั้งนี้ บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยล้านบาท) โดย ผู้ลงทุน จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) ในรูปแบบของซอฟต์แวร์ ACAPE

ธุรกรรมในครั้งนี้อาจไม่ใช่การทำธุรกรรมที่บริษัทจำเป็นต้องใช้เงินสด และ บริษัทไม่จำเป็นต้องใช้เงินทุนหรือแหล่งเงินทุนใดๆ ที่จะทำการรายการเพิ่มเติมในรายการนี้ โดยมีความเป็นไปได้ที่ทางบริษัทจะเปิดบริษัทร่วมทุน Joint Venture ร่วมกับทางผู้ลงทุนในลำดับต่อไป โดยบริษัทมีแผนที่จะใช้ซอฟต์แวร์ ACAPE ตัวนี้ในการร่วมลงทุนโดยที่บริษัทจะไม่มีการใช้เงินทุนหรือแหล่งเงินทุนใดๆ จากทางบริษัท เนื่องจากบริษัทมีอยู่ในสภาพที่จะระดมเงินทุนใดๆ จนกว่าการดำเนินงานของบริษัทจะกลับมามีรายได้และกำไรเป็นปกติ แต่จะเป็นการพึ่งพาผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) หรือ ผู้ลงทุน ในการชักนำบริษัทมาหาชนในตลาดหลักทรัพย์ เช่น Aether Holding Inc. เพื่อระดมทุนในการเข้ามาร่วมทำงานกับบริษัทในลำดับถัดไป ซึ่งจะไม่มีการระดมทุนใดๆ หรือ ธุรกรรมใดๆ ทางการเงินที่บริษัทจะสามารถช่วยเหลือผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) หรือ ผู้ลงทุน ได้เลย

(ณ) ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

บริษัทได้ว่าจ้าง Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. (“NewMark”) ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าอิสระ ให้ทำการประเมินมูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาเข้าทำรายการในครั้งนี้

จากรายงานการประเมินมูลค่า Newmark ได้ประเมินมูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE โดยใช้วิธีการประเมินมูลค่าตามกระแสเงินสดคิดลด (Discounted Cash Flow Method: DCF) และสรุปมูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่น้อยกว่า 1,800,000,000 บาท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณารายงานการประเมินมูลค่าดังกล่าว รวมถึงสมมติฐานสำคัญและวิธีการประเมินที่ใช้ในการจัดทำรายงานแล้ว เห็นว่ารายงานดังกล่าวจัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง และสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาเข้าทำรายการได้

อย่างไรก็ตาม มูลค่าที่ใช้ในการเข้าทำรายการครั้งนี้กำหนดไว้ที่ 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าตามรายงานการประเมินมูลค่าของ Newmark โดยเป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน

(ญ) สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องที่สำคัญ

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทได้เข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม ได้แก่ บันทึกข้อตกลงที่เป็นลายลักษณ์อักษรแบบยังไม่ผลผูกพัน ระหว่าง บริษัท และ ผู้ลงทุน ลงวันที่ 28 เมษายน 2569 ซึ่งมีข้อตกลงที่บริษัทจะเข้าซื้อซอฟต์แวร์ ACAPE ที่เป็นซอฟต์แวร์ของ ผู้ลงทุน ในมูลค่า 1,400 ล้านบาทเมื่อเทียบกับราคาตามรายงานประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์โดยบริษัทผู้ประเมินรับอนุญาตที่เป็นบุคคลที่สาม Newmark ในวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 ในมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,800 ล้านบาท เพื่อแลกกับหุ้นออกใหม่ของบริษัทในมูลค่า 1,400 ล้านบาทให้กับ ผู้ลงทุน

(ฎ) เงื่อนไขในการทำรายการ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญในการเข้าทำรายการ ได้แก่

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว
- (2) บริษัทถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ภายใต้ประกาศ ทจ. 28/2565 และกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการตามกำหนดเวลาโดยประมาณ ดังต่อไปนี้ อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมและความจำเป็น และบริษัทจะแจ้งความคืบหน้าหรือการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2569	9 กรกฎาคม 2569
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date)	24 กรกฎาคม 2569
3.	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569	28 สิงหาคม 2569
4.	จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุน ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
5.	บริษัทออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุน ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และรับ โอนซอฟต์แวร์ ACAPE จาก ผู้ลงทุน เพื่อชำระค่าหุ้น เป็นสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind)	ภายในเดือน ตุลาคม 2569 (ขึ้นกับความสมบูรณ์ของ เงื่อนไขบังคับก่อน)
6.	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญ เพิ่มทุน
7.	ยื่นแบบคำขอให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขาย ต่อ บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุน

(ฎ) ข้อพิพาททางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ หรือสินทรัพย์ที่จะเข้าทำรายการ

-ไม่มี-

(ฐ) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจต่อผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

โปรดพิจารณารายละเอียดธุรกรรมเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

2. แผนการดำเนินธุรกิจ (business plan) ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

(ก) นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ โดยระบุกรอบระยะเวลาโดยสังเขป

ภายหลังการเข้าทำรายการแล้วเสร็จ บริษัทมีนโยบายในการพัฒนาและต่อยอดการใช้ประโยชน์จากซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) การวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลที่เกี่ยวข้อง โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทในระยะยาว

ในระยะแรก บริษัทมีแผนดำเนินการรับโอนและบูรณาการ (Integration) ซอฟต์แวร์ ACAPE เข้ากับโครงสร้างธุรกิจของบริษัท รวมถึงการศึกษาความเป็นไปได้ในการนำซอฟต์แวร์ดังกล่าวไปใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้อง

ในระยะถัดไป บริษัทมีแผนพัฒนาและขยายการใช้ประโยชน์จาก ACAPE ไปยังกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เช่น [ผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์ / ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า / ผู้ให้บริการด้านพลังงาน / สถาบันการเงิน / บริษัทประกันภัย / อื่น ๆ] ตลอดจนพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อพัฒนาธุรกิจและสร้างรายได้จากการใช้ประโยชน์จากแพลตฟอร์มดังกล่าว

(ข) การวิเคราะห์สภาวะการตลาดและการแข่งขัน รวมถึงโอกาสทางธุรกิจ

คณะกรรมการเห็นว่าอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) การวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล มีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี การเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด และความต้องการใช้ข้อมูลในการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ การเติบโตของตลาดยานยนต์ไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลให้ความต้องการใช้ระบบวิเคราะห์ข้อมูล การบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management) การบริหารจัดการแบตเตอรี่ และโซลูชันด้าน AI เพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งอาจเป็นโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะต้องเผชิญกับการแข่งขันจากผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี ซอฟต์แวร์ และผู้ให้บริการแพลตฟอร์มดิจิทัลทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทมีความเห็นว่าความสามารถของ ACAPE ในการรวบรวม วิเคราะห์ และบริหารจัดการข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ตลอดจนเครือข่ายทางธุรกิจของผู้ลงทุน อาจเป็นปัจจัยสนับสนุนการสร้างความแตกต่างทางการแข่งขันของบริษัทในอนาคต

(ค) ปัจจัยความเสี่ยงหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบไม่ให้บริษัทดำเนินการได้ตามแผน

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินการตามแผนธุรกิจภายหลังการเข้าทำรายการ ได้แก่

(1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์ของซอฟต์แวร์ ACAPE

แม้ว่าบริษัทคาดว่าซอฟต์แวร์ ACAPE จะสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ให้แก่บริษัทได้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม การสร้างรายได้จากซอฟต์แวร์ดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น ความสามารถในการพัฒนาและต่อยอดธุรกิจ การยอมรับของตลาด ความต้องการใช้งานของลูกค้า สภาวะการแข่งขันทางธุรกิจ และสภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

ในการนี้ บริษัทมีแผนศึกษาแนวทางการใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์จากซอฟต์แวร์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจในอนาคต

(2) ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีและการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, EV Ecosystem, Software Platform และ Data Center เป็นธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว บริษัทจึงอาจเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ความล้าสมัยของระบบ หรือการแข่งขันจากผู้ประกอบการรายอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทจึงมีแผนติดตามแนวโน้มของอุตสาหกรรม เทคโนโลยี และความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง รวมถึงพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี เพื่อสนับสนุนการพัฒนาและ

ปรับปรุงระบบให้สามารถแข่งขันได้ในระยะยาว

(3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

เนื่องจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สิน บริษัทจะไม่ได้รับเงินสดโดยตรงจากการเพิ่มทุน จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องหรือความจำเป็นในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินธุรกิจและการลงทุนในอนาคต

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว และหากบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติม บริษัทอาจพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนจากแนวทางต่าง ๆ เช่น การเพิ่มทุนในรูปแบบอื่น การจัดหาผู้ร่วมทุนเชิงกลยุทธ์ การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือแหล่งเงินทุนอื่นตามความเหมาะสม

(4) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ และใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง

การดำเนินธุรกิจด้าน AI, Software Platform, Data Center และระบบ EV Ecosystem อาจเกี่ยวข้องกับกฎหมาย กฎระเบียบ และใบอนุญาตหลายประเภท ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ เช่น กฎหมายเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคล ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ การโอนทรัพย์สินทางปัญญา หรือการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน

บริษัทจึงจะติดตามและปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งอาจแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายหรือผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและลดความเสี่ยงด้านกฎหมายที่อาจเกิดขึ้น

(ง) แผนรองรับกรณีไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ รวมทั้งวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

หากบริษัทไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ บริษัทจะยังคงดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจปัจจุบัน และพิจารณาแสวงหาโอกาสในการลงทุน การพัฒนาธุรกิจ หรือการสร้างความร่วมมือทางธุรกิจในรูปแบบอื่นที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทต่อไป

ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ บริษัทจะไม่ได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE และอาจสูญเสียโอกาสในการต่อยอดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Ecosystem และธุรกิจดิจิทัลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงอาจไม่สามารถใช้ประโยชน์จากเครือข่ายทางธุรกิจและความร่วมมือของผู้ลงทุนได้ตามที่คาดหวัง อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการเห็นว่าเหตุการณ์ดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ

3. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

(ก) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุม ได้พิจารณาและมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความเหมาะสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทจะได้รับผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายทางธุรกิจด้านเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ระบบ EV Ecosystem ซอฟต์แวร์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว รวมทั้งสนับสนุนการพัฒนาโครงการ การสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ และการขยายโอกาสทางธุรกิจทั้งในและต่างประเทศในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ที่ใช้เทคโนโลยี AI สำหรับบริหาร วิเคราะห์ และสนับสนุนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยสามารถวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานยานยนต์ ข้อบกพร่องและการสึกหรอจากการใช้งาน ตลอดจนข้อมูลด้านประสิทธิภาพและการใช้งานแบตเตอรี่ เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของผู้ผลิตรถยนต์ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้แทนจำหน่าย บริษัทที่ผลิตชิ้นส่วนทางการเงิน บริษัทประกันภัย และผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้อง อันจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันและขยายขอบเขตธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต

ACAPE ยังเป็นแพลตฟอร์มที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์เชิงพาณิชย์จากระบบเครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) ไปสู่นานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) อย่างครบวงจร โดยครอบคลุมระบบการเงิน การเช่ารถและแบตเตอรี่ ระบบสถานีชาร์จไฟ ระบบบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management) และบริการหลังการขาย ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ลดต้นทุนด้านพลังงานและการบำรุงรักษา ลดระยะเวลาหยุดใช้งานของยานพาหนะ (Downtime) และเพิ่มความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนของผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์

คณะกรรมการเห็นว่า การได้มาซึ่ง ACAPE จะช่วยสร้างโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Platform ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต รวมถึงช่วยสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน (Competitive Advantage) ผ่านการเชื่อมโยงเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ การรวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าด้วย AI และการพัฒนาแบบจำลองข้อมูลที่สามารถนำไปต่อยอดเชิงพาณิชย์ได้ในอนาคต ตลอดจนสนับสนุนเป้าหมายด้าน ESG และการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าจากสมมติฐานของการประเมิน รายได้ และกำไรจาก Software Assumption ที่ใช้ในการประเมินมีความเหมาะสมผลภายใต้ข้อมูลและข้อเท็จจริงที่มีอยู่ ณ วันที่ประเมิน และไม่มีข้อสังเกตที่เป็นสาระสำคัญที่ทำให้เชื่อว่าสมมติฐานดังกล่าวไม่เหมาะสม และเนื่องด้วยเป็นการประมาณการผลการดำเนินงานในอนาคต จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้จากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สภาพการแข่งขัน เทคโนโลยี และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น มูลค่าที่ประเมินจึงมิใช่การรับประกันผลประกอบการหรือมูลค่าที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคต

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ยังเป็นแนวทางการระดมทุนที่มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทในปัจจุบัน เนื่องจากทำให้บริษัทสามารถได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจโดยไม่ต้องใช้เงินสดจำนวนมากและไม่เพิ่มภาระหนี้สิน ทั้งยังช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงิน โครงสร้างเงินทุน และสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

(ข) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

- (1) บริษัทจะได้รับผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายทางธุรกิจด้านเทคโนโลยี AI, ระบบ EV Ecosystem, ซอฟต์แวร์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว
- (2) บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ที่ใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) สำหรับบริหาร วิเคราะห์ และสนับสนุนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยสามารถวิเคราะห์ข้อมูลได้ในหลายมิติ ได้แก่ (1) การวิเคราะห์การใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (2) การวิเคราะห์ข้อบกพร่องและการสึกหรอจากการใช้งาน และ (3) การวิเคราะห์การใช้และประสิทธิภาพของแบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อใช้เป็นข้อมูลสนับสนุนการดำเนินธุรกิจสำหรับผู้ผลิตรถยนต์ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้แทนจำหน่าย ลูกค้า บริษัทผู้เช่าหรือสถาบันการเงิน ตลอดจนบริษัทประกันภัย อันจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันและขยายขอบเขตธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต

ACAPE ยังเป็นแพลตฟอร์มที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์จากระบบเครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) ไปสู่อานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) อย่างครบวงจร โดยครอบคลุมทั้งระบบเชื้อเพลิงและแบตเตอรี่ ระบบสถานีชาร์จไฟ ระบบบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management) และบริการหลังการขาย ซึ่งจะช่วยลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และเพิ่มความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนด้านพลังงานและการซ่อมบำรุงสำหรับผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์

ทั้งนี้ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากระบบ ACAPE ได้แก่

- (ก) ช่วยลดต้นทุนเริ่มต้นในการลงทุนยานยนต์ไฟฟ้าด้วยโมเดลการแยกค่าแบตเตอรี่และตัวรถออกจากกัน ทำให้ผู้ประกอบการสามารถบริหารภาระค่าใช้จ่ายและกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
- (ข) ช่วยบริหารจัดการค่าใช้จ่ายผ่านระบบชำระเงินและโครงสร้างค่าใช้จ่ายรายเดือนที่สามารถคาดการณ์ได้ (Predictable Operating Expenses)
- (ค) รองรับเครือข่ายสถานีชาร์จทั่วประเทศ พร้อมระบบบริหารจัดการการชาร์จอัจฉริยะ ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์
- (ง) เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกองยานพาหนะผ่านระบบ AI และระบบติดตามข้อมูลแบบ Real-time ซึ่งช่วยลดระยะเวลาหยุดใช้งานของยานพาหนะ (Downtime) และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน
- (จ) ช่วยลดต้นทุนด้านพลังงานและค่าบำรุงรักษาเมื่อเปรียบเทียบกับรถยนต์เชื้อเพลิงแบบดั้งเดิม รวมถึงช่วยลดความผันผวนของต้นทุนด้านพลังงานในระยะยาว

- (จ) สนับสนุนเป้าหมายด้าน ESG และการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กร ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในระดับสากล
 - (ข) มีบริการด้านประกันภัย การบำรุงรักษา และระบบบริหารจัดการแบตเตอรี่ (Battery Management) แบบครบวงจร ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการ
 - (ฅ) ระบบ ACAPE สามารถรวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์จำนวนมาก (Operational Data) เพื่อพัฒนา AI และแบบจำลองการวิเคราะห์ข้อมูลที่มีความแม่นยำมากขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการยานพาหนะ การบริหารแบตเตอรี่ และการวางแผนด้านพลังงานในระยะยาว
 - (ฉ) ระบบ ACAPE จะช่วยสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน (Competitive Advantage) ให้แก่บริษัท ผ่านการเชื่อมโยงเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ ระบบข้อมูลการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า ระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI และโครงสร้างพื้นฐานด้านการบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แบบครบวงจร ซึ่งอาจเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างโอกาสทางธุรกิจและรายได้ในระยะยาว
- (3) บริษัทจะได้รับโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Platform หรือ AI Platform ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต
- (4) ผู้ลงทุนมีสถานะเป็น Strategic Partner ที่มีเครือข่ายทางธุรกิจและความร่วมมือกับผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรม EV และเทคโนโลยีทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจการพัฒนาโครงการ และการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทในอนาคต
- (5) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมทั้งช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

(ค) ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการแล้ว เห็นว่าความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่การดำเนินธุรกิจและการสร้างรายได้จากซอฟต์แวร์ ACAPE อาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือประมาณการที่คาดการณ์ไว้ ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและซอฟต์แวร์ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและพฤติกรรมของตลาด ตลอดจนความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาและการต่อยอดธุรกิจใหม่ในอนาคต นอกจากนี้ การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้อาจส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลง (Dilution Effect) ภายหลังการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าความเสี่ยงและผลกระทบดังกล่าวอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ และเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการแล้ว เห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมในระยะยาว

(ง) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณามูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งได้รับการประเมินโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. โดยรายงานการประเมินมูลค่าระบุว่าซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,800,000,000 บาท ขณะที่มูลค่าที่ใช้ในการเข้าทำรายการครั้งนี้กำหนดไว้ที่ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าตามรายงานการประเมินดังกล่าว

คณะกรรมการเห็นว่า Newmark มีคุณสมบัติ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ดังกล่าว วิธีการประเมินและสมมติฐานหลักที่ใช้เป็นไปตามหลักวิชาชีพที่ยอมรับโดยทั่วไป และมีความสมเหตุสมผลภายใต้ข้อมูลที่มี ณ วันที่ประเมิน อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการได้กำชับฝ่ายบริหารให้ติดตามผลการดำเนินงานของโครงการซอฟต์แวร์อย่างต่อเนื่อง และประเมินความเพียงพอของมูลค่าสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินทุกงวด เพื่อให้มูลค่าที่แสดงในงบการเงินสะท้อนสถานการณ์ที่เป็นปัจจุบัน

คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors) และคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ได้พิจารณา รายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ของ Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. อย่างรอบคอบ โดยมีได้อาศัยผลการประเมินดังกล่าวเพียงอย่างเดียว แต่ได้พิจารณาพร้อมกับข้อมูลที่ฝ่ายบริหารจัดทำ การประเมินภายในของบริษัท แผนธุรกิจ และแนวโน้มของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการมีความเห็นว่า สมมติฐานหลักที่ผู้ประเมินใช้ เช่น การเริ่มรับรู้รายได้เชิงพาณิชย์ การประมาณการการเติบโตของรายได้ โครงสร้างต้นทุน อัตรากำไร และอัตราคิดลด (Discount Rate) อยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบัน และมีความสมเหตุสมผลสำหรับการประเมินมูลค่าของโครงการ

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการตระหนักว่าประมาณการดังกล่าวเป็นการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขัน การพัฒนาเทคโนโลยี และการยอมรับของตลาด ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดทำ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของสมมติฐาน (Sensitivity Analysis) และจัดทำประมาณการทางการเงินภายในเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาพร้อมกับรายงานของผู้ประเมินอิสระ

ภายหลังการพิจารณาข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผลในระดับที่สามารถใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ และราคาที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการที่ 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าประเมินของผู้ประเมินอิสระที่ 1,800 ล้านบาท เป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามสมมติฐานที่มีสาระสำคัญ และความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของโครงการ และเห็นว่าบริษัทมีแผนบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมทั้งเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าว สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายธุรกิจสู่เทคโนโลยี AI และ Digital Platform เพื่อสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาหลักเกณฑ์การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน รวมถึงผลการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน ตลอดจนประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการ และเห็นว่าราคาและเงื่อนไขการเข้าทำรายการเป็นไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นธรรมต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นแนวทางที่เหมาะสมในการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทในอนาคต โดยไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินเพิ่มเติมแก่บริษัทจากการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยได้พิจารณารายละเอียดของรายการ เอกสารประกอบการเข้าทำรายการ รายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ของผู้ประเมินอิสระ ข้อมูลการประเมินภายในของบริษัท รวมทั้งเหตุผล ความจำเป็น ประโยชน์ ความเสี่ยง และเงื่อนไขของการทำรายการแล้ว มีความเห็นดังนี้

1. การเข้าลงทุนใน Advanced Commercial AI Platform for EV มีความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการต่อยอดธุรกิจด้านยานยนต์ไฟฟ้า เทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) ในระยะยาว
2. ราคาที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการจำนวน 1,400 ล้านบาท ต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ที่ 1,800 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนว่าบริษัทสามารถเจรจาต่อรองราคาได้ในระดับที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
3. การชำระค่าซอฟต์แวร์โดยการออกหุ้นเพิ่มทุน (Payment in Kind) ช่วยให้ผู้ถือหุ้นสามารถรักษาสภาพคล่องทางการเงินไว้สำหรับการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการในอนาคต โดยไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินเพิ่มเติมจากการจัดหาเงินลงทุน
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสมมติฐานที่ใช้ในการประเมินมูลค่า แผนธุรกิจ และประมาณการทางการเงินของโครงการแล้ว เห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวอยู่บนพื้นฐานที่สมเหตุสมผลตามข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจแตกต่างจากประมาณการได้ตามภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขัน และการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล เป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขของรายการอย่างเหมาะสมและไม่พบประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีนัยสำคัญ สำหรับข้อมูลการประเมินวิเคราะห์เชิงเทคนิค และเทคโนโลยี คณะกรรมการฯ ใช้ข้อมูลความเห็นของ IFA เป็นหลักในการทำหน้าที่ประเมิน AC แสดงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการ ความเป็นธรรมของราคา และการกำกับดูแลกิจการเท่านั้น สอดคล้องกับบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบและลดความเสี่ยงด้านการกำกับดูแลฯ

4. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า ในการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ คณะกรรมการได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และได้พิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอแล้ว และเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์ต่อบริษัท และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

5. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบทานรายละเอียดของรายการ รายงานการประเมินมูลค่าที่จัดทำโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ ข้อมูลและเอกสารที่ฝ่ายบริหารจัดการฯ ตลอดจนข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้พิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น ประโยชน์ ความเสี่ยง และเงื่อนไขของการเข้าทำรายการแล้ว และไม่เห็นความแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท โดยมีความเห็นดังต่อไปนี้

1. การเข้าทำรายการมีความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายธุรกิจสู่เทคโนโลยี AI, Digital Platform และระบบนิเวศด้านยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) เพื่อสร้างแหล่งรายได้ประจำ (Recurring Income) และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทในระยะยาว
2. ราคาซื้อขายจำนวน 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ที่ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นผลจากการเจรจาระหว่างคู่สัญญาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม และเป็นราคาที่คุณคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
3. การชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสด ช่วยให้บริษัทสามารถรักษาสภาพคล่องทางการเงินไว้เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการในอนาคต โดยไม่เพิ่มภาระหนี้สินจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการประเมินมูลค่า แผนธุรกิจ และประมาณการทางการเงินของโครงการแล้ว เห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ ณ วันที่ประเมิน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจแตกต่างจากประมาณการได้ เนื่องจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ การแข่งขัน การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท

จากการพิจารณาข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขของรายการอย่างเป็นธรรม ไม่พบประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มันัยสำคัญ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

ทั้งนี้ ในส่วนของการประเมินด้านเทคนิค เทคโนโลยี และมูลค่าทางเศรษฐกิจของซอฟต์แวร์ คณะกรรมการตรวจสอบได้อาศัยรายงานของผู้ประเมินมูลค่าอิสระ เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามบทบาทในการกำกับดูแลกิจการ สอบทานความเหมาะสมของรายการ ความเป็นธรรมของเงื่อนไขและราคา รวมทั้งความเพียงพอของกระบวนการพิจารณา เพื่อให้มั่นใจว่าการเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น