



ที่ CIG 011/2565

8 สิงหาคม 2565

แก้ไข : ข้อความที่ปรับเปลี่ยนตามตัวหนังสือสีน้ำเงิน

เรื่อง แจ้งมติการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2565 เรื่อง การแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญและหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) การเพิ่มทุนจดทะเบียน การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน การออกหุ้นกู้ และการกำหนดวัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 (แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ในหุ้นสามัญของบริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด จากนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ และ/หรือ กิจการที่เกี่ยวข้องโดยที่มียนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ เป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือ เป็น Ultimate Shareholder (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”)
 2. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น
 3. สรุปรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น
 4. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)

บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2565 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2565 เวลา 10:00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ สำนักงานใหญ่ บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เลขที่ 1/1 หมู่ 7 ถนนบางคูวัด ตำบลบางคูวัด อำเภอเมืองปทุมธานี จังหวัดปทุมธานี 12000 โดยที่ประชุมได้มีมติอนุมัติเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. มีมติรับรองรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2565
 2. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเข้าใหม่ 5 ท่าน โดยมีรายนามและตำแหน่งดังต่อไปนี้
- | | |
|---------------------------|------------------------------|
| 1. นายบันเจ็ด จริยานุกิจา | กรรมการบริษัท |
| 2. นายเชิดพงษ์ สิริวิทย์ | กรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ |
| 3. นายบรรณัช นาคพันธ์ | กรรมการบริษัท |
| 4. นายณวิศ คุวานนท์ | กรรมการบริษัท |



5. นายไสว ฉัตรชัยรุ่งเรือง กรรมการบริษัท

โดยที่หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่ข้างต้น บริษัทจะมีกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 12 ท่าน ดังต่อไปนี้

1. พลตำรวจเอกปฐ บุญผดุง ประธานกรรมการบริษัท / ประธานกรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ
2. นายอารีย์ พุ่มเสนาะ กรรมการบริษัท
3. นายทวีศักดิ์ หวังก่อเกียรติ กรรมการบริษัท
4. นายธีระ พุ่มเสนาะ กรรมการบริษัท
5. นางจันทน์กะพ้อ ดิสกุล กรรมการบริษัท
6. นายทรงพล อันนันทน์ กรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
7. นายนฤศวร์ รอดเพชร กรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
8. นายบันเจ็ด จริยานุกิจ กรรมการบริษัท
9. นายเชิดพงษ์ สิริวิชัย กรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
10. นายบรรณัท นาคพันธ์ กรรมการบริษัท
11. นายนววิธ คุวานันท์ กรรมการบริษัท
12. นายไสว ฉัตรชัยรุ่งเรือง กรรมการบริษัท

3. มีมติอนุมัติให้บริษัทจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง (“**บริษัทย่อย**”) ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัทไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนฯ โดยใช้ชื่อว่า “บริษัท ซีไอจี ยูทิลิตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ จำกัด” หรือชื่ออื่นที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร เพื่อเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาในรายละเอียดการเข้าทำธุรกรรมของบริษัทย่อยดังกล่าวเพื่อเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ**บริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“กิจการเป้าหมาย” หรือ “IGU”)** จากนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ และ/หรือ กิจการที่เกี่ยวข้องโดยที่มียายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ เป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือเป็น Ultimate Shareholder (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”)
4. สืบเนื่องจากมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทย่อยและเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทดำเนินการจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบภายใน 21 วัน นับแต่วันแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ สิ่งที่ส่งมาด้วย 1



5. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 5.1 ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญออกใหม่ ในกรณีที่ที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท ตามมูลค่าที่ตราไว้ ซึ่งบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าวมาใช้เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการชำระหนี้สถาบันการเงินและการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมถึงการขยายธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนใน (1) ธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) (2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Logistic and Supply Chain Management); (3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ (Engineering Procurement and Construction with Financing); และ (4) ธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงินภายใต้กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem) ที่ครบวงจร ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) แต่จะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น ในกรณีที่มิมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกแล้ว บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ดังนี้

- 1) ในกรณีที่มิมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงซื้อเกินกว่าสิทธิ
- 2) ในกรณีที่มิมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือ ดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้



(ก) บริษัทจะจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร (ในกรณีที่พิเศษหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

(ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) อยู่อีก ให้จัดสรรให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย และยังได้รับการจัดสรรไม่ครบ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร (ในกรณีที่พิเศษของหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง) โดยจำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อหุ้นและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีในข้อ (ข) นี้จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

ทั้งนี้ ในกรณีที่มิได้มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) การจองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ตามหลักเกณฑ์ข้างต้นแล้ว ให้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่คงเหลือจากการเสนอขายทิ้ง

5.2 พิจารณากำหนดให้วันที่ 23 กันยายน 2565 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) และกำหนดวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในระหว่างวันที่ 10 – 21 ตุลาคม 2565 ทั้งนี้ การกำหนดสิทธิดังกล่าวยังไม่มีความแน่นอน และขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

5.3 พิจารณามอบอำนาจแก่คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) พิจารณากำหนดเงื่อนไข หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่จะจัดสรรแก่ผู้ถือหุ้นเดิม วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ อัตราส่วนการเสนอขาย



สำหรับการเสนอขายหุ้น (กล่าวคือ อัตราส่วนหุ้นสามัญเดิมต่อหุ้นสามัญที่ออกใหม่) ราคาเสนอขาย และการคำนวณราคาเสนอขายสำหรับการเสนอขายหุ้น วิธีการจัดสรรหุ้นที่มีการจองซื้อเกินกว่า สิทธิ ระยะเวลาการเสนอขาย รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

- 2) การเข้าเจรจา ตกลง ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติม และรับรองเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการอันเนื่องมาจากการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ข้างต้น
 - 3) การลงนามในแบบคำขออนุญาตการขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ทุกประการ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทภายใต้เงื่อนไขทางกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
 - 4) การจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์
 - 5) การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น
 - 6) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อให้การดำเนินการตามที่ระบุไว้ข้างต้นสำเร็จลุล่วง
6. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยมีรายละเอียดดังนี้
- 6.1 ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 864,788 หน่วยราคาเสนอขาย 1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยกำหนดอัตราส่วนการแปลงสภาพ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลง



สภาพสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1,000 หุ้น ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ 1.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ราคาและอัตราแปลงสภาพดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ และอาจเปลี่ยนแปลงได้ อันเนื่องจากการปรับราคาแปลงสภาพตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป ซึ่งบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมาใช้เพื่อเป็นเงินทุนสำรองสำหรับการชำระหนี้สถาบันการเงินและการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมถึงการขยายธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต ซึ่งหมายความว่ารวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนใน (1) ธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) (2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Logistic and Supply Chain Management); (3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ (Engineering Procurement and Construction with Financing); และ (4) ธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงินภายใต้กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem) ที่ครบวงจร สรุปรายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ทั้งนี้ โดยให้จัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 864,788 หน่วย ดังกล่าวทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (โดยไม่นับรวมหุ้นในส่วนที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในข้อ 5) ในอัตราส่วนการจัดสรร 1,000 หุ้นเดิมต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ หากมีเศษจากการคำนวณให้ตัดทิ้งทุกกรณี โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 1,000 หุ้น จะไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิได้ (แต่สามารถจองซื้อเกินสิทธิของตนได้) และผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือเกินสิทธิของตนได้ หรือละสิทธิไม่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่เสนอขายในครั้งนี้ก็ได้ โดยบริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อตามสิทธิจนครบถ้วนก่อน หากมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือจากการจัดสรรตามสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิของตนจนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือให้จัดสรรตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- 1) ในกรณีที่จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนมีจำนวนมากกว่าจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือดังกล่าว ให้จัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือในระหว่างผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อเกินสิทธิของตน ตามสัดส่วนการถือหุ้นสามัญเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละราย โดยการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวให้ดำเนินการไปจนกระทั่งไม่มีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือให้จัดสรร



C.I. GROUP
PUBLIC COMPANY LIMITED
บริษัท ซี.ไอ. กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ (HQ)
1/1 ม.7 อ.บางกรวย จ.นนทบุรี
อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 12009
1/1 M.7 Bangkoo Road
Bangkoo Road, Amphoe Muang
Nonthaburi 12009 Thailand

สาขาน้ำทอง
789/75 ม.1 อ.หนองปรือ จ.สุพรรณบุรี
อ.หนองปรือ จ.สุพรรณบุรี 20220
789/75 M.1 Pothong Industrial Park
Nongkhrai, Sriracha
Chonburi 20220 Thailand

สาขาศรีนคร
526/1-3 ม.3 อ.เทพารักษ์
อ.เมืองสมุทรปราการ จ.สมุทรปราการ 10270
526/1 M.3 Teprak Road
Teprak, Amphoe Muang
Samutprakan 10270 Thailand

Tel +662 976 5290
Fax +662 976 5023
E-mail cigroup@coilinter.com
Website www.coilinter.com
TAX ID #0107547000133

- 2) ในกรณีที่จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิของตนมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือดังกล่าว ให้จัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อเกินสิทธิและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพทุกราย
- 6.2 พิจารณากำหนดให้วันที่ 21 ตุลาคม 2565 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ (Record Date) และกำหนดวันจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในระหว่างวันที่ 7 – 21 พฤศจิกายน 2565 ทั้งนี้ การกำหนดสิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน และขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
- 6.3 พิจารณามอบอำนาจแก่คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทให้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการดังต่อไปนี้
- 1) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียด วิธีการและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ตามความเหมาะสม ไม่ว่าจะเป็นการออกและเสนอขายคราวเดียว หรือเสนอขายหลายคราว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อกำหนดและเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้แปลงสภาพ ราคาเสนอขาย จำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและวิธีการชำระดอกเบี้ย ราคาแปลงสภาพ อัตราแปลงสภาพ ระยะเวลาในการใช้สิทธิแปลงสภาพ ราคาไถ่ถอน ระยะเวลาไถ่ถอน วันสิ้นสุดของการใช้สิทธิแปลงสภาพ วิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือการกำหนดเหตุการณ์ที่บริษัทฯ ต้องออกหุ้นใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพ เงื่อนไขการปรับสิทธิแปลงสภาพ
 - 2) เจรจา ตกลง เข้าทำ แก้ไข เพิ่มเติม ลงนามสลักหลัง และรับรอง เอกสารสัญญา คำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หลักฐาน การเปิดเผยข้อมูล รายงานผลการขาย และเอกสารต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การยื่น การแก้ไข การเพิ่มเติม การลงนามในคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หลักฐาน การเปิดเผยข้อมูล รายงานผลการขาย และเอกสารต่าง ๆ ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หน่วยงานราชการ และ/หรือ



หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- 3) การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการ ดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น
- 4) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวกับการออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ เพื่อให้การดำเนินการตามที่ระบุไว้ข้างต้นสำเร็จลุล่วง

7. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 1,297,182,682 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 432,394,341 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 864,788,682 หุ้น เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,729,577,023 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,459,154,046 หุ้น โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,594,365,364 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 1,729,577,364 หุ้น และหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นจำนวน 864,788,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ทั้งนี้ รายละเอียดการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท รวมถึงการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ปรากฏตามแบบรายการเพิ่มทุน (F 53-4) สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

รวมถึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยให้มีข้อความดังต่อไปนี้

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน จำนวน 1,729,577,023 บาท	(หนึ่งพันเจ็ดร้อยยี่สิบเก้าล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นเจ็ดพันยี่สิบสามบาท)
	แบ่งออกเป็น 3,459,154,046 หุ้น	(สามพันสี่ร้อยห้าสิบล้านหนึ่งแสนห้าหมื่นสี่พันสี่สิบบาท)
	มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท	(ห้าสิบบาท)
	โดยแยกออกเป็น:	
	หุ้นสามัญ 3,459,154,046 หุ้น	(สามพันสี่ร้อยห้าสิบล้านหนึ่งแสนห้าหมื่นสี่พันสี่สิบบาท)
	หุ้นบุริมสิทธิ -	หุ้น (-)”



ทั้งนี้ คณะกรรมการมีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้มีอำนาจพิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนดังกล่าว ตลอดจนการแก้ไขถ้อยคำหรือข้อความในคำขอจดทะเบียน รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือบริคณห์สนธิ และ/หรือ เอกสารต่าง ๆ รวมถึงให้มีอำนาจดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนในการยื่นจดทะเบียนเพิ่มทุนของ บริษัทต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

8. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 2,594,365,364 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - 8.1 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 864,788,682 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญออกใหม่ ในกรณีที่พิเศษของหุ้นให้พิเศษของหุ้นนั้นทั้ง โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท ตามมูลค่าที่ตราไว้
 - 8.2 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทคิดเป็นจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท จำนวนไม่เกิน 864,788 หน่วยราคาเสนอขาย 1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยกำหนดอัตราส่วนการแปลงสภาพ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1,000 หุ้น ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ 1.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ราคาและอัตราแปลงสภาพดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ และอาจเปลี่ยนแปลงได้อันเนื่องจากการปรับราคาแปลงสภาพตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป
9. มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินการออกและเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 6,000 ล้านบาท (หกพันล้านบาท) (หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น) โดยมีรายละเอียดเบื้องต้นของหุ้นกู้ที่ขออนุมัติ ดังต่อไปนี้



C.I. GROUP
PUBLIC COMPANY LIMITED
 บริษัท ซี.ไอ. กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ (HQ)
 1/1 ม.7 อ.บางกรวย จ.นนทบุรี
 อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 12009
 1/1 M.7 Bangkooeod Road
 Bangkooeod, Amphoe Muang
 Nonthaburi 12009 Thailand

สาขาน้ำทอง
 789/75 ม.1 อ.หนองสาหร่าย จ.สุพรรณบุรี
 อ.หนองสาหร่าย จ.สุพรรณบุรี 20220
 789/75 M.1 Pothong Industrial Park
 Nongtham, Sriracha
 Chonburi 20220 Thailand

สาขาศรีนคร
 526/1-3 ม.3 อ.เทพารักษ์
 อ.เมืองสมุทรปราการ จ.สมุทรปราการ 10270
 526/1 M.3 Teprak Road
 Teprak, Amphoe Muang
 Samutprakan 10270 Thailand

Tel +662 976 5290
 Fax +662 976 5023
 E-mail cigroup@collinter.com
 Website www.collinter.com
 TAX ID #0107547000133

ประเภท	หุ้นกู้ทุกประเภท / ทุกชนิด ซึ่งอาจเป็นชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ อาจมีหรือไม่มีประกัน และอาจมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ชนิดทยอยคืนเงินต้นหรือคืนเงินต้นครั้งเดียวเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน หรือเป็นหุ้นกู้ชนิดไถ่ถอนเมื่อเลิกกิจการ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
จำนวนเงินรวมของหุ้นกู้	วงเงินในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทมีทั้งหมดไม่เกิน 6,000 ล้านบาท (หกพันล้านบาท) (หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น) ณ ขณะใดขณะหนึ่ง
อายุ	ตามที่กำหนดในแต่ละคราว โดยขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ยกและเสนอขายหุ้นกู้
วิธีการเสนอขาย	บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นเดิมรายที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือมากกว่าสิทธิของตนได้ หรือสละสิทธิไม่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี้ก็ได้ โดยบริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อตามสิทธิจนครบถ้วนก่อน หากมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือจากการจัดสรรตามสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิของตนจนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือให้จัดสรร
การไถ่ถอนก่อนครบอายุ	ผู้ถือหุ้นกู้ อาจมีสิทธิหรือไม่สิทธิขอให้บริษัทฯ ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือ บริษัทฯ อาจมีหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละคราว

ทั้งนี้ ให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติมอบหมายให้คณะกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการได้มอบหมาย มีอำนาจในการกำหนด รายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อ ลักษณะการเสนอขายหุ้นกู้ จำนวนหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายในแต่ละคราว ประเภทของหุ้นกู้ หลักประกัน ราคาเสนอขายต่อหน่วย อายุ ระยะเวลาไถ่ถอน การไถ่ถอนก่อนกำหนด อัตราดอกเบี้ย วิธีการชำระเงินต้นและดอกเบี้ย วิธีการจัดสรร และรายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น รวมถึงการนำหุ้นกู้ดังกล่าวไปจดทะเบียนกับสมาคมตราสารหนี้ไทยหรือตลาดรองแห่งใด ๆ ตลอดจนให้มีอำนาจดำเนินการขออนุญาตกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การแต่งตั้งที่ปรึกษาหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้รวมถึงการเข้าเจรจาตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้



**C.I. GROUP
PUBLIC COMPANY LIMITED**

บริษัท ซี.ไอ. กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ (HQ)
1/1 ม.7 ต.บางคูวัด อ.บางคูวัด
อ.เมืองปทุมธานี จ.ปทุมธานี 12000
1/1 M.7 Bangkooed Road
Bangkooed, Amphoe Muang
Pathumthani 12000 Thailand

สาขาน้ำทอง
789/75 ม.1 ต.หนองจันทรี
อ.หนองจันทรี จ.ชลบุรี 20220
789/75 M.1 Pothong Industrial Park
Nongkhao, Sriracha
Chonburi 20220 Thailand

สาขาศรีนครินทร์
826/1-3 ม.3 ต.เทพารักษ์
อ.เมืองสมุทรปราการ จ.สมุทรปราการ 10270
526/1 M. 3 Teprak Road
Teprak, Amphoe Muang
Samutprakan 10270 Thailand

Tel +662 976 5290
Fax +662 976 5023
E-mail cigroup@collinter.com
Website www.collinter.com
TAX ID #0107547000133

10. มีมติอนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 ในวันที่ 16 กันยายน 2565 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ สำนักงานใหญ่ บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เลขที่ 1/1 หมู่ 7 ถนนบางคูวัด ตำบลบางคูวัด อำเภอเมืองปทุมธานี จังหวัดปทุมธานี 12000 โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 22 สิงหาคม 2565 โดยมีระเบียบวาระประชุมดังต่อไปนี้

- วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2565
- วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น
- วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น
- วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 1,297,182,682 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม เป็นจำนวน 1,729,577,023 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,594,365,364 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท
- วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญและหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น
- วาระที่ 7 พิจารณานุมัติวงเงินการออกและเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 6,000 ล้านบาท (หกพันล้านบาท) (หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น)
- วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ที่จะมีขึ้นในวันที่ 18 สิงหาคม 2565 เพื่อพิจารณาการโอนกิจการบางส่วนของบริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ให้กับบริษัททยอย (บริษัท ซีไอจี บลูโซลูชันส์ จำกัด) ยังคงมีขึ้นอยู่ดังเดิม



**C.I. GROUP
PUBLIC COMPANY LIMITED**

บริษัท ซี.ไอ. กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ (HQ)
1/1 ม.7 ต.บางคูรัด อ.บางคูรัด
อ.เมืองปทุมธานี จ.ปทุมธานี 12009
1/1 M.7 Bangkooorad Road
Bangkooorad, Amphoe Muang
Pathumthani 12009 Thailand

สาขาน้ำทอง
789/75 ม.1 ต.หนองจันทกรบนิคม
อ.หนองจอก จ.ปทุมธานี จ.สงขลา 20220
789/75 M.1 Pinthong Industrial Park
Nongkhon, Sriracha
Chonburi 20220 Thailand

สาขาสะทิม
826/1-3 ม.3 ต.เทพารักษ์
อ.เมืองสมุทรปราการ จ.สมุทรปราการ 10270
526/1 M. 3 Teperak Road
Teperak, Amphoe Muang
Samutprakan 10270 Thailand

Tel +662 976 5290
Fax +662 976 5023
E-mail cigroup@coilinter.com
Website www.coilinter.com
TAX ID #0107547000133

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

(นายอารีย์ พุ่มเสนาะ)
ประธานกรรมการบริหาร

**สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ของ บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)**

วันที่ 8 สิงหาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นของ บริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “CIG”) ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง (“บริษัทย่อย”) ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนฯ เพื่อเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ นายอารีย์ พุ่มเสนาะ ประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้พิจารณาในรายละเอียดการเข้าทำธุรกรรมของบริษัทย่อยดังกล่าวเพื่อเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“กิจการเป้าหมาย” หรือ “IGU”) จาก นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ และ/หรือ กิจการที่เกี่ยวข้องโดยที่นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ เป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือ เป็น Ultimate Shareholder (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”) (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลและบุคคลภายนอกที่ไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ความเกี่ยวโยงใดๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 9,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ IGU ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 225,000,000 บาท IGU เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วทั้งสิ้น 396,900,700 บาท (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของกิจการเป้าหมาย) โดยที่กิจการเป้าหมาย มีทรัพย์สินหลักได้แก่ หุ้นสามัญของ บริษัท ไพรม์ โรด เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“PRIME”) จำนวน 248,062,925 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.83 โดยกิจการเป้าหมาย ได้ตีมูลค่าไว้หุ้นละ 1.60 บาท ณ วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 ซึ่งเป็นวันที่กิจการเป้าหมาย จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อจัดตั้งบริษัท โดยคิดเป็นจำนวนทุนจดทะเบียนทั้งหมด 396,900,680 บาท

อนึ่ง ธุรกรรมการซื้อหุ้นและการลงทุนในกิจการเป้าหมายฯ ดังกล่าว (“ธุรกรรมฯ”) ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ”) โดยมีขนาดของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) เท่ากับร้อยละ 47.28 ของสินทรัพย์รวมโดยคำนวณจากงบการเงินสอบทานแล้วของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ซึ่งจัดเป็นรายการประเภทที่ 3 ที่มีมูลค่า เท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจัดส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบภายใน 21 วัน นับแต่วันแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยรายละเอียดการเข้าทำรายการมีดังนี้

สาระสำคัญของการเข้าทำรายการ สามารถสรุปได้ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัท และ/หรือ บริษัทย่อย จะเข้าทำธุรกรรมฯ ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้ สัญญาซื้อขายหุ้นของกิจการเป้าหมายฯ เป็นผลสำเร็จ (ถ้ามี) และ/หรือ ได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมฯ จะเสร็จสมบูรณ์ภายในระยะเวลา 90 วันหลังจากได้รับอนุมัติรายการ โดยสามารถขยายเวลาการดำเนินการเข้าทำธุรกรรมได้ภายใต้ความยินยอมของคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ	: บริษัทย่อยแห่งหนึ่ง (“บริษัทย่อย”) ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนฯ
ผู้ขาย	: นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ และ/หรือ กิจการที่เกี่ยวข้อง โดยที่นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ เป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือ เป็น Ultimate Shareholder (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	: ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขาย รวมถึงผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงของผู้ขาย เป็นนิติบุคคลภายนอก และ/หรือ บุคคลที่สามซึ่งเป็นอิสระจากบริษัทฯ และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของ IGU ดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายการเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการเกี่ยวข้องกัน”)

3. ลักษณะทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์ให้บริษัทย่อย ซึ่งเป็นจัดตั้งใหม่ที่ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของบริษัทฯ เข้าทำการซื้อหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วของ IGU จำนวน 9,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ IGU ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 225,000,000 บาท ซึ่งเป็น บริษัทที่ถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็น บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นกิจการอื่น (Holding Company) ซึ่งจะทำหน้าที่พัฒนาธุรกิจ (Business Development) และ/หรือ เข้าลงทุนในโครงการ (Investment) และ/หรือ เข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ

3.1. ธุรกิจสาธารณูปโภคและนวัตกรรมที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utility Businesses and Innovation Related to Utility)

ธุรกิจสาธารณูปโภค หมายถึง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการจัดการบริการสิ่งอำนวยความสะดวกในชีวิตประจำวันให้กับธุรกิจ อุตสาหกรรม และเคหสถาน ด้วยระบบโครงข่ายเส้นสายต่างๆ ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ (1) โครงข่ายด้านธุรกิจพลังงาน ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะธุรกิจไฟฟ้า และการจัดหาพลังงานอื่นๆ (2) โครงข่ายด้านธุรกิจการประปา ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การจัดหา น้ำดิบ การจัดหา น้ำประปา การวางโครงข่ายระบบการระบายน้ำ การวางโครงข่ายระบบการป้องกันน้ำท่วม และการบำบัดน้ำเสีย (3) โครงข่ายด้านธุรกิจการกำจัดขยะและของเสีย (4) โครงข่ายด้านธุรกิจสาธารณูปโภคอื่นๆ เช่น ระบบการป้องกันอัคคีภัย เป็นต้น

3.1.1. โครงข่ายด้านธุรกิจพลังงาน การจัดหาพลังงาน และนวัตกรรมที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน (Energy and Innovation Related to Energy)

ธุรกิจอุตสาหกรรมพลังงาน หมายถึง อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องในการผลิตและการขายพลังงาน รวมทั้งการสกัดน้ำมัน เชื้อเพลิง, การผลิต, การกลั่น และจำหน่าย โดยสังคมยุคใหม่ใช้น้ำมันจำนวนมาก และอุตสาหกรรมพลังงานเป็นส่วนสำคัญของโครงสร้างพื้นฐาน และการดำรงของสังคมทั่วโลก อุตสาหกรรมพลังงานประกอบด้วย (1) อุตสาหกรรมปิโตรเลียม รวมทั้งบริษัทน้ำมัน, โรงกลั่นปิโตรเลียม, การขนส่งเชื้อเพลิง และการขายผู้ใช้อย่างปลายทางที่ปั้มน้ำมัน; (2) อุตสาหกรรมแก๊ส รวมทั้งการสกัดแก๊สธรรมชาติ และการผลิตแก๊สถ่านหิน รวมทั้งการจัดจำหน่ายและการขาย; (3) อุตสาหกรรมพลังงานไฟฟ้า รวมทั้งการผลิตกระแสไฟฟ้า, การจ่ายกำลังไฟฟ้าและการขาย; (4) อุตสาหกรรมถ่านหิน; (5) อุตสาหกรรมพลังงานนิวเคลียร์; และ (6) อุตสาหกรรมพลังงานทดแทน

IGU ในฐานะที่เป็น **บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นกิจการอื่น (Holding Company)** จึงมีแผนธุรกิจที่จะลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมพลังงาน โดยเฉพาะพลังงานทดแทน¹ ซึ่งเป็นพลังงานหลากหลายรูปแบบจากแหล่งที่มีอยู่ในธรรมชาติ หรือได้จากกระบวนการทางธรรมชาติที่เกิดขึ้นเองหรือสามารถผลิตเพื่อนำมาใช้ได้อย่างไม่จำกัด พลังงานทดแทนมักถูกมองว่าเป็นเทคโนโลยีใหม่ แต่ในความเป็นจริง มนุษย์ได้นำเอาพลังงานจากธรรมชาติมาใช้ให้เกิดความร้อน แสงสว่าง การคมนาคม และประโยชน์ด้านอื่น ๆ มาเป็นเวลานานแล้ว แต่ในช่วงประมาณ 500 ปีที่ผ่านมา มนุษย์นิยมใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลประเภทน้ำมัน ก๊าซ และถ่านหินมากกว่า อนึ่ง พลังงานทดแทนนั้นไม่ใช่พลังงานที่ไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม แต่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในอัตราที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับเชื้อเพลิงฟอสซิล ซึ่งก่อให้เกิดมลพิษและก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ในปริมาณสูง ทำให้เกิดภาวะเรือนกระจก ซึ่งเป็นต้นเหตุของภาวะโลกร้อน ซึ่งกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมมีประสบการณ์เกี่ยวกับการลงทุนและบริหารจัดการด้านพลังงานมาหลายทศวรรษ โดยเฉพาะพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Energy) พลังงานชีวมวล (Biomass) พลังงานจากน้ำ (Water Energy) พลังงานลม (Wind Energy) และพลังงานความร้อนใต้พิภพ (Geothermal Energy)

¹ พลังงานทดแทน คือ พลังงานที่ใช้ทดแทนพลังงานจากฟอสซิล อาทิ ถ่านหิน ปิโตรเลียม และก๊าซธรรมชาติ ซึ่งกำลังจะหมดไปในอนาคตอันใกล้ อีกทั้งยังปล่อยคาร์บอนไดออกไซด์ในปริมาณมหาศาล ซึ่งเป็นต้นเหตุทำให้เกิดภาวะเรือนกระจกและปัญหาโลกร้อน โดยทั่วไปแล้ว พลังงานทดแทนจะหมายถึงพลังงานที่มีอยู่ในธรรมชาติและสามารถใช้ทดแทนพลังงานเดิมได้อย่างไม่จำกัด ตัวอย่างพลังงานทดแทนที่สำคัญและมีการนำมาใช้อย่างแพร่หลาย ได้แก่ พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานน้ำ พลังงานลม พลังงานชีวมวล พลังงานความร้อนใต้พิภพ ซึ่งล้วนแล้วแต่เป็นแหล่งพลังงานที่มีศักยภาพสูง สามารถแก้ไขปัญหามลพิษและช่วยลดปัญหาโลกร้อนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3.1.2. อย่างไรก็ดี เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับพันธมิตรทางธุรกิจ² ณ. ปัจจุบัน IGU ยังไม่มีแผนการลงทุนพัฒนาธุรกิจและโครงการด้านพลังงานเพื่อบริหารจัดการเองโดยตรง แต่มีแผนที่จะลงทุนและ/หรือ บริหารจัดการร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจที่ IGU เข้าไปถือหุ้น เช่น PRIME เป็นต้น การลงทุนของ IGU จะมุ่งเน้นด้านการพัฒนาธุรกิจเพื่อให้เกิดอุปสงค์ (Demand) ด้านพลังงานใหม่ๆ เช่น การพัฒนาธุรกิจยานยนต์พลังงานไฟฟ้า การพัฒนานิคมอุตสาหกรรมสีเขียว เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีแผนที่จะพัฒนานวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อให้เกิดอุปทาน (Supply) ด้านพลังงานที่มีศักยภาพสูงขึ้นและต้นทุนต่ำลง เช่น ระบบการเก็บพลังงานโดยใช้แบตเตอรี่ (Energy Storage System: ESS) พลังงานจากไฮโดรเจน หรือ นิวเคลียร์ฟิวชัน เป็นต้น **ธุรกิจเกี่ยวกับการบริหารจัดการและการประหยัดพลังงาน (Energy Management and Demand Side Management)**

ระบบการจัดการพลังงาน (Energy Management System : EMS) คือ การประยุกต์ใช้ระบบจัดการข้อมูลที่ทันสมัย โดยจะรวบรวมข้อมูลต่างๆ ซึ่งจะช่วยในการทำงานเพื่อที่จะบริหารการใช้พลังงาน และค่าใช้จ่ายพลังงาน ระบบการจัดการพลังงานประกอบด้วยส่วนประกอบหลัก 3 ส่วน คือ การวัด การจัดการข้อมูล และการควบคุม ระบบการจัดการพลังงานจะมีขอบเขตตั้งแต่ที่ใช้คนแบบง่าย ไปจนถึงระบบที่ใช้คอมพิวเตอร์ควบคุม

การใช้งานระบบการจัดการพลังงาน สามารถนำมาประยุกต์ใช้ได้กับทุกส่วนที่มีการใช้พลังงาน เช่น ภาคอุตสาหกรรม การที่อยู่อาศัยโดยปัจจัยที่ทำให้ระบบการจัดการพลังงานสามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพ คือ ระบบการตรวจติดตาม และการตั้งเป้าหมายที่จะต้องจัดเตรียมข้อมูลให้สัมพันธ์กับผู้ใช้ เพื่อให้เกิดความพร้อมของผู้ใช้ และทำให้ผู้ใช้สามารถตัดสินใจได้ง่าย เพื่อรักษาสมดุลระหว่างการผลิต การใช้พลังงาน และข้อจำกัดในการปฏิบัติงาน

ประโยชน์ของระบบการจัดการพลังงานมีประโยชน์กับผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง เช่น (1) เจ้าของกิจการ โดยการใช้ระบบการจัดการพลังงานอย่างมีประสิทธิภาพซึ่งจะสามารถทำกำไรให้กับธุรกิจได้เป็นอย่างมาก ช่วยลดค่าใช้จ่ายได้มากกว่า 25%; (2) ผู้บริหาร สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ทันทีที่สามารถลดค่าใช้จ่ายพลังงานของทั้งโรงงาน ซึ่งระบบการจัดการพลังงานจะเป็นเครื่องมือในการวิเคราะห์การใช้พลังงานไฟฟ้า น้ำมันเตา อากาศอัด และน้ำทั้งหมดของโรงงาน; (3) ผู้ควบคุม ระบบการจัดการพลังงานจะแสดงแนวโน้มและรายงานต่างๆ ซึ่งออกแบบสำหรับการตรวจติดตามและวิเคราะห์การใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง และ (4) ผู้ปฏิบัติงาน ระบบการจัดการพลังงานจะลดเวลาในการรวบรวมข้อมูลต่างๆ ช่วยแก้ปัญหาได้ทันที กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมมีพันธมิตรทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลกที่มีประสบการณ์อย่างสูงเกี่ยวกับการลงทุนและบริหารจัดการด้านระบบการบริหารจัด

² เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง PRIME และ CIG ซึ่งต่างก็เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยการเข้าถือหุ้น IGU ของ CIG ส่งผลให้เป็นการเข้าถือหุ้น PRIME ทางอ้อมโดยมี นายสุรเชษฐ์ ชัยปัญหานนท์ ซึ่ง ณ. ปัจจุบันดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของ PRIME ดังนั้น หาก IGU ดำเนินธุรกิจเดียวกันที่เป็นคู่แข่งกับ PRIME ก็จะมีผลกระทบให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ ดังนั้น เพื่อป้องกันปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดทั้งสองฝ่าย การเข้าถือหุ้น IGU ของ CIG ซึ่งส่งผลให้เป็นการเข้าถือหุ้น PRIME ทางอ้อมในครั้งนี้ จึงถือเป็นการเริ่มต้นเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ โดย IGU จะมียุทธศาสตร์ชัดเจน ณ. ปัจจุบันว่าจะไม่ทำธุรกิจในรูปแบบผลิตไฟฟ้าเพื่อขาย (GENCO) โดยตรงที่ต้องแข่งขันกับ PRIME ทั้งนี้ PRIME จะประกอบธุรกิจ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 และ IGU จะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นกิจการอื่น (Holding Company) ซึ่งจะทำให้ IGU พัฒนาธุรกิจ (Business Development) และ/หรือ เข้าลงทุนในโครงการ (Investment) และ/หรือ เข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ สาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)

การพลังงานซึ่งเป็นธุรกิจที่จะสามารถต่อยอดธุรกิจเดิมของบริษัทฯ โดยเฉพาะระบบการทำเครื่องปรับอากาศซึ่งเป็นระบบที่ใช้พลังงานมากเป็นอันดับต้นๆ ของโลก

อย่างไรก็ดี ระบบปรับอากาศรูปแบบใหม่ๆ เป็นระบบที่ทำให้เกิดการประหยัดพลังงานเป็นอันดับต้นๆ เช่น คูลลิ่งทาวเวอร์ (Cooling Tower) เครื่องซิลเลอร์ (Chiller) ระบบปรับอากาศในอาคาร (Air Conditioner) ระบบหล่อเย็นด้วยน้ำแบบครบวงจรเป็นระบบที่ใช้ไฟฟ้าในช่วงกลางคืน (ค่าไฟฟ้าต่ำ) ไปผลิตน้ำแข็งเพื่อนำมาใช้เป็นระบบเครื่องปรับอากาศในตอนกลางวัน (ค่าไฟฟ้าแพง) นอกจากนี้ การออกแบบระบบประหยัดพลังงานสำหรับอาคารและโรงงาน อาคารประหยัดพลังงาน และ บริการบำรุงรักษา การทดสอบการใช้งานของระบบ และการวิเคราะห์และควบคุมคุณภาพจึงจะเป็นธุรกิจใหม่ที่บริษัทฯ สามารถต่อยอดจากธุรกิจเดิมให้กับกลุ่มลูกค้าประเภทโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ และพวก Cold Chain Technology เป็นต้น

3.1.3. ธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งน้ำและการบริหารจัดการน้ำอย่างยั่งยืน (Sustainable Water Utilities and Water Management)

การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศส่งผลกระทบต่อปริมาณน้ำในแหล่งน้ำของแต่ละพื้นที่ ทำให้เกิดความเสี่ยงที่ปริมาณน้ำไม่พอเพียงต่อความต้องการของภาคส่วนต่างๆ ดังนั้น ธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งน้ำและการบริหารจัดการน้ำอย่างยั่งยืน (Sustainable Water Utilities and Water Management) จึงมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อลดความเสี่ยงด้านน้ำด้วยการบริหารจัดการน้ำอย่างบูรณาการ รวมถึงการลดการใช้น้ำด้วยการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้น้ำในกระบวนการผลิตและสินค้า และการบำบัดน้ำทิ้งให้ได้คุณภาพตามมาตรฐานกำหนด พร้อมทั้งติดตามปริมาณและคุณภาพ รายงานอุบัติการณ์ สอบสวนสาเหตุ แก้ไข และกำหนดเป้าหมายลดการปล่อยน้ำทิ้งออกสู่ภายนอกให้มากที่สุด เพื่อให้สามารถนำน้ำเสียผ่านการบำบัดกลับมาใช้งาน อีกทั้งฟื้นฟูระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับแหล่งน้ำ และสนับสนุนน้ำให้ชุมชนและเกษตรกร รวมถึงพัฒนาความสามารถของบุคลากรที่ปฏิบัติงานด้านน้ำ ภายใต้กลุ่มพันธมิตรของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งมีทั้งผู้ลงทุน ผู้ผลิต และผู้จัดจำหน่ายน้ำประปา และธุรกิจบำบัดน้ำเสียจึงเป็นอีกหนึ่งธุรกิจที่เป็นส่วนหนึ่งของ ธุรกิจเกี่ยวกับสวนอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ (Sustainable Eco-Industrial Park)

3.2. ธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับยานยนต์พลังงานไฟฟ้าเพื่อการจัดการขนส่งและห่วงโซ่อุปทาน (Electric Vehicles for Logistic and Supply Chain Management);

ภายใต้ต้นทุนพลังงานฟอสซิลที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะราคาน้ำมันและก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นแหล่งพลังงานหลักของยานพาหนะส่งผลกระทบต่อต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และเป็นเหตุผลหลักที่ทำให้ราคาสินค้าและบริการขยับปรับแพงขึ้นทั่วประเทศและทั่วโลก เกิดเป็นวิกฤติเศรษฐกิจและวิกฤติห่วงโซ่อุปทาน ทั้งหมู่แพ่ง สินค้าอุปโภคบริโภคแพ่ง ผู้ค้าปลีกค้าส่ง ร้านอาหาร ร้านขายอาหารสำเร็จรูป ประกอบกับปัจจุบันนานาประเทศทั่วโลกต่างให้ความสนใจกับปัญหาด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศและภาวะโลกร้อนที่ส่วนหนึ่งเกิดจากการสะสมของก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ที่ถูกปล่อยออกมาโดยยานยนต์สันดาปภายใน จึงนำไปสู่การกำหนดแนวทางการบรรเทาปัญหาดังกล่าว โดยแนวทางหนึ่งที่มีความสำคัญ คือ การเพิ่มปริมาณการใช้ยานยนต์ไฟฟ้า ซึ่งได้กลายมาเป็น แนวโน้มกระแสโลกที่ประเทศต่างๆ

ภายใต้กลุ่มพันธมิตรของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งมีทั้งผู้ลงทุน ผู้ผลิต และผู้จัดจำหน่ายยานยนต์ ตลอดถึงอุปกรณ์เกี่ยวกับยานยนต์ทั้งในระดับประเทศ ระดับภูมิภาค และระดับโลกพร้อมการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินทั้งระดับประเทศและระดับภูมิภาค IGU จึงได้มีแผนร่วมกับประธานสมาคมการขนส่งแห่งประเทศไทยเพื่อเตรียมพัฒนาธุรกิจยานยนต์พลังงานไฟฟ้าเพื่อการจัดการขนส่งและห่วงโซ่อุปทาน (Electric Vehicles for Logistic and Supply Chain Management) ขึ้น โดย IGU มีแผนที่จะเป็นผู้สนับสนุนหลักในการจัดหาแหล่งพลังงานทดแทนเพื่อยานยนต์พลังงานไฟฟ้าดังกล่าว

3.3. ธุรกิจเกี่ยวกับสวนอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ (Sustainable Eco-Industrial Park);

หลักการพัฒนาสวนอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ

การพัฒนาสวนอุตสาหกรรมเชิงนิเวศมีหลักการที่สำคัญสำหรับใช้เป็นกลยุทธ์และแนวทางในการพัฒนา ทั้งนี้การพัฒนาอุตสาหกรรมแต่ละพื้นที่จะต้องพิจารณาความเหมาะสมตามบริบทของพื้นที่ เช่น ประเภทอุตสาหกรรมของพื้นที่ ชุมชนและสังคมโดยรอบทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมในพื้นที่ เพื่อพิจารณาประยุกต์ใช้หลักการให้เหมาะสม

3.3.1. หลักการในการวางแผน

การรวมเป็นอันหนึ่งอันเดียวกันกับระบบธรรมชาติ (Integration into Natural System)

- ทำการเลือกทำเลที่ตั้งของนิคมอุตสาหกรรม (Eco Industrial Park; EIP) โดยทำการประเมินถึงความสามารถในการรองรับด้านนิเวศวิทยา ซึ่งหมายถึงระดับการใช้ประโยชน์สูงสุดของพื้นที่ที่ระบบนิเวศจะแบกรับได้โดยไม่เกิดการสูญเสียสมดุลทางธรรมชาติ แล้วจึงทำการออกแบบก่อสร้างนิคมอุตสาหกรรมให้สอดคล้องกับข้อจำกัดด้านความสามารถในการรองรับดังกล่าว
- ทำการลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมในระดับท้องถิ่นให้เหลือน้อยที่สุด โดยการบูรณาการนิคมอุตสาหกรรมให้ผสมผสานเข้ากันกับภูมิทัศน์ท้องถิ่น ค่ากำหนดต่างๆ ของระดับน้ำอุทกศาสตร์ และระบบนิเวศ
- ทำการลดการมีส่วนในการก่อให้เกิดภาวะโลกร้อนให้เหลือน้อยที่สุด เช่น การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เป็นต้น

3.3.2. ระบบพลังงาน (Energy Systems)

- เพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานให้อยู่ในระดับสูงสุดด้วยวิธีการออกแบบและพื้นที่อาคารสถานที่ การใช้ระบบพลังงานร่วม การจัดลำดับการใช้พลังงานอย่างเป็นระบบ (energy cascading) โดยการนำความร้อนเหลือใช้จากกระบวนการผลิตแรกไปใช้กับอีกกระบวนการผลิตถัดไป และวิธีอื่นๆ
- เพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานให้สูงขึ้นจากการเชื่อมต่อการไหลเวียนของพลังงานระหว่างโรงงาน (inter-plant energy flows)
- ใช้แหล่งพลังงานทางเลือกต่างๆ อย่างแพร่หลาย

3.3.3. การจัดการการไหลเวียนของวัสดุและการจัดการของเสียสำหรับสถานที่ในบริเวณทั้งหมดของนิคมอุตสาหกรรม (Material Flow and Waste Management for the Whole Site)

- ให้ความสำคัญกับการผลิตที่สะอาด (cleaner production) และการป้องกันมลพิษ (pollution prevention) โดยเฉพาะสารที่เป็นพิษ
- ค้นหาหนทางในการนำวัสดุมาใช้ซ้ำและนำมาใช้ใหม่ในกลุ่มธุรกิจของนิคมอุตสาหกรรมเชิงเศรษฐกิจ
- ลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับวัสดุที่มีพิษโดยการเลือกใช้วัสดุอื่นทดแทนและโดยการบำบัดของเสียร่วมกันในระดับโรงงาน
- เชื่อมโยงผู้ประกอบการภายในนิคมอุตสาหกรรมเข้ากับบริษัทอื่นๆ ที่ตั้งอยู่ในภูมิภาคโดยรอบในฐานะของผู้บริโภคและผู้ก่อกำเนิดผลิตภัณฑ์พลอยได้ผ่านการแลกเปลี่ยนทรัพยากร และเครือข่ายการหมุนเวียนนำเอาทรัพยากรกลับมาใช้ใหม่

3.3.4. ทรัพยากรน้ำ (Water)

ออกแบบผังการไหลของน้ำเพื่ออนุรักษ์ทรัพยากรและลดมลพิษผ่านกลยุทธ์ต่างๆ ที่ได้อธิบายไว้สำหรับพลังงานและวัสดุ เช่น การจัดลำดับการใช้น้ำที่มีระดับคุณภาพน้ำที่แตกต่างกันอย่างเป็นระบบ เป็นต้น

3.3.5. การจัดการนิคมอุตสาหกรรมเชิงนิเวศอย่างมีประสิทธิภาพ (Effective EIP Management)

- คงรักษาไว้ซึ่งการผสมผสานของบริษัทต่างๆ ที่จำเป็นต่อการก่อให้เกิดการแลกเปลี่ยนผลผลิตพลอยได้ในขณะที่บริษัทต่าง ๆ มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา
- สนับสนุนการปรับปรุงสมรรถนะด้านสิ่งแวดล้อมของแต่ละบริษัทและนิคมอุตสาหกรรมทั้งหมดในภาพรวม
- ใช้งานระบบสารสนเทศที่มีการบริการที่ครอบคลุมในระดับนิคมอุตสาหกรรมเพื่อสนับสนุนการสื่อสารระหว่างบริษัทต่าง ๆ เพื่อแจ้งสมาชิกให้ทราบเกี่ยวกับสภาพสิ่งแวดล้อมต่าง ๆ ในท้องถิ่น และเพื่อให้ทราบถึงผลตอบรับเกี่ยวกับสมรรถนะและประสิทธิภาพของนิคมอุตสาหกรรมเชิงเศรษฐกิจ

3.3.6. การก่อสร้างและฟื้นฟูสภาพ (Construction and Rehabilitation)

การก่อสร้างอาคารใหม่หรือการฟื้นฟูอาคารที่ก่อสร้างแล้วให้ดำเนินงานตามวิธีการปฏิบัติงานเพื่อสิ่งแวดล้อมที่ดีเกี่ยวกับการเลือกใช้วัสดุและเทคโนโลยีการก่อสร้างอาคาร ทั้งนี้ รวมถึงการหมุนเวียนวัสดุกลับมาใช้ใหม่และใช้ซ้ำ และการพิจารณาถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมตลอดวัฏจักรชีวิตของวัสดุและเทคโนโลยีที่ใช้

3.3.7. การบูรณาการกับชุมชนที่เป็นที่ตั้งของนิคมอุตสาหกรรม (Integration into the Host Community)

เสาะหาโอกาสในการสร้างผลประโยชน์ให้กับเศรษฐกิจท้องถิ่นและระบบสังคมผ่านการฝึกอบรมและโครงการเรียนรู้ การพัฒนาธุรกิจชุมชน การสร้างอาคารที่พักอาศัยสำหรับพนักงาน และการวางผังเมืองร่วมกัน

3.3.8. หลักการเชื่อมโยงอุตสาหกรรมย่อยสู่ระบบอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ

กล่าวโดยสรุปอีกนัยหนึ่งได้ว่า จากแนวทางการปิดวงจร (close loop) สามารถนำมาประยุกต์ใช้สำหรับการจัดตั้งนิคมอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ โดยการเชื่อมโยงอุตสาหกรรมย่อยต่างๆ สู่ระบบอุตสาหกรรมเชิงนิเวศด้วยหลักการ

1) การสร้างคุณภาพของสารขาเข้าและขาออกกับความสามารถในการรองรับได้ของระบบนิเวศวิทยาด้วยการ

- ปิดวงจรการไหลของทรัพยากร (close loop) ผ่านการนำกลับมาใช้ใหม่ (reuse) และการแปรใช้ใหม่
- ลดภาระทางสิ่งแวดล้อมอันเกิดจากการรั่วไหลของวัตถุดิบ หรือพลังงาน
- หลีกเลี่ยง หรือลดปริมาณการสร้างและการขนส่งขยะมีพิษและขยะอันตราย เพื่อลดปริมาณกากของเสียที่เกิดขึ้น

2) การปรับปรุงเชิงวิศวกรรมของพลังงานและวัตถุดิบที่ใช้ในอุตสาหกรรมด้วย

- การเพิ่มประสิทธิภาพของวัตถุดิบและพลังงาน
- การปรับปรุงการออกแบบ (redesign) กระบวนการเพื่อลดปริมาณการใช้พลังงานลง
- การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีที่ใช้ หรือทำการปรับปรุงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อลดปริมาณการใช้วัตถุดิบ
- ความพยายามเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตในขณะเดียวกันกับการลดปริมาณภาระทางสิ่งแวดล้อมตามแนวคิดทำน้อยได้มาก (Do more with less)
- การมองกากของเสียที่เกิดขึ้นเสมือนผลิตภัณฑ์ที่มีโอกาสทางการตลาดในการสร้างรายได้ให้กับบริษัทตนเอง

3) การแลกเปลี่ยนกัน เชื่อมโยง หรือร่วมมือกันระหว่างโรงงานในนิคมอุตสาหกรรม

กิจกรรมที่นิคมอุตสาหกรรมและเครือข่ายสามารถเกิดการเชื่อมโยงแลกเปลี่ยนส่วนใหญ่จะเริ่มจากการที่องค์กรได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมาย การประยุกต์ใช้หลักการลดปริมาณการใช้ทรัพยากร (reduce) การใช้ซ้ำ (reuse) และการนำกลับมาใช้ใหม่ (recycle) และการพัฒนาระบบและเครื่องมือการจัดการจนสามารถเข้าสู่การพัฒนาสู่อุตสาหกรรมเชิงนิเวศที่มีประสิทธิภาพจนกระทั่งเต็มรูปแบบ โดยการเกิดเครือข่ายที่ประสานในกิจกรรมเหล่านี้อาจเกิดได้ภายในองค์กรเพื่อนบ้านภายในนิคมอุตสาหกรรม หรือนอกนิคมอุตสาหกรรม โดยสามารถสรุปหลักการเสริมสร้างกิจกรรมความร่วมมือต่างๆ (Sharing Activity) ของ Ed Cohen-Rosenthal

4) การสร้างความเชื่อมโยงของเครือข่ายในนิคมอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ

การพัฒนาอุตสาหกรรมเชิงเศรษฐกิจนิเวศ (EID-Eco-Industrial Development) เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้วัสดุ และพลังงานอย่างคุ้มค่าด้วยการวางแผนอย่างรอบคอบก่อนใช้ และด้วยการสร้างเครือข่ายความร่วมมือระหว่างโรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ การเพิ่มประสิทธิภาพที่เกิดขึ้น ซึ่งไม่เพียงแต่จะลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและลดปริมาณของเสียที่เกิดจากระบวนการผลิต หากยังเป็นการลดต้นทุน เพิ่มผลกำไร และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันให้กับภาคธุรกิจอีกด้วย ซึ่งจะหมายถึง สังคมอุตสาหกรรมและธุรกิจบริการที่เพิ่มศักยภาพทางสิ่งแวดล้อมและเศรษฐกิจผ่านความร่วมมือในด้านการจัดการ

ทรัพยากรและพลังงาน อันส่งผลประโยชน์ร่วมกันมากกว่าการดำเนินการตามลำพัง ดังนั้น นิคมอุตสาหกรรมเชิงนิเวศจะแตกต่างจากนิคมอุตสาหกรรมทั่วไป

3.4. ธุรกิจเกี่ยวกับการรักษาและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม (Environment Remediation)

ธุรกิจมีความเกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมทั้งในฐานะผู้สร้างผลกระทบและผู้ที่ได้รับผลกระทบ เนื่องจากวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตส่วนใหญ่เป็นทรัพยากรที่มาจากธรรมชาติซึ่งมีอยู่อย่างจำกัด แต่ส่วนทางกับความต้องการใช้ทรัพยากรที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและเมื่อวิเคราะห์ตามห่วงโซ่คุณค่าแล้ว จะเห็นว่าสิ่งแวดล้อมมีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจอย่างมาก ตั้งแต่การผลิตสินค้าและบริการ การขนส่งหรือส่งมอบสินค้า การตลาดและการขายสู่ผู้บริโภค ไปจนถึงการใช้สินค้าและบริการของผู้บริโภคเองก็ล้วนเกี่ยวข้องกับ การใช้พลังงาน การใช้น้ำ การสร้างของเสียและมลพิษ รวมถึงการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งทุกธุรกิจที่กล่าวมาแล้วข้างต้นต่างก็เกี่ยวข้องกับการรักษาและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมทั้งสิ้น ซึ่งนอกจาก IGU จะทำหน้าที่เป็นผู้พัฒนาสิ่งเหล่านั้นแล้วยังมีบริการให้คำปรึกษาแก่อุตสาหกรรมอื่นๆ ใน **ระบบนิเวศ (Ecosystem)** ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมให้มีความตระหนักในเรื่องของการรักษาและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมอีกด้วย

อย่างไรก็ดี โดยสรุป IGU ได้รับมอบหมายจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมให้เป็นผู้พัฒนาธุรกิจ และ/หรือ ร่วมลงทุน (บางส่วนหรือทั้งหมด) ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ทั้งหมด แต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย³ (Exclusive Basis) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมภายใต้การสนับสนุนทั้งในด้านเงินทุนและความรู้ความสามารถด้านอื่นๆ จากกองทุนส่วนบุคคล (Private Equity Fund) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม

4. การคำนวณขนาดรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ได้มาจำหน่ายไป แสดงได้ดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{(\text{NTA ของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$= 90^{1/} / 190.37^{2/}$ $= 47.28\%$
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{(\text{กำไรสุทธิของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก CIG ไม่มีกำไรสุทธิ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการได้มา}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$= 225.00 / 902.49^{2/}$ $= 24.93\%$
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อซื้อสินทรัพย์

หมายเหตุ: ^{1/} คำนวณโดยใช้งบการเงินเสมือนของ IGU ตามการจัดทะเบียนจัดตั้งกิจการเป้าหมายฯ ตามมติผู้ถือหุ้นของกิจการเป้าหมายฯ ในวันที่ 8 กรกฎาคม 2565 (ดูข้อ 5.1.5) โดยการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชี (รายละเอียดตามข้อ 6.2.1)

^{2/} คำนวณโดยใช้งบการเงินรวมสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

³ ในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders' Agreement: SHA) จะมีการระบุประเด็นเรื่องการให้สิทธิในการลงทุนนี้ (Exclusivity) อย่างชัดเจน

ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกิจการเป้าหมายฯ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทย่อยในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งขนาดรายการของธุรกรรมฯ ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA) ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด เท่ากับร้อยละ 47.28 และเมื่อรวมกับขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ซึ่งไม่มีธุรกรรมใดๆ จะทำให้มีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 47.28 ของสินทรัพย์รวมโดยคำนวณจากงบการเงินสอบทานแล้วของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ดังนั้น ธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวข้างต้นจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 3 ที่มีมูลค่า เท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ ส่งผล บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจัดส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบภายใน 21 วัน นับแต่วันแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

5.1. บริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด

5.1.1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด
วันที่ก่อตั้งบริษัท	: 26 กรกฎาคม 2565
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0105565120992
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 1 อาคารทีพี แอนด์ ดี ชั้นที่ 17 ซอยวิภาวดีรังสิต 19 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ประเภทธุรกิจ	: บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นกิจการอื่น (Holding Company) เพื่อพัฒนาธุรกิจ และ/หรือ เข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)
ทุนจดทะเบียน	: 396,900,700.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 396,900,700.00 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	: หุ้นละ 10.00 บาท
มูลค่าหุ้นที่ชำระแล้วหุ้นละ	: หุ้นละ 10.00 บาท
จำนวนหุ้น	: 39,690,070 หุ้น

5.1.2. รายชื่อกรรมการ ณ. วันที่ 26 กรกฎาคม 2565

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

หมายเหตุ บริษัทฯ มีแผนที่จะส่งบุคคลเข้าไปเป็นกรรมการใน IGU⁴ ซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาและจะแจ้งให้ทราบภายหลัง

⁴ คณะกรรมการจะประกอบด้วยกรรมการจำนวนหก (6) คน ทั้งนี้กรรมการจำนวนสาม (3) คน จะมาจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. (กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม) (“กรรมการกลุ่ม ก.”) และกรรมการจำนวนสอง (2) คน จะมาจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. (CIG และ/หรือบริษัทย่อย) (“กรรมการกลุ่ม ข.”) และกรรมการที่เหลือจะมาจากการเสนอร่วมกันของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. และดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการ (“ประธานกรรมการ”) โดยมติของที่ประชุมคณะกรรมการจะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ สำหรับการมีมติในกรณีใดที่จัดว่าเป็น “กรณีสำคัญ” ตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับ มติคะแนนเสียงข้างมากจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงจากกรรมการกลุ่ม ก. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง และกรรมการกลุ่ม ข. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง

5.1.3. รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการ ณ. วันที่ 26 กรกฎาคม 2565

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์	39,690,068	99.99
2. นางสาวปาหนัน เหมรินเสียบ	1	0.00
3. นายวิวัฒน์ แซ่ลิ่ม	1	0.00
รวม	39,690,070	100.00

5.1.4. รายชื่อผู้ถือหุ้นหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ^{1/}	30,690,068	69.77
2. บริษัทย่อย	9,000,000	22.68
3. นางสาวปาหนัน เหมรินเสียบ	1	0.00
4. นายวิวัฒน์ แซ่ลิ่ม	1	0.00
รวม	39,690,070	100.00

หมายเหตุ ^{1/} กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม หมายถึง นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ และ/หรือ กิจการที่เกี่ยวข้องโดยที่นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ เป็นผู้มีอำนาจควบคุม และ/หรือ เป็น Ultimate Shareholder

5.1.5. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะทางการเงินของ IGU ณ. วันเข้าทำรายการ	หน่วย: บาท
สินทรัพย์	
เงินสด	20
เงินลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแห่งหนึ่ง	396,900,680
สินทรัพย์รวม	396,900,700
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
หนี้สิน	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	396,900,700
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	396,900,700
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	396,900,700
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	396,900,700

หมายเหตุ IGU เพิ่งเริ่มจัดตั้งบริษัทฯ และจดทะเบียนบริษัทโดยการใช้หุ้นสามัญของ PRIME จำนวน 248,062,925 หุ้นตีมูลค่าไว้หุ้นละ 1.60 บาท ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2565 ซึ่งเป็นวันที่กิจการเป้าหมายฯ จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อจัดตั้งบริษัท โดยคิดเป็นจำนวนทุนจดทะเบียนทั้งหมด 396,900,700 บาท กิจการเป้าหมายฯ จึงมีทรัพย์สินตามมูลค่าตามบัญชี (Book Value) เบื้องต้นที่ประมาณ 396.90 ล้านบาท ภายใต้งบการเงินข้างต้น

5.2. บริษัท ไพรม์ โรด เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

5.2.1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท ไพรม์ โรด เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อหลักทรัพย์	: PRIME
วันที่ก่อตั้งบริษัท	: 22 ธันวาคม 2546
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0107546000415
เลขทะเบียนนิติบุคคล (เดิม)	: 40854600042
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 1 อาคารทีพี แอนด์ ดี ชั้นที่ 22 ซอยวิภาวดีรังสิต 19 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ประเภทธุรกิจ	: บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นกิจการอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีบริษัท ไพรม์ โรด โซลาร์ จำกัด (PRS) เป็นบริษัทแกน ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทภายใต้การถือหุ้นของ PRA ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน
ทุนจดทะเบียน	: 5,530,000,000.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 4,254,485,515.00 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	: หุ้นละ 1.00 บาท
มูลค่าหุ้นที่ชำระแล้วหุ้นละ	: หุ้นละ 1.00 บาท
จำนวนหุ้นจดทะเบียนกับตลาด	: 4,254,485,515 หุ้น

5.2.2. รายชื่อกรรมการ ณ. วันที่ 27 กรกฎาคม 2565

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นาย สมประสงค์ ปัญจะลักษณ์	ประธานกรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
2. นาย สุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์	รองประธานกรรมการ
3. นาย ณัฐวุฒิ เภาโบรมย์	กรรมการอิสระ
4. นาย อภิชาติ ภูมิสุข	กรรมการอิสระ
5. นาง วิภาภรณ์ ชัยรัตน์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
6. พล.อ.อ. สุรศักดิ์ มีมณี	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
7. นาย กำพล ปัญญาโกเมศ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

5.2.3. รายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด ณ. วันที่ 28 มีนาคม 2565

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท ไพรม์ โร้ด แคปิตอล จำกัด	911,526,321	21.43
2. Prime Road Tech Inter Limited	833,090,360	19.58
3. น.ส. ภริษา ฉายาวสันต์	581,565,375	13.67
4. นาย สมประสงค์ ปัญจะลักษณ์	463,185,881	10.89
5. นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์	302,418,003	7.11
6. บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก	163,413,711	3.84
7. นาย พิรุณ ชินวัตร	149,200,000	3.51
8. นาง เครือวัลย์ ไตรสวัสดิ์วงศ์	72,872,900	1.71
9. นาย กฤษณ์ ศรีขวาลา	69,854,133	1.64
10. นาย อัครเดช ศรีขวาลา	53,650,300	1.26
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่	3,600,776,984	84.63
ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	653,708,531	15.37
รวมทั้งสิ้น	4,254,485,515	100.00

5.2.4. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

PRIME เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งข้อมูลฐานะทางการเงินมีเปิดเผยไว้ใน Website ของตลาดหลักทรัพย์และของบริษัท

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

6.1. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดสำหรับธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของกิจการเป้าหมายฯ เป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ ผู้ขาย (กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม) โดยบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อย จะทำการชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมฯ ด้วยการชำระค่าหุ้นเดิมให้กับ ผู้ขาย⁵ (กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม) ชำระเป็นเงินสดจำนวน 225 ล้านบาทภายในระยะเวลาที่ตกลงกัน

6.2. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ ได้จัดจ้างที่ปรึกษาทางการเงินแห่งหนึ่ง (“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หรือ “ที่ปรึกษาฯ”) เพื่อสอบทานความถูกต้องของข้อมูล พร้อมทั้งประเมินมูลค่ากิจการเป้าหมายฯ ตลอดจนมูลค่าจากผลประโยชน์ที่จะเกิดร่วมกัน

⁵ ก่อนทำการซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทย่อยและผู้ขาย ทางกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมอาจจะมีการซื้อ-ขาย และ/หรือ โอนหุ้นระหว่างกัน ซึ่งการซื้อ-ขาย และ/หรือ โอนหุ้นระหว่างกันภายในกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมนั้นเป็นไปภายใต้อำนาจควบคุมของ นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ ซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุม (Ultimate Shareholder) ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบให้เกิดเป็นรายการระหว่างกันตามประกาศรายการระหว่างกันฯ

(Synergies Basis) พร้อมทั้งประเมินความเสี่ยง และโอกาสทางธุรกิจ การลงทุนในอนาคตซึ่งมีผลการศึกษาโดยสังเขปสรุปได้ดังต่อไปนี้

6.2.1. เกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนตามเกณฑ์วิธีมูลค่าตามบัญชี

ที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการประเมินมูลค่ากิจการของกิจการเป้าหมายฯ ซึ่งมีวิธีการหลักๆ 6 วิธี ดังนี้

- 1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach: BV)
- 2) วิธีมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงแล้ว (Adjusted Book Value Approach: ABV)
- 3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)
- 4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach : P/BV Ratio)
- 5) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach: P/E Ratio)
- 6) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF)

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินไม่สามารถประเมินมูลค่ากิจการเป้าหมายฯ ตามวิธี 2) วิธีมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงแล้ว เนื่องจาก IGU ยังไม่ได้รับการโอนหุ้นจาก PRIME ดังนั้นวิธี 2) ให้มูลค่าเหมือนวิธี 1) 3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดเนื่องจาก IGU ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ ตลาดรองซื้อขายหลักทรัพย์จึงไม่มีราคาตลาดอ้างอิง และไม่สามารถประเมินมูลค่ากิจการตาม 5) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น เนื่องจาก IGU ยังไม่มีผลประกอบการเนื่องจากเป็นบริษัทจัดตั้งใหม่ และ 6) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินมีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลของ PRIME ซึ่งในอนาคตจะเป็นทรัพย์สินหลักของบริษัทเป้าหมายฯ และที่ปรึกษาทางการเงินเห็นว่าการนำประมาณการทางการเงินของกลุ่มกิจการอื่นที่อยู่ระหว่างการศึกษาคำนวณไม่ได้ และ/หรือ อยู่ระหว่างการเจรจาควบรวมกิจการนั้นมาเป็นประมาณการทางการเงินของกิจการเป้าหมายฯ นั้นขาดความน่าเชื่อถือ จึงเป็นข้อจำกัดหนึ่งที่ทำให้ ที่ปรึกษาทางการเงินไม่สามารถนำข้อมูลมาจัดทำประมาณการทางการเงินในครั้งนี้ถูกต้องและครบถ้วน ตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ดังนั้น การประเมินมูลค่าหุ้นของ IGU จึงเหลือเพียง 2 วิธี คือ 1) วิธีมูลค่าตามบัญชี และ 4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี

วิธีการประเมินมูลค่ากิจการของ IGU	มูลค่ากิจการร้อยละ 100 (ล้านบาท)	มูลค่ากิจการร้อยละ 22.68 (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้นของ IGU* (บาทต่อหุ้น)
1) วิธีมูลค่าตามบัญชี	396.90	90	10
2) วิธีมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงแล้ว	396.90	90	10
3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	ไม่สามารถคำนวณได้	ไม่สามารถคำนวณได้	ไม่สามารถคำนวณได้
4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	446.22 – 463.81	101.18 – 105.17	11.24 – 11.69
5) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	ไม่สามารถคำนวณได้	ไม่สามารถคำนวณได้	ไม่สามารถคำนวณได้
6) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	ไม่สามารถคำนวณได้	ไม่สามารถคำนวณได้	ไม่สามารถคำนวณได้

หมายเหตุ: * ณ วันที่ 27 กรกฎาคม 2565 กิจการเป้าหมายฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 396,900,700 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 39,690,070 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

วิธีการประเมินมูลค่ากิจการ	ความเหมาะสมของแต่ละวิธี
1) วิธีมูลค่าตามบัญชี	เหมาะสม อ้างอิงจากทาง บอจ. 5 ของ IGU มีทุนจดทะเบียนแล้วจำนวน 396,900,700 บาท อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาทางการเงินยังไม่ได้รับรายละเอียดของทุนชำระแล้วแต่อย่างไร
2) วิธีมูลค่าตามบัญชีที่ปรับปรุงแล้ว	มูลค่าเหมือนวิธีที่ 1) เนื่องจาก IGU ยังไม่ได้รับการโอนหุ้นจากทาง PRIME จึงไม่มีการปรับปรุงมูลค่าตามปัจจุบัน
3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก IGU มิได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงไม่มีราคาตลาด
4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	ไม่เหมาะสม เนื่องจากในการคำนวณ ยังมีได้รวมอัตราส่วนลดของหุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงไม่สามารถสะท้อนราคาหุ้นตามความเป็นจริงได้
5) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก IGU ยังไม่มีผลประกอบการ
6) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลของ PRIME ซึ่งเป็นทรัพย์สินหลัก ณ ปัจจุบัน และข้อจำกัดอื่นๆ ตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าวิธีประเมินมูลค่ากิจการตามมูลค่าตามบัญชี เป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด อ้างอิงจากเอกสาร บอจ.5 ของ IGU ซึ่งมีทุนจดทะเบียนจำนวน 396,900,700 บาท อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาทางการเงินยังไม่ได้รับรายละเอียดของทุนชำระแล้ว โดยสรุป หลักเกณฑ์ที่ที่ปรึกษาฯ ใช้อ้างอิงในการกำหนดมูลค่าหุ้นเบื้องต้นของ IGU คือ **เกณฑ์วิธีมูลค่าตามบัญชี** โดยกิจการเป้าหมายฯ มีมูลค่ากิจการตามเกณฑ์วิธีมูลค่าตามบัญชีของ IGU (ร้อยละ 100) **เท่ากับ 396.90 ล้านบาท** หรือคิดเป็นมูลค่ากิจการของ IGU ตามสัดส่วนการซื้อหุ้นในครั้งนี้ (ร้อยละ 22.68) **เท่ากับ 90 ล้านบาท⁶**

ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นที่เหมาะสมดังกล่าว ตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นความเห็นทางทฤษฎีที่พิจารณาและให้ความเห็นด้วยตามกรอบตามหลักมาตรฐานวิชาชีพ ภายใต้ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปใช้ตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวมาแล้วข้างต้น เท่านั้น ส่วนมูลค่าจากผลประโยชน์ที่จะเกิดร่วมกัน (Synergies Basis) ตลอดจนความเสี่ยงและโอกาสทางธุรกิจและการลงทุนเพื่อเข้าซื้อกิจการ ทางที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการวิเคราะห์เพิ่มเติมเพื่อประกอบการพิจารณาของกรรมการบริษัทฯ เท่านั้น โดยไม่ถือว่าเป็นความเห็นของทางที่ปรึกษาการเงินแต่อย่างใด

⁶ เนื่องจากมูลค่ากิจการของ IGU ตามการประเมินของที่ปรึกษาการเงินฯ ที่ 90 ล้านบาท ต่ำกว่ามูลค่าการซื้อขายหุ้นของกิจการเป้าหมายฯ 225 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจาก (1) ที่ปรึกษาทางการเงินฯ มีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูล และความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่จะนำมาใช้ประเมินมูลค่ากิจการโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (เนื่องจากเป็นข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นเดิมกับบริษัทฯ ว่าการเข้าซื้อกิจการใดๆ ที่อยู่ระหว่างศึกษาความเป็นไปได้ ณ ปัจจุบันต้องได้รับการเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นทั้งสองฝ่าย) ซึ่งภายใต้กรอบตามวิชาชีพที่ปรึกษาทางการเงินมีความจำเป็นต้องเลือกมูลค่าที่ต่ำที่สุด (2) ที่ปรึกษาทางการเงินฯ ไม่ได้รวมมูลค่าจากผลประโยชน์ที่จะเกิดร่วมกัน (Synergies Basis) ตลอดจนความเสี่ยงและโอกาสทางธุรกิจและการลงทุนเพื่อเข้าซื้อกิจการในขณะที่ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ คำนึงถึงประเด็นนี้เป็นสำคัญ และ (3) ที่ปรึกษาทางการเงินฯ ไม่ได้รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าความนิยมในการประเมินมูลค่ากิจการในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม แม้ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ จะเล็งเห็นมูลค่ากิจการของ IGU ที่เกิดจากผลประโยชน์ร่วมกันในอนาคตและค่าความนิยมจากการที่ผู้ร่วมทุนมีความแข็งแกร่งทั้งด้านการเงินและด้านการบริหารจัดการ ซึ่งส่งผลให้มูลค่ากิจการ IGU ที่แท้จริงสูงกว่ามูลค่ากิจการตามการประเมินของที่ปรึกษาการเงินฯ แต่เพื่อความรอบคอบสูงสุด ทางคณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ที่ปรึกษากฎหมายเพิ่มเติมเรื่องเงื่อนไขในสัญญา เพื่อป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่กิจการของ IGU ไม่เป็นไปตามแผนธุรกิจในกำหนดระยะเวลา 1 ปี สำนักงานมีความเห็นว่า ในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ในฐานะผู้ซื้อ) IGU และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม (ในฐานะผู้ขาย) กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะต้องให้คำรับรองว่า หาก IGU ยังไม่มีการดำเนินการตามแผนธุรกิจที่ได้กำหนดไว้เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและเป็นเหตุทำให้มูลค่าหุ้นของ IGU มีมูลค่าน้อยกว่าส่วนเกินมูลค่าหุ้น (Premium) จำนวน 135 ล้านบาท กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะต้องดำเนินการโอนหุ้นของ IGU ตามมูลค่าที่ตราไว้และ/หรือชำระเป็นเงินสดเพิ่มเติมให้แก่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจนครบให้ครบจำนวนของส่วนเกินมูลค่าหุ้น (Premium) จำนวน 135 ล้านบาท เว้นแต่ IGU จะได้เริ่มดำเนินการตามแผนธุรกิจดังกล่าวแล้ว (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากข้อ 8.5 แนวทางการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมครั้งนี้)

6.2.2. เกณฑ์สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (Intangible Assets) และค่าความนิยม (Goodwill)

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน⁷ หมายถึง สินทรัพย์ที่ไม่เป็นตัวเงินที่ระบุได้ และ/หรือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถจับต้องได้ และ/หรือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ โดยสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจะต้องสามารถแสดงให้เห็นว่ารายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ คือ ต้องสามารถระบุได้ซึ่งจะต้องแยกออกจากค่าความนิยมอย่างชัดเจน สามารถแยกเป็นเอกเทศได้ หรือ ได้มาจากการทำสัญญาหรือสิทธิทางกฎหมายอื่นๆ ต้องอยู่ภายใต้การควบคุมของกิจการ และต้องก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตได้ ซึ่งกิจการต้องรับรู้รายการและการวัดมูลค่าไว้ 3 วิธี คือ วิธีราคาทุน วิธีราคาตลาด และวิธีรายได้ และกิจการต้องเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญต่างๆ ในงบการเงิน เช่น อายุการให้ประโยชน์และอัตราการตัดจำหน่าย วิธีการตัดจำหน่ายเป็นต้น ทั้งนี้ กิจการอาจแบ่งพิจารณาตามลักษณะของการได้มาสินทรัพย์ โดยแบ่งพิจารณาตามลักษณะการได้มาของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังนี้

- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้มาแยกต่างหาก
- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้มาจากการรวมธุรกิจ
- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้จากการอุดหนุนของรัฐบาล
- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้จากการแลกเปลี่ยน
- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เกิดขึ้นภายใน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจ คือ ค่าความนิยม ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ไม่สามารถแยกเป็นเอกเทศได้ซึ่งจะได้มาพร้อมกับการซื้อธุรกิจและต้องรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ นอกจากสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้มาแยกต่างหาก และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจแล้ว สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นๆ ที่กล่าวมาเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่กิจการไม่ได้เปิดเผยไว้ในงบการเงิน หรือ หมายเหตุประกอบงบการเงิน แต่ก็สามารถสร้างมูลค่าให้กับบริษัทฯ ได้ในอนาคต

สำหรับกรณีของการเข้าทำรายการในธุรกรรมการซื้อขายหุ้นกิจการเป้าหมาย ในครั้งนี้ ที่ปรึกษา พบว่ากิจการเป้าหมายมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าความนิยมประกอบด้วย

1) สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้มาจากการรวมธุรกิจ หรือ ค่าความนิยม ที่เกิดจากคุณค่าที่เกิดขึ้นภายในกิจการที่เกิดจากความรู้ ความสามารถ และศักยภาพในการพัฒนาธุรกิจโดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ **สาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)** ซึ่งเป็นความรู้ความสามารถเฉพาะทางของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมีประสบการณ์มากกว่า 40 ปี โดยประธานกรรมการบริษัทใหญ่ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ นายสิทธิพร รัตนภาส อดีตผู้ว่าการการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการ บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) (“NPS”) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีผลงานทดแทนโดยเฉพาะโรงไฟฟ้าชีวมวลอันดับต้นๆ ของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ นอกจากนี้ NPS ยังประกอบกับธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งน้ำและการบริหารจัดการน้ำอย่างยั่งยืน (Sustainable Water Utilities and Water Management) และธุรกิจเกี่ยวกับสวนอุตสาหกรรม (Industrial Park) อีกด้วย

⁷ ที่มา: วารสารการบัญชีและการจัดการ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม ปีที่ 10 ฉบับที่ 2 เม.ย. - มิ.ย. 2561 หน้า 181

นอกจากนี้ ตลอดช่วงทศวรรษที่ผ่านมากลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมยังเป็นที่ปรึกษาให้กับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนขนาดใหญ่อีกหลายโครงการทั้งในและต่างประเทศ มีพันธมิตรทางธุรกิจที่มีชื่อเสียงทั้งในระดับภูมิภาค และระดับโลกในด้านพลังงาน ในส่วนของการประหยัดพลังงาน นายสิทธิพร รัตนภาส เคยได้รับรางวัลมากมาย เช่น จากธนาคารโลก (World Bank) ในด้านโครงการประหยัดพลังงาน อีกด้วย

2) นอกจากนี้ นายสุรเชษฐ์ ชัยพัฒนานนท์ ในฐานะนักลงทุนและนักการเงินระดับโลกก็ได้สร้างความสำเร็จในการลงทุนทั้งด้านพลังงานและสาธารณูปโภคในระดับภูมิภาคให้กับ PRIME มาตลอดระยะเวลาหลายปี ภายใต้เครือข่ายพันธมิตรทั้งระดับภูมิภาคและระดับโลก⁸ (Global Network) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมทำให้เกิดแผนธุรกิจและการจัดตั้ง IGU ขึ้นเพื่อพัฒนาธุรกิจ (Business Development) และ/หรือ เข้าลงทุนในโครงการ (Investment) และ/หรือ เข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) ทั้งหมดแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย (Exclusive Basis) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมภายใต้การสนับสนุนทั้งในด้านเงินทุนและความรู้ความสามารถด้านอื่นๆ จากกองทุนส่วนบุคคล (Private Equity Fund) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมเครือข่ายพันธมิตรทั้งระดับภูมิภาคและระดับโลก (Global Network) ดังกล่าว

3) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าความนิยมที่ได้จากการอุดหนุนของรัฐบาล โดยกลุ่มกองทุนส่วนบุคคล (Private Equity Fund) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมเครือข่ายพันธมิตรทั้งระดับภูมิภาคและระดับโลก (Global Network) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้รับการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญจากรัฐบาล⁹ ทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ Sustainable Development Goals ของสหประชาชาติ

7. แหล่งเงินทุนที่ใช้และเงื่อนไขการชำระเงิน

7.1. แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญออกใหม่ ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท ตามมูลค่าที่ตราไว้ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพิ่มขึ้นประมาณ 864.79 ล้านบาท

7.2. แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 864,788 หน่วยราคาเสนอขาย 1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยกำหนดอัตราส่วนการแปลงสภาพ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1,000 หุ้น ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ 1.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ราคาและอัตราแปลงสภาพดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่า

⁸ รายละเอียดเกี่ยวกับเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจระดับภูมิภาคและระดับโลกได้ถูกนำเสนอโดยที่ปรึกษา ให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ แต่เนื่องจากเป็นความลับทางการค้าจึงไม่สามารถนำมาเปิดเผยเป็นข้อมูลสาธารณะได้

⁹ รายละเอียดเกี่ยวกับเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจระดับภูมิภาคและระดับโลกได้ถูกนำเสนอโดยที่ปรึกษา ให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ แต่เนื่องจากเป็นความลับทางการค้าจึงไม่สามารถนำมาเปิดเผยเป็นข้อมูลสาธารณะได้

ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ และอาจเปลี่ยนแปลงได้อันเนื่องจากการปรับราคาแปลงสภาพตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพิ่มขึ้นประมาณ 864.79 ล้านบาท

7.3. แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นกู้

สืบเนื่องจากการลงทุนร่วมกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมทำให้บริษัทฯ ได้มีโอกาสเข้าถึงผู้ลงทุน¹⁰ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งมีความพร้อมในการให้การสนับสนุนในเรื่องของทรัพย์สินสำหรับการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ มีความประสงค์จะนำกระแสเงินสดดังกล่าวมาสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจตามวัตถุประสงค์การใช้เงินตามทีระบุไว้ในมติคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง โดยเสนอต่อที่ประชุมให้พิจารณาอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินการออกและเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 6,000 ล้านบาท (หกพันล้านบาท) (หรือมูลค่าเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น)

7.4. แหล่งเงินทุนจากการขายหุ้นของ บริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วม

บริษัทจะใช้แหล่งเงินทุนจากการขายหุ้นของบริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วม ที่อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างกิจการฯ

7.5. แหล่งเงินทุนอื่นๆ

บริษัทฯ ผู้ขาย พันธมิตรร่วมทุน ตลอดจนพันธมิตรที่เกี่ยวข้องกับกิจการ อาจใช้วิธีการระดมทุนอื่นๆ เพิ่มเติม เช่น เงินกู้จากสถาบันการเงิน การออกและเสนอขายหลักทรัพย์เพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด การออกและเสนอขายหุ้นบริษัทย่อย หรือ บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เป็นต้น

8. วัตถุประสงค์ ความจำเป็น ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ

8.1. ความเป็นมาของการเข้าทำรายการในครั้งนี้

สืบเนื่องจากการที่ บริษัทฯ ก่อตั้งและดำเนินธุรกิจผู้ผลิตชิ้นส่วนเครื่องปรับอากาศซึ่งเป็นธุรกิจหลัก (Core Business) และธุรกิจเดิมของบริษัทฯ มาเป็นเวลามากกว่า 30 ปี ซึ่งแม้ว่าจะมีความสามารถและความแข็งแกร่งจากการสั่งสมประสบการณ์ตลอดระยะการดำเนินงานที่ผ่านมา แต่ภายใต้สภาพการณ์แข่งขันและนวัตกรรมที่ก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เกิดการชะลอตัวและหยุดชะงัก (Disruption) ของธุรกิจต่างๆ โดยธุรกิจหลักของบริษัทฯ (Core Business) ภายใต้การเงินเฉพาะกิจการเริ่มขาดทุนอย่างหนักและต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นมาโดยสาเหตุหลักเกิดจากการ (1) ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด (2) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (3) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย และ (4) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นต้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

สาเหตุหลักอย่างหนึ่งที่บริษัทฯ ประสบปัญหาการขาดทุนข้างต้น เนื่องจาก บริษัทฯ ขาดการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งเพียงพอ ซึ่งต่อมาฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ทำการศึกษาธุรกิจและแนวทางการลงทุนของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมและเครือข่ายพันธมิตรทั้งระดับประเทศและระดับภูมิภาคของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแล้วจึงพบว่า กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมและ

¹⁰ ผู้ลงทุนดังกล่าวมีทั้งที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมและไม่ได้มีความเกี่ยวข้องเป็นเพียงเครือข่ายพันธมิตรทั้งระดับภูมิภาคและระดับโลก (Global Network)

พันธมิตรมีความแข็งแกร่งทางด้านการเข้าถึงแหล่งเงินทุนทั้งระดับประเทศและระดับโลก อีกทั้งมีความเชี่ยวชาญในการเลือก และตัดสินใจลงทุนในธุรกิจ ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่มีระบบและมีนวัตกรรมทางการเงินที่ก้าวหน้าจึงได้ ตัดสินใจเข้าร่วมทุนกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าว

อนึ่ง เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้บริหารของกิจการในตลาดหลักทรัพย์แห่งหนึ่ง เพื่อป้องกัน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทางกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจึงได้จัดตั้งกิจการเป้าหมายฯ ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการร่วมทุนในครั้งนี้ โดยการโอนหุ้นของ PRIME ซึ่งเป็นกิจการที่ผู้ถือหุ้นเดิมเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้บริหารให้กับ IGU เพื่อให้บริษัทฯ ได้ถือหุ้น PRIME ทางอ้อมผ่าน IGU เพื่อสร้างความเป็นพันธมิตรทางธุรกิจร่วมกันในอนาคต

อย่างไรก็ดี เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับพันธมิตรทางธุรกิจ¹¹ โดยเฉพาะ PRIME ภายหลังจากการ เข้าถือหุ้นของ IGU แล้วฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ร่วมกับผู้ถือหุ้นเดิม มีแผนที่จะเข้าเจรจากับพันธมิตรทางธุรกิจหลายแห่ง โดยเฉพาะ PRIME เพื่อหาแนวทางในการร่วมลงทุนและดำเนินการในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพันธมิตรแต่ละรายภายใต้การลงทุน ของ IGU ที่มุ่งเน้นด้านการพัฒนาธุรกิจและนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อให้เกิดอุปสงค์ (Demand) ในด้านต่างๆ เช่น การพัฒนาธุรกิจ ยานยนต์พลังงานไฟฟ้า การพัฒนานิคมอุตสาหกรรมสีเขียว เป็นต้น และเพื่อให้เกิดอุปทาน (Supply) ด้านพลังงานที่มีศักยภาพ สูงขึ้นและต้นทุนต่ำลง เช่น ระบบการเก็บพลังงานโดยใช้แบตเตอรี่ (Energy Store System: ESS) พลังงานจากไฮโดรเจน หรือ นิวเคลียร์ฟิวชั่น เป็นต้น

8.2. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

8.2.1. เพื่อปรับโครงสร้างกิจการให้สามารถรองรับสถานะการถดถอยจากวิกฤติเศรษฐกิจที่เกิดจากราคา พลังงานที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

จากข้อมูลในอดีต¹² ตั้งแต่ปี 1970 วิกฤตราคาน้ำมันเกิดขึ้นบ่อยครั้ง งานศึกษาในอดีตสรุปว่า (รูป F1) น้ำมัน เป็นสินค้าโภคภัณฑ์ระดับโลก การเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันมาจากหลายปัจจัยหลัก คือ (1) ปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ จาก สงคราม การปฏิวัติ และปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองภายในประเทศของคู่ค้า (2) ปัจจัยด้านอุปสงค์ จากเศรษฐกิจโลกในช่วงเวลาที่ประเทศผู้นำเข้ารายใหญ่มีการเติบโตรวดเร็ว หรือช่วงที่เศรษฐกิจโลกมีภาวะถดถอย และ (3) ปัจจัยด้านอุปทาน จาก

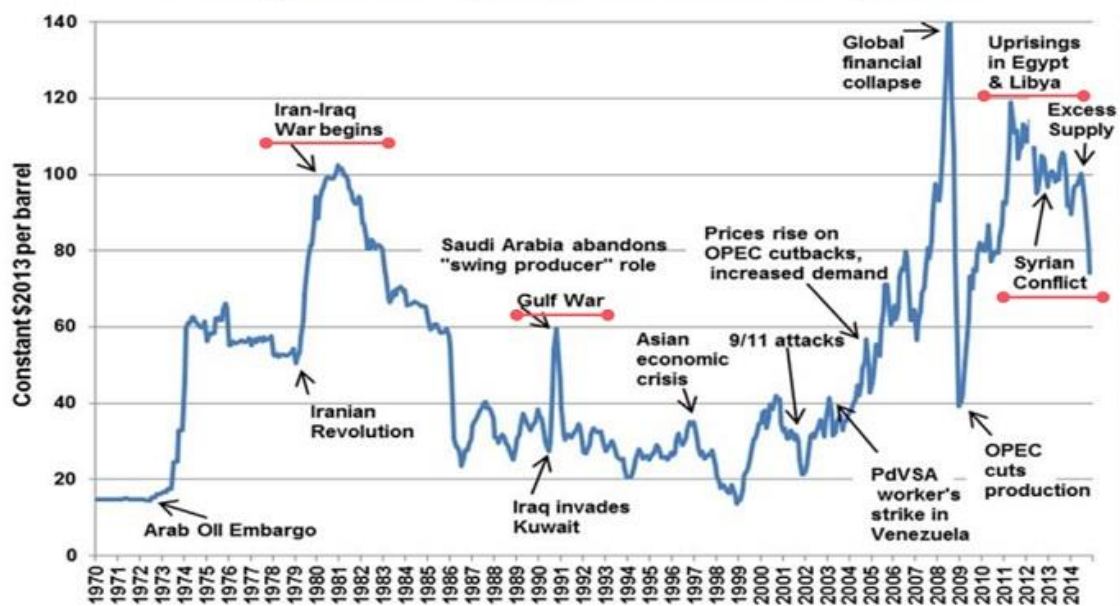
¹¹ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง PRIME และ CIG ซึ่งต่างก็เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยการเข้าถือหุ้น IGU ของ CIG ส่งผล ให้เป็นการเข้าถือหุ้น PRIME ทางอ้อมโดยมี นายสุรเชษฐ์ ชัยปัญญานนท์ ซึ่ง ณ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของ PRIME ดังนั้น หาก IGU ดำเนินธุรกิจเดียวกันที่เป็นคู่แข่งกับ PRIME ก็จะมีผลกระทบต่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ ดังนั้น เพื่อป้องกันปัญหาความขัดแย้งทาง ผลประโยชน์ดังกล่าวและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดทั้งสองฝ่าย การเข้าถือหุ้น IGU ของ CIG ซึ่งส่งผลให้เป็นการเข้าถือหุ้น PRIME ทางอ้อมในครั้งนี้จึงถือเป็นการ เริ่มต้นเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ โดย IGU จะมีนโยบายที่ชัดเจน ณ ปัจจุบันว่าจะไม่ทำธุรกิจในรูปแบบผลิตไฟฟ้าเพื่อขาย (GENCO) โดยตรงที่ต้องแข่งขันกับ PRIME ทั้งนี้ PRIME จะประกอบธุรกิจ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 และ IGU จะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นกิจการอื่น (Holding Company) ซึ่งจะทำหน้าที่ พัฒนาธุรกิจ (Business Development) และ/หรือ เข้าลงทุนในโครงการ (Investment) และ/หรือ เข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ สาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)

¹² ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

การขาดการลงทุนในอุตสาหกรรมน้ำมัน จากรูป F1 ราคาน้ำมันจะปรับตัวสูงขึ้นในหลายวิกฤตความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์ เช่น สงครามอิหร่านอิรัก สงครามอ่าวเปอร์เซีย สงครามซีเรีย และอาหรับสปริงในอียิปต์และลิเบีย เป็นต้น

หลังสงครามรัสเซียยูเครน ราคาน้ำมันในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น (จากระดับ 60-70 USD ต่อบาร์เรล) ณ 21 เม.ย. 2022 ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสอยู่ที่ 103.8 USD ต่อบาร์เรล และเบรนท์อยู่ที่ 108.3 USD ต่อบาร์เรล เป็นผลจากที่ สหภาพยุโรป (EU) ตัดสินใจที่จะหาอุปทานด้านพลังงานจากแหล่งอื่นนอกจากรัสเซีย และพยายามโน้มน้าวเยอรมันและประเทศในกลุ่มสหภาพยุโรปให้ร่วมคว่ำบาตรรัสเซีย และขณะที่ US EIA หน่วยงานด้านพลังงานของสหรัฐ ประมาณการว่า ราคาน้ำมันดิบเบรนท์จะอยู่ที่ 106 USD ต่อบาร์เรลในช่วงซัมเมอร์นี้ (เม.ย.- ก.ย. 2022) (สูงกว่าช่วงฤดูร้อนที่แล้ว 35 USD ต่อ บาร์เรล) สะท้อนถึงราคาน้ำมันน่าจะยังอยู่ระดับสูงไปอีกระยะหนึ่ง

F1: 50 years of up and down of oil prices



Source: Scott L. Montgomery (2022), Oil price shocks have a long history, but today's situation may be the most complex ever, The Conversation, March 11

นักวิเคราะห์เห็นว่า วิกฤตน้ำมันปี 2022 ซับซ้อนกว่าวิกฤตในอดีต เนื่องจากครั้งนี้มี 3 ปัจจัยเกิดขึ้นพร้อมกัน คือ (1) อุปสงค์น้ำมันเติบโตขึ้นอย่างรวดเร็วเกินคาดในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา เนื่องจากประเทศต่างๆ ได้ยกเลิกมาตรการล็อกดาวน์จากการระบาดใหญ่โควิด-19 (2) โอเปคและรัสเซียร่วมมือกันแบบหลวมๆ ไม่เพิ่มการผลิตในระดับที่สร้างสมดุล (Commensurate level) ในตลาดน้ำมัน และ (3) ประเทศต่างๆ ได้ดึงสต็อกน้ำมันและเชื้อเพลิงมาใช้เพื่อลดช่องว่างอุปทาน ส่งผลให้ระดับน้ำมันสำรองลดลงมาก ธนาคารแห่งประเทศไทยประเมินว่า ราคาน้ำมันในระยะข้างหน้าอันใกล้ ยังมีความไม่แน่นอนสูง และน่าจะยังไม่ลดต่ำกว่าระดับในปัจจุบันมากนัก หากปัญหาสงครามความขัดแย้งรัสเซียยูเครนและปัจจัยร่วมข้างต้นยังคงอยู่

วิกฤตพลังงานจากปัญหาความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์คล้ายกับที่เคยเกิดขึ้นในอดีต จะกระตุ้นให้หลายประเทศหาทางรอดจากปัญหาวังวนนี้ โดยเน้นนโยบายระยะยาวที่ส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้พลังงานและการใช้พลังงานทางเลือกที่มุ่งสู่ “เศรษฐกิจสีเขียว” ทั้งยังช่วยเร่งการเปลี่ยนแปลงของโลกที่มีคาร์บอนต่ำตามข้อตกลงปารีส บทเรียนเมื่อปี 1973 ทำให้

ประเทศยุโรปตะวันตกใช้เวลาประมาณ 15 ปี ในการลดการใช้พลังงานน้ำมันลงครึ่งหนึ่ง และปัจจุบันต่ำกว่า 70%-75% ของระดับในปี 1973 (Energy Intelligence, 2022)

ในกรณีของไทย ในช่วงสองทศวรรษที่ผ่านมา ไทยใช้พลังงานขั้นสุดท้ายเพิ่มขึ้นเฉลี่ยเกือบ 3% ต่อปี ในสาขาขนส่งและอุตสาหกรรมใช้สัดส่วนสูงสุดคือ 39% และ 36% ตามลำดับ และยังพึ่งพาผลิตภัณฑ์น้ำมันปิโตรเลียมมากถึงครึ่งหนึ่งของการใช้พลังงานทั้งหมด มูลค่าการใช้พลังงานสูงถึง 13% ของ GDP และจากการสำรวจข้างต้นมาตรการประหยัดพลังงานยังได้รับความนิยมไม่มากนัก (32%) สะท้อนถึงความท้าทายในการบริหารจัดการพลังงานของไทยทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

บริษัทฯ มีความพยายามที่จะเข้าสู่ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภคมาเป็นระยะเวลาพอสมควร แต่ก็พบกับอุปสรรคหลายประการ โดยเฉพาะขาดแหล่งเงินทุนซึ่งสาเหตุหลักเกิดจาก ธุรกิจพลังงานเป็นธุรกิจเฉพาะที่มีกลุ่มผู้ลงทุน และผู้บริหารที่มีความรู้ความสามารถและศักยภาพในการพัฒนาธุรกิจและหาแหล่งเงินทุนในส่วนนี้ในวงแคบ และเมื่อ บริษัทฯ ขาดความชำนาญในด้านดังกล่าวก็ยากที่จะเข้าถึงแหล่งเงินทุนทั้งจากสถาบันการเงินและจากกลุ่มผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ แต่ ณ ปัจจุบัน ธุรกิจพลังงานกลายเป็นทั้งวิกฤติและโอกาสของบริษัทฯ ที่จะเข้าถึงและพัฒนาให้ก้าวไปสู่ทศวรรษใหม่ เพื่อต่อสู้กับวิกฤติเศรษฐกิจที่ทุกฝ่ายทั่วโลกกำลังเผชิญอยู่

8.2.2. เพื่อปรับโครงสร้างกิจการให้สามารถรองรับการพลิกผันทางเทคโนโลยี (Technological Disruption)

ในโลกปัจจุบัน ธุรกิจอุตสาหกรรมที่มีมายาวนานกำลังเผชิญสภาวะการพลิกผันทางเทคโนโลยี (Technological Disruption) ที่กลายเป็นวิกฤติของหลายๆ องค์กร ไม่ว่าจะเป็นภาคอุตสาหกรรมต่างๆ, การศึกษา, การเงิน การธนาคาร และอื่นๆอีกมากมาย หากองค์กรยังดำรงอยู่ในตลาดในรูปแบบเก่า ใช้วิธีการแบบเดิมๆ ทำการตลาดแบบ Traditional Marketing ทั่วไป เมื่อถึงวันหนึ่งธุรกิจอาจไม่สามารถคงอยู่ได้ เพราะปัจจุบันไม่ใช่ยุคของ "ปลาใหญ่กินปลาเล็ก" แต่เป็นยุคของ "ปลาเร็วกินปลาช้า" การปรับตัวให้ธุรกิจมีประสิทธิภาพมากขึ้นนั้นต้องอาศัยการปรับตัวทั้งด้านเทคโนโลยีต่างๆ และการสื่อสาร โดยเฉพาะการนำข้อมูลขนาดใหญ่สำหรับวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภค (Big Data) เพื่อเข้ามาช่วยในการทำธุรกิจ เพราะเทคโนโลยีเหล่านี้เป็นสิ่งที่ช่วยให้อุปกรณ์ขับเคลื่อนไปได้ไกลขึ้นกว่าเดิม ซึ่งหากบริษัทฯ ซึ่งมีรากฐานทางธุรกิจเทคโนโลยีที่แข็งแกร่งสามารถพลิกจากวิกฤติให้กลายเป็นโอกาสที่จะสร้างสิ่งใหม่ๆ ก็เท่ากับว่าบริษัทมีโอกาสดำรงอยู่ได้อย่างได้เปรียบด้านการแข่งขัน (Competitive Advantage)

8.2.3. เพื่อตอบสนองนโยบายการขยายการลงทุนในธุรกิจที่เอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจหลัก

บริษัทมีนโยบายการดำเนินธุรกิจที่จะขยายการลงทุน โดยมุ่งเน้นไปยังธุรกิจใหม่ที่เกื้อหนุนและเอื้อประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัททั้งในและต่างประเทศ ดังนั้น บริษัทจึงพิจารณาการลงทุนร่วมกับ IGU ในกิจการ Cold Chain Management ซึ่งเป็นการปรับฐานธุรกิจเดิมที่บริษัทฯ มีความรู้ความสามารถมาหลายทศวรรษเข้ากับธุรกิจใหม่เพื่อมุ่งสู่การสร้างเครือข่ายทางธุรกิจแบบครบวงจรครอบคลุมทั่วภูมิภาคหลักๆ ของประเทศ (Nation-wide Integrated Platform) และกลุ่มประเทศ CLMV

เพื่อเป็นการต่อยอดธุรกิจปัจจุบันและเพิ่มโอกาสการเติบโตในระยะยาวของบริษัท โดยการลงทุนในครั้งนี้จะสนับสนุนภาพรวมการเติบโตของ Ecosystem ของบริษัท ที่จะช่วยให้บริษัทสามารถรับรู้มูลค่าการขยายตัวอย่างรวดเร็วผ่านธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า และเพิ่มศักยภาพทางการแข่งขันให้แก่บริษัท รวมทั้งเป็นการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจที่มั่นคง ก่อให้เกิด

ความร่วมมือทางธุรกิจในหลายๆ ฝ่ายภายใต้ข้อตกลงระหว่างกัน รวมถึงเป็นการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partner) ที่มีศักยภาพและแข็งแกร่ง ที่สามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ในอนาคต

จากนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัท ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น การเข้าลงทุนในกิจการในครั้งนี้ เป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัท และยังเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทจากผลตอบแทนที่จะได้รับการลงทุนในรูปเงินปันผล และทำให้บริษัทได้รับอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมต่อเนื่อง และเป็นการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระยะยาวให้กับบริษัท นอกจากนี้ ยังเป็นการเพิ่มความน่าสนใจที่นักลงทุนมีต่อบริษัท อันจะเป็นผลดีต่อการระดมทุนเพื่อพัฒนาโครงการอื่นๆ ของบริษัทต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ แผนธุรกิจยังมีความเป็นรูปธรรมภายใต้ กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem) ของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมองจากภาพใหญ่ลงมามากว่าแต่ละกิจการจะเชื่อมต่อกันอย่างไร และสร้างเป็นสิ่งแวดล้อมที่จะเสริมประสบการณ์ของลูกค้าและผู้ใช้ให้กันและกันได้อย่างไร ซึ่งกลุ่มผู้ลงทุนได้วางรากฐานภายใต้กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem) ที่แข็งแกร่งขึ้นภายใต้แนวคิด “การสร้างงานและศักยภาพในการแข่งขัน” โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้รวบรวมแอปพลิเคชันหลายๆ แพลตฟอร์มเข้าด้วยกันเพื่อนำเสนอโซลูชันในรูปแบบ ซุปเปอร์แอปพลิเคชัน (Super Application) ที่สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้และวัดผลได้ โดยเน้นขยายฐานลูกค้าไปยังตลาดของโลกออนไลน์และดิจิทัลเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับกับกระแส/ทิศทางที่เปลี่ยนแปลงไป และขยายช่องทางติดต่อสื่อสารกับผู้บริโภคให้กว้างกว่าเดิม

8.3. ประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทจากการเข้าทำรายการ

8.3.1. บริษัทมีโอกาสได้รับผลตอบแทนทันทีจากการลงทุน

การเข้าลงทุนในกิจการเป้าหมายฯ จะส่งผลให้ บริษัทฯ สามารถบันทึกส่วนแบ่งกำไรได้ทันทีจากการเข้าถือหุ้นของ PRIME บางส่วนผ่าน IGU ซึ่งไตรมาส 1 ปี 2565 PRIME มีกำไรประมาณ 60.46 ล้านบาท คาดว่ากำไรตลอดทั้งปีน่าจะมากกว่า 240 ล้านบาท

8.3.2. เป็นการลงทุนในกิจการที่ดำเนินธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต พร้อมกับต้นทุนสินค้าที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง และมีสิทธิประโยชน์ทางภาษี

การลงทุนในกิจการเป้าหมายฯ เป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีอัตราการเติบโตขึ้นตามแนวนโยบายและการสนับสนุนของภาครัฐทั่วโลก โดยเฉพาะธุรกิจพลังงานหมุนเวียน เนื่องจากความต้องการพลังงานและราคาเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยที่ประชุมคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ”) เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2565 ที่ผ่านมาได้พิจารณาข้อสรุปปรับขึ้นค่าไฟฟ้าผันแปรอัตโนมัติ หรือ ค่า FT งวดเดือนกันยายน - ธันวาคม 2565 ได้ข้อสรุปว่าจะปรับเพิ่มขึ้น 68.66 สตางค์ต่อหน่วย เนื่องจากเป็นต้นทุนที่แท้จริงตามราคาเชื้อเพลิงผลิตไฟฟ้าที่ปรับสูงขึ้น รวมเป็นค่า FT อยู่ที่ 93.43 สตางค์ต่อหน่วย ทำให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยรวมที่ประชาชนจะต้องจ่ายอยู่ที่ 4.72 บาทต่อหน่วย (สถิติสูงสุดใหม่อีกครั้ง) ซึ่งแนวทางดังกล่าวจะยังไม่ชำระหนี้ให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ที่แบกรับภาระค่าเชื้อเพลิงแทนประชาชนรวมประมาณ 83,010 ล้านบาท ซึ่งหากชำระหนี้ให้กับ กฟผ. ทั้งหมดค่า FT ควรจะปรับขึ้นถึง 236.97 สตางค์ต่อหน่วย ทำให้ค่าไฟฟ้าที่ประชาชนควรจ่ายจริง ณ ปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 6.12 บาทต่อหน่วย สาเหตุหลักเกิดจากสัดส่วนการใช้เชื้อเพลิงผลิตพลังงานในระบบของ กฟผ. นั้นส่วนใหญ่พึ่งพา ก๊าซธรรมชาติ (ร้อยละ 54.51) ซึ่งมีต้นทุนสูงมากโดยเฉพาะเมื่อเทียบกับพลังงานทดแทนอย่าง เช่น

พลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งมีต้นทุนเฉลี่ยอยู่ประมาณ 1.5 – 2.5 บาทต่อหน่วยแต่พลังงานหมุนเวียน (พลังน้ำและอื่นๆ) มีสัดส่วนแค่ร้อยละ 18.05 เท่านั้น

สัดส่วนการใช้เชื้อเพลิงผลิตพลังงานไฟฟ้าในระบบของ กฟผ.

สะสมเดือนพฤษภาคม 2565

ประเภทเชื้อเพลิง	จำนวน (ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมง)	ร้อยละ
ก๊าซธรรมชาติ	45,646.24	54.51
ถ่านหิน (รวมลิกไนต์)	18,003.28	21.50
พลังงานหมุนเวียน (พลังน้ำ,อื่นๆ)	15,117.76	18.05
น้ำมันเตา	460.62	0.55
น้ำมันดีเซล	3,608.89	4.31
อื่นๆ (สบ.ลาว,มาเลเซีย,ลำตะคองชลภาวัฒนา)	904.09	1.08
รวม	83,740.88	100.00

ข้อมูล: กองสื่อสารภายนอก ฝ่ายสื่อสารและประชาสัมพันธ์องค์กร กฟผ.

นอกจากนี้ ธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับยานยนต์พลังงานเพื่อการจัดการขนส่งและห่วงโซ่อุปทาน (Electric Vehicles for Logistic and Supply Chain Management) นั้นนอกจากจะประหยัดพลังงานแล้วยังเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมอีกด้วย เช่น ประเทศสิงคโปร์ประกาศแผนปี 2040 เลิกใช้รถยนต์น้ำมันชาติแรกอาเซียน ประเทศไทยมีการแต่งตั้งคณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ เพื่อให้การขับเคลื่อนการพัฒนาอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้าในประเทศไทย เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการบูรณาการทำงานร่วมกันให้สอดคล้องและเป็นไปในทิศทางเดียวกัน โดยเฉพาะเพื่อลดผลกระทบจากฝุ่น PM2.5 นอกจากนี้ ยานยนต์ไฟฟ้ายังตอบสนองโดยตรงต่อพฤติกรรมการซื้อขายสินค้าออนไลน์ของคนไทยและผู้ที่อยู่อาศัยอยู่ในประเทศไทย ที่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 3 - 4 ปีที่ผ่านมา และยังคงมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง และยังได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการส่งเสริมการลงทุน

ส่วนธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งน้ำและการบริหารจัดการน้ำอย่างยั่งยืน (Sustainable Water Utilities and Water Management) ก็เป็นอีกหนึ่งธุรกิจที่บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นจะเข้าไปดำเนินการเนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีผลตอบแทนค่อนข้างสูงมาก แต่การลงทุนในธุรกิจดังกล่าวมีความจำเป็นต้องมี **กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem)** ที่ครบวงจร ซึ่งเมื่อรวมเข้ากับ ธุรกิจเกี่ยวกับสวนอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ (Sustainable Eco-Industrial Park); และ ธุรกิจเกี่ยวกับการรักษาและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม (Environment Remediation) ซึ่งกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมมีพันธมิตรระดับโลกที่มีทั้งความรู้ความสามารถและแหล่งเงินทุนในการสนับสนุน บริษัทฯ จึงจะสามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพซึ่งเป็นการเข้าร่วมลงทุนกับกลุ่มพันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพและแข็งแกร่ง และมีศักยภาพที่จะร่วมมือกันในการดำเนินธุรกิจในอนาคต

8.3.3. เป็นการกระจายความเสี่ยงการพึ่งพิงธุรกิจเดิมของบริษัทฯ

เนื่องจากบริษัทฯ ประสบปัญหาขาดทุนต่อเนื่องหลายปีติดต่อกัน โดยเฉพาะตั้งแต่ปี 2562 ซึ่งเกิดวิกฤติโควิดทั่วโลก ธุรกิจอุตสาหกรรมชิ้นส่วนเครื่องทำความเย็นเพียงอย่างเดียวมีความเสี่ยงที่ขึ้นกับ การพลิกผันทางเทคโนโลยี (Technological Disruption) นอกจากนี้ การเข้าลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ที่บริษัทฯ ไม่มีความชำนาญก็ส่งผลกระทบให้เกิดความเสียหายกับบริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วมหลายแห่ง

ดังนั้น นอกจากปัญหาการพลิกผันทางเทคโนโลยี (Technological Disruption) และรับผลกระทบจากปัจจัยลบทั้งภายในและภายนอกประเทศ เช่น การชะลอตัวของภาคการผลิต การส่งออก และอุตสาหกรรม ปัญหาการว่างงาน และสถานการณ์ทางการเมือง ประกอบกับการเข้ามาของคู่แข่งที่มีศักยภาพ จึงอาจส่งผลกระทบกับรายได้ของบริษัทฯ ได้ ดังนั้น การลงทุนในครั้งนี้ ทำให้บริษัทลดความเสี่ยงจากการมีรายได้ที่พึ่งพิงกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมชิ้นส่วนเครื่องทำความเย็น

8.4. ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมครั้งนี้

สำหรับการเข้าทำการในธุรกรรมการซื้อขายหุ้นกิจการเป้าหมายฯ ในครั้งนี้ ที่ปรึกษาการเงินมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีความเสี่ยงหลักๆ ดังต่อไปนี้

8.4.1. ความเสี่ยงจากการด้อยค่าเงินลงทุน

ที่เกิดจากการซื้อหุ้นของ กิจการเป้าหมายฯ ในราคาซื้อขายที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของกิจการ ณ ปัจจุบัน กล่าวคือ บริษัทฯ มีแผนที่จะจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง (“บริษัทย่อย”) ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนฯ เพื่อเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) เพื่อเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของกิจการเป้าหมายฯ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 9,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.68 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนของ IGU ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 225,000,000 บาท โดยที่กิจการเป้าหมายฯ จะมีทรัพย์สินหลักได้แก่ หุ้นสามัญของ PRIME จำนวน 248,062,925 หุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินฯ มีความเห็นว่าราคายุติธรรม ณ ปัจจุบันของหุ้น IGU อยู่ระหว่าง 9.26-10.12 บาทต่อหุ้น หรือ 83.30-91.11 ล้านบาทสำหรับสัดส่วนร้อยละ 22.68 แต่อย่างไรก็ดี IGU มีสินทรัพย์ที่ไม่เป็นตัวเงินที่สามารถระบุได้ และ/หรือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถจับต้องได้ และ/หรือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ ณ ปัจจุบัน ที่อาจจะสามารถบันทึกเป็น ค่าความนิยม (Goodwill) ได้ อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ ไม่สามารถพิสูจน์ว่ากิจการที่ซื้อมามี ค่าความนิยมที่เหมาะสม ก็จะทำให้เกิดความเสี่ยงจากการด้อยค่าเงินลงทุนได้

8.4.2. ความเสี่ยงจากการตัดสินใจในวาระสำคัญต่อกิจการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

สืบเนื่องจาก บริษัทฯ เข้าถือหุ้นร้อยละ 22.68 ไม่ถึงร้อยละ 25 ของกิจการเป้าหมายฯ ส่งผลให้ไม่สามารถบล็อกโหวต กรณีที่กิจการเป้าหมายฯ จะมีมติสำคัญๆ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การตัดสินใจเข้าลงทุน และ/หรือ ไม่ลงทุนในธุรกิจต่างๆ เป็นต้น

8.4.3. ความเสี่ยงจากการตัดสินใจที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นใหญ่

สืบเนื่องจากการที่ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จะตัดสินใจลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ สาธารณูปโภค (Utilities) และ โครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) กับผู้ร่วมทุนอื่นๆ โดยไม่ผ่าน IGU อาจส่งผลให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ และ/หรือ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง (Conflict of Interest) กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมกับบริษัทฯ

8.4.4. ความเสี่ยงจากการที่ ณ ปัจจุบัน หุ้นของ PRIME ยังไม่ได้โอนให้กับ IGU

เนื่องจากตามกฎหมายของกระทรวงพาณิชย์ฯ นั้น การเพิ่มทุนโดยใช้ทรัพย์สิน กิจการเป้าหมายฯ มีเวลา 90 วัน ในการดำเนินการโอนทรัพย์สินให้แล้วเสร็จตามที่จดทะเบียนไว้กับกรมพัฒนาธุรกิจฯ กระทรวงพาณิชย์ฯ

8.4.5. ความเสี่ยงเรื่องผลการดำเนินงานของ IGU

ถ้าผลประกอบการของ IGU หรือบริษัทเป้าหมายไม่เป็นไปตามแผนงานหรือการขยายธุรกิจไม่เป็นไปตามที่ คาดการณ์ไว้และส่งผลให้บริษัทเป้าหมายเกิดผลขาดทุนที่เพิ่มขึ้น อาจทำให้หุ้นที่เหลือของบริษัทเป้าหมายอีกร้อยละ 77.32 (100-22.68) ที่บริษัทได้เพิ่มมาภายหลัง ไม่มีมูลค่าแต่อย่างใด

8.4.6. ความเสี่ยงของความสำเร็จของการเงิน

ผู้ซื้อไม่สามารถทำ Full Due diligence ได้ ดังนั้นจึงไม่สามารถทราบถึงความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือของการเงินที่ได้รับจากผู้ขาย

8.4.7. ความเสี่ยงของราคาหุ้นจากการคำนวณด้วยวิธี P/BV

ยังไม่รวมอัตราส่วนลดของหุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Discount for Lack of Marketability) ซึ่งขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นดังกล่าว เมื่อเทียบกับหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

8.5. แนวทางการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมครั้งนี้

ภายใต้ความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นที่เปิดเผยโดยที่ปรึกษาทางการเงิน คณะกรรมการบริหารฯ ได้มอบหมายให้ที่ปรึกษา กฎหมายฯ แสดงความเห็นเกี่ยวกับแนวทางในการปิดความเสี่ยงดังกล่าว¹³ โดยเฉพาะความเสี่ยงข้อ 8.4.1 – 8.4.4 ซึ่งมี รายละเอียดดังต่อไปนี้

8.5.1. ความเสี่ยงจากการด้อยค่าเงินลงทุนที่เกิดจากการซื้อหุ้นของกิจการเป้าหมายฯ ในราคาซื้อขายที่สูงกว่า มูลค่ายุติธรรมของกิจการ ณ ปัจจุบัน

เนื่องจากมีบริษัทฯ มีความประสงค์จะจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง (“บริษัทย่อย”) ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนฯ เพื่อเข้าลงทุนในโครงการ และ/หรือ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค (Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) เพื่อเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของกิจการเป้าหมายฯ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน

¹³ เงื่อนไขที่นำเสนอนี้เป็นเพียงความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายเท่านั้นยังไม่ได้มีการเจรจา และ/หรือ การตอบรับเป็นข้อตกลงจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม

9,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกชำระแล้วของ IGU ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 225,000,000 บาท โดยที่กิจการเป้าหมายฯ มีทรัพย์สินหลักได้แก่ หุ้นสามัญของ PRIME จำนวน 248,062,925 หุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าราคายุติธรรม ณ ปัจจุบันของหุ้น IGU อยู่ระหว่าง 9.26-10.12 บาทต่อหุ้น หรือ 83.30-91.11 ล้านบาทสำหรับสัดส่วนร้อยละ 22.68 แต่อย่างไรก็ดี IGU มีสินทรัพย์ที่ไม่เป็นตัวเงินที่สามารถระบุได้ และ/หรือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถจับต้องได้ และ/หรือ สินทรัพย์ที่ไม่สามารถวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ ณ ปัจจุบันที่อาจสามารถบันทึกเป็นค่าความนิยม (Goodwill) ได้ แต่อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ ไม่สามารถพิสูจน์ว่ากิจการที่ซื้อมามีค่าความนิยมที่เหมาะสม ก็จะส่งผลกระทบให้เกิดความเสี่ยงจากการด้อยค่าเงินลงทุนได้

ค่าความนิยม (Good Will) เป็นสินทรัพย์ที่แสดงถึงผลประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตที่จะได้รับจากสินทรัพย์อื่นที่ได้มาจากการรวมธุรกิจ ซึ่งไม่สามารถระบุและรับรู้เป็นรายการแยกออกมาให้ชัดเจนได้

ในการกำหนดว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นเกิดการด้อยค่าหรือไม่ กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ มาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวกำหนดให้กิจการต้องทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เมื่อใด และอย่างไร วิธีการกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ และเมื่อใดที่กิจการต้องรับรู้หรือกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ และกิจการต้องทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจเป็นประจำทุกปี

จากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ำนั้น กำหนดให้ผลขาดทุนจากการด้อยค่า กิจการต้องนำข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ มาใช้เพื่อพิจารณาว่าจะต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนหรือไม่ สำหรับค่าความนิยม กิจการไม่จำเป็นต้องทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมแยกต่างหาก แต่ให้ทดสอบการด้อยค่าของมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนทั้งจำนวนเสมือนเป็นสินทรัพย์เดียว ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ โดยเปรียบเทียบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (จำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่าจากการใช้เทียบกับมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย) กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน ซึ่งถ้าเกิดการด้อยค่า ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ต้องไม่ถูกปันส่วนให้กับสินทรัพย์ใดๆ การกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องรับรู้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ เท่าที่มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนนั้นเพิ่มขึ้นในภายหลัง

ในเรื่องของความเสี่ยงจากการด้อยค่าเงินลงทุนนี้ สำนักงานมีความเห็นว่า บริษัทฯ ควรจะประสานงานกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และที่ปรึกษาทางการเงินในการกำหนดนโยบายทางบัญชี และบันทึกมูลค่าของค่าความนิยมและทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมของ IGU ให้ถูกต้องตามหลักการบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป และไม่ขัดต่อมาตรฐานการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยให้มีผลกระทบต่อการด้อยค่าของค่าความนิยมน้อยที่สุดเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

นอกจากนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่กิจการของ IGU ไม่เป็นไปตามแผนธุรกิจภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี สำนักงานมีความเห็นว่า ในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ในฐานะผู้ซื้อ) IGU และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม (ในฐานะผู้ขาย) กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะต้องให้คำรับรองว่า หาก IGU ยังไม่มีการดำเนินการตามแผนธุรกิจที่ได้กำหนดไว้เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและเป็นเหตุทำให้มูลค่าหุ้นของ IGU มีมูลค่าน้อยกว่าส่วนเกินมูลค่าหุ้น (Premium) จำนวน 135 ล้านบาท กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะต้องดำเนินการโอนหุ้นของ IGU ตามมูลค่าที่ตราไว้และ/

หรือชำระเป็นเงินสดเพิ่มเติมให้แก่บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจนครบให้ครบจำนวนของส่วนเกินมูลค่าหุ้น (Premium) จำนวน 135 ล้านบาท เว้นแต่ IGU จะได้เริ่มดำเนินการตามแผนธุรกิจดังกล่าวแล้ว

8.5.2. ความเสี่ยงจากการเพิ่มทุน เนื่องจากบริษัทฯ เข้าถือหุ้นไม่ถึงร้อยละ 25 ของกิจการเป้าหมายฯ ทำให้ไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านในมติที่สำคัญได้

จากการที่บริษัทฯ เข้าถือหุ้นในกิจการเป้าหมายฯ เพียงร้อยละ 22.68 ไม่ถึงร้อยละ 25 จึงส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมเสี่ยงในการลงมติที่สำคัญๆ เช่นการเพิ่มทุน การลดทุน การตัดสินใจเข้าลงทุน หรือไม่ลงทุนในธุรกิจต่างๆ ของกิจการเป้าหมายฯได้

จากความเสี่ยงข้างต้น สำนักงานมีความเห็นว่า ในสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ในฐานะผู้ซื้อ) IGU และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม (ในฐานะผู้ขาย) ควรจะต้องกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนไว้ดังนี้

1. IGU ได้รับหนังสือลาออกจากการเป็นกรรมการ จากบรรดากรรมการทุกรายตามรายนามที่ผู้ซื้อจะได้แจ้งให้ผู้ขายทราบต่อไป
2. ผู้ซื้อได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของตนซึ่งอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นที่ซื้อขายจากผู้ขายตามสัญญาฉบับนี้
3. คู่สัญญาแต่ละฝ่าย IGU ได้รับการอนุญาต อนุมัติ และคำยินยอมที่จำเป็นทั้งหมดสำหรับการซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายตามสัญญาฉบับนี้จากหน่วยงานราชการ หน่วยงานกำกับดูแล และคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง
4. นับตั้งแต่วันที่ทำสัญญาฉบับนี้จนถึงวันโอนหุ้น ผู้ขายได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในเรื่องการดำเนินการก่อนการซื้อหุ้นอย่างเคร่งครัด และจะต้องไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อฐานะการเงิน มูลค่าธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ หรือการประกอบธุรกิจของ IGU ที่ร้ายแรงเกิดขึ้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การนัดหยุดงาน การมีคดีความ หรือการดำเนินการตามกฎหมายที่สำคัญ กรณีสินทรัพย์ถาวรที่สำคัญสูญหายหรือถูกทำลาย หรือได้รับความเสียหายอย่างร้ายแรง การจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ถาวรที่สำคัญต่อการประกอบธุรกิจ ใบอนุญาตที่สำคัญถูกเพิกถอน หรือไม่ได้รับการต่ออายุ การไม่มีสิทธิใช้อย่างถูกต้องหรือโดยชอบด้วยกฎหมายในทรัพย์สินที่สำคัญ เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการของ IGU พนักงาน และ/หรือผู้บริหารของ IGU ตามที่ผู้ซื้อกำหนดปฏิเสธไม่ทำงานต่อให้กับ IGU ในลักษณะที่ IGU จะไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้ หรือคุณค่าที่สำคัญของ IGU ไม่ให้ความยินยอม หรือไม่ประสงค์ที่จะเป็นคู่สัญญาของ IGU ต่อไป
5. ผู้ขายไม่ได้ละเมิดข้อผูกพันหรือหน้าที่ใด ๆ ของผู้ขายภายใต้สัญญาฉบับนี้ และไม่มีคำรับรองใด ๆ เป็นเท็จ ไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วน
6. ผู้ซื้อได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลและสถานะของ IGU (due diligence) อย่างครบถ้วนแล้วเสร็จ และผลการตรวจสอบข้อมูลและสถานะของ IGU (due diligence) ดังกล่าวเป็นที่พอใจสำหรับผู้ซื้อและไม่พบประเด็นที่อาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะ สินทรัพย์ การดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และโอกาสทางธุรกิจของ IGU
7. IGU จะต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของ IGU ให้เรียบร้อยก่อนที่ธุรกรรมจะแล้วเสร็จ โดยระบุรายละเอียดดังนี้ไว้ในข้อบังคับของ IGU (โดยให้ผู้ซื้อเป็นผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.)

1) หุ้นของบริษัทประกอบด้วยหุ้นสามัญชนิดระบุชื่อในใบหุ้นจำนวน [*] หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ [*] บาท โดยหุ้นหมายเลข [*] ถึงหมายเลข [*] เป็นหุ้นกลุ่ม ก. (“หุ้นกลุ่ม ก.”) และหุ้นหมายเลข [*] ถึงหมายเลข [*] เป็นหุ้นกลุ่ม ข. (“หุ้นกลุ่ม ข.”)

2) คณะกรรมการของบริษัทจะได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นเพื่อดำเนินธุรกิจของบริษัทภายใต้บทบัญญัติที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้

คณะกรรมการจะประกอบด้วยกรรมการจำนวนหก (6) คน ทั้งนี้กรรมการจำนวนสาม (3) คน จะมาจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก.¹⁴ (“กรรมการกลุ่ม ก.”) และกรรมการจำนวนสอง (2) คน จะมาจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข.¹⁵ (“กรรมการกลุ่ม ข.”) และกรรมการที่เหลือจะมาจากการเสนอร่วมกันของผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. และดำรงตำแหน่งเป็นประธานคณะกรรมการ (“ประธานกรรมการ”)

สิทธิในการเสนอชื่อกรรมการภายใต้ข้อบังคับนี้ ให้เป็นไปตามสัดส่วนแห่งการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นในแต่ละกลุ่ม ยกเว้นสิทธิในการเสนอชื่อกรรมการร่วมกันตามที่ระบุไว้ในวรรคสองข้างต้นนั้น ซึ่งไม่จำเป็นต้องเป็นไปตามสัดส่วนแห่งการถือหุ้นดังกล่าว

3) มติของที่ประชุมคณะกรรมการจะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทสำหรับการมีมติในกรณีใดที่จัดว่าเป็น “กรณีสำคัญ” ตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับ. มติคะแนนเสียงข้างมากจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงจากกรรมการกลุ่ม ก. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง และกรรมการกลุ่ม ข. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง

ประธานที่ประชุมไม่มีสิทธิออกเสียงชี้ขาด

ถ้าในเรื่องใดมีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้คณะกรรมการเสนอเรื่องดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา

4) เพื่อวัตถุประสงค์ของการตัดสินใจของคณะกรรมการใน “กรณีสำคัญ” ให้หมายถึงเรื่องดังต่อไปนี้เท่านั้น

- (ก) การเสนอให้ผู้ถือหุ้นแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของบริษัท
- (ข) การได้มา จำหน่ายไป หรือการจ้างของสังหาริมทรัพย์
- (ค) การดำเนินคดีหรือการระงับข้อพิพาทใด ๆ การดำเนินการอนุญาตตุลาการหรือการดำเนินการทางการปกครอง หรือการทำการเรียกร้องอื่น ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดความรับผิดชอบที่สำคัญต่อบริษัทเป็นจำนวนเกินกว่าหนึ่งล้าน (1,000,000) บาท
- (ง) ลงทุนใหม่ในธุรกิจใด ๆ การซื้อหรือได้มาซึ่งหุ้นใด ๆ หรือการเข้าทำสัญญาร่วมลงทุนไม่ว่าประเภทใด
- (จ) การก่อหนี้ของบริษัท การเข้าค้าประกันในทางการเงิน หรือการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ซึ่งก่อให้เกิดความรับผิดชอบของบริษัทเป็นจำนวนเงินเกินกว่าส่วนของทุน (สัดส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1:1) หรือเป็นจำนวน [*] บาท แล้วแต่อย่างใดจะน้อยกว่า
- (ฉ) การตั้งหรือเลิกสำนักงานสาขา

¹⁴ ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. หมายถึง นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ และ/หรือ กิจการที่เกี่ยวข้องโดยที่นายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ เป็นผู้มีอำนาจควบคุม และ/หรือ เป็น Ultimate Shareholder

¹⁵ ผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. หมายถึง CIG และ/หรือ บริษัทย่อย

(ข) การจ่ายเงินปันผล

5) ในการประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นทุกครั้งต้องมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมอย่างน้อย ร้อยละเจ็ดสิบ (70%) ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และต้องมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นทั้งกลุ่ม ก. และ กลุ่ม ข. อย่างน้อยหนึ่ง (1) คนเข้าร่วมประชุม จึงจะครบเป็นองค์ประชุม อย่างไรก็ตามถ้ามีผู้ถือหุ้นมาไม่ครบเป็นองค์ประชุมดังกล่าวข้างต้น ให้ประธานที่ประชุมเรียกนัดประชุมใหม่ ซึ่งจะต้องไม่เร็วกว่าแปด (8) วัน และไม่เกินสิบสี่ (14) วันนับจากวันที่ประชุมครั้งแรก ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่จำเป็นต้องครบเป็นองค์ประชุม

6) ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมแทนโดยปฏิบัติตามข้อบังคับ

7) ในการประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นจะออกเสียงลงคะแนนโดยการชুমือหรือลงคะแนนลับก็ได้ โดยผู้ถือหุ้นทุกคนมีเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้นที่ตนถืออยู่ บรรดามติทั้งหลายจะต้องได้คะแนนเสียงสนับสนุนอย่างน้อยร้อยละห้าสิบเอ็ด (51%) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เข้าร่วมการประชุม และจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง

8) เรื่องดังต่อไปนี้จะต้องได้รับมติพิเศษของที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ โดยที่ประชุมต้องลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากไม่ต่ำกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นกลุ่ม ก. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง และผู้ถือหุ้นกลุ่ม ข. อย่างน้อยหนึ่ง (1) เสียง

(ก) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับ

(ข) การเพิ่มหรือลดทุนจดทะเบียนของบริษัท และ

(ค) การควบบริษัทหรือการรวมบริษัทเข้ากับกิจการอื่น หรือการเลิกบริษัท

ซึ่งจากการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวไว้ในข้อบังคับของ IGU ก็จะสามารถทำให้บริษัทฯ สามารถควบคุมเสี่ยงในการลงมติที่สำคัญๆ ของ IGU ได้

8.5.3. ความเสี่ยงจากการตัดสินใจลงทุนและ/หรือ ไม่ลงทุน ของผู้ถือหุ้นใหญ่โดยใช้กิจการเป้าหมาย

จากการที่หากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมตัดสินใจลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค(Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) กับผู้ร่วมทุนอื่นๆ โดยไม่ผ่าน IGU อาจส่งผลให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ และ/หรือ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมกับบริษัทฯ

จากความเสี่ยงข้างต้น สำนักงานมีความเห็นว่า บริษัทฯ ควรจัดให้มีการลงนามในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น คือ บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย IGU และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยมีเงื่อนไขกำหนดว่า หากบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย หรือกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมประสงค์จะลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค(Utilities) และโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) จะต้องลงทุนโดยผ่าน IGU เท่านั้น เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เพื่อให้มีผลผูกพันกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่ให้ลงทุนโดยไม่ผ่าน IGU

8.5.4. ความเสี่ยงจากการที่ ณ ปัจจุบันหุ้นของ PRIME ยังไม่ได้โอนให้กับกิจการเป้าหมายฯ

ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินได้ให้ความเห็นว่าเนื่องจากตามกฎหมายของกระทรวงพาณิชย์นั้น การเพิ่มทุนโดยใช้ทรัพย์สิน กิจการเป้าหมายฯ มีเวลา 90 วัน ในการดำเนินการโอนทรัพย์สินให้แล้วเสร็จตามที่ได้จดทะเบียนไว้กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ นั้น

จากความเสี่ยงข้างต้น สำนักงานขอเรียนว่าตามคำสั่งสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลาง ที่ 66/2558 เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์และเอกสารประกอบคำขอจดทะเบียนจัดตั้งและเพิ่มทุนจดทะเบียนห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัด ข้อ 2. นั้นกำหนดว่าในการจดทะเบียนจัดตั้งและเพิ่มทุนของห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัด ซึ่งมีทุนที่ขอจดทะเบียนเกินกว่า 5,000,000 บาท (ห้าล้านบาท) หรือกรณีเพิ่มทุนทำให้ห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัดมีทุนจดทะเบียนเกินกว่า 5,000,000 บาท (ห้าล้านบาท) ให้จัดส่งเอกสารประกอบคำขอจดทะเบียนตามระเบียบสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลางว่าด้วยการจดทะเบียนห้างหุ้นส่วนและบริษัท พ.ศ. 2544 และเอกสารเพิ่มเติมดังนี้

(1) การจดทะเบียนจัดตั้งห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัด

(1.1) กรณีชำระด้วยเงิน ให้จัดส่งเอกสารหลักฐานที่ธนาคารออกให้เพื่อรับรองหรือแสดงว่าหุ้นส่วนผู้จัดการหรือกรรมการที่มีอำนาจลงนามคนใดคนหนึ่งได้รับชำระเงินลงหุ้นหรือเงินค่าหุ้นตามจำนวนที่ชำระไว้พร้อมคำขอจดทะเบียนจัดตั้ง

เมื่อนายทะเบียนมีคำสั่งรับจดทะเบียนแล้ว ให้จัดส่งเอกสารหลักฐานที่ธนาคารออกให้เพื่อรับรองหรือแสดงว่าห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัดได้รับเงินลงหุ้น หรือเงินค่าหุ้นที่หุ้นส่วนผู้จัดการหรือกรรมการเก็บรวบรวมไว้แล้ว ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนมีคำสั่งรับจดทะเบียน

(1.2) กรณีชำระด้วยทรัพย์สิน ให้จัดส่งหนังสือยืนยันของผู้เป็นเจ้าของทรัพย์สิน ว่าจะโอนกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินให้แก่ห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัด หรือหนังสือยืนยันว่าจะให้ห้างหุ้นส่วนใช้ทรัพย์สินพร้อมคำขอจดทะเบียนจัดตั้ง

เมื่อนายทะเบียนมีคำสั่งรับจดทะเบียนแล้ว ให้จัดส่งเอกสารหลักฐานดังต่อไปนี้ ภายใน 90 วัน นับแต่วันที่นายทะเบียนมีคำสั่งรับจดทะเบียน

- (ก) ทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีทะเบียน ให้ส่งสำเนาหลักฐานซึ่งแสดงว่าห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัดเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์
- (ข) ทรัพย์สินประเภทอื่น ให้ส่งสำเนาบัญชีแสดงรายละเอียดและมูลค่าทรัพย์สินที่นำมาลงทุน
- (ค) ทรัพย์สินซึ่งผู้เป็นหุ้นส่วนนำมาให้ห้างหุ้นส่วนใช้แทนการลงหุ้น ให้จัดส่งสัญญาให้ใช้ทรัพย์สิน

(2) การจดทะเบียนเพิ่มทุนห้างหุ้นส่วนและบริษัทจำกัด

(2.1) กรณีชำระด้วยเงิน ให้จัดส่งเอกสารหลักฐานที่ธนาคารออกให้ เพื่อรับรองหรือแสดงว่าห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัดได้รับชำระเงินลงหุ้นหรือเงินค่าหุ้นแล้ว

(2.2) กรณีชำระด้วยทรัพย์สิน ให้จัดส่งหนังสือชี้แจงยืนยันการรับชำระค่าลงหุ้นหรือค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินของห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัด พร้อมทั้งเอกสารหลักฐาน ดังต่อไปนี้

- (ก) ทรัพย์สินประเภทอสังหาริมทรัพย์หรือทรัพย์สินที่มีทะเบียน ให้ส่งสำเนาหลักฐานซึ่งแสดงว่าห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจำกัดเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์
- (ข) ทรัพย์สินประเภทอื่น ให้ส่งสำเนาบัญชีแสดงรายละเอียดและมูลค่าทรัพย์สินที่นำมาลงทุน
- (ค) ทรัพย์สินซึ่งผู้เป็นหุ้นส่วนนำมาให้ห้างหุ้นส่วนใช้แทนการลงหุ้น ให้จัดส่งสัญญาให้ใช้ทรัพย์สิน

เอกสารตาม (2.1) และ (2.2) ให้จัดส่งพร้อมกับคำขอจดทะเบียน

จากคำสั่งสำนักงานทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกลางดังกล่าว เมื่อ IGU จดทะเบียนเพิ่มทุนโดยรับชำระค่าหุ้นเป็นหุ้นสามัญของ PRIME นั้น IGU จะต้องส่งบัญชีแสดงรายละเอียดและมูลค่าของหุ้นสามัญที่นำมาลงเป็นค่าหุ้น ต่อนายทะเบียนพร้อมคำขอจดทะเบียนทันที จึงไม่มีความเสี่ยงในการที่หุ้นของ PRIME จะยังไม่ถูกโอนให้ IGU

ส่วนความเสี่ยงข้อ 8.4.5 ความเสี่ยงด้านผลการดำเนินงานนั้นเป็นเหตุการณ์ในอนาคตที่ บริษัทฯ จะต้องมีส่วนร่วมในการบริหาร การตัดสินใจเข้าลงทุนในธุรกิจต่างๆ และมีความรับผิดชอบร่วมกับกับผู้ถือหุ้นเดิม สำหรับความเสี่ยงข้อ 8.4.6 เรื่องของความน่าเชื่อถือของงบการเงินนั้น คณะกรรมการบริหารฯ เห็นว่ากิจการเป้าหมายฯ เป็นกิจการเปิดดำเนินการใหม่ ดังนั้นแม้จะมีความเสี่ยงด้านงบการเงินแต่ก็เป็นความเสี่ยงที่ค่อนข้างต่ำ และสำหรับความเสี่ยงข้อ 8.4.7 ความเสี่ยงของราคาหุ้นจากการคำนวณด้วยวิธี P/BV นั้นทั้งที่ปรึกษาทางการเงินและคณะกรรมการบริหารฯ ก็ได้ได้นำมาประกอบการพิจารณาเพื่อเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ ดังนั้น ความเสี่ยงข้อ 8.4.5–8.4.7 จึงเป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญน้อยกว่าข้อ 8.4.1–8.4.17 ซึ่งทางที่ปรึกษากฎหมายฯ ได้ดำเนินการแสดงความเห็นแนวทางการบริหารความเสี่ยงแล้วดังกล่าว

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารฯ ได้ทำการศึกษาธุรกิจและแนวทางการลงทุนของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมและเครือข่ายพันธมิตรทั้งระดับประเทศและระดับภูมิภาคของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแล้ว และพบว่า กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมและพันธมิตรมีความแข็งแกร่งทางด้านการเข้าถึงแหล่งเงินทุนทั้งระดับประเทศและระดับโลก อีกทั้งมีความเชี่ยวชาญในการเลือกและตัดสินใจลงทุนในธุรกิจ ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่มีระบบและมีวัฒนธรรมทางการเงินที่ก้าวหน้าจึงได้ตัดสินใจเข้าร่วมทุนกับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม อีกทั้งบริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องปรับโครงสร้างธุรกิจของกิจการเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ปัญหาทั้งภายในกิจการและปัญหาวิกฤติเศรษฐกิจที่เกิดขึ้น และที่สำคัญคณะกรรมการบริหารฯ ได้ทำการศึกษาถึงความเสี่ยงในการเข้าทำธุรกรรมและกำหนดให้ที่ปรึกษากฎหมายดำเนินการหาแนวทางที่ดีที่สุดที่จะสามารถปิดความเสี่ยงในครั้งนี้ ดังนั้น ธุรกรรมดังกล่าวจึงเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยเหตุผลหลักๆ ดังต่อไปนี้

9.1. การเข้าทำธุรกรรมฯ เป็นการได้มาซึ่งกิจการเป้าหมายฯ และผู้ร่วมทุนที่มีศักยภาพในนำพาให้กิจการเป้าหมายเติบโตและพัฒนาต่อไปในอนาคต เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภค และมีอัตราการเติบโตขึ้นตามแนวโน้มนโยบายและการสนับสนุนของภาครัฐทั่วโลก

9.2. การเข้าทำธุรกรรมฯ จะก่อให้เกิดความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบริษัท กับ พันธมิตรทั้งทางธุรกิจและการเงินมากมาย โดยบริษัทฯ จะได้รับการสนับสนุนทางด้านเงินลงทุน จากพันธมิตรทางการเงินที่มีฐานะทางการเงินดี มีศักยภาพในการระดมเงินทุน

9.3. การเข้าทำธุรกรรมฯ จะส่งผลให้บริษัทสามารถใช้ รากฐานศักยภาพของธุรกิจเดิมเพื่อต่อยอดให้ธุรกิจใหม่สร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นกว่าธุรกิจที่บริษัทมีอยู่ ณ ปัจจุบัน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า หากบริษัทฯ สามารถปิดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้ภายใต้ความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายตามข้อ 8.5 การลงทุนในครั้งนี้จะมีความเหมาะสม โดยพิจารณาจากมูลค่าต่อการลงทุน รวมถึงการสนับสนุนขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจของทั้งบริษัทฯ เพื่อสร้างความเจริญเติบโตในอนาคตให้กับบริษัทฯ ดังนั้น การลงทุนในกิจการดังกล่าวจึงถือเป็นโอกาสในการสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเอกฉันท์อนุมัติในหลักการในแผนการลงทุนดังกล่าว โดยมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารฯ ดำเนินการเจรจากับผู้ขายในรายละเอียดของสัญญาเพื่อปิดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตของบริษัทฯ ต่อไป

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 9 ข้างต้น

คณะกรรมการตรวจสอบเข้าใจถึงความจำเป็นในการเข้าทำรายการได้มาของบริษัทฯ ในครั้งนี้ และเห็นชอบในหลักการพร้อมทั้งอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“กิจการเป้าหมายฯ” หรือ “IGU”) โดยคณะกรรมการตรวจสอบฯ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหารฯ ไปดำเนินการในรายละเอียด พร้อมทั้งขอให้กรรมการบริหารฯ เพิ่มความระมัดระวังในการเข้าทำรายการ และจัดทำข้อมูลเพิ่มเติมร่วมกับกับผู้ถือหุ้นเดิมฯ ในประเด็นหลักๆ ดังต่อไปนี้

1) การประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF)

สืบเนื่องจากรายงานการประเมินมูลค่ากิจการของที่ปรึกษาทางการเงินที่ไม่สามารถประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach : DCF) เนื่องจาก (1) ข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูล¹⁶ และ (2) ความไม่ชัดเจนของแผนธุรกิจ¹⁷ ณ ปัจจุบัน ดังนั้น คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นควรมอบหมายให้ คณะกรรมการบริหาร และฝ่ายบริหาร ดำเนินการร่วมกันกับผู้ถือหุ้นเดิมจัดทำแผนธุรกิจ แผนการใช้เงิน และประมาณการทางการเงินของกิจการ

¹⁶ เนื่องจากทรัพย์สินหลักของ IGU คือ หุ้น PRIME ซึ่ง ณ ปัจจุบัน IGU ถือหุ้น PRIME ไม่ถึงร้อยละ 10 ดังนั้น ไม่นับเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ตามคำจำกัดความภายใต้ พรบ. หลักทรัพย์ฯ ส่งผลให้ที่ปรึกษาทางการเงินของ CIG ไม่สามารถขอให้ PRIME เปิดเผยข้อมูลนอกเหนือจากข้อมูลที่เปิดเผยให้กับสาธารณชนทั่วไป เพื่อให้ที่ปรึกษาทางการเงินทำการประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดตามมาตรฐานของที่ปรึกษาทางการเงินได้ ที่ปรึกษาทางการเงินจึงเปิดเผยข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลของ PRIME ดังกล่าวไว้ในรายงานการประเมินมูลค่ากิจการ

¹⁷ สำหรับแผนธุรกิจของกิจการกลุ่มบริษัท IGU มีแผนเข้าไปร่วมทุน และ/หรือ ควบรวมกิจการในอนาคต ทางกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมต้องการให้ CIG มีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าร่วมทุน และ/หรือ ควบรวมในแต่ละกิจการ ดังนั้น ทางที่ปรึกษาทางการเงินจึงมีความเห็นว่ามีความไม่แน่นอนจึงไม่ทำการประเมินมูลค่าอย่างใดก็ได้ ภายหลังจากคณะกรรมการบริหารตัดสินใจว่าจะเลือกลงทุน และ/หรือ ควบรวมกิจการกับกิจการใดในอนาคต และมีข้อมูลเพียงพอต่อการตัดสินใจทางคณะกรรมการบริษัทต้องการมีส่วนร่วมในการพิจารณาเลือกลงทุน และ/หรือ ควบรวมกิจการ และ/หรือ อนุมัติในรายละเอียดการใช้เงินจากการเพิ่มทุน และ/หรือ การออกหุ้นกู้อีกครั้ง เพื่อการกำกับดูแลที่รอบคอบ ครบถ้วน โปร่งใส และตรวจสอบได้

เป้าหมายฯ ให้ชัดเจนเมื่อมีข้อมูลเพียงพอ และ/หรือ ปราศจากข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลตามที่ปรึกษาทางการเงินระบุ และ นำมารายงานให้กับคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ¹⁸ หลังดำเนินการแล้วเสร็จ

2) การพิจารณาอย่างรอบคอบให้เกิดความเสี่ยงเรื่องการด้อยค่าเงินลงทุนน้อยที่สุด

จากการซื้อหุ้นของกิจการเป้าหมายฯ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 9,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาหุ้นละ 25 บาท ซึ่งราคาซื้อขายที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของกิจการ ณ ปัจจุบัน ส่งผลให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงถูกตั้งคำถาม ด้อยค่าเงินลงทุนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ซึ่งผลกระทบดังกล่าวจะเกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหาก บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมกิจการเป้าหมายฯ มากเกินไปจนถึงจุดที่ส่งผลให้ต้องทำการเงินรวม แต่หากบริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในกิจการเป้าหมายฯ น้อยเกินไปก็อาจจะส่งผลกระทบให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ เกิดความเสียหายเปรียบในด้านผลประโยชน์ที่จะได้รับการลงทุนในครั้งนี้

เพื่อให้เกิดความรอบคอบสูงสุดในการเข้าทำธุรกรรมและส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ น้อยที่สุด คณะกรรมการตรวจสอบ จึงมีความเห็นควรมอบหมายให้ คณะกรรมการบริหาร และฝ่ายบริหาร ประสานงานกับ (1) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตฯ (2) ที่ปรึกษาทางการเงินที่จัดทำรายงาน "การปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation, PPA)" เพื่อประกอบมาตรฐานในการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรวมธุรกิจ และ (3) ที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อให้เกิดความรอบคอบ และระมัดระวังอย่างสูงสุดโดยให้เกิดความสมดุลระหว่าง อำนาจควบคุมที่บริษัทฯ ควรจะมีในกิจการเป้าหมายฯ กับ ผลกระทบ ต่อการเงินรวมของบริษัทจากการด้อยค่าเงินลงทุน และนำผลสรุปการตัดสินใจและร่างรายงานการปันส่วนราคาซื้อมา รายงานให้กับคณะกรรมการตรวจสอบอีกครั้งเพื่อรับทราบหลังดำเนินการแล้วเสร็จ

3) การใช้แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ และการออกหุ้นกู้

สืบเนื่องจากการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของกิจการเป้าหมายฯ และแผนการลงทุนตลอดถึงการดำเนินธุรกิจของกิจการเป้าหมายฯ ในอนาคต จะมีการใช้แหล่งเงินทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ และการออกหุ้นกู้ของ บริษัทฯ เพื่อความรอบคอบและระมัดระวังอย่างสูงสุดทางคณะกรรมการตรวจสอบจึงขอมอบหมายให้ คณะกรรมการบริหารฯ และฝ่ายบริหาร จัดทำวัตถุประสงค์การใช้เงินเพิ่มทุนและการออกหุ้นกู้อย่างชัดเจน พร้อมทั้งผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ และ ข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นของการเพิ่มทุนและการออกหุ้นกูดังกล่าว พร้อมทั้งประมาณการทางการเงินและผลการดำเนินงานตลอดจนฐานะทางการเงินของบริษัทฯ หลังการเพิ่มทุนและการออกหุ้นกูดังกล่าว รวมถึงโครงสร้างการถือหุ้นของ บริษัทฯ ก่อนและหลังการเพิ่มทุน (ถ้ามีข้อมูลเพิ่มเติมว่าอาจมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างอย่างหนึ่งอย่างใด) และนำมา รายงานให้กับคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาในรายละเอียดอีกครั้ง

อย่างไรก็ดี เนื่องจากรายละเอียดและความจำเป็นในการเข้าซื้อกิจการเป้าหมายฯ ในครั้งนี้ มีข้อมูลที่เป็นความลับทางธุรกิจของกิจการเป้าหมายฯ และของบริษัทฯ ที่อยู่ระหว่างดำเนินการตามแผนธุรกิจในการปรับโครงสร้างบริษัทฯ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ แต่ไม่สามารถเปิดเผยต่อสาธารณะชนได้ในขณะนี้ **ภายหลังจากดำเนินการจัดทำ**

¹⁸ สำหรับแผนการร่วมทุนระหว่าง CIG กับ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม คณะกรรมการบริษัท ต้องการมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าร่วมทุน และ/หรือ ควบคุมในแต่ละกิจการที่ทาง IGU จะไปลงทุน ดังนั้น จึงระบุไว้ชัดเจนว่าทุกครั้งที่มีการลงทุนของ CIG คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัทย่อย และคณะกรรมการ IGU ที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ต้องนำรายละเอียดกลับมาให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติทุกครั้ง ส่วนนี้ไม่มอบอำนาจเป็นการทั่วไป

รายละเอียดใน 1) - 3) เพิ่มเติมแล้ว บริษัทฯจะเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นรับทราบผ่านทางระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ (SETLink) เพื่อความโปร่งใสและความรอบคอบในการทำรายการในครั้งนี้

11. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อสารสนเทศในเอกสารฉบับนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้ถูกพิจารณาให้เป็นผู้รับผิดชอบต่อสารสนเทศที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งได้จัดทำขึ้นตามประกาศของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ซึ่งเป็นข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ ถูกต้อง โปร่งใส และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทขอรับรองว่าข้อมูลสารสนเทศในแบบรายงานนี้มีความถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลงชื่อ.....

(นายอารีย์ พุ่มเสนาะ)

ประธานกรรมการบริหาร

สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น
บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
วันที่ 8 สิงหาคม 2565

1. รายละเอียดการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

1.1 จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน

จำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นร้อยละ 200 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2565

1.2 วิธีการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาด

เสนอขายในราคาหุ้นละ 0.50 บาท โดยบริษัทกำหนดราคาเสนอขายดังกล่าวโดยพิจารณาจากสภาวะอุตสาหกรรมและตามมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ในขณะที่เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมถึงการพิจารณาอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันกับบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมเท่ากับ 229,712,000 บาท หรือคิดเป็นมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 0.27 บาทต่อหุ้น

1.3 วิธีการเสนอขายและการจัดสรร

ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญออกใหม่ ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท ตามมูลค่าที่ตราไว้

ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) แต่จะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกแล้ว บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าว ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ในราคาเดียวกันกับผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ดังนี้

- 1) ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงซื้อเกินกว่าสิทธิ

- 2) ในกรณีที่มิมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือ ดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
- (ก) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร (ในกรณีที่มิมีเศษหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง) ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
 - (ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) อยู่อีก ให้จัดสรรให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย และยังได้รับการจัดสรรไม่ครบ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร (ในกรณีที่มิมีเศษของหุ้นจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง) โดยจำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อหุ้นและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีในข้อ (ข) นี้จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

กรณีการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) นี้ส่งผลให้ผู้จองซื้อรายใดถือหุ้นถึงหรือข้ามจุดที่กฎหมายกำหนดให้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ผู้จองซื้อที่มีหน้าที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) พิจารณากำหนดเงื่อนไข หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง จำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่จะจัดสรรแก่ผู้ถือหุ้นเดิม วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ อัตราส่วนการเสนอขายสำหรับการเสนอขายหุ้น (กล่าวคือ อัตราส่วนหุ้นสามัญเดิมต่อหุ้นสามัญที่ออกใหม่) ราคาเสนอขายและการคำนวณราคาเสนอขายสำหรับการเสนอขายหุ้น วิธีการจัดสรรหุ้นที่มีการจองซื้อเกินกว่าสิทธิ ระยะเวลาการเสนอขาย รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

- 2) การเข้าเจรจา ตกลง ลงนาม แก้ไข เพิ่มเติม และรับรองเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการอันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ข้างต้น
- 3) การลงนามในแบบคำขออนุญาตการขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ทุกประการ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทภายใต้เงื่อนไขทางกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- 4) การจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์
- 5) การแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น
- 6) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อให้การดำเนินการตามที่ระบุไว้ข้างต้นสำเร็จลุล่วง

1.4 บุคคลที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ (Record Date) คือวันที่ 23 กันยายน 2565 และกำหนดให้วันจองซื้อหุ้นสามัญออกใหม่ คือวันที่ 10 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2565 รวมทั้งสิ้น 15 วันทำการ อย่างไรก็ตาม การกำหนดสิทธิดังกล่าวยังไม่แน่นอน และขึ้นอยู่กับที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

2. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนในภาพรวมเพื่อใช้เป็นเงินทุนสำรองสำหรับการชำระหนี้สถาบันการเงินและการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมถึงการขยายธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนใน (1) ธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) (2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Logistic and Supply Chain Management); (3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ (Engineering Procurement and Construction with Financing); และ (4) ธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงินภายใต้ **กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem)** ที่ครบวงจร โดยมีรายละเอียดวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนแยกตามประเภทของการเพิ่มทุน เป็นดังนี้

- 2.1 เงินจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวน 864,788,682 บาท จะถูกนำไปใช้เพื่อชำระหนี้สถาบันการเงิน และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการตลอดจนการประกอบธุรกิจเพื่อรองรับการขยายธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคตและเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ

(1) เงินลงทุนในธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน
(Utilities and Infrastructure)

สืบเนื่องจากวิกฤติการสงครามยูเครนและรัสเซียส่งผลกระทบต่อให้เกิดการขาดแคลนพลังงานและสาธารณูปโภค ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนด้านพลังงานเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญสำหรับกิจการอุตสาหกรรมทุกรูปแบบ ประสิทธิภาพในการบริหารจัดการพลังงานจึงกลายเป็นปัจจัยหลักที่จะส่งผลกระทบต่อความอยู่รอดของธุรกิจ ดังนั้น ทางฝ่ายบริหารจึงได้ดำเนินการหาผู้ร่วมทุนที่มีประสบการณ์และศักยภาพด้านธุรกิจพลังงานเข้ามาร่วมทุนกับบริษัท พร้อมทั้งจัดหาธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภคที่เหมาะสมให้กับบริษัท เพื่อลดต้นทุนและได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้น ซึ่งการลงทุนในธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) นี้หมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ (1.1) โครงการปรับเปลี่ยนยานพาหนะเพื่อการพาณิชย์เป็นยานพาหนะไฟฟ้าเพื่อการลดต้นทุนค่าขนส่ง (Convert Commercial Vehicles to Electric Vehicles for Logistics) และ (1.2) โครงการนิคมอุตสาหกรรมสีเขียวที่ยั่งยืนเชิงนิเวศ (Zero Carbon Sustainable Industrial Estate);

(2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น
(Cold Chain Logistic and Supply Chain Management)

ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Management) หมายถึง ห่วงโซ่อุปทานที่มีการควบคุมหรือเลือกใช้สภาวะอุณหภูมิ ความชื้นสัมพัทธ์ บรรยากาศ สภาพแวดล้อม วิธีการบรรจุหรือบรรจุภัณฑ์ที่เหมาะสมกับผลิตภัณฑ์หรือผลิตภัณฑ์แต่ละประเภท ตลอดทั้งห่วงโซ่อุปทานตั้งแต่การเก็บเกี่ยว เก็บรักษา การแปรรูป หรือการบรรจุ ขนส่ง และกระจายสินค้า รวมถึงการบริหารจัดการเวลาดำเนินงานในห่วงโซ่อุปทานให้สั้นที่สุดจะสามารถยืดอายุการเก็บรักษาและรักษาคุณภาพของสินค้าได้

ธุรกิจนี้เป็นการขยายธุรกิจเดิมที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์และเทคโนโลยีเกี่ยวกับเครื่องปรับอากาศไปสู่ธุรกิจที่มีความมั่นคงและอัตราการเติบโตสูงอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังใช้ความรู้ความสามารถและศักยภาพด้านเทคโนโลยีที่บริษัทมีความแข็งแกร่งในการเพิ่มฐานการให้บริการดังกล่าว ประกอบกับการร่วมทุนกับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและเครือข่ายที่มีประสบการณ์ยาวนานในธุรกิจและมีความพร้อมในด้าน **กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem)** ที่ครบวงจร

(3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ
(Engineering Procurement and Construction with Financing);

สืบเนื่องจากการที่บริษัทมีพื้นฐานด้านธุรกิจวิศวกรรม บริษัทจึงได้จัดหาผู้ร่วมทุนที่มีศักยภาพด้านการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินที่แข็งแกร่งให้กับโครงการฯ เพื่อให้มีศักยภาพในการหาสนับสนุนลูกค้าที่มีโครงการที่สร้างความยั่งยืนและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคม ซึ่งธุรกิจนี้สามารถต่อยอดให้กับธุรกิจอื่น ๆ ทั้งธุรกิจเดิมของบริษัทและธุรกิจด้านพลังงานและสาธารณูปโภค ซึ่งบริษัทเข้าไปร่วมลงทุน รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ เช่น ธุรกิจการก่อสร้างโรงพยาบาล ธุรกิจการก่อสร้างนิคมอุตสาหกรรมพลังงานสะอาด รวมถึงการลงทุนในกิจการเครื่องทำความเย็น รถตู้เย็น และห้องเย็น (Cold Chain Management) และ/หรือธุรกิจอื่น ๆ ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจให้แก่บริษัทในอนาคตรวมทั้งนำไปชำระหนี้สถาบันการเงินและหนี้สินที่มีภาระผูกพันอื่น ๆ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท

(4) ธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงิน

เพื่อสนับสนุนธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ ตาม (3) บริษัทอาจใช้โอกาสนี้ในการเข้าลงทุนในธุรกิจที่กลุ่มบริษัทเข้าให้บริการด้านการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงินดังกล่าว ที่จะสามารถสร้างโอกาสและการเติบโตให้กับบริษัทในอนาคต เช่น ธุรกิจโรงพยาบาล ธุรกิจอุตสาหกรรมเกี่ยวกับอุปกรณ์การแพทย์ ธุรกิจอุตสาหกรรมอื่น ๆ ที่มีการเติบโตต่อเนื่องและได้ผลตอบแทนเป็นรูปธรรมและมั่นคง

สรุปรายละเอียดวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนแยกตามประเภทของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม เป็นดังนี้

ลำดับที่	รายละเอียด	ความต้องการ เงินทุน	% เงินเพิ่มทุน	ระยะเวลา
1	เพื่อชำระคืนเงินกู้ฯ และเป็นเงินทุนหมุนเวียน	89,788,682.00	10.38%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
2	เพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค	225,000,000.00	26.02%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
3	เพื่อลงทุนในธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น	50,000,000.00	5.78%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
4	เพื่อลงทุนในธุรกิจการก่อสร้างและสนับสนุนทางการเงิน	500,000,000.00	57.82%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
	รวม	864,788,682.00	100.00%	

3. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) และความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบ

3.1 ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ไม่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) แบ่งออกเป็น 2 กรณี

กรณีที่ 1 จะได้รับผลกระทบ Control Dilution ดังนี้

ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

กรณีที่ 2 จะได้รับผลกระทบ Control Dilution ดังนี้

ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ไม่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) โดยจะลดลงในอัตราไม่เกินร้อยละ 66.67

โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) หารด้วยผลรวมของ (1) จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และ (2) จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

$$\begin{aligned}
 \text{Control Dilution} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น}} \\
 &= \frac{1,729,577,364}{864,788,682 + 1,729,577,364} \\
 &= \text{ร้อยละ 66.67}
 \end{aligned}$$

3.2 ผลกระทบต่อราคา (Price Dilution)

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ไม่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) แบ่งออกเป็น 2 กรณี

กรณีที่ 1 จะได้รับผลกระทบ Price Dilution ดังนี้

ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

กรณีที่ 2 จะได้รับผลกระทบ Control Dilution ดังนี้

ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ไม่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) โดยจะลดลงในอัตราไม่เกินร้อยละ 7.35 ดังนี้

โดยที่:

ราคาตลาด = ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 15 วัน
ทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565
เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น คือ ระหว่างวันที่ 14
กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 5 สิงหาคม 2565 ซึ่งมีราคาเท่ากับ 0.05619 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม
www.setsmart.com)

$$\text{ราคาหลังเสนอขาย} = \frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นที่รองรับในครั้งนี้})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่รองรับในครั้งนี้})}$$

$$\text{ราคาหลังเสนอขาย} = \frac{(0.05619 \times 864,788,682) + (0.5 \times 1,729,577,364)}{(864,788,682 + 1,729,577,364)}$$

$$= 0.5206 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

3.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Per Share Dilution)

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่ไม่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะได้รับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Per Share Dilution) แบ่งออกเป็น 2 กรณี

กรณีที่ 1 จะได้รับผลกระทบ Earnings Per Share Dilution ดังนี้

ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากเป็นการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

กรณีที่ 2 จะได้รับผลกระทบ Earnings Per Share Dilution ดังนี้

ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนจึงไม่มี Earnings Per Share

4. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

4.1 เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Right Offering) พร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 2

นอกจากนี้ หากพิจารณาถึงวิธีการเสนอขายหุ้นในรูปแบบต่าง ๆ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นแนวทางการระดมทุนที่มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนครั้งนี้ ซึ่งจะทำให้บริษัทได้รับเงินทุนในระยะเวลานานขึ้น อีกทั้ง การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ดังกล่าวเป็นการให้สิทธิผู้ถือหุ้นของบริษัทมีส่วนร่วมในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและมีสิทธิได้รับผลตอบแทนจากผลประกอบการของบริษัทร่วมกันในอนาคต

4.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน

บริษัทคาดว่าจะดำเนินการและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) ดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในปี 2565 โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 2 ข้างต้น

หมายเหตุ: ระยะเวลาที่บริษัทจะได้รับเงินอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามช่วงเวลาของการกำหนดวันจองซื้อ ซึ่งขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

4.3 ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายและความเพียงพอของแหล่งเงินทุน คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในครั้งนี้ มีความเหมาะสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นทั้งหมด เนื่องจากบริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนครั้งนี้ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ ที่ระบุใน รายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 2

ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่บริษัทออกและเสนอขายในครั้งนี้มีผู้จองซื้อเต็มจำนวน บริษัทจะสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนประมาณ 864,788,682 บาท ซึ่งบริษัทมีแผนที่จะใช้เงินเพื่อใช้ชำระหนี้สถาบันการเงิน ตลอดจนการประกอบธุรกิจเพื่อรองรับการขยายธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทต่อไป ที่บริษัทคาดว่าจะนำมาซึ่งรายได้และผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น และส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้น อันเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามรายละเอียดในข้อ 2

4.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Right Offering) เป็นการดำเนินการตามแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 2 ข้างต้นได้ ซึ่งการดำเนินการตามที่กล่าวมาจะเป็นผลดีต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในการเสริมสร้างความมั่นคงในกระแสเงินสดและฐานะทางการเงินของบริษัท และยังช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัท ทั้งนี้ ในการเพิ่มทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้สถานะทางการเงินของบริษัทโดยรวมดีขึ้น อันจะส่งผลให้บริษัทมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง

5. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

ในกรณีที่กรรมการของบริษัท ไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุน โดยกระทำการหรือละเว้นการกระทำใด อันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท บริษัทสามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวได้ แต่หากบริษัทไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ หากการกระทำหรือละเว้นการกระทำใดของกรรมการ อันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุนนั้นเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ บริษัทอาจฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวแก่บริษัทได้ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทจะแจ้งให้บริษัทดำเนินการดังกล่าวได้ ซึ่งหากบริษัทไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

รายละเอียดที่สำคัญของหุ้นกู้แปลงสภาพ
บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
วันที่ 8 สิงหาคม 2565

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
วัตถุประสงค์	เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำรองสำหรับการชำระหนี้สถาบันการเงินและการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมถึงการขยายธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนใน (1) ธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) (2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Logistic and Supply Chain Management); (3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ (Engineering Procurement and Construction with Financing); และ (4) ธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงินภายใต้กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem) ที่ครบวงจร
แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ	● เพื่อเป็นเงินลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน ตลอดจนธุรกิจในอนาคตที่บริษัทคาดว่าจะนำมาซึ่งรายได้ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นและส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอันเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งแบ่งเป็นจำนวนเงินดังนี้ ➢ เพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค ไม่เกิน 325 ล้านบาท ➢ เพื่อลงทุนในธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น ไม่เกิน 150 ล้านบาท ➢ เพื่อลงทุนในธุรกิจการก่อสร้างและสนับสนุนทางการเงิน ไม่เกิน 200 ล้านบาท ➢ เพื่อลงทุนในธุรกิจอุตสาหกรรมและอื่น ๆ ไม่เกิน 120 ล้านบาท ● เพื่อชำระคืนเงินกู้สถาบันการเงินและหนี้สินที่มีภาระผูกพันอื่น ๆ และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและเงินทุนสำรองสำหรับธุรกิจในอนาคตเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 69.79 ล้านบาท
ประเภท	หุ้นกู้แปลงสภาพชนิดระบุชื่อผู้ถือ มีสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิได้ก่อนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
มูลค่าหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขาย	ไม่เกิน 864,788,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Face Value)	1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ
จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพ	ไม่เกิน 864,788 หน่วย

หัวข้อ	รายละเอียด
วิธีการเสนอขายและจัดสรร	บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นเดิมรายที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือมากกว่าสิทธิของตนได้ หรือสละสิทธิไม่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี้ได้ โดยบริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อตามสิทธิจนครบถ้วนก่อน หากมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือจากการจัดสรรตามสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิของตนจนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือให้จัดสรร
สัดส่วนการจัดสรรแก่ผู้ถือหุ้นเดิม	1,000 หุ้นเดิมต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ หากมีเศษจากการคำนวณให้ตัดทิ้งทุกกรณี โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 1,000 หุ้น จะไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิได้ (แต่สามารถจองซื้อเกินสิทธิของตนได้)
หุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ	864,788,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทในปัจจุบัน ภายหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพ ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวน หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัท ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2565
อายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ	5 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 6 ต่อปี
การชำระดอกเบี้ย	ปีละ 4 ครั้ง โดยจะชำระดอกเบี้ยทุกไตรมาสของทุกปีนับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	- ไม่มี -
ราคาแปลงสภาพ	1.00 บาทต่อหุ้น หรือราคาอื่นที่เกิดจากการปรับราคาแปลงสภาพตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป
อัตราส่วนการแปลงสภาพ	1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ต่อหุ้นสามัญ 1,000 หุ้น หรืออัตราอื่นที่เกิดจากการปรับราคาแปลงสภาพตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป
วันแปลงสภาพ	สามารถเริ่มแปลงสภาพได้ 2 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพหรือในวันที่หุ้นกู้แปลงสภาพหมดอายุ
ระยะเวลาการใช้สิทธิและกำหนดการใช้สิทธิ	สามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้เมื่อหุ้นกู้แปลงสภาพมีอายุครบ 2 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพหรือในวันที่ครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้แปลงสภาพ
วันสิ้นสุดการใช้สิทธิ	5 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
การไถ่ถอน ณ วันหมดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ	ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพต้องการใช้สิทธิแปลงสภาพจากหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้จนถึงวันทำการที่ 15 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (“วันใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งสุดท้าย”)

หัวข้อ	รายละเอียด
	โดยไม่มีการบังคับแปลงสภาพ ทั้งนี้ ณ วันที่ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพครั้งสุดท้าย ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละรายจะมีทางเลือก 2 ทาง ได้แก่ ก) <u>ขอให้ไถ่ถอนเป็นเงินสดทั้งจำนวน</u> ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะได้รับเงินสดจำนวน 1,000 บาท ต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเท่ากับมูลค่าของหุ้นกู้แปลงสภาพพร้อมกับการจ่ายดอกเบี้ยงวดสุดท้าย ข) <u>ขอให้ไถ่ถอนด้วยการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ</u> (มูลค่าของหุ้นกู้แปลงสภาพเท่ากับ 1,000 บาทต่อหน่วย) โดยจะไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพที่เหลืออยู่ทั้งจำนวนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่ราคาแปลงสภาพ 1.00 บาทต่อหุ้น (หรือราคาอื่นที่เกิดจากการปรับราคาแปลงสภาพ ตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป) ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการปรับราคาแปลงสภาพภายหลังซึ่งทำให้เกิดเศษของหุ้นจากการคำนวณการแปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับคืนเงินสดแทนเศษของจำนวนหุ้นดังกล่าว โดยให้นำเศษของจำนวนหุ้นคูณราคาแปลงสภาพ ในการนี้บริษัทจะคำนวณให้เหลือเศษทศนิยมไม่เกินสองตำแหน่ง (ถ้าตำแหน่งที่สามมีค่ามากกว่าหรือเท่ากับห้า บริษัทจะปัดเศษขึ้นตำแหน่งที่สองขึ้น และปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่สองลงหากตำแหน่งที่สามมีค่าน้อยกว่าห้า) นอกจากนี้ บริษัทจะชำระดอกเบี้ยค้างจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจนถึง (แต่ไม่รวม) วันแปลงสภาพ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้แต่ละรายจะต้องเลือกทางเลือก ก) หรือ ข) อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น ไม่สามารถแบ่งหุ้นกู้แปลงสภาพที่ตนเองถืออยู่เพื่อเลือกทางเลือก ก) และ ข) ได้
มูลค่าไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	หุ้นกู้แปลงสภาพจะมีมูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งนี้ ไม่ว่าหุ้นกู้แปลงสภาพจะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง
สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (Call / Put Option)	บริษัทมีสิทธิในการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ	อยู่ระหว่างการแต่งตั้ง
การขึ้นทะเบียนของหุ้นกู้แปลงสภาพ	สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) (Optional)
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการแปลงสภาพ	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ผลกระทบของผู้ถือหุ้นของบริษัทหากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ (Dilution Effect)	- ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) จะไม่เกิดขึ้นเนื่องจากราคาการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่กำหนดไว้ไม่ต่ำกว่าราคาตลาดปัจจุบัน - ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) จะไม่เกิดขึ้นเนื่องจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร อย่างไรก็ตาม ผู้ใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ทั้งจำนวนจะเกิดผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) ในปัจจุบันภายหลังการใช้สิทธิแปลง

หัวข้อ	รายละเอียด
	สภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพ ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวนสามารถคำนวณได้ดังนี้ $\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ}}{\text{จำนวนหุ้น paid up} + \text{จำนวนหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ}}$ $= \frac{864,788,000}{864,788,682 + 864,788,000}$ $= \text{ร้อยละ } 0.49$ 3. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิแปลงสภาพทั้งจำนวนจะเกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) สามารถคำนวณได้ดังนี้ ไม่ส่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรเนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุน
เหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนของผู้ถือหุ้นแปลงสภาพไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม บริษัทจะดำเนินการปรับราคาแปลงสภาพและอัตราส่วนการแปลงสภาพเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 17 มกราคม 2561 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ 1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น 2. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำ 3. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ หรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในราคาต่ำ 4. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น 5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีเหตุการณ์อื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1. ถึงข้อ 5. ข้างต้น ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิแปลงสภาพด้อยไปกว่าเดิม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตาม หากต้องมีการออกหุ้นที่ออกใหม่เพิ่มเติมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิดังกล่าว บริษัทจะสามารถออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลง

หัวข้อ	รายละเอียด
	สภาดังกล่าวได้ต่อเมื่อได้มีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติให้ออกหุ้นเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพอย่างเพียงพอต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว

(F 53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน
บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
วันที่ 8 สิงหาคม 2565

ข้าพเจ้า บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2565 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ ครั้งที่ 2/2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 432,394,341 บาท เป็น 1,729,577,023 บาท โดยออกหุ้นสามัญจำนวน 2,594,365,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 (ห้าสิบบatang) รวมเป็น 1,297,182,682 บาท เพื่อรองรับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวน 1,729,577,364 หุ้น และเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นจำนวน 864,788,000 หุ้น โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	2,594,365,364	0.50	1,297,182,682
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
I แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ	-	-	-
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม:ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จดซื้อ และ ชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	1,729,577,364 หุ้น	1 หุ้นสามัญเดิม : 2 หุ้น สามัญใหม่	0.50	10 ตุลาคม 2565 – 21 ตุลาคม 2565 ^{1/}	โปรดพิจารณา หมายเหตุ ด้านล่าง
เพื่อรองรับการแปลง สภาพของหุ้นกู้แปลง สภาพ	864,788,000 หุ้น	1,000 หุ้นเดิม : 1 หน่วยหุ้นแปลง สภาพ	ผู้ถือหุ้นจะซื้อหุ้น กู้แปลงสภาพใน ราคา 1,000 บาท ต่อหน่วย	7 พฤศจิกายน 2565 – 21 พฤศจิกายน 2565 ^{1/}	โปรดพิจารณา หมายเหตุ ด้านล่าง

1/ อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับวันที่จัดประชุมผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ:

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2565 ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2565 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 16 กันยายน 2565 เพื่อพิจารณานุมัติ ดังต่อไปนี้

1) อนุมัติการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท รวมทั้งสิ้น 864,788,682 บาท เพื่อออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งเป็นราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ โดยจัดสรรในอัตราส่วนหุ้นสามัญเดิม 1 หุ้นเดิม ต่อ 2 หุ้นสามัญที่ออกใหม่ในกรณีที่พิเศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง และผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อหุ้นสามัญออกใหม่เกินกว่าสิทธิได้ โดยให้จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่ไม่ได้รับการจองซื้อในการจัดสรรครั้งแรกที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระราคาค่าจองซื้อหุ้นครบถ้วนแล้วทุกราย โดยการจัดสรรหุ้นที่เหลือให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นๆ ครอบคลุมไป (“การเสนอขายหุ้น Right Offering”)

กรณีการจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) นี้ส่งผลให้ผู้จองซื้อรายใดถือหุ้นถึงหรือข้ามจุดที่กฎหมายกำหนดให้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ผู้จองซื้อที่มีหน้าที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

2) อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ของบริษัท และให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท จำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788 หน่วย ราคาเสนอขาย 1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (โดยไม่นับรวมหุ้นในส่วนที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในข้อ 1) (“หุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม”)

ทั้งนี้ ให้จัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนไม่เกิน 864,788 หน่วย ดังกล่าวทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (โดยไม่นับรวมหุ้นในส่วนที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในข้อ 1) ในอัตราส่วนการจัดสรร 1,000 หุ้นเดิมต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ หากมีเศษจากการคำนวณให้ต้องตัดทิ้งทุกกรณี โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 1,000 หุ้น จะไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิได้ (แต่สามารถจองซื้อเกินสิทธิของตนได้) และผู้ถือหุ้นเดิมรายที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ น้อยกว่าสิทธิของตนได้ หรือละสิทธิไม่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี้ก็ได้ โดยบริษัท จะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อตามสิทธิจนครบถ้วนก่อน หากมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือจากการจัดสรรตามสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิของตน (จนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือให้จัดสรร) ตามเกณฑ์ ดังนี้

(1) กรณีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือมากกว่าจำนวนตามต้องการของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิทั้งหมดรวมกัน ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิทุกรายจะได้รับการจัดสรรตามความต้องการของผู้ถือหุ้นที่ซื้อเกินสิทธิ

(2) กรณีมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือน้อยกว่าจำนวนความต้องการของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิทั้งหมดรวมกัน ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่จองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมไปเป็นรอบๆ จนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพที่จองซื้อเกินสิทธิ

ทั้งนี้ บริษัท มีสิทธิใช้ดุลยพินิจพิจารณาไม่เสนอขายหรือไม่จัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ ชำต้นให้ผู้ถือหุ้นเดิมรายใดๆ หากการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าว อาจเป็นผลให้ (ก) เป็นการกระทำการขัดต่อกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับใดๆ ของ ประเทศไทยหรือต่างประเทศ หรือข้อบังคับของบริษัท หรือ (ข) เป็นผลให้บริษัท มีหน้าที่ต้องปฏิบัติหรือต้องดำเนินการใดๆ เพิ่มเติมนอกเหนือจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือ (ค) ไม่เป็นไปตามวิธีการ หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดในการจัดสรรของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัท มีสิทธิใช้ดุลยพินิจในการเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมบางรายที่ไม่อยู่ในประเทศไทยโดยอาศัยข้อยกเว้นที่มีอยู่ภายใต้กฎหมายต่างประเทศ

3) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 1,297,182,682 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 432,394,341 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 864,788,682 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพิ่มเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,729,577,023 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,459,154,046 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,594,365,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวน 1,729,577,364 หุ้น และเพื่อรองรับการออกเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นจำนวน 864,788,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

4) อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,594,365,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการออกเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท และการออกเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

4.1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตาม สัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตรา 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นสามัญใหม่จำนวนไม่เกิน 1,729,577,364 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 864,788,682 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ โดยจัดสรรในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเดิมต่อ 2 หุ้นออกใหม่

4.2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทคิดเป็นจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท จำนวนไม่เกิน 864,788 หน่วยราคาเสนอขาย 1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ มูลค่าที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 864,788,000 บาทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (โดยไม่นับรวมหุ้นในส่วนที่จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในข้อ 1) โดยกำหนดอัตราส่วนการแปลงสภาพ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1,000 หุ้น ราคาใช้สิทธิแปลงสภาพ 1.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ราคาและอัตราแปลงสภาพดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท และอาจเปลี่ยนแปลงได้อันเนื่องจากการปรับราคาแปลงสภาพตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป

ในการคำนวณสัดส่วนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้ทั้งหมด ทางบริษัทได้คำนวณสัดส่วนโดยแบ่งสถานการณ์ออกเป็น 4 สถานการณ์ ตามการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิม โดยแบ่งการคำนวณดังนี้

กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเลย

กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 50%

กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 75%

กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเต็มจำนวน

• **การดำเนินการของบริษัทกรณีที่มีเศษของหุ้น**

ในกรณีที่มีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นทั้งทุกกรณี

2.2 แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

จัดสรรให้แก่	ประเภท หลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ร้อยละต่อ ทุนชำระแล้ว ^{1/}	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ			
เพื่อรองรับการแปลงสภาพ/ใช้สิทธิของใบ แสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิ ได้				
ประชาชน	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ			
บุคคลในวงจำกัด	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ			

^{1/}ร้อยละต่อทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนมีมติให้มีการเพิ่มทุนแบบ General Mandate

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 ในวันที่ 16 กันยายน 2565 เวลา 14:00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ สำนักงานใหญ่ บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เลขที่ 1/1 หมู่ 7 ถนนบางคูวัด ตำบลบางคูวัด อำเภอเมืองปทุมธานี จังหวัดปทุมธานี 12000 โดย

- I กำหนดวันปิดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่.....จนกว่าการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะเสร็จ
- ☒ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในการเสนอขายหุ้น Right Offering และผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นแปลงสภาพ (Record Date) ในวันที่ 22 สิงหาคม 2565

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไขการขออนุญาต (ถ้ามี)

- 4.1 บริษัทจะทำการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับชำระแล้วค่าหุ้นครบ
- 4.2 บริษัทจะดำเนินการขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้รับหุ้นสามัญที่ออกใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน

วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนในภาพรวมเพื่อใช้เป็นเงินทุนสำรองสำหรับการชำระหนี้สถาบันการเงินและการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมถึงการขยายธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนใน (1) ธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) (2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Logistic and Supply Chain Management); (3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ (Engineering Procurement and Construction with Financing); และ (4) ธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงิน ภายใต้**กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem)** ที่ครบวงจร โดยมีรายละเอียดวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนแยกตามประเภทของการเพิ่มทุน เป็นดังนี้

- 5.1 เงินจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวน 864,788,682 บาท จะถูกนำไปใช้เพื่อชำระหนี้สถาบันการเงิน และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการตลอดจนการประกอบธุรกิจเพื่อรองรับการขยายธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคตและเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งหมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ

(1) เงินลงทุนในธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure)

สืบเนื่องจากวิกฤติการสงครามยูเครนและรัสเซียส่งผลกระทบให้เกิดการขาดแคลนพลังงานและสาธารณูปโภค ซึ่งส่งผลกระทบให้ต้นทุนด้านพลังงานเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญสำหรับกิจการอุตสาหกรรมทุกรูปแบบ ประสิทธิภาพในการบริหารจัดการพลังงานจึงกลายเป็นปัจจัยหลักที่จะส่งผลกระทบต่อความอยู่รอดของธุรกิจ ดังนั้น ทางฝ่ายบริหารจึงได้ดำเนินการหาผู้ร่วมทุนที่มีประสบการณ์และศักยภาพด้านธุรกิจพลังงานเข้ามาร่วมทุนกับบริษัท พร้อมทั้งจัดหาธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภคที่เหมาะสมให้กับบริษัท เพื่อลดต้นทุนและได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้น ซึ่งการลงทุนในธุรกิจด้านสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐาน (Utilities and Infrastructure) นี้หมายความรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ (1.1) โครงการปรับเปลี่ยนยานพาหนะเพื่อการพาณิชย์เป็นยานพาหนะไฟฟ้าเพื่อการลดต้นทุนค่าขนส่ง (Convert Commercial Vehicles to Electric Vehicles for Logistics) และ (1.2) โครงการนิคมอุตสาหกรรมสีเขียวที่ยั่งยืนเชิงนิเวศ (Zero Carbon Sustainable Industrial Estate);

(2) ธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Logistic and Supply Chain Management)

ห่วงโซ่อุปทานความเย็น (Cold Chain Management) หมายถึง ห่วงโซ่อุปทานที่มีการควบคุมหรือเลือกใช้สภาวะอุณหภูมิ ความชื้นสัมพัทธ์ บรรยากาศ สภาพแวดล้อม วิธีการบรรจุหรือบรรจุภัณฑ์ที่เหมาะสมกับผลิตภัณฑ์แต่ละประเภท ตลอดทั้งห่วงโซ่อุปทานตั้งแต่การเก็บเกี่ยว เก็บรักษา การแปรรูป หรือการบรรจุ ขนส่ง และกระจายสินค้า รวมถึงการบริหารจัดการเวลาดำเนินงานในห่วงโซ่อุปทานให้สั้นที่สุดจะสามารถยืดอายุการเก็บรักษาและรักษาคุณภาพของสินค้าได้

ธุรกิจนี้เป็นการขยายธุรกิจเดิมที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์และเทคโนโลยีเกี่ยวกับเครื่องปรับอากาศไปสู่ธุรกิจที่มีความมั่นคงและอัตราการเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังใช้ความรู้ความสามารถและศักยภาพด้านเทคโนโลยีที่บริษัทมีความแข็งแกร่งในการเพิ่มฐานการให้บริการดังกล่าว ประกอบกับการร่วมทุนกับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและเครือข่ายที่มีประสบการณ์ยาวนานในธุรกิจและมีความพร้อมในด้าน **กลยุทธ์การสร้างระบบนิเวศ (Ecosystem)** ที่ครบวงจร

(3) ธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ
(Engineering Procurement and Construction with Financing);

สืบเนื่องจากการที่บริษัทมีพื้นฐานด้านธุรกิจวิศวกรรม บริษัทจึงได้จัดหาผู้ร่วมทุนที่มีศักยภาพด้านการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินที่แข็งแกร่งให้กับโครงการฯ เพื่อให้มีศักยภาพในการหาสนับสนุนลูกค้าที่มีโครงการที่สร้างความยั่งยืนและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคม ซึ่งธุรกิจนี้สามารถต่อยอดให้กับธุรกิจอื่น ๆ ทั้งธุรกิจเดิมของบริษัทและธุรกิจด้านพลังงานและสาธารณูปโภค ซึ่งบริษัทเข้าไปร่วมลงทุน รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ เช่น ธุรกิจการก่อสร้างโรงพยาบาล ธุรกิจการก่อสร้างนิคมอุตสาหกรรมพลังงานสะอาด รวมถึงการลงทุนในกิจการเครื่องทำความเย็น รถตู้เย็น และห้องเย็น (Cold Chain Management) และ/หรือธุรกิจอื่น ๆ ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจให้แก่บริษัทในอนาคตรวมทั้งนำไปชำระหนี้สถาบันการเงินและหนี้สินที่มีภาระผูกพันอื่น ๆ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนให้กับบริษัท

(4) ธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงิน

เพื่อสนับสนุนธุรกิจการก่อสร้างพร้อมการสนับสนุนทางการเงินโครงการฯ ตาม (3) บริษัทอาจใช้โอกาสนี้ในการเข้าลงทุนในธุรกิจที่กลุ่มบริษัทเข้าให้บริการด้านการก่อสร้างและการสนับสนุนทางการเงินดังกล่าว ที่จะสามารถสร้างโอกาสและการเติบโตให้กับบริษัทในอนาคต เช่น ธุรกิจโรงพยาบาล ธุรกิจอุตสาหกรรมเกี่ยวกับอุปกรณ์การแพทย์ ธุรกิจอุตสาหกรรมอื่น ๆ ที่มีการเติบโตต่อเนื่องและได้ผลตอบแทนเป็นรูปธรรมและมั่นคง

- 5.2 เงินเพิ่มทุนจากการออกหุ้นแปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทจำนวน 864,788,000 หุ้น โดยวัตถุประสงค์เพื่อใช้ชำระหนี้สถาบันการเงินตลอดจนการประกอบธุรกิจเพื่อรองรับการขยายธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคตและเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนกรณีที่เงินที่ได้จากการระดมทุนในการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่เพียงพอ

สรุปรายละเอียดวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนแยกตามประเภทของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม เป็นดังนี้

ลำดับที่	รายละเอียด	ความต้องการ เงินทุน	% เงินเพิ่มทุน	ระยะเวลา
1	เพื่อชำระคืนเงินกู้ฯ และเป็นเงินทุนหมุนเวียน	159,576,682.00	9.23%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
2	เพื่อลงทุนในธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค	550,000,000.00	31.80%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
3	เพื่อลงทุนในธุรกิจภายใต้ห่วงโซ่อุปทานความเย็น	200,000,000.00	11.56%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
4	เพื่อลงทุนในธุรกิจการก่อสร้างและสนับสนุนทางการเงิน	700,000,000.00	40.47%	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565
5	เพื่อลงทุนในธุรกิจอุตสาหกรรมและอื่นๆ	120,000,000.00	6.94%	ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2566
รวม		1,729,576,682.00	100.00%	

หมายเหตุ การใช้เงินทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการใช้เงินได้ตามความสามารถในการระดมทุนรวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนในแต่ละสถานการณ์เพื่อลงทุนโครงการในธุรกิจใหม่ ๆ อันได้เพิ่มเติมในอนาคตที่ทางบริษัทเห็นว่าผลตอบแทนที่ดีและเป็นประโยชน์และผู้ออกหุ้นโดยทางบริษัทจะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องรายการการได้มาและจำหน่ายไปให้ถูกต้องต่อไป

6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 6.1 เพิ่มเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- 6.2 เสริมสร้างโครงสร้างทุนและฐานะทางการเงินของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งเพื่อรองรับการขยายการดำเนินธุรกิจของบริษัททำให้บริษัทมีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้นจากการประกอบกิจการ ซึ่งจะส่งผลทำให้บริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอนาคตหากผลประกอบการมีกำไรตามเป้าหมาย
- 6.3 ลดภาระดอกเบี้ยจ่ายและลดการขาดสภาพคล่องเนื่องจากเงินเพิ่มทุนบางส่วนจะถูกนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้ เพื่อลดความเสี่ยงที่บริษัทจะผิดนัดชำระเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ และยังช่วยลดภาระการจ่ายดอกเบี้ย
- 6.4 การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ จะทำให้บริษัทสามารถชำระหนี้สินจากสถาบันการเงินได้ตามกำหนดที่จะชำระคืนได้

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 7.1 สภาพคล่องเพิ่มขึ้นผู้ถือหุ้นมีความสะดวกในการซื้อขายหลักทรัพย์จากสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้น
- 7.2 นโยบายเงินปันผลผู้ถือหุ้นจะได้รับผลประโยชน์ตอบแทนในรูปของเงินปันผลจากการที่บริษัทดำเนินการเพิ่มทุนจะนำมาซึ่งเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์และเทคโนโลยีเกี่ยวกับเครื่องปรับอากาศ ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค และธุรกิจที่เกี่ยวข้องที่มีศักยภาพที่จะสร้างผลตอบแทนที่น่าพอใจในอนาคตให้แก่บริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้คณะกรรมการของบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาขเว้นไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าวหรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงิน

ลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือ กรณีมีการเปลี่ยนแปลงสถานะตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต

- 7.3 บริษัทได้รับเงินทุนเข้ามาเพิ่มขึ้น จะทำให้บริษัทสามารถดำเนินการต่อยอดทางธุรกิจ และเพิ่มความสามารถในการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ที่จะช่วยทำให้สถานภาพทางการเงินเข้มแข็งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทในระยะยาว

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 8.1 การเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท จะก่อให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทโดยมีรายละเอียดตามเอกสารแนบ 1-3 (ในหัวข้อ Dilution Effect) ของรายงานแจ้งมติคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2565
- 8.2 ผู้ถือหุ้นจะได้รับจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพในสัดส่วน 1,000 หุ้นเดิมต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ หากมีเศษจากการคำนวณให้ตัดทิ้งทุกกรณี โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 1,000 หุ้น จะไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิได้ (แต่สามารถจองซื้อเกินสิทธิของตนได้)

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

- 9.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Right Offering) พร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 5

นอกจากนี้ หากพิจารณาถึงวิธีการเสนอขายหุ้นในรูปแบบต่าง ๆ คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาและเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) รวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นแนวทางการระดมทุนที่มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนครั้งนี้ ซึ่งจะทำให้บริษัทได้รับเงินทุนในระยะเวลาดังนั้น อีกทั้ง การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ดังกล่าวเป็นการให้สิทธิผู้ถือหุ้นของบริษัทมีส่วนร่วมในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน และมีสิทธิได้รับผลตอบแทนจากผลประกอบการของบริษัทร่วมกันในอนาคต

- 9.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

บริษัทคาดว่าจะดำเนินการและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) รวมทั้งหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) ดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในปี 2566* โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าว ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 5 ข้างต้น

หมายเหตุ: ระยะเวลาที่บริษัทจะได้รับเงินอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามช่วงเวลาของการกำหนดวันจองซื้อ ซึ่งขึ้นอยู่กับกาได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

9.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน

แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายและความเพียงพอของแหล่งเงินทุน คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Right Offering) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นทั้งหมด เนื่องจากบริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนครั้งนี้ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ที่ระบุในรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 5

ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่บริษัทออกและเสนอขายในครั้งนี้มีผู้จองซื้อเต็มจำนวน บริษัทจะสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนประมาณ 864,788,682 บาท ซึ่งบริษัทมีแผนที่จะใช้เงินเพื่อใช้ชำระหนี้สถาบันการเงิน ตลอดจนการประกอบธุรกิจเพื่อรองรับการขยายธุรกิจอื่นๆ ในอนาคต และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทต่อไป นอกจากนี้ในส่วนของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้สภาพในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่ม ทุนทั้งหมดที่บริษัทออกและเสนอขายในครั้งนี้มีผู้จองซื้อเต็มจำนวน บริษัทจะสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนประมาณ 864,788,000 บาท ซึ่งบริษัทมีแผนที่จะใช้เงินเพื่อเป็นเงินลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน ตลอดจนธุรกิจในอนาคตที่บริษัทคาดว่าจะนำมาซึ่งรายได้ ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นและส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้น อันเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามรายละเอียดในข้อ 5

9.4 คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Right Offering) การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Right Offering) เป็นการดำเนินการตามแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้ เพื่อวัตถุประสงค์ ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 5 ข้างต้นได้ ซึ่งการดำเนินการตามที่กล่าวมานี้จะเป็นผลดีต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในการเสริมสร้างความมั่นคงในกระแสเงินสดและฐานะทางการเงินของบริษัท อีกทั้งยังช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัท ทั้งนี้ ในการเพิ่มทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะส่งผลให้สถานะทางการเงินของบริษัทโดยรวมดีขึ้น อันจะส่งผลให้บริษัทมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง

10. คำรับรองของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุน โดยกระทำการหรือละเว้นการกระทำการใด อันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท บริษัทสามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวได้ แต่หากบริษัทไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ หากการกระทำหรือละเว้นการกระทำใดของกรรมการ อันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนนั้นเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ บริษัทอาจฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวแก่บริษัทได้ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทจะแจ้งให้บริษัทดำเนินการดังกล่าวได้ ซึ่งหากบริษัทไม่ดำเนินการตามที่ ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1.	การประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2565	6 สิงหาคม 2565
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2565	22 สิงหาคม 2565
3.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ ในการเสนอขายหุ้น Right Offering (Record Date)	23 กันยายน 2565
4.	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เพื่อขออนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง	16 กันยายน 2565
5.	ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนและจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	30 กันยายน 2565
6.	วันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน*	10 - 21 ตุลาคม 2565
7.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ (Record Date)	21 ตุลาคม 2565
8.	วันจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ*	7- 21 พฤศจิกายน 2565

หมายเหตุ: การกำหนดสิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนและขึ้นอยู่กับที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ