

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ในการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จาก บริษัท กู๊ด เวนเจอร์ส จำกัด

วันที่ 20 มิถุนายน 2566

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2566 ของบริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2566 ได้มีมติอนุมัติให้ บริษัท ซีไอจี ยูทิลิตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ จำกัด (“CIGU”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ รับโอนกิจการทั้งหมดจาก บริษัท กู๊ด เวนเจอร์ส จำกัด (“ผู้โอน”) โดย CIGU จะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดจำนวน 450 ล้านบาท ให้แก่ผู้โอน (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”)

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 38.25 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นใดที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ กล่าวคือ เป็นรายการที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ

(2) จัดส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

บริษัทฯ ขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ดังนี้

สารสนเทศที่เปิดเผยตามบัญชี (1) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

CIGU จะเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งได้แก่ แพลตฟอร์มสำหรับการขนส่ง (Logistics Platform) ซึ่งมีชื่อว่า “VE Logistics Platform” ตามรายละเอียดในข้อ 3. ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาโอนกิจการทั้งหมดเป็นผลสำเร็จ และ/หรือคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาอีกฝ่ายที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในเดือนธันวาคม 2566

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

- ผู้รับโอน** : CIGU ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
- ผู้โอน** : บริษัท กู๊ด เวนเจอร์ส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท เอ็กซ์เพรส (2023) โฮลดิ้ง จำกัด (“ผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้โอน”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99
- ผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้โอน** : บริษัท เอ็กซ์เพรส (2023) โฮลดิ้ง จำกัด มีผู้ถือหุ้นสามราย ได้แก่ นางสาวตวันยา มหานิลวงค์ นายปฏิพัทธ์ อัครกัญญา และนายกษิติเดช ฌนอมสิน โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 98.00 ร้อยละ 1.00 และร้อยละ 1.00 ตามลำดับ
- ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ** : ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้โอน รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของผู้โอน และผู้ถือหุ้นลำดับสุดท้าย (Ultimate Shareholders) ของผู้โอน ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะทั่วไปของรายการ

CIGU จะรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอน โดย CIGU จะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดจำนวน 450 ล้านบาท ให้แก่ผู้โอน โดยจะชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวนหรือทยอยชำระเงินบางส่วนให้กับผู้โอนและดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอนให้เสร็จสิ้นภายในเดือนธันวาคม 2566

กิจการที่ CIGU รับโอนมาทั้งหมดในครั้งนี้ เป็นแพลตฟอร์มสำหรับการขนส่ง (Logistics Platform) ซึ่งมีชื่อว่า “VE Logistics Platform” ซึ่งบริษัท โซลาร์ เซาเทิร์น เอ็กซ์เพรส จำกัด (“SSS”) เป็นผู้พัฒนาแพลตฟอร์มดังกล่าว โดย SSS ได้โอนแพลตฟอร์มดังกล่าวให้แก่ผู้โอนและได้ตกลงทำสัญญาบริหารจัดการและให้บริการแพลตฟอร์มกับผู้โอน เพื่อให้ผู้โอนได้รับสิทธิในการได้รับค่าบริการ VE Logistics Platform ดังนั้น ในการรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอน CIGU จะได้มาซึ่งแพลตฟอร์มสำหรับการขนส่ง “VE Logistics Platform” ซึ่งได้รับการพัฒนาขึ้นเพื่อรองรับการให้บริการจัดการด้านการขนส่งสินค้า (Logistics) ไปยังจุดหมายปลายทางด้วยวิธีการขนส่งผ่านยานยนต์ ทั้งยานยนต์พลังงานไฟฟ้า และยานยนต์รูปแบบอื่น โดยมีการพัฒนาแอปพลิเคชันเพื่อเป็นตัวขับเคลื่อนให้การขนส่งมีประสิทธิภาพ รวดเร็ว และตรงเวลา ซึ่งมีความสำคัญต่อห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ของธุรกิจต่าง ๆ เป็นอย่างมาก และจะทำให้ผู้ประกอบการขนส่งสามารถนำรถยนต์ของตนมาร่วมรับขนส่งผ่านแพลตฟอร์มซึ่งมีระบบจัดหาลูกค้า ระบบบริหารการขนส่ง (Fleet Management) และระบบการควบคุมการเดินรถอัจฉริยะ (Ground Dispatch) ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการจัดหารถ การซ่อมบำรุง การวางแผน และการควบคุมการเดินรถให้แก่ผู้ประกอบการขนส่งได้ โดย VE Logistics Platform นี้จะได้รับการพัฒนาเพื่อมุ่งเน้นการให้บริการแก่ธุรกิจด้าน Cold Chain Logistics เป็นหลัก ซึ่งเป็นธุรกิจที่สามารถต่อยอดธุรกิจหลักของบริษัทฯ ทั้งในด้านการพัฒนารถบรรทุกห้องเย็น (Cold Chain Trucks) รถกระบะห้องเย็น และการก่อสร้างคลังสินค้าห้องเย็น ตลอดจนสามารถเสริมสร้างศักยภาพในการเติบโตของกิจการ และความสามารถในการสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในระยะยาว อนึ่ง ในการรับโอน VE Logistics Platform CIGU จะได้มาซึ่งทรัพย์สินและสิทธิดังต่อไปนี้ (รวมเรียกว่า “กิจการที่จะรับโอน”)

- (1) สิทธิตามสัญญาเช่าช่วงห้องควบคุมระบบ (Control Room) และกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินที่อยู่ในห้องควบคุมระบบ (Control Room) มูลค่ารวมประมาณ 1.50 ล้านบาท
- (2) สิทธิตามสัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิในโปรแกรมคอมพิวเตอร์ตลอดอายุของลิขสิทธิ์ในโปรแกรมคอมพิวเตอร์ มูลค่ารวมประมาณ 18.16 ล้านบาท และ

(3) สิทธิตามสัญญาบริหารจัดการและให้บริการแพลตฟอร์ม (Management Services and Platform Services Agreement) โดยผู้เป็นเจ้าของ VE Logistics Platform จะได้รับค่าบริการสำหรับการให้บริการ VE Logistics Platform (Platform Services Fee) จาก SSS ซึ่งเป็นผู้ให้บริการขนส่งสินค้า (ทั้งนี้ สัญญาดังกล่าวไม่ได้จำกัดให้ผู้เป็นเจ้าของ VE Logistics Platform มีหน้าที่ให้บริการ VE Logistics Platform แก่ SSS แต่เพียงผู้เดียว ดังนั้น ผู้เป็นเจ้าของ VE Logistics Platform จึงอาจได้รับค่าบริการสำหรับการให้บริการ VE Logistics Platform จากผู้ให้บริการขนส่งสินค้ารายอื่น ๆ นอกจาก SSS ได้) ตั้งแต่วันที่ที่มีการใช้บริการจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 ในอัตราไม่ต่ำกว่า 1.0 บาท/ตัน/กิโลเมตร สำหรับรถบรรทุกทุกห้องเย็น และไม่ต่ำกว่า 0.25 บาท/ตัน/กิโลเมตร สำหรับรถบรรทุกทั่วไป และไม่ต่ำกว่า 1,100 บาท/วัน สำหรับรถกระบะ (“สิทธิในการได้รับค่าบริการ VE Logistics Platform”) และ SSS ตกลงจะให้บริการบริหารจัดการเกี่ยวกับการดำเนินงานในด้านต่างๆ ของ VE Logistics Platform แก่ผู้เป็นเจ้าของ VE Logistics Platform ตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2566 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 โดยกำหนดค่าบริการจัดการ (Management Fee) ในอัตราร้อยละ 30 ของรายได้ของ VE Logistics Platform หลังหักค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานของ VE Logistics Platform ก่อนหักค่าบริการจัดการที่ SSS เรียกเก็บ (EBIT before Management Fee) โดย SSS ได้ตกลงเพิ่มเติมว่าจะรับประกัน EBITDA รวม (Accumulated EBITDA) ของ VE Logistics Platform แก่ผู้เป็นเจ้าของ VE Logistics Platform และตกลงชดใช้ส่วนต่างระหว่าง EBITDA รวมตามจริง (Actual Accumulated EBITDA) และ EBITDA รวมที่รับประกัน (Guaranteed Accumulated EBITDA) ในจำนวนไม่เกิน 450 ล้านบาทตั้งแต่ปี 2568 – 2572 โดยผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้โอนได้ตกลงรับประกันการชดใช้ส่วนต่างดังกล่าวในจำนวนไม่เกิน 450 ล้านบาทด้วย

ทั้งนี้ สิทธิในการได้รับค่าบริการ VE Logistics Platform ดังกล่าวข้างต้น อาจมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในอนาคต หากความร่วมมือในการจัดทำโครงการต่าง ๆ ที่เป็นความร่วมมือระหว่าง SSS บริษัท เจ หลิง โซลูชั่น จำกัด (“JLS”) และบริษัท เอลเอเนอร์จี้ จำกัด (“ELENERGY”) และบริษัท อิมแพ็ค กรีน ยูทิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“IGU”) ซึ่งมีมูลค่าโครงการรวมประมาณ 3,500 ล้านบาท สามารถดำเนินการได้เป็นผลสำเร็จ ซึ่งได้แก่ (1) โครงการศูนย์กระจายสินค้าห้องเย็นและตลาดสินค้าการเกษตร (Cold Chain Distribution Channels and Markets) ซึ่งผู้เป็นเจ้าของโครงการที่เกี่ยวข้องคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2569 (2) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ซึ่งผู้เป็นเจ้าของโครงการที่เกี่ยวข้องคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2569 และ (3) โครงการนำร่องสำหรับการขนส่งด้วยยานยนต์พลังงานไฟฟ้า (EV Logistics) ซึ่งผู้เป็นเจ้าของโครงการที่เกี่ยวข้องคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2567 โดยหากโครงการเหล่านี้ประสบความสำเร็จ คาดว่าจะสามารถขยายความต้องการในการขนส่งสินค้าโดยยานยนต์พลังงานไฟฟ้า และความต้องการใช้ VE Logistics Platform ภายใต้ระบบนิเวศเดียวกัน ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะทำให้ VE Logistics Platform มีโอกาสในการสร้างรายได้เพิ่มขึ้น

อนึ่ง ภายใต้หลักการของการรับโอนกิจการทั้งหมด ผู้รับโอนจะต้องรับโอนไปซึ่งทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดของผู้โอน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากผู้โอนเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นใหม่เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2566 ดังนั้น ผู้โอนจึงยังไม่มีหนี้สินใดๆ ที่จะโอนมายัง CIGU โดยในการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวจากผู้โอนจะมีเพียงกิจการที่จะรับโอนเท่านั้น

4. ขนาดรายการ

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ เมื่อคำนวณขนาดรายการจากข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 สามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	CIG
(1) สินทรัพย์รวม	1,176.37
(2) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ^{/1}	44.75
(3) หนี้สินรวม	648.21
(4) ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1.01)
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ((NTA) = (1) - (2) - (3) - (4))	484.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(131.87)

หมายเหตุ: ^{/1} รวมภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

การคำนวณขนาดรายการ

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$(\text{NTA ของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})$ NTA ของบริษัทฯ	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นของกิจการ
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของสินทรัพย์ที่จะได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})$ กำไรสุทธิของบริษัทฯ	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นของกิจการ และบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	= 450 ล้านบาท / 1,176.37 ล้านบาท = 38.25%
4. เกณฑ์มูลค่าของหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	จำนวนหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทฯ	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นใดที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันคณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังนั้น ขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจึงเท่ากับร้อยละ 38.25

การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ กล่าวคือ เป็นรายการที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ
- (2) จัดส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

5. รายละเอียดของทรัพย์สินที่ได้มา

เมื่อธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ CIGU จะได้มาซึ่งกิจการที่จะรับโอนตามรายละเอียดในข้อ 3.

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน การชำระเงิน และเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ CIGU จะชำระให้แก่ผู้โอนตามที่รายละเอียดในข้อ 3. ข้างต้นจะมีจำนวนเท่ากับ 450 ล้านบาท โดย CIGU จะชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวนหรือทยอยชำระเงินบางส่วนให้กับผู้โอนและดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจากผู้โอนให้เสร็จสิ้นภายในเดือนธันวาคม 2566 ทั้งนี้ การกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับการชำระเงินและเงื่อนไขในการชำระเงินจะขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย ประมาณการกระแสเงินสดของบริษัทฯ และความสามารถในการระดมทุนของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าของกิจการที่จะรับโอนจะมีมูลค่าเท่ากับมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนตามรายละเอียดในข้อ 6.

8. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมาจากการเจรจาและตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้โอน และมาจากวิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) โดยที่ปรึกษาทางการเงินที่บริษัทฯ ได้ว่าจ้างเพื่อประเมินมูลค่าของกิจการที่จะรับโอนได้ให้ความเห็นว่า หากสิทธิในการได้รับค่าบริการ VE Logistics Platform และการรับประกัน EBITDA รวม (Accumulated EBITDA) เป็นไปตามเงื่อนไขและรายละเอียดที่กำหนดในสัญญาบริหารจัดการและให้บริการแพลตฟอร์ม (Management Services and Platform Services Agreement) ตามรายละเอียดในข้อ 3. มูลค่าของกิจการที่จะรับโอนจากผู้โอนตามวิธีการคำนวณดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี (ตั้งแต่ปี 2567 ถึง ปี 2576) จะอยู่ในช่วง 1,738.83 – 1,895.05 ล้านบาท โดยคำนวณที่อัตราคิดลด (Discount Rate) ร้อยละ 13.50 ต่อปี

ทั้งนี้ VE Logistics Platform เป็นโครงการที่มีอัตราผลตอบแทนการลงทุนที่ค่อนข้างสูงเนื่องด้วยรูปแบบของธุรกิจ (Business Model) ที่ไม่มีความจำเป็นต้องลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets) ที่ต้องจัดหาเงินทุนสูงด้วยตัวเอง อย่างไรก็ตาม ด้วย Business Model ที่เป็นตัวกลางเชื่อมโยงระหว่างผู้ใช้บริการขนส่งสินค้า คนขับรถ ผู้ให้บริการขนส่งสำหรับรถบรรทุก และผู้ให้บริการจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับหัวลากรถบรรทุกไฟฟ้า และรถกระบะไฟฟ้านั้น การที่กิจการของ VE Logistics Platform จะสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืนจะขึ้นอยู่กับความร่วมมือและศักยภาพของพันธมิตรทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องทั้งหมดด้วยเป็นสำคัญ และจากการคำนวณมูลค่าของกิจการด้วยวิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) CIGU จะมีประมาณการรายได้ค่าบริการ VE Logistics Platform จาก SSS ในช่วงปี 2567 – 2576 โดยเฉลี่ยประมาณ 490.94 ล้านบาทต่อปี และมีกำไรสุทธิเฉลี่ยประมาณ 264.47 ล้านบาทต่อปี

เนื่องจากวิธีการคำนวณข้างต้นตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าจะต้องมีการได้รับความร่วมมือจากพันธมิตรทางธุรกิจหลายฝ่ายเป็นอย่างดี เพื่อให้ VE Logistics Platform สามารถดำเนินงานได้สำเร็จตามเป้าหมายและเป็นไปตามคาดการณ์ตลอดระยะเวลา 10 ปี โดยความร่วมมือจากพันธมิตรทางธุรกิจดังกล่าวเป็นปัจจัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อความเป็นไปได้และมูลค่าของกิจการของ VE Logistics Platform นอกจากนี้ ความสำเร็จของ VE Logistics Platform ยังรวมถึงปัจจัยต่าง ๆ เช่น การจัดหาผู้ใช้บริการขนส่งสินค้าได้เพียงพอ การมีสถานีสับเปลี่ยนแบตเตอรี่และอัดประจุไฟฟ้า (EV Swapping & Charging Stations) ที่เพียงพอ การพิจารณาความคุ้มค่าของการลงทุนโดยพันธมิตรทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และการขาดแคลนตลาดรองรับรถบรรทุกไฟฟ้าหรือรถกระบะไฟฟ้ามือสองที่ชัดเจน ณ ปัจจุบัน เป็นต้น

จากสมมติฐานและปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น การเข้าทำธุรกรรมรับโอนกิจการทั้งหมดโดยกำหนดค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดจำนวน 450 ล้านบาท จึงมีความสมเหตุสมผล เมื่อเทียบกับมูลค่าของกิจการที่ได้จากการคำนวณด้วยวิธีการคำนวณข้างต้น ประกอบกับ SSS เป็นบริษัทที่มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจขนส่ง (Logistics) และ SSS ได้ตกลงเพิ่มเติมว่าจะรับประกัน EBITDA รวม (Accumulated EBITDA) ของ VE Logistics Platform แก่ผู้เป็นเจ้าของ VE Logistics Platform และตกลงชดใช้ส่วนต่างระหว่าง EBITDA รวมตามจริง (Actual Accumulated EBITDA) และ EBITDA รวมที่รับประกัน (Guaranteed Accumulated

EBITDA)

ในจำนวนไม่เกิน 450 ล้านบาทตั้งแต่ปี 2568 – 2572 โดยผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้โอนได้ตกลงค้าประกันการชดใช้ส่วนต่างดังกล่าวในจำนวนไม่เกิน 450 ล้านบาทด้วยตามรายละเอียดในข้อ 3. ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดจำนวน 450 ล้านบาท

9. แหล่งเงินทุนที่ใช้

บริษัทฯ จะใช้เงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2566 ประมาณ 433.55 ล้านบาท (หากผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเต็มจำนวน) และกระแสเงินสดภายในประมาณ 16.45 ล้านบาท ในการเข้าธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ไม่สามารถระดมทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นได้เพียงพอต่อการชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดได้ บริษัทฯ จะจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมจากการระดมทุนในรูปแบบต่าง ๆ ในอนาคตต่อไป

10. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์ เนื่องจากการขยายหรือการเติบโตในธุรกิจต่าง ๆ ของผู้ใช้บริการจัดการด้านการขนส่งสินค้า (Logistics) ผ่าน VE Logistics Platform จะส่งผลดีต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจหลักของบริษัทฯ ไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการทำความเย็นทุกรูปแบบ ทั้งระบบแอร์ขนาดใหญ่ ตู้เย็นขนาดพิเศษที่ออกแบบเป็นพิเศษเพื่อให้เข้ากับความต้องการที่ไม่ได้เป็น ตลาดมวลชน (Mass Market) โดยฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ได้มีการพัฒนาแผนธุรกิจ (Business Plan) และพิจารณาจัดหาแนวทางและศึกษาความเป็นไปได้ที่จะเกิดจากพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

- พิจารณาจัดหาแนวทางและศึกษาความเป็นไปได้ที่จะเกิดจากพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ จากโครงการศูนย์กระจายสินค้าห้องเย็นและตลาดสินค้าการเกษตร (Cold Chain Distribution Channels and Markets) ซึ่งจะสามารถเพิ่มยอดขายที่มั่นคงให้กับ (1) ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายห้องเย็นให้กับศูนย์กระจายสินค้าขนาดใหญ่ (2) ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายระบบแอร์ขนาดใหญ่ และ (3) ธุรกิจผลิตและให้เช่าตู้คอนเทนเนอร์ห้องเย็นสำหรับรถบรรทุกและศูนย์กระจายสินค้าขนาดเล็ก ซึ่งล้วนเป็นการผลิตสินค้าที่มีตลาดเฉพาะ (Niche Market) ที่บริษัทฯ มีศักยภาพมากกว่าคู่แข่งรายอื่นจากความรู้ความสามารถที่บริษัทฯ สั่งสมมามากกว่า 30 ปี และจะทำให้บริษัทฯ มียอดขายสูงขึ้นและสามารถกำหนดราคาให้มีกำไรขั้นต้นสูงขึ้นมากกว่าธุรกิจที่มีอยู่ ณ ปัจจุบันที่ต้องพึ่งพาคำสั่งซื้อ (Purchase Order) จากลูกค้าทั่วไป นอกจากนี้ บริษัทฯ จะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการขายสินค้าและบริการให้แก่โครงการศูนย์กระจายสินค้าห้องเย็นและตลาดสินค้าการเกษตรขนาดใหญ่ (Cold Chain Distribution Channels and Markets) ที่จะมีความต้องการในการใช้ห้องเย็นขนาดประมาณ 2,850 ตารางเมตร รวมประมาณ 10-15 โครงการ ซึ่งหากโครงการดังกล่าวประสบความสำเร็จ บริษัทฯ คาดว่าจะมีกำไรขั้นต้นประมาณ 300 – 450 ล้านบาท

- พิจารณาจัดหาแนวทางและศึกษาความเป็นไปได้ที่จะเกิดจากพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ซึ่งจะสามารถเพิ่มทรัพย์สินที่เป็นโครงการสาธารณูปโภคที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (Green Utilities) ให้แก่ IGU ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทางอ้อมที่บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการเข้าลงทุนในหุ้นจำนวนประมาณร้อยละ 22.68 ผ่านบริษัทแม่ในต่างประเทศของ IGU

- พิจารณาจัดหาแนวทางและศึกษาความเป็นไปได้ที่จะเกิดจากพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ จากโครงการนำร่องสำหรับการขนส่งด้วยยานยนต์พลังงานไฟฟ้า (EV Logistics) ซึ่งจะสามารถสร้างความมั่นคงทางอุปสงค์ (Firm Demand) ให้กับยอดขายไฟฟ้าของ IGU

11. เจื่อนใจในการเข้าทำรายการ

CIGU จะเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ภายหลังจากที่เจื่อนใจบังคับก่อนภายใต้สัญญาโอนกิจการทั้งหมดเป็นผลสำเร็จ และ/หรือคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดได้รับการผ่อนผันจาก คู่สัญญาอีกฝ่ายที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในเดือนธันวาคม 2566

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2566 เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2566 ได้พิจารณารายการดังกล่าวในครั้งนี้อย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมีความสมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาวตามเหตุผลดังที่ระบุในข้อ 10. ข้างต้น ตลอดจนกิจการที่จะรับโอนเป็นธุรกิจที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดจำนวน 450 ล้านบาทเป็นจำนวนที่เหมาะสม เนื่องจากมีการรับประกันโดย SSS และผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้โอน ซึ่งเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ตามรายละเอียดในข้อ 3. จึงได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการเข้าทำธุรกรรม

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 12. ข้างต้น

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นไม่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

สารสนเทศที่เปิดเผยตามบัญชี (2) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ

14. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลที่เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทด้วยความระมัดระวัง และเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทรับรองว่าข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ถูกต้อง ครบถ้วน โดยไม่มีการแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญตามมาตรา 89/20 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

15. ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

-ไม่มี-

16. ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน

-ไม่มี-

17. คติความหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 20 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

18. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

-ไม่มี-

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในเอกสารฉบับนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ
จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ซี.ไอ.กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



.....
(นายอารีย์ พุ่มเสนาะ)

ประธานกรรมการบริหาร