

วันที่ 2 ธันวาคม 2564

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย เอกสารประกอบวาระการประชุม

1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564
2. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการที่เกี่ยวข้องกัน
3. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering)
4. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
5. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4)
6. สารสนเทศของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อ 20 ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
7. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เอกสารประกอบการเข้าประชุม

8. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข . และ ค.
9. ข้อบังคับของบริษัทเฉพาะที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น
10. ข้อมูลของกรรมการอิสระประกอบมอฉันทะของผู้ถือหุ้น
11. รายละเอียดการเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)

เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 คณะกรรมการบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีมติเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ในวันศุกร์ที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 14.00 น. โดยจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล**

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564 โดยมีสำเนารายงานการประชุมปรากฏตาม *สิ่งที่ส่งมาด้วย 1*

**ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานการประชุมถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุม จึงเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณา รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ที่ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

**จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ**

วาระนี้เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบจึงไม่ต้องออกเสียงลงคะแนน

*ทั้งนี้ ในการพิจารณาวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 8 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 นี้ เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 จะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้อนุมัติอีก และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องเนื่อง กับวาระอื่นที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก*

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท วินชัย จำกัด จำนวน 2,413,125 หุ้น หรือร้อยละ 24.375 ของหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล**

ตามที่ที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ซึ่งเป็นบริษัทรวมที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญในวินชัยที่ถือโดย Planet จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้น 700,000,000 บาท (เจ็ดร้อยล้านบาทถ้วน) (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”) โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะรับการโอนทรัพย์สิน และกิจการทั้งหมดของ Planet ซึ่งรวมถึงหุ้นที่ Planet ถืออยู่ในวินชัยด้วย ทั้งนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ (ในฐานะผู้รับโอน) และ Planet (ในฐานะผู้โอน) (“สัญญาโอนกิจการทั้งหมด”) เสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขบังคับก่อนดังกล่าว รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) บริษัทฯ และ Planet จะต้องดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งมติเห็นชอบ และ/หรือ อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ Planet เพื่ออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด
- (2) บริษัทฯ ได้รับทราบและพอใจในผลการตรวจสอบสถานะของวินชัย
- (3) วินชัยจะต้องดำเนินการ และ/หรือ ได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินที่เป็นเจ้าหนี้สินเชื่อให้สามารถเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นของวินชัยได้ตามธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

บริษัทฯ คาดว่าหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติรายการดังกล่าว และเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดสำเร็จ หรือได้รับการยกเว้นแล้ว บริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet แล้วเสร็จภายในภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2565

ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วนั้น จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Consideration) และบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น มูลค่าของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมดจึงเป็นเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Consideration) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ประเภทที่ 1 กล่าวคือ รายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ไฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นอกจากนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดข้างต้น ยังเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีนางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม (“คุณปาลีรัฐ”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในขณะที่ Planet เป็นบริษัทย่อยของบริษัท นทลิน จำกัด (“นทลิน”) (ซึ่งนทลินถือหุ้นใน Planet สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ Planet) โดยที่นทลินมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลำดับสูงสุด (ultimate major shareholders) คือ นายเชิดชู ปานบุญหอม (“คุณเชิดชู”) ซึ่งเป็นบิดาของคุณปาลีรัฐฯ ตามนियาม “ญาติสนิท” ของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน อันเป็นผลให้ Planet เข้าข่ายเป็นบุคคลเกี่ยวข้องของบริษัทฯ

โดยเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวซึ่งมีมูลค่าของรายการรวมเท่ากับ 700,000,00 บาท พบว่ามีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 74.09 เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต โดยคำนวณได้เท่ากับ 944,822,164 บาท ซึ่งมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวมีจำนวนเกินกว่า 20 ล้านบาท และเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (ซึ่งเท่ากับ 28,344,665 บาท) ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับ

อนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่ กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ไฟโอเนี่ย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการได้มาซึ่ง สินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้อง กันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวัน ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของ จำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่ มีส่วนได้เสีย ได้แก่ นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม ซึ่งมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร้อยละ 60.95 ของ จำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ และเป็นกรรมการของบริษัทฯ เนื่องจากคุณปาลิรัฐฯ มีความสัมพันธ์ในฐานะ บุตรของคุณเชิดชูฯ (ตามนิยาม “ญาติสนิท” ของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน) ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของบริษัท นทลิน จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ใน Planet อีกทอดหนึ่ง

ทั้งนี้ แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด จำนวน 700,000,000 บาท มี รายละเอียดดังนี้

- (1) เงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน จำนวน 450,000,000 บาท (“เงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน”) ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินหลายแห่ง อย่างไรก็ดี ใน ปัจจุบันบริษัทฯ ได้รับการตอบรับข้อเสนอของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทฯ มีแผนในการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินจำนวน 450.00 ล้านบาท จากเงิน บันผลในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัย
- (2) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private placement: PP) ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท

- (3) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในราคาของซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,783 บาท

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทที่มีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้พิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่จำเป็นในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงเจรจา การลงนาม เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ รายละเอียดของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตาม(สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

#### **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัทที่ไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติดังต่อไปนี้

- (1) พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท วินชัย จำกัด จำนวน 2,413,125 หุ้น หรือร้อยละ 24.375 ของหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ
- (2) พิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้พิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่จำเป็นในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงเจรจา การลงนาม เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่

จำเป็นและเกี่ยวกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้  
กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### **จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ**

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมา  
ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ จากรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิ  
เข้าร่วมประชุม (Record Date) มีผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียง  
ลงคะแนนในวาระนี้ คือ นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นจำนวน 85,326,406 หุ้น

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม  
จำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยัง  
ไม่ได้จำหน่ายออก จำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท**

### **ข้อเท็จจริงและเหตุผล**

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และตามที่แก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดว่าบริษัทจะเพิ่มทุน  
จากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้น ก็ต่อเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับ  
ชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีหุ้นยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้  
แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีตัดหุ้นจ  
ทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายก่อนที่บริษัทฯ จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

### **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการลดทุนจ  
ทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน  
จำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่  
ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายกำหนด ก่อนที่จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อ  
รองรับการเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมและบุคคลในวงจำกัดตามแผนงานการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน  
วินัยฯ ดังรายละเอียดได้ชี้แจงแล้วในระเบียบวาระที่ 2 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

### **จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ**

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมา  
ประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามระเบียบวาระที่ 3

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล**

เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ในวาระที่ 3 บริษัทฯ จะต้องแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เป็นข้อความดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน	: 69,999,412 บาท	(หกสิบล้านเก้าแสนเก้าหมื่นเก้าพันสี่ร้อยสิบสองบาทถ้วน)
จำนวน		
แบ่งออกเป็น	: 139,998,824 หุ้น	(หนึ่งร้อยสามสิบล้านเก้าแสนเก้าหมื่นแปดพันแปดร้อยยี่สิบสี่หุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	: 0.50 บาท	(ห้าสิบบาทถ้วน)
โดยแบ่งออกเป็น	:	
หุ้นสามัญ	: 139,998,824 หุ้น	(หนึ่งร้อยสามสิบล้านเก้าแสนเก้าหมื่นแปดพันแปดร้อยยี่สิบสี่หุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	: -ไม่มี-	(-)

**ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามระเบียบวาระที่ 3 และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้มีส่วนในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้ดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์ โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

**จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ**

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน



วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

#### ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่ที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมและบุคคลในวงจำกัดตามแผนงานการเข้าซื้อหุ้นสามัญในวินัย ดังรายละเอียดได้ชี้แจงแล้วในระเบียบวาระที่ 2

#### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมและบุคคลในวงจำกัดตามแผนงานการเข้าซื้อหุ้นสามัญในวินัย ดังรายละเอียดได้ชี้แจงแล้วในระเบียบวาระที่ 2 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

#### จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามระเบียบวาระที่ 5

#### ข้อเท็จจริงและเหตุผล

เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ในวาระที่ 5 บริษัทฯ จะต้องแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เป็นข้อความดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน	:	85,214,353 บาท	(แปดสิบล้านสองแสนหนึ่งหมื่นสี่พันสามร้อยห้าสิบบาทถ้วน)
จำนวน			
แบ่งออกเป็น	:	170,428,706 หุ้น	(หนึ่งร้อยเจ็ดสิบล้านสี่แสนสองหมื่นแปดพันเจ็ดร้อยหกหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ	: 0.50 บาท	(ห้าสิบบาท)
โดยแบ่งออกเป็น	:	
หุ้นสามัญ	: 170,428,706 หุ้น	(หนึ่งร้อยเจ็ดสิบล้านสี่แสนสองหมื่นแปดพันเจ็ดร้อยหกหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	: -ไม่มี-	(-)"

#### **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้มีอำนาจในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้ดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์ โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

#### **จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ**

วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 7** พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น ในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกและเสนอขาย ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

#### **ข้อเท็จจริงและเหตุผล**

ตามที่ที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยจะเสนอขายที่ราคาหุ้นละ 10.35 บาท ในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง ซึ่งบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนในการเข้าซื้อหุ้นสามัญในวินัยตามที่ได้ชี้แจงรายละเอียดในระเบียบวาระที่ 2

ทั้งนี้ ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ตามข้างต้น บริษัทฯ ได้ถูกกำหนดเทียบเคียงกับราคาตลาดของหุ้น โดยเป็นมูลค่าที่สูงกว่าประมาณร้อยละ 2.98 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่าง 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเนื่องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น และจะเป็นราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ในกรณีที่มีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง

ทั้งนี้ การจัดสรรตามสิทธิ มีรายละเอียดวิธีการดังนี้

- (1) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (2) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
  - (2.1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
  - (2.2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (2.1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย และยังสามารถจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละ

รายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่พิเศษของหุ้นให้พิเศษของหุ้นนั้นทั้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้น แต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ที่จะซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2.2) นี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

ทั้งนี้ ในกรณีที่การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิรายใดถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ผู้จองซื้อที่มีสิทธิที่จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม หากผู้จองซื้อประสงค์ที่จะดำเนินการจองซื้อหุ้นต่อไป ให้ผู้จองซื้อรายดังกล่าวมีหน้าที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง หากยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ให้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่คงเหลือจากการเสนอขายทิ้ง

ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) มีรายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

#### **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นสมควรอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จำเป็นและสมควร ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ

#### **จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ**

วาระนี้ต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

#### ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ตามที่ที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ “SSP” ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท และ SSP ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ในราคา 10.35 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ .72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศ ทจ .72/2558”) ทั้งนี้ ราคาตลาดสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณานุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ SSP โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่าง 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

นอกจากนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และแม้ว่าบริษัทฯ จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ ยังจะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วย

หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ SSP ในครั้งนี้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสั่งรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ มีหน้าที่ห้ามไม่ให้ SSP ดังกล่าวนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ให้ SSP สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้น

บุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และหนังสือเวียนที่ บจ. (ว) 17/2558 เรื่อง การกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจพิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) กำหนด แก้ไข เพิ่มเติม เงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียว ทั้งจำนวนหรือหลายคราว จำนวนหุ้นที่เสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระ เงินค่าหุ้นตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- (2) เข้าเจรจาทำความตกลงและลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งมีอำนาจในดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการจัดเตรียมการลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึง การรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อการยื่น และ/หรือ การรับเอกสาร ต่อเจ้าหน้าที่ หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ ระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป
- (4) มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจพิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่สูงกว่าราคาที่กำหนดโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาด ในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน

ทั้งนี้ ตามประกาศ ทจ. 72/2558 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย



นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบอำนาจให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุม และออกเสียงแทนตน ในการประชุมครั้งนี้ได้เช่นกัน โดยสามารถดูข้อมูลรายละเอียดของกรรมการอิสระที่บริษัทฯ เสนอให้เป็นผู้รับมอบอำนาจ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดประชุมโดยปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีรายละเอียดตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 9

เนื่องจากสถานการณ์โรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ยังคงแพร่ระบาดอย่างรวดเร็วไปยัง หลายภูมิภาคต่าง ๆ ของโลกอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ ได้ติดตามและมีความห่วงใยต่อสถานการณ์ดังกล่าวเป็นอย่างยิ่ง บริษัทฯ จึงจัดการประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ โดยขอให้ผู้ถือหุ้นศึกษารายละเอียดได้ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 11

อนึ่ง บริษัทฯ ได้กำหนดให้วันที่ 29 พฤศจิกายน 2564 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิเข้าร่วม ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา ดังกล่าวโดยพร้อมเพรียงกัน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

  
ปาลีรัฐ ปานบุญหอม

  
สุกัญญา ทิพย์มณี

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท



## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

ของ

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 (“การประชุม”) ได้จัดขึ้นเมื่อวันวันศุกร์ที่ 30 เมษายน 2564 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 โดยถ่ายทอดภาพและเสียงของการประชุมผ่านระบบประชุมทางไกลจากห้องประชุมอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัท

เริ่มการประชุมเวลา 14.00 น.

นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมโดยมีกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทเข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| 1. นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม     | ประธานกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  |
| 2. ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย | กรรมการบริษัท   |
| 3. นายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ    | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ  |
| 4. ดร.รัตนา สิทธิประศาสน์      | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ  |
| 5. รศ.ดร.พรรณชฎา ศิริวรรณบุศย์ | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์) |
| 6. นายเกรียงชัย ตรีนภกร        | กรรมการบริษัท (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)  |
| 7. นายเกรียงไกร ด่านชัยวิจิตร  | กรรมการบริษัท (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)  |
| 8. นางสาวสุกัญญา ทิพย์มณี      | กรรมการบริษัท กรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)                       |

ทั้งนี้ กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุมคิดเป็นร้อยละ 100.00

ผู้บริหารของบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| 1. นางสาวพรภัสสร ชัยภิญโญ | รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี |
| 2. นายวงศ์วิวัฒน์ เหมะ    | เลขานุการบริษัท                                    |

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107537001714 เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537001714

เลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร เว็บไซต์ <https://www.novaempire.co.th>

ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด (เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์)

1. ดร. เกียรตินิยม คุณติสุข
2. นางศรินทร์พร จีระระรินศักดิ์
3. นายพรสรร ชินโชติอังกูร

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจาก บริษัท ไฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด

1. นางสาวเดือนเพ็ญ ติลาวิวัฒน์

ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท กุดันแอนด์พาร์ทเนอร์ จำกัด

1. นายคงกช ยงสวัสดิกุล

เลขานุการบริษัท ผู้ดำเนินรายการ กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ของบริษัท และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า การประชุมวันนี้จะเป็นการประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเป็นไปตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 โดยบริษัทจัดให้มีผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่มีความเชี่ยวชาญและได้รับการรับรองจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแล้ว ได้แก่ บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ทั้งนี้ ก็เพื่อความปลอดภัยและลดความเสี่ยงของผู้ถือหุ้นในช่วงการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทได้จัดให้มีผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมายภายนอก บริษัท กุดันแอนด์พาร์ทเนอร์ จำกัด เข้าร่วมเป็นสักขีพยานในการตรวจสอบการลงคะแนนเสียงและดูแลการประชุมให้เป็นไปอย่างโปร่งใสถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเชิญผู้สอบบัญชีของบริษัทจากบริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด และเข้าร่วมประชุมในวันนี้ด้วย

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าการประชุมในวันนี้บริษัทได้ถ่ายทอดสัญญาณภาพและเสียงของการประชุมผ่านระบบประชุมทางไกลจากห้องประชุมอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัท และอธิบายวิธีการสื่อสารกับที่ประชุม รวมถึงชี้แจงวิธีการยืนยันตัวตนและลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมตามรายละเอียดที่ปรากฏใน สิ่งที่ส่งมาด้วย 14 ที่บริษัทได้นำส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุม

เลขานุการบริษัทขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือซักถามภายหลังจากที่กรรมการและผู้บริหารได้ชี้แจงรายละเอียดแต่ละวาระเรียบร้อยแล้ว และในกรณีที่คำถามหรือข้อคิดเห็นไม่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ผู้ดำเนินรายการชี้แจงว่าบริษัทขอสงวนสิทธิที่จะนำไปตอบในวาระอื่น ๆ หรือวาระที่เกี่ยวข้องตามที่บริษัทเห็นสมควร นอกจากนี้ ผู้ดำเนินรายการยังได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงช่องทางในการติดต่อกับ Call Center ในกรณีที่เกิดปัญหาขัดข้องระหว่างการใช้งานระบบ

ผู้ดำเนินรายการได้กล่าวแนะนำกรรมการ และผู้บริหาร ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และผู้สอบบัญชีของบริษัทที่ได้เข้าร่วมประชุมในวันนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นฉบับนี้ และแจ้งต่อที่ประชุมว่าในการประชุมครั้งนี้ บริษัทได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 (Record Date) ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (มาตรา 89/26) เป็นวันที่ 29 มีนาคม 2564

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในการประชุมวันนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง จำนวน 1 ราย และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 25 ราย รวมทั้งสิ้น 26 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 123,847,687 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 88.4633 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัทฯ ครบเป็นองค์ประชุม ตามข้อบังคับของบริษัทฯ

เลขานุการบริษัทจึงได้เชิญประธานกรรมการกล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

นางสาวปาสีรัฐ ปานบุญหอม ประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 โดยแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นที่ได้กรุณาสละเวลาอันมีค่ามาร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

ประธานฯ ได้ขอให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้อธิบายถึงขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุม

เลขานุการบริษัทอธิบายขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุม โดยสรุป ดังนี้

1. การลงคะแนนเสียงผู้ถือหุ้นจะมีจำนวนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยจะนับ 1 หุ้น มีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 เสียง ผู้ถือหุ้น 1 ท่าน มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน [เห็นด้วย] [ไม่เห็นด้วย] หรือ [งดออกเสียง] เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น เว้นแต่ผู้ถือหุ้นที่เป็น Custodian ที่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนได้ ทั้งนี้ ในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ หากผู้ถือหุ้นไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในช่วงเวลาที่กำหนด บริษัทจะถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นด้วยกับวาระนั้น ๆ

2. สำหรับวาระที่ 5 การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ จะใช้วิธีการเลือกตั้งเป็นรายบุคคล เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

3. วิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระของการประชุม

(1) ในการลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นเลือกวาระที่ต้องการออกเสียงลงคะแนน จากนั้นระบบจะแสดงปุ่มสำหรับการออกเสียงลงคะแนน ทั้งหมด 4 ปุ่ม คือ 1. เห็นด้วย (สีเขียว) 2. ไม่เห็นด้วย (สีแดง) 3. งดออกเสียง (สีส้ม) และ 4. ยกเลิกการลงคะแนนเสียง (สีฟ้า) เสร็จแล้วกด “ยืนยัน”

(2) หากไม่ทำการเลือกภายในระยะเวลาที่กำหนดบริษัทจะถือว่าท่านเห็นด้วยกับวาระนั้น ๆ ทั้งนี้ การออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการเปลี่ยนแปลงได้จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนน

(3) ผู้ถือหุ้นมีเวลาในการลงคะแนนเสียงประมาณ 1 นาทีหลังจากที่มีการแจ้งเปิดการลงคะแนนเสียงของแต่ละวาระ และเมื่อครบกำหนดเวลาแล้ว จะแจ้งปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระ และจะประกาศผลของวาระนั้น ให้ที่ประชุมทราบต่อไป

(4) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นออกจากการประชุม (log-out) ก่อนที่จะปิดการลงคะแนนเสียงในวาระใด ๆ ผู้ถือหุ้นจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุมในวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในวาระนั้น อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นไม่ได้ออกจากการประชุม (log-out) จะถือว่าผู้ถือหุ้นยังมีความประสงค์เข้าร่วมประชุมในวาระนั้น ๆ

4. ก่อนลงมติในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยผู้เข้าร่วมประชุมที่ประสงค์จะซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระใด สามารถพิมพ์ข้อซักถามใน Q&A แล้วกดส่งคำถามเข้ามาในระบบ หรือบันทึกเสียงและกดส่งคำถาม โดยผู้เข้าร่วมประชุมจะต้อง

แจ้งชื่อ นามสกุล ก่อนถามคำถามทุกครั้ง ในกรณีที่มีคำถามที่เกี่ยวข้องในวาระนั้นๆ ถูกส่งเข้ามาในระบบเป็นจำนวนมาก บริษัทจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระต่าง ๆ เลขานุการบริษัทสอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อสงสัยอันใดเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ และวิธีการออกเสียงหรือไม่

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความเห็น

ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาระเบียบวาระต่าง ๆ ดังนี้

### วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564

เลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 ดังมีรายละเอียดปรากฏในหนังสือเชิญประชุมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาแล้ว เห็นว่ารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 มีการบันทึกไว้ถูกต้องแล้ว และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติมในที่ประชุม

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ตามที่เสนอทุกประการ

**วาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี พ.ศ. 2563**

ประธานฯ ได้เชิญนางสาวพรภัสสร ชัยภิญโญ รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี กล่าวถึงภาพรวมและผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 โดยสรุปดังนี้

งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทแสดงขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 129.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 123.7 ล้านบาท และขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเท่ากับ 129.3 ล้านบาท ซึ่งภาพรวมการดำเนินธุรกิจในปี มีดังต่อไปนี้

**รายได้จากการขายและให้บริการ**

รายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของงบการเงินรวมเท่ากับ 419.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเท่ากับ 24.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 ซึ่งประกอบไปด้วยรายได้จาก 3 ส่วนงาน ดังต่อไปนี้

- (1) รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เหล็กชุบสังกะสี – รายได้ส่วนนี้ลดลง 4.6 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักเกิดจากมาตรการโต้ตอบการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กรีดเย็นเคลือบสังกะสีแบบจุ่มร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีน และการกำหนดให้สินค้าเหล็กเคลือบสังกะสีต้องผ่านมาตรฐานมอก. จึงเป็นผลทำให้มีการทุ่มราคาสินค้าในตลาดลดลงอย่างต่อเนื่อง เป็นเหตุให้บริษัทมีความจำเป็นต้องปรับสินค้าแข่งกับราคาในตลาดปัจจุบัน รวมถึงสถานการณ์ (COVID-19) ที่มีต่อเศรษฐกิจในประเทศ
- (2) รายได้จากการให้บริการติดตั้ง – รายได้จากส่วนงานนี้เพิ่มขึ้น 8.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากทางกลุ่มงานบริการติดตั้งมีลูกค้ารายใหม่ในกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมระหว่างปีเพิ่มขึ้นหลายรายเมื่อเทียบกับปีก่อน
- (3) รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ – บริษัทมีรายได้จากส่วนงานนี้จำนวน 21.1 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 2.9 ล้านบาท

**ต้นทุนจากการขายและให้บริการ**

ต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของงบการเงินรวมเท่ากับ 492.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 117 ของรายได้จากการขายและการให้บริการในปีเดียวกัน เนื่องจากบริษัทได้จำหน่ายสินค้าสำเร็จรูปในระหว่างปีที่ผ่านมาในปริมาณเทียบเคียงกับปีก่อน แต่เนื่องจากมีคู่แข่งทางการค้าจากสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้มีการแข่งขันราคาในตลาดสูงขึ้น เป็นเหตุให้บริษัทต้องปรับราคาขายสินค้าเพื่อแข่งขันในตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายและรักษารฐานลูกค้าไว้ ในขณะที่บริษัทยังคงคุณภาพของสินค้าได้มาตรฐานตามเดิม อย่างไรก็ตาม สินค้าที่ได้จำหน่ายในระหว่างปีนั้นเป็นสินค้าสำเร็จรูปที่มีต้นทุนสูงจากการกักตุนเหล็กซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่มีราคาสูงในอดีต ทำให้บริษัทมีต้นทุนขายสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

**รายได้อื่น**

รายได้อื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 25.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 10.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 75 เกิดจากรายการกำไรจากการขายและเช่ากลับคืน ซึ่งบริษัทขายทรัพย์สินให้แก่ บริษัท ไทย คอนส์ แอนด์ บิลดิ้ง เมนูแฟ็คเจอร์ริง จำกัด (มหาชน) (“TCB”) จำนวน 21.3 ล้านบาท และมีรายได้อื่นจากการขายเศษซากจากการผลิตและรายได้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 3.7 ล้านบาท

**เงินลงทุนในบริษัทย่อย**

เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2563 ได้มีมติอนุมัติรายการการลงทุนในธุรกิจพลังงานโดยรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท ลีฟวิง เอ็นเนอร์ยี จำกัด รวมถึงหุ้นสามัญของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้ง 8 บริษัท ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้า

พลังงานแสงอาทิตย์ 147.2 ล้านบาท ในขณะที่สิ่งตอบแทนในการซื้อธุรกิจมูลค่า 215.0 ล้านบาท จึงทำให้มีค่าความนิยมเกิดขึ้น 67.8 ล้านบาทแสดงอยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ซึ่งบริษัทอยู่ในระหว่างการดำเนินการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมา และการปันส่วนมูลค่ายุติธรรมของรายการ ณ วันที่ซื้อธุรกิจ โดยระหว่างช่วงระยะเวลาในการวัดมูลค่าบริษัทจะทำการปรับย้อนหลังประมาณการที่เคยรับรู้ไว้ ณ วันที่ซื้อธุรกิจ และรับรู้สินทรัพย์ และหนี้สินเพิ่มเติม และบัญชีต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สะท้อนผลของข้อมูลเพิ่มเติมที่ได้รับที่เกี่ยวข้องเท็จจริงและสถานการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อธุรกิจโดยเป็นไปตามข้อกำหนดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 การรวมธุรกิจ

#### รายการขายและเช่ากลับ

เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2563 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2563 ได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี ได้แก่ ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักรพร้อมอุปกรณ์ให้แก่ TCB ต่อมา บริษัท ที่ไต่ดับบลิว อินดัสตรี จำกัด (“TIWI”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าทำสัญญาเช่าทรัพย์สินดังกล่าวจาก TCB เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี และบริการติดตั้ง รายการจำหน่ายดังกล่าวทำให้เกิดกระแสเงินสดรับจำนวน 239.3 ล้านบาท สิทธิการเช่า 52.8 ล้านบาท รายได้จากการขายและเช่ากลับ 38.8 ล้านบาท และหนี้สินสัญญาเช่าการเงิน 108.1 ล้านบาท

#### สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1,712.6 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 1,098.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเท่ากับ 614.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36 ของสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 653.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 59 ของสินทรัพย์หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนเท่ากับ 562.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 617 เกิดจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และรายการขายและเช่ากลับสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท

สินค้ำคงเหลือเท่ากับ 378.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 34 ของสินทรัพย์หมุนเวียน ลดลงจากสิ้นปีก่อนเท่ากับ 174.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 32 จากการขายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เท่ากับ 307.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนเท่ากับ 133.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 76 ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 313.5 ล้านบาท และขายและเช่ากลับสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทจำนวน 168.2 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาจำนวน 14 ล้านบาท

สินทรัพย์สิทธิการใช้เท่ากับ 166.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่เกิดจากการขายและเช่ากลับสินทรัพย์จำนวน 53.8 ล้านบาท และค่าเช่าหลังคาของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 113.2 ล้านบาท

#### หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1,005.1 ล้านบาทหรือร้อยละ 59 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 640.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64 ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนเท่ากับ 364.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36 ของหนี้สินรวม

หนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย จำนวน 477.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของหนี้สินหมุนเวียน เป็นเงินกู้ยืมประเภททรัสต์รีซีทีจำนวน 350.0 ล้านบาทและตั๋วสัญญาใช้เงิน จำนวน

127.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้าจำนวน 398.8 ล้านบาท โดยส่วนที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีเกิดจากบริษัทย่อยมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อมาดำเนินกิจการ

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 8.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.25 ของหนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 8.0 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนบริษัท

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 59.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 ของหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนเท่ากับ 51.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 594 ซึ่งเกิดจากการซื้อวัตถุดิบในประเทศของบริษัทย่อย

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 36.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 ของหนี้สินหมุนเวียน ประกอบด้วยเงินกู้ระยะยาวของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพื่อลงทุนในโครงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์

เงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 48.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7 ของหนี้สินหมุนเวียน เพื่อชำระค่าซื้อกิจการกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเท่ากับ 126.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35 ของหนี้สินไม่หมุนเวียน ประกอบด้วยเงินกู้ระยะยาวของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพื่อลงทุนในโครงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์

หนี้สินสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 215.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59 ของหนี้สินไม่หมุนเวียนเกิดจากการขายและเช่ากลับคืนทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทจำนวน 98.7 ล้านบาทและจากสัญญาเช่าระยะยาวของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 117.1 ล้านบาท

รายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี 2563 ของบริษัท สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คำถาม** คุณกิริติกา พงษ์ลาด ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่าระหว่างปี 2563 – 2564 ภายใต้สถานะเศรษฐกิจโดยรวมที่ไม่เอื้ออำนวยต่อการลงทุน และวิกฤติของ Covid -19 ยังมีผลกระทบซ้ำเติมเข้ามาอีก รวมถึงภาวะการแข่งขันที่น่าจะมีมากขึ้นในธุรกิจการลงทุนด้านพลังงาน บริษัทมีแผนการดำเนินการ และบริหารจัดการความเสี่ยงในเรื่องนี้อย่างไรบ้าง เพื่อให้บริษัทมีความมั่นคง ความต่อเนื่อง และความยั่งยืน สามารถสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนได้

**คำตอบ** ประธานฯ ชี้แจงว่าวิกฤติ Covid -19 และสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบันมีผลกระทบไม่มากกับกลุ่มธุรกิจผลิตไฟฟ้าของบริษัท สำหรับในส่วนของธุรกิจเหล็กและสังกะสี บริษัทได้บริหารความเสี่ยงได้เป็นอย่างดี ทั้งนี้ ประธานฯ ขอให้ ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ชี้แจงเพิ่มเติม

ดร. ประสิทธิ์ฯ ชี้แจงว่าในส่วนของธุรกิจเหล็กและสังกะสี บริษัทมีความพยายามในการรับมือ แต่ก็ต้องยอมรับว่าวิกฤติ Covid -19 และสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบันมีผลกระทบอย่างมาก เนื่องจากลูกค้าหลักของบริษัทอยู่ในภาคเกษตรกรรมได้รับผลกระทบอย่างมากและชะลอการซื้อ ในขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบในการผลิตสูงขึ้น บริษัทพยายามปรับระดับประครองสถานการณ์เพื่อให้ผ่านช่วงนี้ไปได้

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ในวาระนี้ เป็นการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ จึงไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

**วาระที่ 3 อนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563**

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัทชี้แจงว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) มาตรา 112 และมาตรา 113 รวมทั้งตามข้อบังคับของบริษัท บริษัทได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 แล้วเสร็จ โดยได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสังกัด บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยเยศ สอบบัญชี จำกัด และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้วว่าถูกต้อง รวมทั้งคณะกรรมการบริษัทได้เห็นชอบแล้ว จึงขอเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังมีรายละเอียดปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2563 ในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏในแบบแจ้งการประชุม

ทั้งนี้ สารสำคัญของงบแสดงฐานะการเงิน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประจำปี 2563 มีดังนี้

รายการ	ล้านบาท	
	2562	2563
รวมสินทรัพย์	948.64	1,712.55
รวมหนี้สิน	111.92	1,005.12
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	836.72	707.43
รวมรายได้	394.80	419.62
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(5.35)	(128.95)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น – ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(0.89)	(21.49)

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-



**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามที่เสนอทุกประการ

**วาระที่ 4 อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2563**

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัทชี้แจงว่า บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินผลในอัตราไม่เกินร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิประจำปี ภายหลังจากหักทุนสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท การพิจารณาจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุนของบริษัทในแต่ละปีตามความจำเป็นและเหมาะสมที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

สำหรับปี 2563 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินของบริษัทเท่ากับ 129.3 ล้านบาท คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทควรงดการจ่ายปันผลประจำปีสำหรับผลการดำเนินงานปี 2563 ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2563 ของบริษัท

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2563

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2563 ตามที่เสนอทุกประการ

### วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระ

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัทชี้แจงว่า ตามข้อบังคับของบริษัทในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการหนึ่งในสามออกจากรายชื่อ ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม ในปัจจุบัน บริษัทมีกรรมการทั้งสิ้น 8 ท่าน ดังนั้น กรรมการ 3 ท่าน จึงต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ ซึ่งมีรายนามดังนี้

- |    |                          |               |
|----|--------------------------|---------------|
| 1. | นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม  | ประธานกรรมการ |
| 2. | นายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันธ์ | กรรมการอิสระ  |
| 3. | นายเกรียงชัย ตรีนภากร    | กรรมการ       |

คณะกรรมการสรรหาพิจารณาตอบแทนและกำกับดูแลกิจการได้พิจารณาสรรหาบุคคลเพื่อเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท โดยพิจารณาจากคุณสมบัติ ประสบการณ์ และผลการปฏิบัติงานของบุคคลดังกล่าวโดยบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ รวมถึงทักษะองค์รวมของคณะกรรมการ (Skill Matrix) ซึ่งกรรมการที่ครบรอบออกตามวาระทั้งสามท่านสามารถเติมเต็มทักษะในด้านความรู้ความเข้าใจในธุรกิจของบริษัท การพัฒนาธุรกิจและวางแผนเชิงกลยุทธ์ การบัญชีและการเงิน การจัดการความเสี่ยง ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการพัฒนาอย่างยั่งยืนให้กับคณะกรรมการบริษัทในภาพรวม ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาพิจารณาตอบแทนและกำกับดูแลกิจการได้พิจารณาแล้วและมีความเห็นเสนอให้แต่งตั้งกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระทั้งสามท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทตามตำแหน่งเดิมอีกราวหนึ่ง

เลขานุการบริษัท ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในเรื่องนี้ คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564) คณะกรรมการบริษัท (กรรมการทั้ง 3 ท่านข้างต้นไม่ได้ร่วมพิจารณาด้วย) ได้พิจารณาความเห็นของคณะกรรมการสรรหาพิจารณาตอบแทนและกำกับดูแลกิจการถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดของบริษัทแล้ว เห็นว่ากรรมการซึ่งรวมถึงกรรมการอิสระที่ออกจากตำแหน่งตามวาระข้างต้น มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้ และเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในธุรกิจต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมทั้งมีวิสัยทัศน์ที่กว้างไกลซึ่งบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ ผู้ถือหุ้นควรแต่งตั้งกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระข้างต้นกลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทตามตำแหน่งเดิมอีกราวหนึ่ง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการของบริษัท โดยประวัติของผู้ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทมีรายละเอียดดังปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คำถาม** คุณกิริติกา แพงลาด ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่าการที่บริษัทมีประธานกรรมการเป็นคนคนเดียวกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะมีผลต่อการทำงาน การตรวจสอบ และการเสนอแนะความคิดเห็นโดยอิสระของคณะกรรมการอิสระซึ่งเป็นคณะกรรมการตรวจสอบด้วย หรือไม่ อย่างไร ทั้งนี้เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนได้

คำตอบ เลขานุการบริษัท ชี้แจงว่าภายหลังเสร็จสิ้นการประชุมในวันนี้คุณปาลิรัฐฯ จะดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารแต่เพียงอย่างเดียว และบริษัทอยู่ระหว่างการสรรหาบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ซึ่งหากมีความคืบหน้าจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ ขอให้เลขานุการบริษัทชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนสำหรับวาระนี้

เลขานุการบริษัทชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ว่าการลงมติในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการออกเสียงลงคะแนนที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ ดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นจะใช้สิทธิเลือกเพียงบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น
- (3) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเลือกบุคคลมากกว่าหนึ่งคนเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิลงคะแนนเสียงให้แก่บุคคลแต่ละท่านนั้นได้เท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ ทั้งนี้ โดยจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดอย่างน้อยเพียงใดไม่ได้
- (4) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดเพื่อให้ได้จำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น

เลขานุการบริษัทชี้แจงเพิ่มเติมว่าการลงคะแนนเสียงในวาระนี้จะกระทำเป็นรายบุคคล โดยผู้ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งกรรมการข้างต้นแต่ละคนจะต้องได้รับคะแนนเสียงเกินกว่ากึ่งหนึ่งของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและแนวปฏิบัติที่ดีของบริษัทจดทะเบียน และเข้มงวดกว่าที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ดังนี้

นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

นายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

นายเกรียงชัย ตรีนภากร

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-
	123,847,687	100.0000

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระทั้งหมดจำนวน 3 คน ได้แก่ นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม นายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ และนายเกรียงชัย ตรีนภากร กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ให้ความไว้วางใจกับคณะกรรมการชุดนี้ และให้คำมั่นในนามคณะกรรมการบริษัทว่าจะปฏิบัติหน้าที่ให้สมกับที่ได้รับความไว้วางใจจากท่านผู้ถือหุ้นเพื่อให้บริษัทเติบโตต่อไปข้างหน้าอย่างยั่งยืนต่อไป

**วาระที่ 6 อนุมัติแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่**

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัทชี้แจงว่า ประชุมคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการเห็นสมควรให้เสนอแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติมอีกหนึ่งตำแหน่งที่มีทักษะความรู้ประสบการณ์ด้านงานตรวจสอบบัญชีเพื่อให้ภาพรวมทักษะของคณะกรรมการ (Skill Matrix) มีความครบถ้วนสอดคล้องกับกลยุทธ์การเติบโตของบริษัท โดยคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการได้สรรหาบุคคลภายนอกซึ่งรวมถึงรายชื่อกรรมการอาชีพที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และรายชื่อบุคคลที่กรรมการได้เสนอชื่อ และเห็นว่านายนิติ จิณนิรันดร์ มีความเหมาะสมโดยมีประสบการณ์ทำงานเป็นหุ้นส่วนผู้สอบบัญชีของบริษัท ดีลอยท์ ทัช โธมัส ไซยศ สอบบัญชี จำกัด และมีประสบการณ์ในการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียน รวมถึงไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้งใด ๆ กับบริษัท มีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาความเห็นของคณะกรรมการสรรหา กำหนด

คำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดของบริษัทแล้ว เห็นสมควรเสนอชื่อนายนิติ จິงนิจนรินทร์ (ซึ่งคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้) ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งเป็นกรรมการใหม่ ประวัติของผู้ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการเข้าใหม่ของบริษัทมีรายละเอียดดังปรากฏใน สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

ประธานฯ ขอให้เลขานุการบริษัทชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนสำหรับวาระนี้

เลขานุการบริษัทชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติแต่งตั้งนายนิติ จິงนิจนรินทร์ (ซึ่งคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้) เป็นกรรมการอิสระของบริษัท

#### วาระที่ 7 อนุมัติคำตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2564

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัทชี้แจงว่าตามที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดและอนุมัติกรอบและนโยบายคำตอบแทนของกรรมการเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยคำตอบแทนต้องสอดคล้องกับหน้าที่ความรับผิดชอบ มีส่วนผสมและองค์ประกอบของคำตอบแทนที่จูงใจทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ เช่น ธุรกิจและผลการประกอบการของบริษัท บรรทัดฐานของตลาดและอุตสาหกรรม สภาวะเศรษฐกิจ ตลอดจนหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ เป็นต้น คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ จะพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติทุกปี นั้น

คณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทนและกำกับดูแลกิจการเสนอให้ปรับปรุงคำตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2564 เพื่อให้อยู่ในระดับเดียวกับบริษัทจดทะเบียนอื่นในกลุ่มพลังงานที่เทียบเคียงกันได้โดยอ้างอิงรายงานการสำรวจคำตอบแทนกรรมการ

ปี 2563 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และรายงานวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ซึ่งสรุปได้ว่า ค่าตอบแทนกรรมการในปัจจุบันต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของบริษัทในกลุ่มพลังงาน จึงเห็นควรเสนอให้ปรับปรุงค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2564 ให้สอดคล้องและเทียบเคียงกันได้กับบริษัทพลังงานในระดับใกล้เคียงกัน ดังนี้

	คณะกรรมการบริษัท		คณะกรรมการตรวจสอบ		คณะกรรมการสรรหา
	รายปี	เบี้ยประชุม	รายปี	เบี้ยประชุม	เบี้ยประชุม
ประธานกรรมการ	520,000	20,000			
รองประธานกรรมการ	480,000	20,000			
ประธานกรรมการตรวจสอบ	100,000	10,000	280,000	20,000	
กรรมการตรวจสอบ	100,000	10,000	150,000	10,000	10,000
กรรมการบริษัท	100,000	10,000			10,000

**หมายเหตุ:**

1. กรรมการคนใดดำรงตำแหน่งมากกว่าหนึ่งตำแหน่ง ให้มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในตำแหน่งที่มีค่าตอบแทนสูงกว่าแต่เพียงตำแหน่งเดียว
2. ทั้งนี้ บริษัทไม่มีค่าตอบแทนกรรมการในรูปแบบอื่นใดอีก

เลขานุการบริษัทชี้แจงเพิ่มเติมว่าคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ ความสมเหตุสมผล และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ รวมถึงความเหมาะสมด้านอื่น ๆ โดยได้เปรียบเทียบกับค่าตอบแทนของบริษัทจดทะเบียนอื่น ๆ ในอุตสาหกรรมเดียวกันหรือที่มีขนาดเทียบเท่ากันแล้ว เห็นสมควรเสนอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติค่าตอบแทนของกรรมการสำหรับปี 2564 ตามที่เสนอข้างต้น

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คำถาม** คุณกิริติกา แพงลาด ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่าสืบเนื่องมาจากวาระที่ 4 ที่บริษัทยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ เนื่องจากยังประสบภาวะขาดทุน แต่มีการขออนุมัติค่าตอบแทนกรรมการที่สูงขึ้นกว่าปีก่อน บริษัทควรพิจารณาทบทวนปรับค่าตอบแทนกรรมการให้ใกล้เคียงกับปีก่อนหรือไม่ จนกว่าผลการดำเนินงานภายใต้การบริหารงานของคณะกรรมการชุดนี้ จะมีแนวโน้มในทางที่ดีขึ้น

**คำตอบ** เลขานุการบริษัท ชี้แจงว่าบริษัทมีเป้าหมายชัดเจนที่จะมุ่งเน้นที่จะเป็นบริษัทที่ลงทุนด้านพลังงาน ซึ่งที่ผ่านมามีความก้าวหน้าไปอย่างมาก และคณะกรรมการชุดปัจจุบันมีส่วนร่วมในความสำเร็จ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องปรับค่าตอบแทนกรรมการให้สอดคล้องกับบริษัทกลุ่มพลังงานในระดับใกล้เคียงกัน เพื่อรักษากรรมการที่มีความสามารถและประสบการณ์เอาไว้ ซึ่งก็สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกจากนี้หากเทียบเคียงค่าตอบแทนกรรมการที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติในคราวนี้กับบริษัทกลุ่มพลังงานในระดับใกล้เคียงกันจะเห็นว่าค่าตอบแทนกรรมการที่เสนออยู่ในระดับกลาง ๆ

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความเห็นเพิ่มเติม

เลขานุการบริษัท ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การลงคะแนนเสียงในวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	0.00
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม อนุมัติค่าตอบแทนของกรรมการสำหรับปี 2564 ตามที่เสนอทุกประการ

#### วาระที่ 8 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี ประจำปี 2564

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัท ชี้แจงต่อที่ประชุม ดังนี้

ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและให้กำหนดจำนวนเงินค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีซึ่งพ้นจากตำแหน่งไปแล้วนั้นมีสิทธิที่จะได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งได้อีก ผู้สอบบัญชีต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ในบริษัท ทั้งนี้ บริษัทต้องจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสรรหาผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2564 โดยได้เทียบเคียงความรู้ความสามารถความเชี่ยวชาญ และค่าสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรายเดิม และผู้สอบบัญชีอื่นที่มีมาตรฐานในระดับเดียวกัน โดยที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (“สำนักงาน อีวาย”) มีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจและมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี และมีค่าสอบบัญชีในราคาที่เหมาะสม

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยการเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาความเหมาะสมในด้านต่าง ๆ ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบนำเสนอและเห็นด้วยว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (“สำนักงาน อีวาย”) มีความเหมาะสม โดยผู้สอบบัญชีมีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจและมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรอนุมัติ ดังนี้

- 1.) แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของสำนักงาน อีวาย ผู้ใดผู้หนึ่งดังต่อไปนี้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

1. นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3930
2. นางสาวอิศราภรณ์ วิสุทธิญาณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7480
3. นายปรีชา อรุณนารา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5800

ทั้งนี้ ประวัติของผู้ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

บริษัทขอเรียนว่าบุคคลดังกล่าวไม่ได้เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้างหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งใด ๆ ในบริษัท นอกจากนี้สำนักงาน อีวาย และผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์หรือมีผลประโยชน์ใด ๆ ในบริษัท ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว จึงไม่มีปัจจัยซึ่งอาจกระทบต่อความเป็นอิสระของสำนักงาน อีวาย และผู้สอบบัญชีในการทำหน้าที่

2.) ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้สำนักงาน อีวาย จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นได้ โดยทั้งนี้ ต้องทำหน้าที่ให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท

3.) นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นควรอนุมัติค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2564 เป็นจำนวน 910,000 บาท และสำหรับบริษัทย่อย จำนวน 2,090,000 บาท และค่าธรรมเนียมการตรวจสอบสิทธิประโยชน์บัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทย่อย จำนวน 200,000 บาท รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,200,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น (out of pocket) อีกไม่เกิน 100,000 บาทต่อปี โดยค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นจำนวนเงินน้อยกว่าปี 2563 เป็นเงิน 255,000 บาท ทั้งนี้ ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายและค่าบริการอื่น (Non-audit Fees) ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับงานตรวจสอบบัญชีและได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชี จำนวน 200,000 บาท

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของบริษัทตามที่เสนอทุกประการ



**วาระที่ 9 ให้สัตยาบันเรื่องการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2563**

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

เลขานุการบริษัท ชี้แจงต่อที่ประชุม ดังนี้

เนื่องจากระหว่างปี 2563 บริษัทมีรายการธุรกรรมที่สำคัญหลายรายการที่ไม่ได้อยู่ในการคาดการณ์ของผู้สอบบัญชีภายนอก เช่น (1) รายการจำหน่ายทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดให้กับบริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด (TIWI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 (2) รายการจำหน่ายทรัพย์สินสำหรับใช้ในการประกอบธุรกิจและเช่าทรัพย์สินดังกล่าวกลับคืนระหว่าง TIWI กับ บริษัท ไทยคอนส์ แอนด์ บิลดิ้ง เมนูแฟคเจอร์ริง จำกัด (มหาชน) (3) รายการเข้าซื้อบริษัทในกลุ่มกิจการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (กลุ่ม Solar Arcade) จำนวน 8 บริษัท เป็นต้น

รายการธุรกรรมดังกล่าวข้างต้นทำให้ผู้สอบบัญชีบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு โซยเยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2563 ต้องทำงานมากขึ้นเกินกว่าที่คาดการณ์ไว้ตั้งแต่การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 จึงทำให้ผู้สอบบัญชีกำหนดค่าสอบบัญชีส่วนเพิ่มจำนวน 160,000 บาท จากเดิมการสอบทานข้อมูลทางการเงินไตรมาสละ 250,000 บาท รวมเป็นจำนวนเงินรวม 410,000 บาท

นอกจากนี้ จากรายการธุรกรรมที่กล่าวไว้ข้างต้น ผู้สอบบัญชีบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு โซยเยศ สอบบัญชี จำกัด วางแผนให้มีการตรวจสอบงบการเงินกลุ่ม Solar Arcade เพื่อวัตถุประสงค์การจัดทำงบการเงินรวม บริษัทจึงต้องจัดทำงบการเงินของกลุ่ม Solar Arcade ให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย (TFRS) และนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัท ซึ่งตามรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2563 ของกลุ่ม Solar Arcade มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไฟร์ซวอเตอร์เฮาส์ดูเปอร์ส เอปียเอเอส จำกัด (PWC) เป็นผู้สอบบัญชีงบการเงินของกลุ่ม Solar Arcade สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นั้นยังไม่รวมรายการที่ขึ้นระหว่างปีและรวมถึงการตรวจสอบงบการเงินกลุ่ม Solar Arcade เพื่อวัตถุประสงค์การจัดทำงบการเงินรวม โดยมีมีค่าสอบบัญชีในการตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่ซื้อกิจการกลุ่มโซลาร์ ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 จำนวน 640,000 บาท และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 100,000 บาท ดังนั้น ผู้สอบบัญชีบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு โซยเยศ สอบบัญชี จำกัด กำหนดค่าสอบบัญชีส่วนเพิ่มในการตรวจสอบงบการเงินจาก PWC ในการตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่ซื้อกิจการกลุ่มโซลาร์ ณ วันที่ 24 กรกฎาคม 2563 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวนรวม 1,780,000 บาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 14/2563 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2563 ได้พิจารณาอนุมัติ (1) ค่าสอบบัญชีส่วนเพิ่มให้กับบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு โซยเยศ สอบบัญชี จำกัด จำนวน 160,000 บาท (2) อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไฟร์ซวอเตอร์เฮาส์ดูเปอร์ส เอปียเอเอส จำกัด ในการตรวจสอบงบการเงินกลุ่ม Solar Arcade เพื่อวัตถุประสงค์การจัดทำงบการเงินรวม และกำหนดค่าสอบบัญชีจำนวน 740,000 บาท และให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างนี้เพื่อให้สัตยาบัน

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

วาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	123,847,687	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	-
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ให้ สัตยาบัน เรื่องการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2563 ตามที่เสนอทุกประการ

**วาระที่ 10 อนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

ประธานฯ มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียด

ที่ปรึกษาทางการเงินชี้แจงต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้พิจารณาการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด (“TIWI”) ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ TIWI ซึ่งคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 3,899,997 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ TIWI ให้แก่ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจากธุรกรรมนี้ สอดคล้องและสืบเนื่องมาจากการพิจารณาข้อมูลงบการเงินภายในของ TIWI ซึ่งจัดทำโดยผู้บริหาร (Management Account) สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีผลประกอบการขาดทุนเป็นจำนวน 18,395,692.5 บาท ผลประกอบการดังกล่าวไม่เป็นไปตามที่คณะกรรมการบริหารการคาดการณ์ไว้ จึงพิจารณาอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน TIWI ให้ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัท ในราคาเท่ากับ 20,000,000 บาท ซึ่งเป็นราคาไม่ต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี โดยค่าตอบแทนสำหรับการจำหน่ายไปในครั้งนี้เป็นไปตามการตกลงร่วมกันระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย โดยอ้างอิงจากฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ

ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวไม่เข้าข่ายต้องพิจารณาตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เนื่องจากเมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่ได้ค่าสูงสุดคือเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงินรวมของบริษัท ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จะมีมูลค่ารวมของรายการทั้งหมดดังกล่าวสูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.85 ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 15.0 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นใดที่เกิดขึ้นในหกเดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการจำหน่ายทรัพย์สินในครั้งนี้ เป็นผลให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนต่ำกว่าร้อยละ 15.0

อย่างไรก็ดี เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการเข้าทำธุรกรรม การจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TIWI บริษัทจึงเห็นสมควรที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการจำหน่ายไปในครั้งนี้ ทั้งนี้ เมื่อการเข้า

ทำธุรกรรมจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนใน TIWI ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว รายการดังกล่าวจะไม่ถูกนับรวมกับรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นใดที่เกิดขึ้นในครั้งต่อไป ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 12 ของประกาศกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผย ข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เนื่องจากผู้ซื้อ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัท และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการจำหน่ายเงินลงทุนของบริษัทดังกล่าว และมูลค่าภาระค้ำประกันที่บริษัทมีต่อที่บริษัทย่อยที่จะจำหน่ายออกไป พบว่ามีขนาดรายการรวมกับรายการที่บริษัททำกับผู้ซื้อในรอบหกเดือนที่ผ่านมาเท่ากับ 220.3 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของบริษัท ตามงบการเงินรวมของบริษัท ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงวดปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และสูงกว่า 20.0 ล้านบาท

ดังนั้น ในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนข้างต้น บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัท มีหน้าที่ต้อง

(1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัท ได้แต่งตั้งให้ บริษัท โฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่ออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยต้องระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือนัดประชุมด้วย

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2564 ของบริษัท เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2564 ได้พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน TIWI ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ TIWI ซึ่งคิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 3,899,997 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนของ TIWI ให้แก่ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัท

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้อธิบายสรุปข้อดี ข้อด้อย และผลกระทบจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ดังนี้

ข้อดี

- การรับรู้รายได้และกำไรที่ลดผลกระทบจากผลขาดทุนของธุรกิจสังกะสี
- ลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจากวงเงินกู้ยืมของ TIWI และส่งผลให้ DE Ratio ดีขึ้น
- รับเงินสดจากการจำหน่ายเงินลงทุน TIWI จำนวน 20.0 ล้านบาทก่อนค่าอากรแสตมป์
- เพิ่มโอกาสเข้าถึงแหล่งเงินทุนและขยายธุรกิจในอนาคต

ข้อด้อย

- ยอดรายได้ที่รับรู้จากธุรกิจสังกะสีลดลงและการกระจายรายได้ลดลง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังมีการกระจายรายได้ภายใต้ธุรกิจพลังงาน ได้แก่ พลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม

ผลกระทบ

- เกิดกำไรทางบัญชีในการจำหน่ายเงินลงทุน และรับรู้กำไรจากการดำเนินงานธุรกิจพลังงาน โดยประมาณการกำไรงวดปี 2564 จากฝ่ายบริหารของบริษัท เท่ากับ 121.0 ล้านบาท
- ไม่มีผลกระทบทางภาษี
- อัตราส่วนทางการเงินที่เป็นการเปรียบเทียบระหว่างหนี้สินรวมเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (DE Ratio) ลดลง ทั้งนี้ การทำรายการดังกล่าวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันยังมีข้อดี คือสามารถเจรจาราคาและเงื่อนไขได้รวดเร็ว ในระยะเวลาที่กำหนดไว้ ราคาที่เสนอขายมีความสมเหตุสมผล ที่ปรึกษาทางการเงินจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผล ซึ่งการเข้าทำรายการเป็นส่วนหนึ่งของเป้าหมายและกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท ในการรับมือกับผลกระทบจากการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่องของธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี และแผ่นเหล็กชุบสังกะสีเคลือบสีทั้งแบบแผ่นและแบบม้วน อีกทั้ง สามารถลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจ่ายจากวงเงินกู้ยืมของ TIWI และสามารถเพิ่มโอกาสในการนำเงินทุนที่ได้รับไปลงทุนเพื่อขยายธุรกิจ และมูลค่าที่บริษัทจะได้รับจากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในครั้งนี้มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของ TIWI การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสม ซึ่งรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระปรากฏอยู่ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 7

เลขานุการบริษัท ซีแองเพิ่มเติมว่าเรื่องนี้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการจำหน่ายเงินลงทุนใน TIWI ให้แก่ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท มีเงื่อนไขและราคาที่เหมาะสม และมีความสอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ของบริษัท ที่ต้องการจะปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทเพื่อสามารถรับมือกับผลกระทบจากภาวะอุตสาหกรรมธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี และแผ่นเหล็กชุบสังกะสีเคลือบสีทั้งแบบแผ่นและแบบม้วนที่ทวีความรุนแรงยิ่งขึ้น และสามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปลงทุนเพื่อขยายขอบเขตการดำเนินงานธุรกิจพลังงานเพิ่มเติม ซึ่งจะเป็นส่วนช่วยให้เพิ่มรายได้และผลประกอบการที่มั่นคงของบริษัท ต่อไป นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วว่าเงื่อนไขการเข้าทำธุรกรรมจำหน่ายเงินลงทุนมีความสมเหตุสมผล และมูลค่าของสิ่งตอบแทนที่บริษัทจะได้รับจากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในครั้งนี้มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของ TIWI ดังนั้น การเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในครั้งนี้จึงจะก่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในครั้งนี้มีข้อดี คือ บริษัทสามารถตรวจสอบจนมีความมั่นใจได้ว่าผู้ซื้อที่มีความประสงค์ที่จะซื้อทรัพย์สินอย่างแท้จริง รวมถึงมีความสามารถที่จะซื้อสินทรัพย์อย่างแท้จริงหรือไม่ เพื่อที่จะได้ไม่เกิดเหตุการณ์ล้มเลิกการเข้าทำรายการในภายหลังจากที่ได้เสนอวาระในการขออนุมัติในที่ประชุม

ผู้ถือหุ้นแล้ว จนอาจส่งผลให้บริษัทสูญเสียเวลา และโอกาสในการทำธุรกิจ ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการตรวจสอบท่านใดมีความเห็นแตกต่างจากความเห็นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ซึ่งเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงในวาระนี้

จากนั้น ประธานฯ เชิญให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็น

**คำถาม** คุณกิริติกา แพงลาด ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่าสืบการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน บริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด ให้กับ ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย (กรรมการ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท) จะยังมีภาระผูกพันใดใดที่จะส่งผลกระทบต่อบริษัทหรือไม่ นอกเหนือจากเป็นการเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัท

**คำตอบ** ที่ปรึกษาทางการเงินชี้แจงว่าภายหลังการจำหน่าย TIWI แล้วบริษัทจะไม่มีภาระที่จะต้องค้ำประกันเงินกู้ยืมของ TIWI หรือภาระทางการเงินอื่นใดที่ต้องรับผิดชอบแทน TIWI

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

เลขานุการบริษัทแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ที่ประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มีผู้ถือหุ้น	จำนวน (เสียง)	ร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	108,567,681	100.00
ไม่เห็นด้วย	0	0.00
งดออกเสียง	0	0.00
บัตรเสีย	0	-

**มติที่ประชุม:** ที่ประชุมลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามที่เสนอทุกประการ

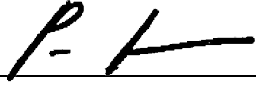
วาระที่ 11 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

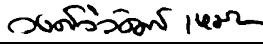
ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่าไม่มีเรื่องอื่นใดที่ต้องพิจารณา

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมการประชุม และให้ข้อคิดเห็นต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท และกล่าวปิดการประชุม

ปิดการประชุมเวลา 15.40 น.

ลงชื่อ  ประธานที่ประชุม  
(นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม)  
ประธานกรรมการ

ลงชื่อ   
(นายวงศ์วิวัฒน์ เหมะ)  
เลขานุการบริษัท / ผู้บันทึกการประชุม

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์  
ของบริษัท โนวา เอ็มโพร จำกัด (มหาชน) และรายการเกี่ยวข้องกัน**

ตามที่บริษัท โนวา เอ็มโพร จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) มีวัตถุประสงค์มุ่งเน้นที่จะขยายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ทั้งในรูปแบบการลงทุนพัฒนาโครงการด้วยตัวเอง (Greenfield Investment) และการเข้าลงทุนในโครงการที่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์ไปเรียบร้อยแล้ว (Brownfield Investment) ดังนั้น เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ที่บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายไว้นั้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการขยายศักยภาพในการทำกำไรของกลุ่มบริษัท โดยมุ่งเน้นศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนที่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์ไปเรียบร้อยแล้ว (Brownfield Investment) ซึ่งเป็นโครงการที่ไม่มีความเสี่ยงในขั้นตอนการพัฒนาและก่อสร้างโครงการ และมีผลการดำเนินงานที่ชัดเจน ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้ได้ทันที ประกอบกับในปัจจุบัน บริษัทฯ มีการถือหุ้นในบริษัท วินชัย จำกัด (“**วินชัย**”) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย โดยมีการส่งกรรมการ และกรรมการบริหารไปร่วมในการบริหารงาน และเห็นว่าผลการดำเนินงานของโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัย มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรที่มั่นคงจากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“**กฟผ.**”) ตรงกับความต้องการของบริษัทฯ ที่ต้องการที่จะขยายแผนการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียน เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะลงทุนเพิ่มเติมในวินชัย เพื่อให้วินชัยเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัย ในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯ จึงได้เจรจาการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“**Planet**”) ซึ่งเป็นบริษัทฯ ที่บริษัท นทลีน จำกัด (“**นทลีน**”) ถือหุ้นอยู่ทั้งจำนวน ผ่านการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) (“**ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด**”)

การเข้าลงทุนในวินชัยในครั้งนี้ เกิดจากการเจรจากับฝ่ายผู้ขาย (คือ Planet และ นทลีน) ซึ่งเป็นคนละคนกับผู้ขายหุ้นในวินชัยให้แก่บริษัทฯ ในคราวที่ผ่านมา (ซึ่งได้ดำเนินการแล้วเสร็จในช่วงเดือนมกราคม 2564 โดยการทำธุรกรรมในครั้งแรกนั้น เป็นการซื้อหุ้นของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม (“**คุณปาลิรัฐ**”) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการลงทุนที่คุณปาลิรัฐฯ ที่ได้เปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจแบบมีเงื่อนไข (Conditional Voluntary Tender Offer) (แบบ 247-7) ฉบับลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และได้รับมติอนุมัติโดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564) ซึ่งแต่ครั้งเป็นการเจรจาที่แยกต่างหากจากกัน และการเข้าทำธุรกรรมไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีเงื่อนไขผูกพันซึ่งกันและกันแต่อย่างใด ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นการทำธุรกรรมของคุณปาลิรัฐฯ เป็นการส่วนตัว โดยไม่มีความเกี่ยวข้องใด ๆ กับนทลีน

ตั้งที่บริษัทฯ ได้เคยเรียนชี้แจงถึงความสัมพันธ์ระหว่างคุณปาลีสรัฐฯ และนทลินผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2563

สำหรับการเข้าลงทุนในวินชัยในครั้งนี้นั้น เป็นการพิจารณาเข้าลงทุนในวินชัยเพิ่มเติมของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการเจรจาเข้าทำธุรกรรมที่แตกต่างจากการเข้าลงทุนในครั้งแรก และไม่มีเกี่ยวข้องหรือมีเงื่อนไขผูกพันซึ่งกันและกันแต่อย่างใด อีกทั้งแม้ว่าคู่สัญญาของบริษัทฯ จะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (เนื่องจากผู้ถือหุ้นของนทลินมีฐานะเป็นญาติสนิทของคุณปาลีสรัฐฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงด้านล่างของเอกสารฉบับนี้) แต่การเจรจาเข้าทำธุรกรรมก็ได้ดำเนินการเสมือนการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (arm's length basis) เนื่องจากคุณปาลีสรัฐฯ มิได้มีผลประโยชน์ใด ๆ เกี่ยวข้องกับนทลินตามที่ได้อธิบายไว้แล้วข้างต้น

แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด จำนวน 700,000,000 บาท มีที่มาจาก (1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท (2) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสารสนเทศฉบับนี้ และ (3) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO)

ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย สำหรับหุ้นส่วนที่เหลือจะถูกถือโดย (1) นทลิน จำนวน 2,413,125 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และ (2) Qian Xing Long Company Limited จำนวน 2,475,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

ทั้งนี้ สาเหตุที่บริษัทฯ พิจารณายื่นขอเสนอซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมของวินชัยจาก Planet เพียงรายเดียว เนื่องจากเมื่อพิจารณาถึงความสามารถในการจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ และความเหมาะสมในการก่อหนี้และภาระทางการเงินแล้ว บริษัทฯ เห็นว่าการลงทุนเพิ่มเติมในวินชัยในครั้งนี้ เป็นไปเพื่อให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นนั้น จะก่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่ได้มีการตกลงร่วมกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของวินชัยในการเสนอแผนให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นของวินชัยในส่วนที่เหลือทั้งหมด ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะยื่นขอเสนอในการซื้อหุ้นสามัญของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของวินชัย บริษัทฯ จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในการเข้าทำรายการ เป็นจำนวนมากกว่ามูลค่าธุรกรรมที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นในครั้งนี้นี้ (เกินกว่า 700,000,000 บาท) โดยบริษัทฯ อาจต้องระดมทุนผ่านการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในวงเงินที่สูงขึ้น และ/หรือ การหาผู้ร่วมลงทุนรายอื่นที่มีความสนใจเข้าลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการระดมทุนโดยการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) เกินกว่าวงเงินในครั้งนี้อาจก่อให้เกิดภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิมเกินสมควร นอกจากนี้ เมื่อได้พิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้เงินกู้ยืมของ



บริษัทฯ ต่อสถาบันการเงินแล้วนั้น หากบริษัทฯ กู้ยืมเป็นจำนวนเกินกว่า 450,000,000 บาท อาจทำให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินมากเกินไปจนสมควร จึงยังมีความไม่แน่นอนว่าจะได้รับเงินทุนครอบคลุมมูลค่าที่บริษัทฯ จะสามารถเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือไม่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นว่าการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นของวินชัยเพียงบางส่วนในครั้งนี้นี้ จึงมีความเหมาะสมเมื่อพิจารณาถึงปัจจัยในการจัดหาเงินทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ดังกล่าว

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของ วินชัย ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัยผ่านธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ของ Planet โดย Planet เป็นผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นสามัญในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้น 700,000,000 บาท (เจ็ดร้อยล้านบาทถ้วน) โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะรับการโอนทรัพย์สิน และกิจการทั้งหมดจาก Planet ซึ่งรวมถึงหุ้นที่ Planet ถืออยู่ในวินชัยด้วย ทั้งนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ เนื่องจาก ในปัจจุบันบริษัทฯ มีคุณปาลีสรัฐฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในขณะที่ Planet เป็นบริษัทย่อยของ นทลิน (ซึ่งนทลินถือหุ้นใน Planet สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดจาก Planet) โดยที่นทลินมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสูงสุด (ultimate major shareholders) คือ นายเชิดชู ปานบุญหอม (“นายเชิดชูฯ”) ซึ่งเป็นบิดาของคุณปาลีสรัฐฯ ตามนियามญาติสนิทของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) อันเป็นผลให้ Planet เข้าข่ายเป็นบุคคลเกี่ยวโยงของบริษัทฯ

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ (ในฐานะผู้รับโอน) และ Planet (ในฐานะผู้โอน) (“สัญญาโอนกิจการทั้งหมด”) เสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯ และ Planet จะต้องดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งมติเห็นชอบ และ/หรือ อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ Planet เพื่ออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด
2. บริษัทฯ ได้รับทราบและพอใจในผลการตรวจสอบสถานะของวินชัย

3. วินัยจะต้องดำเนินการ และ/หรือ ได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินที่เป็นเจ้าหนี้สินเชื่อให้สามารถเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นของวินัยได้ตามรัฐธรรมนูญการรับโอนกิจการทั้งหมด

บริษัทฯ คาดว่าหากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติรายการดังกล่าว และเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดสำเร็จ หรือได้รับการยกเว้นแล้ว บริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet แล้วเสร็จภายในภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2565

ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วนั้น จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Consideration) และบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นมูลค่าของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งหมดจึงเป็นเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Consideration) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ประเภทที่ 1 กล่าวคือ รายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ทำยประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ไฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นอกจากนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดข้างต้น ยังเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวพบว่ามิขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 74.09 เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต โดยคำนวณได้เท่ากับ 944,822,164 บาท ซึ่งมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวมีจำนวนเกินกว่า 20 ล้านบาท และเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (ซึ่งเท่ากับ 28,344,665 บาท) ตามงบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมทั้งจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ไฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อันได้แก่นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร้อยละ 60.95 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ และเป็นกรรมการของบริษัทฯ เนื่องจาก นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม ซึ่งมีความสัมพันธ์เป็นญาติสนิทของผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสูงสุดของ Planet ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ บริษัทจึงขอเรียนแจ้งรายละเอียดของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าว ดังนี้

### 1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อ (ก) วินชัยได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินผู้สนับสนุนสินเชื่อให้สามารถเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นของวินชัยตามธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด และ (ข) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 คาดว่าจะดำเนินการได้แล้วเสร็จภายในเดือนมกราคมของปี 2565

### 2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้รับโอนกิจการ : บริษัทฯ

ผู้โอน : บริษัท เดอะ แพลเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (Planet)

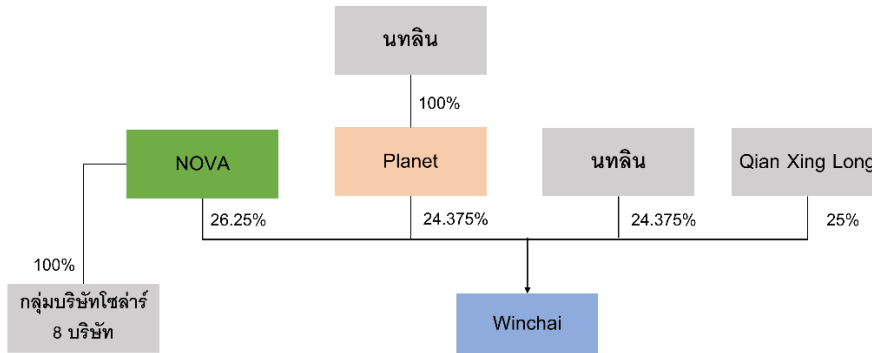
ลักษณะความสัมพันธ์ : Planet ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก Planet เป็นบริษัทย่อยของนทลิน (ซึ่งนทลินถือหุ้นใน Planet สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ Planet) โดยนทลินมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (major shareholders) ได้แก่ นายเชิดชู ปานบุญหอม (“นายเชิดชู”) ซึ่งถือหุ้นในนทลินในสัดส่วนร้อยละ 99.999 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของนทลิน

อย่างไรก็ตาม นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์เป็นบุตรของนายเชิดชู ดังนั้น จึงมีลักษณะความสัมพันธ์ตามนิยามญาติสนิทของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน Planet จึงเข้าข่ายเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

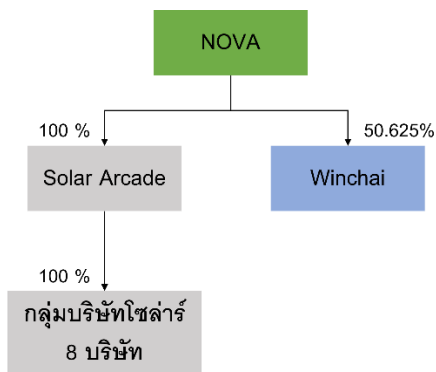
### 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จาก Planet โดยในปัจจุบัน Planet เป็นผู้ถือหุ้นในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้น 700,000,000 บาท (เจ็ดร้อยล้านบาทถ้วน) โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะรับการโอนทรัพย์สิน และกิจการทั้งหมดของผู้โอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงหุ้นที่ Planet ถืออยู่ในวินชัยด้วย ทั้งนี้ ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯจะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

**โครงสร้างก่อนเข้าทำรายการ**



**โครงสร้างหลังเข้าทำรายการ**



ทั้งนี้ ข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาโอนกิจการทั้งหมดสรุปได้ดังนี้

<p><b>การโอนกิจการทั้งหมด</b></p>	<p>การโอนกิจการทั้งหมดเป็นการโอนทรัพย์สิน หนี้สิน ความรับผิด ลูกจ้าง สัญญาและกิจการทั้งหมดของ Planet ให้แก่บริษัทฯ</p> <p>ณ ปัจจุบัน Planet มีทรัพย์สินอย่างเดียว คือ หุ้นในวินชัย ที่ปัจจุบัน Planet ถืออยู่จำนวน 2,413,125 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของหุ้นทั้งหมดของวินชัย และไม่มี หนี้สิน ความรับผิด ลูกจ้าง สัญญาใด ๆ</p>
<p><b>มูลค่าค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด</b></p>	<p>700,000,000 บาท โดยตกลงชำระมูลค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดเป็นเงินสด</p>

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	<ol style="list-style-type: none"> <li>Planet และบริษัทฯ จะต้องดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งมติเห็นชอบและหรืออนุมัติของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด</li> <li>วินชัยและนทลिनจะต้องดำเนินการและหรือได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากสถาบันการเงินที่เป็นเจ้าหนี้สินเชื่อสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมด</li> <li>บริษัทฯ พยายามในผลของการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของกิจการทั้งหมดของวินชัย</li> </ol>
การดำเนินการภายหลังการโอนกิจการทั้งหมด	<ol style="list-style-type: none"> <li>ในกรณีที่มิบุคคลภายนอกได้ชำระหนี้ให้แก่ Planet ไม่ว่าจะเป็นการชำระเงินหรือการส่งมอบทรัพย์สิน Planet จะต้องบอกปิดการชำระหนี้ดังกล่าวโดยให้บุคคลภายนอกนั้นมาปฏิบัติการชำระหนี้ต่อบริษัทฯ โดยตรง ในกรณีที่ Planet ไม่สามารถบอกปิดการชำระหนี้ดังกล่าวได้ Planet ตกลงที่จะรับทรัพย์สินดังกล่าวไว้ในฐานะตัวแทนของบริษัทฯ เท่านั้น และจะดำเนินการโอนเงินหรือทรัพย์สินดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ โดยเร็วที่สุด</li> <li>ในกรณีที่มีความรับผิดชอบใด ๆ เกิดขึ้นแก่ Planet อันเนื่องมาจากการประกอบกิจการของ Planet ภายหลังจากวันโอนกิจการทั้งหมด ไม่ว่าจะความรับผิดชอบดังกล่าวจะเป็นข้อพิพาทหรือคดีความหรือไม่ก็ตาม บริษัทฯ ตกลงที่จะรับผิดชอบในความรับผิดชอบดังกล่าวแทน Planet</li> <li>Planet จะต้องดำเนินการเลิกบริษัทและเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชีและยื่นเอกสารต่าง ๆ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการตามที่ประมวลระเบียบกำหนดไว้สำหรับการโอนกิจการทั้งหมดให้ครบถ้วนถูกต้องทุกประการ</li> <li>บริษัทฯ จะต้องดำเนินการแจ้งการโอนกิจการทั้งหมดต่อกรมสรรพากรหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการที่กำหนดไว้ตามกฎหมายที่บังคับใช้</li> </ol>
ข้อตกลงกระทำกรอื่น ๆ	<ol style="list-style-type: none"> <li>Planet และวินชัย จะไม่ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีความสำคัญของ Planet และวินชัย เว้นแต่เป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามปกติทางการค้าของ Planet และวินชัย</li> <li>Planet และวินชัย จะไม่ทำการก่อกวนหรือทำให้เกิดความรับผิดชอบใด ๆ เว้นแต่เป็นการไปตามปกติทางการค้าของ Planet และวินชัย</li> </ol>

#### 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

ในวันรับโอนกิจการ บริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet อันประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินทั้งปวง อันมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

- รายการสินทรัพย์

ในวันโอนกิจการ บริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดขอ Planet ซึ่งได้แก่

- 1) หนี้ทั้งหมดในวินชัย ที่ Planet ถือจำนวน 2,413,125 หนี้ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.375 ของจำนวนหนี้ที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย

- 2) ทรัพย์สินอื่นในงบการเงินที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการ
- 3) สินทรัพย์ของ วินชัย ที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการ ทั้งนี้ ตามงบการเงินงวดไตรมาสสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 วินชัยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,942.18 ล้านบาท

● **รายการหนี้สิน**

เนื่องจาก Planet ไม่มีการประกอบธุรกิจจึงไม่มีรายการหนี้สิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ต้องรับรู้รายการหนี้สินของ วินชัย ภายหลังการรับโอนกิจการเนื่องจากวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยวินชัย มีหนี้สิน ตามงบการเงินงวดไตรมาสสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เป็นมูลค่ารวม 2,469.03 ล้านบาท

โดยข้อมูลเกี่ยวกับ Planet และวินชัย มีรายละเอียดสรุป ได้ดังนี้

4.1 **ข้อมูลทั่วไปของ Planet**

ชื่อบริษัท	บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น กล่าวคือ ลงทุนในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย
ที่ตั้ง	เลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105564157175
ทุนจดทะเบียน	241,312,800 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	241,312,800 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท
กรรมการบริษัท	1. นายสมศักดิ์ รัศมีวิริยะนนท์ 2. นางสาวลัดดาวัลย์ ชูपाल

4.2 **รายชื่อผู้ถือหุ้น**

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท นทลิน จำกัด <sup>1</sup>	99.999	2,413,125
2	นายสมศักดิ์ รัศมีวิริยะนนท์	0.001	1
3	นางสาวลัดดาวัลย์ ชูपाल	0.001	1
4	นายสุรพล มีเสถียร	0.001	1
	<b>รวม</b>	<b>100.00</b>	<b>2,413,128</b>

หมายเหตุ: 1/ ผู้ถือหุ้นระดับบนสุด (ultimate shareholders) ของบริษัท นทลิน จำกัด ได้แก่ นายเชิดชู ปานบุญหอม นางสาวนیرชา ปานบุญหอม นางวิไลศรี ปานบุญหอม นายปวีณ ปานบุญหอม Mr. Wang Wei นายชาญณรงค์ ถึงฝั่ง ว่าที่ รต. ชาญวิทย์ อนาคตกุล ร.น. นายพร้อมพงษ์ ชัยศรีสวัสดิ์สุข นายสมศักดิ์ รัศมีวิริยะนนท์ นายสุรพล มีเสถียร และนายสุรศักดิ์ ใจเย็น

#### 4.3 การประกอบธุรกิจ

Planet ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีการถือหุ้นในบริษัทวินชัย

#### 4.4 ข้อมูลทางการเงินของ Planet

เนื่องด้วย Planet เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ จึงยังไม่มีการจัดทำงบการเงินของ Planet จึงยังไม่มีการจัดทำข้อมูลทางการเงินของ Planet และ ทรัพย์สินของ Planet มีเพียงหุ้นที่ถืออยู่ในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

#### 4.5 ข้อมูลทั่วไปของวินชัย

ปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยวินชัยมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ โดยภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์วินชัยจะถูกพิจารณาเป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

ชื่อบริษัท	บริษัท วินชัย จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน
ที่ตั้ง	88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0345555000933
วันจดทะเบียนบริษัท	18 ตุลาคม 2555
ทุนจดทะเบียน	990,000,000 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	990,000,000 บาท

#### 4.6 รายชื่อผู้ถือหุ้นของวินชัย ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท นทลิน จำกัด <sup>1/</sup>	24.375	2,413,125
2	บริษัทฯ	26.25	2,598,750
3	Qian Xing Long Company Limited <sup>2/</sup>	25.00	2,475,000
4	บริษัท เดอะ แพลนเน็ตเอ็กซ์โฮลดิ้ง จำกัด	24.375	2,413,125
	<b>รวม</b>	<b>100.00</b>	<b>9,900,000</b>

หมายเหตุ: 1/ ผู้ถือหุ้นระดับบนสุด (ultimate shareholders) ของบริษัท นทลิน จำกัด ได้แก่ นายเชิดชู ปานบุญหอม นางสาวนیرชา ปานบุญหอม นางวิไลศรี ปานบุญหอม นายปวิณ ปานบุญหอม Mr. Wang Wei นายชาญณรงค์ ถึงฝั่ง ว่าที่ รต. ชาญวิทย์ อนันกุล ร.น. นายพร้อมพงษ์ ชัยศรีสวัสดิ์สุข นายสมศักดิ์ รัศมีวิริยะนนท์ นายสุรพล มีเสถียร และนายสุรศักดิ์ ใจเย็น

2/ ผู้ถือหุ้นระดับบนสุด (ultimate shareholders) ของ Qian Xing Long Company Limited ได้แก่ นายธราภุช คูหาเปรมกิจ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ Winchai ในสัดส่วนร้อยละ 25.00 ตามที่ได้มีการเปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของนางสาวปาสิรัฐ (ฉบับวันที่ 31 กรกฎาคม 2563) ทั้งนี้ นายธราภุช คูหาเปรมกิจ มิได้มีความเกี่ยวข้องกับคุณปาสิรัฐฯ และ Planet



#### 4.7 รายชื่อคณะกรรมการของวินชัย ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1	นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม <sup>1/</sup>	กรรมการ
2	นายสมศักดิ์ รัศมีวิริยะนนท์ <sup>2/</sup>	กรรมการ
3	นายเผด็จ เมธิยานนท์ <sup>2/</sup>	กรรมการ
4	นายธราภุช คูหาเปรมกิจ <sup>3/</sup>	กรรมการ

<sup>1/</sup> บริษัทฯ เป็นผู้เสนอชื่อนักบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการของวินชัย

<sup>2/</sup> บริษัท นทลิน จำกัด เป็นผู้เสนอชื่อนักบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการของวินชัย

<sup>3/</sup> Qian Xing Long Company Limited เป็นผู้เสนอชื่อนักบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการของวินชัย

ในวันที่เข้าทำธุรกรรมกรรับโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท จำนวน 2 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 4 ท่าน

#### 4.8 การประกอบธุรกิจของวินชัย

วินชัยประกอบกิจการพลังงานหมุนเวียน โดยลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมภายใต้โครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งมีที่ตั้งโครงการอยู่ในอำเภอนิคมคำสร้อย จังหวัดมุกดาหาร โครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์มมีกำลังการผลิตสูงสุดจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ โดยมีการเริ่มพัฒนาตั้งแต่ปี 2559 โครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์มดำเนินการผลิตกระแสไฟฟ้าผ่านการใช้กังหันลมของแบรนด์เวสต์ัส (Vestas) ซึ่งเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยีพลังงานทดแทน จำนวนทั้งสิ้น 13 ต้น ซึ่งแต่ละต้นมีกำลังการผลิต 3.45 เมกะวัตต์ มีขนาดความสูงของเสากังหันถึง 162 เมตร และมีใบพัดที่มีขนาดความยาว 68 เมตร ทั้งนี้โครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์มได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562

วินชัยได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement หรือ “PPA”) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (“กฟผ.”) ขนาดกำลังการผลิตตามสัญญาจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ โดยได้รับการสนับสนุนค่าไฟฟ้าส่วนเพิ่ม (Adder) 3.5 บาทต่อหน่วย (กิโลวัตต์- ชั่วโมง) เป็นระยะเวลา 10 ปี ตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงกล่าวมีอายุสัญญา 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี (Evergreen Contract) ภายหลังจากจากที่บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมกรรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet บริษัทฯ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด เป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

#### 4.9 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท วินชัย จำกัด

(หน่วย: ล้านบาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)			งบการเงิน งวดไตรมาส	งบการเงิน งวดไตรมาส
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 2561 <sup>1/</sup>	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 2562 <sup>2/</sup>	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 2563 <sup>3/</sup>	สิ้นสุด 30 ก.ย. 2563 <sup>4/</sup>	สิ้นสุด 30 ก.ย. 2564 <sup>5/</sup>
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>					
สินทรัพย์รวม	2,522.92	3,849.30	3,942.57	3,825.50	3,942.19

(หน่วย: ล้านบาท เว้นแต่ที่แสดงเป็นอย่างอื่น)	งบการเงินงวดปี (ตรวจสอบแล้ว)			งบการเงิน งวดไตรมาส	งบการเงิน งวดไตรมาส
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 2561 <sup>1/</sup>	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 2562 <sup>2/</sup>	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 2563 <sup>3/</sup>	สิ้นสุด 30 ก.ย. 2563 <sup>4/</sup>	สิ้นสุด 30 ก.ย. 2564 <sup>5/</sup>
หนี้สินรวม	1,792.66	2,860.13	2,706.87	2,768.16	2,469.04
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	818.90	818.90	818.90	818.90	818.90
ส่วนของผู้ถือหุ้น	730.27	989.17	1,235.70	1,057.33	1,473.14
<b>งบกำไรขาดทุน</b>					
รายได้จากการขายไฟฟ้า	-	595.50	775.61	414.83	456.48
ต้นทุนขาย	-	(164.54)	(217.61)	(143.22)	(149.23)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>-</b>	<b>430.96</b>	<b>558.00</b>	<b>271.61</b>	<b>307.25</b>
รายได้อื่น	0.08	0.26	1.04	0.78	1.10
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(38.69)	(54.59)	(10.98)	(6.69)	(10.66)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุน ทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>(38.61)</b>	<b>364.03</b>	<b>548.06</b>	<b>265.70</b>	<b>297.68</b>
ต้นทุนทางการเงิน	-	(105.68)	(129.00)	(96.78)	(83.60)
ภาษีเงินได้	0.02	0.56	(0.69)	-	1.34
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>(38.59)</b>	<b>258.91</b>	<b>418.37</b>	<b>168.92</b>	<b>215.42</b>
จำนวนหุ้นรวม (ล้านหุ้น)	9.9	9.9	9.9	9.9	9.9
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(3.89)	26.15	42.25	17.06	21.76

หมายเหตุ: 1/ ข้อมูลทางการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน จัดทำขึ้นตามมาตราฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ ผ่านการตรวจสอบโดยนางสาวสุชมาภรณ์ วงศ์อริยาพร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4843

2/ ข้อมูลทางการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน จัดทำขึ้นตามมาตราฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ ผ่านการตรวจสอบโดยนางสาวสุชมาภรณ์ วงศ์อริยาพร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4843

3/ ข้อมูลทางการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน จัดทำขึ้นตามมาตราฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ ผ่านการตรวจสอบโดยนางสาววิศราภรณ์ วิสุทธิญาณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7480

4/ ข้อมูลทางการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

5/ ข้อมูลทางการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

การเข้าทำธุรกรรมกรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าว เข้าขายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าขายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน

ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงินของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัท แล้วนั้น จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Consideration) และบริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ในรอบหกเดือนที่ผ่านมาที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น มูลค่าของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ทั้งหมดจึงเป็นเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (Consideration) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ประเภทที่ 1 กล่าวคือ รายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

5. การคำนวณขนาดของรายการ

5.1 การคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนรวมถึงงบการเงินของวินชัย สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของวินชัย โดยมีรายละเอียดดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net tangible asset – NTA)	$\frac{\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100.0}{\text{NTA ของบริษัทฯ}}$	$\frac{1,471,920,461 \times 24.375\%}{944,822,164}$	37.97%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100.0}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$	$\frac{700,000,000}{1,216,874,479}$	57.52%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A

5.2 การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เนื่องจาก Planet เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ข้างต้น จะเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน รวมถึงงบการเงินของวินชัย สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งถูกจัดทำโดยผู้บริหารของวินชัย โดยมีรายละเอียดดังนี้

สินทรัพย์ที่ได้มา	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (บาท)	มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ (บาท)	มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (บาท)	ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ
หุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375	700,000,000	700,000,000	944,822,164	74.09

$$= \frac{700,000,000}{944,822,164} = 74.09\%$$

มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ปรากฏดังนี้

งบการเงินรวม	(หน่วย: บาท)
สินทรัพย์รวม	1,216,874,479
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ค่าความนิยม และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี)	234,025

งบการเงินรวม	(หน่วย: บาท)
หนี้สินรวม	271,818,260
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	30
<b>สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)</b>	<b>944,822,164</b>

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการเกี่ยวโยงอื่นใดที่เกิดขึ้นในหกเดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผลให้ขนาดรายการรวมคิดเป็นจำนวนทั้งสิ้นร้อยละ 74.09 ดังนั้น ในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้อง

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมทั้งจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ บริษัท โฟโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

## 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนในธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญที่ Planet ถืออยู่ในวินซัย ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินซัย เป็นเงินสดจำนวนรวมทั้งสิ้น 700,000,000 บาทให้แก่ Planet โดยจะเป็นการชำระเต็มจำนวน ณ วันที่ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2565

## 7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนของการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet บริษัทฯ พิจารณาเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมของสิ่งที่ได้เข้ามา ซึ่งได้แก่หุ้นสามัญของวินซัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินซัย

โดยที่เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ออก และเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัยที่จะได้มาถูกประเมิน โดยอ้างอิงวิธีการคำนวณตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด เนื่องจากวินชัยประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม ซึ่งมีสัญญาการดำเนินธุรกิจในระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ค่อนข้างแน่นอน ดังนั้น บริษัทฯ เห็นว่าการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (Discounted Cash Flow) เป็นวิธีที่สามารถสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของวินชัยได้อย่างดี และสามารถสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นของวินชัยได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของมูลค่าหุ้นสามัญของวินชัยบนข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งวินชัยมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 1,501.45 ล้านบาท อยู่ในช่วง 837.87 - 970.88 ล้านบาท

## 8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทฯ คาดว่าการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet จะทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย เป็นสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และได้รับผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรตรงกับความต้องการของบริษัทฯ อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น และจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากผลการดำเนินงานในอดีตของวินชัย ตั้งแต่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แบบเต็มรูปแบบตั้งแต่ช่วงเดือนมิถุนายน 2562 ถึงเดือนกันยายน 2564 ปริมาณการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเฉลี่ยให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตอยู่ที่ 131.38 กิกะวัตต์ชั่วโมงต่อปี ส่งผลให้ที่ผ่านมา วินชัยมีกำไรสุทธิในรอบปี 2562 รอบปี 2563 และรอบ 9 เดือน ปี 2564 เท่ากับ 258.91 ล้านบาท 418.37 ล้านบาท และ 215.42 ล้านบาท ตามลำดับ

เมื่อพิจารณาความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของวินชัยภายหลังจากวินชัยจ่ายชำระภาระหนี้สินและดอกเบี้ยตามตารางการชำระเงินกู้ยืม (Repayment Schedule) ของวินชัยแล้ว วินชัยสามารถสร้างกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ในรอบปี 2562 เท่ากับ 372 ล้านบาท รอบปี 2563 เท่ากับ 294 ล้านบาท ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้ทำการประมาณการกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Free Cash Flow to Firm) ของวินชัย และกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ของวินชัย โดยอ้างอิงบนผลการดำเนินงานในอดีตของวินชัยและภาระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debt) ของวินชัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 2,183.20 ล้านบาท พบว่าวินชัยมีความสามารถในการสร้างผลตอบแทนในรูปแบบกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยอยู่ที่ 341 ล้านบาทต่อปี ในช่วงเวลาที่วินชัยได้รับส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (Adder) และปรับลดลงมาอยู่ที่ค่าเฉลี่ย 237 ล้านบาทต่อปี ในช่วงเวลาที่วินชัยส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (Adder) สิ้นสุดลง จนถึงระยะเวลาสิ้นสุดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า (25 ปี) ในกรณีนี้ เมื่อพิจารณากระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Free Cash Flow to Firm) ของวินชัย พบว่าวินชัยมีความสามารถในการชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ในเกณฑ์

ที่ดี นอกจากนี้ วินชัยยังมีความสามารถที่จะสร้างกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ของวินชัยได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้าที่เหลืออยู่ ดังนั้น ในการพิจารณาการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในครั้งนี้บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) ของเงินลงทุนที่ใช้การเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของวินชัย ตลอดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้าที่เหลืออยู่ เท่ากับอัตราร้อยละ 14.2

## 9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมด จำนวน 700,000,000 บาท มีรายละเอียดดังนี้

- 1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท
- 2) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท (โดยบริษัทฯ เห็นว่าการเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นจำนวนที่ไม่เป็นการสร้างภาระทางการเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกินสมควร และบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อย 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐฯ
- 3) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SSP (Private placement: PP) จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น (“หุ้น PP”) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยมีสูตรสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้น ระหว่างบริษัทฯ และบุคคลในวงจำกัดในฐานะผู้จองซื้อ ดังนี้

บุคคลในวงจำกัด	บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
เงื่อนไขบังคับก่อน	<ol style="list-style-type: none"> <li>(1) บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากู้ยืมเงิน สำหรับเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน และไม่มีข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นใดในสัญญากู้ยืมเงินในการเบิกเงินกู้</li> <li>(2) บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และ/หรือ นทลिन</li> <li>(3) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) เข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด</li> <li>(2) เพิ่มทุนจดทะเบียน เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด</li> <li>(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด</li> </ol> </li> </ol>

	<p>(4) บุคคลในวงจำกัดพอใจกับผลการตรวจสอบสถานะใน บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ (รวมถึงวินชัย)</p> <p>(5) บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</p>
<p><b>สิทธิในการร่วมลงทุนในโครงการของบริษัท</b></p>	<p>ในกรณีที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัทฯ จะเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุนที่จะเข้าร่วมลงทุนในโครงการ ในสัดส่วนการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และให้สิทธิบุคคลในวงจำกัดเข้าร่วมในการประมูลดังกล่าว โดยให้บุคคลในวงจำกัดมีสิทธิยื่นข้อเสนอในการประมูลที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ ที่ให้ข้อเสนอที่ดีที่สุดในการประมูลคราวนั้น ๆ (Right to Match) โดยสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่ภายใต้กรอบระยะเวลา 24 เดือน นับจากวันที่กรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์ และบุคคลในวงจำกัดจะต้องถือหุ้นของบริษัทอยู่ด้วยอย่างต่อเนื่องในจำนวน 16,430,000 หุ้นจึงได้รับสิทธินี้</p>

นอกจากนี้ คุณปาลิรัฐฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เล็งเห็นว่าการเข้าลงทุนในวินชัยเพิ่มเติมในครั้งนี้ถือเป็นยุทธศาสตร์ที่สำคัญอันจะสามารถสร้างรายได้ที่มั่นคงและยั่งยืนให้แก่บริษัทฯ ซึ่งเพิ่งเข้ามาในธุรกิจพลังงานได้ไม่นาน และการได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP ก็ถือเป็นแหล่งเงินทุนที่จำเป็นเพื่อการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนั้น คุณปาลิรัฐฯ จึงได้เข้าทำข้อตกลงเป็นการส่วนตัวเพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับ SSP โดยตกลงให้สิทธิ SSP ในการใช้สิทธิขายคืนหุ้นในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนตามที่ตกลงได้ โดยข้อตกลงดังกล่าวเป็นเงื่อนไขสำคัญและจำเป็นซึ่ง SSP ยืนยันให้ต้องมีเพิ่มเติมสำหรับการออกหุ้น PP ทั้งนี้ ข้อกำหนดสำคัญของสัญญาการใช้สิทธิขายคืนหุ้น (Put Option Agreement) สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

<p><b>สิทธิขายคืนหุ้น (Put Option)</b></p>	<p>บุคคลในวงจำกัดมีสิทธิขายคืนของบริษัทฯ คืนให้แก่นางสาวปาลิรัฐฯ ได้ เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้</p> <p>(1) บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือของบริษัทฯ ไม่สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมเป็นจำนวนกำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity) 140 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่กรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</p> <p>(2) บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือของบริษัทฯ ไม่สามารถเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุน เพื่อเข้าร่วมลงทุนในสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity) จำนวน 140 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่กรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</p>
--	--



	(3) การประมูลเพื่อคัดเลือกนักลงทุนได้ถูกจัดขึ้นตามระยะเวลาที่กำหนดในข้อ (2) แต่บริษัทฯ ไม่ให้สิทธิบุคคลในวงจำกัดในการใช้ข้อเสนอพิเศษซึ่งกำหนดเงื่อนไขที่ไม่ต่ำกว่าข้อเสนอที่บริษัทฯ ได้รับจากผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น (Right to Match)
<b>ระยะเวลาการใช้สิทธิ</b>	ภายในระยะเวลา 3 เดือน หลังจากครบระยะเวลา 18 เดือนนับจากวันที่ถูกรวมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์
<b>ราคาการใช้สิทธิ</b>	(1) 11.30 บาทต่อหุ้น หากบริษัทฯ สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมเป็นจำนวนกำลังการผลิตตามสัญญามากกว่าหรือเท่ากับ (Contracted Capacity) 100 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ถูกรวมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์  (2) 11.78 บาทต่อหุ้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมเป็นจำนวนกำลังการผลิตตามสัญญามากกว่าหรือเท่ากับ (Contracted Capacity) 100 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ถูกรวมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์

เหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ SSP ในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

(1) การระดมทุนโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท เป็นวงเงินที่บริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่า มีความเหมาะสมกับโครงสร้างทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่บริษัทฯ มากเกินสมควร ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาจำกัดเงินกู้ยืมไว้จำนวน 450,000,000 บาท และเลือกที่จะระดมทุนในรูปแบบของการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพิ่มเติม

(2) สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) นั้น เป็นจำนวนที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม เนื่องจากเป็นจำนวนที่ไม่เป็นการสร้างภาระทางการเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกินสมควร

ดังกล่าวข้างต้น เมื่อรวมจำนวนเงินทุนจากการกู้ยืมเงินและจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) (ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อย 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐ) แล้ว บริษัทฯ ยังคงต้องการเงินทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 170,050,500 บาท ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามรายละเอียดข้างต้น

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถระดมเงินทุนจากแหล่งใดแห่งหนึ่งข้างต้นได้สำเร็จ กรณีจะมีผลทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และในกรณีดังกล่าวบริษัทฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถกู้ยืมเงินจำนวน 450,000,000 บาทจากสถาบันการเงินได้สำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP เนื่องจากสัญญาจองซื้อหุ้นได้กำหนดให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม และเพื่อการลงทุนในโครงการของบริษัทฯ ในอนาคต

(2) สำหรับการระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทุนอย่างน้อย 79,949,500 บาทจากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาสีร์ฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 60.95 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยคุณปาสีร์ฐจะมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ คิดเป็นจำนวนตามสัดส่วนทั้งสิ้น 88,312,875 บาท และมีความประสงค์ที่จะใช้สิทธิจองซื้อตามสัดส่วนของตน ส่งผลให้บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของคุณปาสีร์ฐเป็นจำนวน 88,312,875 บาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เพียงพอสำหรับใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet (ทั้งนี้ คุณปาสีร์ฐ ยังจะสามารถถือหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้อีกไม่เกินร้อยละ 14.05 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงจะไม่มีหน้าที่ที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ) ดังนั้น แม้จะปรากฏว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่เข้าร่วมในการจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ ก็ยังคงมีเงินทุนเพียงพอ (เมื่อประกอบกับเงินทุนอีกสองส่วน) สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet

(3) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ บริษัทฯ จะพิจารณาไม่เบิกใช้เงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ (1) ข้างต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้การพิจารณาวาระการเข้าลงทุนในวินัย การเสนอขายหุ้นให้บุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนนั้น เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 จะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้อนุมัติอีก และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกับวาระอื่นที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

10. เงื่อนไขในการทำรายการ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญในการเข้าทำรายการ ได้แก่

- (1) บริษัทฯ ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (2) บริษัทฯ ต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (3) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Planet และบริษัทฯ มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ รวมถึง การเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์

ในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกำหนดเวลาโดยประมาณ ดังต่อไปนี้ และหากมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทฯ จะแจ้งให้ ทราบต่อไป

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
1	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564	1 พฤศจิกายน 2564
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่สิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 (Record Date)	29 พฤศจิกายน 2564
3.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2564 พิจารณาเปลี่ยนวันประชุมผู้ถือหุ้นและ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date)	12 พฤศจิกายน 2564
4.	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2564 พิจารณาอนุมัติการเข้าการเข้าซื้อหุ้นวินชัยโดยวิธีการรับโอนกิจการทั้งหมด การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) และให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private placement: PP)	17 ธันวาคม 2564

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
5.	บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการออกหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด	เดือนธันวาคม 2564
6.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
7.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
8.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	27 ธันวาคม 2564
9.	ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	10 - 14 มกราคม 2565 (08.30-16.30 น.)
10.	บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	ภายใน 31 มกราคม 2565 ซึ่งจะอยู่ภายในระยะเวลา 3 เดือนนับจากวันที่มีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น /ภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย
11.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
12.	Planet จัดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามประมวลรัษฎากรในส่วนที่เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมด	ภายในเดือนมิถุนายน 2565

11. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทของบริษัท**

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน มีมติอนุมัติการทำรายการนี้ โดยพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญในวินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย ซึ่งลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม มีเงื่อนไขและราคาที่เหมาะสม ตามเหตุผลดังต่อไปนี้

(1) การเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของวินชัยเพิ่มเติม นั้นสอดคล้องกับแผนการขยายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียนเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทให้มีศักยภาพเพิ่มมากขึ้น

(2) บริษัทฯ เห็นว่า ผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวิन्दฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัย เป็นโครงการที่มีศักยภาพ สามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานในระดับที่สูง ตรงกับความต้องการของบริษัทฯ จึงมีแนวโน้มที่จะสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

ทั้งนี้ จากการที่บริษัทฯ ได้ทราบผลการดำเนินงานของวินชัย ทำให้บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าอัตราผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าลงทุนในครั้งนี้ร้อยละ 11.0 จะเป็นไปได้ตามที่คาดหมายไว้

(3) ภายหลังจากกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้นจำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ทำให้บริษัทฯ เป็นถือหุ้นข้างมากและมีอำนาจควบคุม ซึ่งจะทำให้วินชัยมีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบริษัทฯ สามารถรวมบัญชีของวินชัยเข้ามาในงบการเงินรวมของบริษัทฯ (consolidated financial statements) โดยคณะกรรมการเห็นว่าวินชัยมีรายได้ที่มั่นคงจากการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

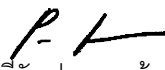
12. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11**


คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญห้อม ในฐานะกรรมการ ซึ่งเข้าข่ายเป็นผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ

  
ปาลีรัฐ ปานบุญห้อม  
กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

  
สุกัญญา ทิพย์มณี



สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)  
ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering)

1. รายละเอียดของการเสนอขาย วิธีการเสนอขายและจัดสรร

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติดังนี้

1. การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
2. การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยแบ่งออกเป็น การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) มีรายละเอียดดังนี้

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นการถือหุ้น (Rights Offering) คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิม ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท โดยจะเสนอขายในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง

ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ตามข้างต้น บริษัทฯ ได้ถูกกำหนดเทียบกับราคาตลาดของหุ้น โดยเป็นมูลค่าที่สูงกว่าประมาณร้อยละ 2.98 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่าง 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น และจะเป็นราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ในกรณีที่มีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณ ให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง

ทั้งนี้ การจัดสรรตามสิทธิ มีรายละเอียดวิธีการดังนี้

- (1) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (2) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
  - (2.1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
  - (2.2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (2.1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย และยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อ เกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2.2) นี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร



ทั้งนี้ ในกรณีที่การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิรายได้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ผู้จองซื้อที่มีสิทธิที่จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม หากผู้จองซื้อประสงค์ที่จะดำเนินการจองซื้อหุ้นต่อไปให้ผู้จองซื้อรายดังกล่าวมีหน้าที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง หากยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ให้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่คงเหลือจากการเสนอขายทิ้ง

สิทธิในการจองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวยังไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

## 2. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

เนื่องด้วยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัทฯ วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ซึ่งประกอบกิจการพลังงานหมุนเวียน ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) โดยลงทุนในโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ตั้งอยู่ในอำเภอนิคมคำสร้อย จังหวัดมุกดาหาร มีกำลังการผลิตสูงสุดจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ และเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยทั้งสิ้นร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยทั้งสิ้นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด โดยจะชำระค่าตอบแทนธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจำนวนประมาณทั้งสิ้น 700,000,000 บาท ซึ่งประกอบแหล่งเงินทุนดังต่อไปนี้

- (1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท
- (2) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท
- (3) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

ทั้งนี้ เหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

(1) การระดมทุนโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท เป็นวงเงินที่บริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่า มีความเหมาะสมกับโครงสร้างทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่บริษัทฯ มากเกินสมควร ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาจำกัดเงินกู้ยืมไว้จำนวน 450,000,000 บาท และเลือกที่จะระดมทุนในรูปแบบของการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพิ่มเติม

(2) สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) นั้น เป็นจำนวนที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นจำนวนที่ไม่เป็นการสร้างภาระทางการเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกินสมควร

(3) ดังกล่าวข้างต้น เมื่อรวมจำนวนเงินทุนจากการกู้ยืมเงินและจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) (ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อย 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยนางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม (“คุณปาลิรัฐฯ”)) แล้ว บริษัทฯ ยังคงต้องการเงินทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 170,050,500 บาท ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดเพื่อให้ครอบคลุมเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถระดมเงินทุนจากแหล่งใดแหล่งหนึ่งข้างต้นได้สำเร็จ กรณีจะมีผลทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และในกรณีดังกล่าวบริษัทฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถกู้ยืมเงินจำนวน 450,000,000 บาทจากสถาบันการเงินได้สำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน (“SSP”)) เนื่องจากสัญญาจองซื้อหุ้นได้กำหนดให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม และเพื่อการลงทุนในโครงการของบริษัทฯ ในอนาคต

(2) สำหรับการระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทุนอย่างน้อย 79,949,500 บาทจากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 60.95 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยคุณปาลิรัฐฯ จะมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ คิดเป็นจำนวนตามสัดส่วนทั้งสิ้น 88,312,875 บาท และมีความประสงค์ที่จะใช้สิทธิจองซื้อตามสัดส่วนของตน ส่งผลให้บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของคุณปาลิรัฐฯ เป็นจำนวน 88,312,875 บาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เพียงพอสำหรับใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการ

ทั้งหมดของ Planet (ทั้งนี้ คุณปาลีรัฐฯ ยังจะสามารถถือหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้อีกไม่เกินร้อยละ 14.05 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงจะไม่มีหน้าที่ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ) ดังนั้น แม้จะปรากฏว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่เข้าร่วมในการจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ ก็ยังคงมีเงินทุนเพียงพอ (เมื่อประกอบกับเงินทุนอีกสองส่วน) สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet

(3) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ บริษัทฯ จะพิจารณาไม่เบิกใช้เงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ

(1) ข้างต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้การพิจารณาวาระการเข้าลงทุนในวินชัย การเสนอขายหุ้นให้บุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนนั้น เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 จะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้อนุมัติอีก และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้องกับวาระอื่นที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนเพื่อเพิ่มความมั่นคงให้แก่บริษัทฯ ทั้งในด้านการดำเนินงานและด้านเงินทุน โดยบริษัทฯ มีแผนใช้เงินประมาณ 64,949,279 บาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 44.82 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และหากยังมีเหลือเพียงพอ บริษัทฯ ก็จะนำไปใช้สำหรับรองรับการขยายธุรกิจในอนาคตต่อไป

ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ อาจพิจารณาดำเนินการไปในแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในการพิจารณาปรับเปลี่ยนงบประมาณตามความเหมาะสมให้ก่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

แผนการใช้เงิน	จำนวน (บาท)
1. ชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Planet ที่บริษัทฯ จะได้มา	79,949,500
2. เงินทุนหมุนเวียน หรือเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ	64,949,279
<b>รวม</b>	<b>144,898,779</b>

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการที่เกี่ยวข้อง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตาม สัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering)

3.1 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Rights Offering

หากผู้ถือหุ้นเดิมมีการใช้สิทธิเพิ่มทุน Rights Offering ทั้งจำนวน จะไม่เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นเดิมไม่มีการใช้สิทธิเพิ่มทุน Right Offering ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นสามารถคำนวณได้ดังต่อไปนี้

3.1.1 ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)

สูตรการคำนวณผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท (Price Dilution)

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}(P_0) - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}(P_1)}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}(P_0)}$$

$$= \frac{10.05 - 10.07}{10.05}$$

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทเนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

สูตรการคำนวณราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0) คำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีราคาเท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

สูตรการคำนวณราคาตลาดหลังการเสนอขาย (P1)

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} \times \text{ราคาตลาด}) + (\text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน} \times \text{ราคาเพิ่มทุน})}{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})}$$

$$= \frac{(139,998,824 \times 10.05) + (13,999,882 \times 10.35)}{(139,998,824 + 13,999,882)}$$

$$= 10.07 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

### 3.1.2 ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)

การคำนวณผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) บริษัทฯ คำนวณจากจำนวนหุ้นชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}$$

$$= \frac{(13,999,882 + 16,425,121)}{(139,998,824 + 13,999,982 + 16,425,121)}$$

= ร้อยละ 17.85

### 3.1.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากในรอบ 12 เดือนล่าสุด บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในขณะที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ซึ่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นจะต้องใช้ข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ณ ขณะนั้นในการคำนวณ

## 3.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Private Placement

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จากการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด ซึ่งจะเกิดขึ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน Rights Offering โดยผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นสามารถคำนวณได้ดังต่อไปนี้

### 3.2.1 ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)

สูตรการคำนวณผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย(P0)} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย (P1)}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)}}$$

$$= \frac{10.05 - 10.10}{10.05}$$

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทเนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

สูตรการคำนวณราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0) คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีราคาเท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

สูตรการคำนวณราคาตลาดหลังการเสนอขาย (P1)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} \times \text{ราคาตลาด}) + (\text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน} \times \text{ราคาเพิ่มทุน})}{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\
 &= \frac{(139,998,824 \times 10.05) + (13,999,882 \times 10.35)}{(139,998,824 + 13,999,882)} \\
 &= 10.10 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

### 3.2.2 ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})} \\
 &= \frac{(13,999,882 + 16,425,121)}{(139,998,824 + 13,999,982 + 16,425,121)} \\
 &= \text{ร้อยละ 17.85}
 \end{aligned}$$

หมายเหตุ: Control Dilution ร้อยละ 17.85 เป็นผลมาจากการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมเป็นส่วนใหญ่ มิได้เกิดจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดเพียงอย่างเดียว

### 3.2.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution)

ไม่มี เนื่องจาก ในรอบ 12 เดือนล่าสุด บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในขณะที่ยังไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ซึ่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นจะต้องใช้ข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ณ ขณะนั้นในการคำนวณ

## 4. ความเห็นของคณะกรรมการ

### 4.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ จะช่วยให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพื่อรองรับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ซึ่งจะต้องใช้เงินทุนรวมจำนวนประมาณทั้งสิ้น 700,000,000 บาท ซึ่งประกอบแหล่งเงินทุนดังต่อไปนี้

(1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท

(2) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท

(3) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

ทั้งนี้ เหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ มีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 2 ของเอกสารฉบับนี้ หากบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ต้องใช้เงินลงทุนเกินกว่าจำนวนเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นๆ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยจะคำนึงถึงสถานะทางการเงินของกิจการและสถานะตลาดทุนเป็นสำคัญเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับกิจการและผู้ถือหุ้น

ด้วยเหตุดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทมีความจำเป็นในการเพิ่มทุนครั้งนี้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทต่อไปในอนาคต

#### 4.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าบริษัท มีความแน่นอนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet โดยบริษัท คาดว่า หากการเจรจาเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรมประสบความสำเร็จ บริษัท จะสามารถเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดให้แล้วเสร็จภายในมกราคม ปี 2565 และสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของ วินชัย และ/หรือผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม

บริษัท คาดว่าหากบริษัท (1) ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุน รวมทั้งได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว (2) ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน และ (3) ได้รับเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ดังรายละเอียดที่กล่าวมาข้างต้น บริษัท จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยบริษัท คาดว่าการดำเนินการให้ได้มาซึ่งแหล่งเงินทุนดังกล่าว จะดำเนินการแล้วเสร็จ ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2565

ทั้งนี้ หากบริษัท ไม่สามารถระดมเงินทุนจากแหล่งใดแห่งหนึ่งข้างต้นได้สำเร็จ กรณีจะมีผลทำให้บริษัท มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และในกรณีดังกล่าวบริษัท จะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่บริษัท ไม่สามารถกู้ยืมเงินจำนวน 450,000,000 บาทจากสถาบันการเงินได้สำเร็จ บริษัท จะไม่ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP เนื่องจากสัญญาจองซื้อหุ้นได้กำหนดให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP อย่างไรก็ตาม บริษัท จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม และเพื่อการลงทุนในโครงการของบริษัท ในอนาคต

(2) สำหรับการระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) บริษัท คาดว่าจะได้รับเงินทุนอย่างน้อย 79,949,500 บาทจากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐ ดังนั้น แม้จะปรากฏว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัท จะไม่เข้าร่วมในการจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ บริษัท ก็ยังคงมีเงินทุนเพียงพอ (เมื่อประกอบกับเงินทุนอีกสองส่วน) สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet

(3) ในกรณีที่บริษัท ไม่ได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ บริษัท จะพิจารณาไม่เบิกใช้เงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ

(1) ข้างต้น



ทั้งนี้ หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ ต้องใช้แหล่งเงินทุนเกินกว่าจำนวนเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณาแหล่งเงินทุนอื่น เช่น บริษัทฯ อาจการพิจารณาใช้เงินทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right offering) เพิ่มขึ้นจากที่คาดการณ์ไว้และบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ กฎและระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนเพื่อเพิ่มความมั่นคงให้แก่บริษัทฯ ทั้งในด้านการดำเนินงานและด้านเงินทุน โดยบริษัทฯ มีแผนใช้เงินประมาณ 64,949,279 บาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 44.82 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และหากยังมีเหลือเพียงพอ บริษัทฯ ก็จะนำไปใช้สำหรับรองรับการขยายธุรกิจในอนาคตต่อไป โดยมีแผนการใช้จ่ายเงินสรุปได้ ดังนี้

แผนการใช้จ่ายเงิน	จำนวน (บาท)
1. ชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Planet ที่บริษัทฯ จะได้มา	79,949,500
2. เงินทุนหมุนเวียน หรือเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ	64,949,279

#### 4.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้จ่ายเงิน รวมทั้งความเสี่ยงของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผน

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) มีความเหมาะสม และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมด เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนที่จะนำเงินจากการระดมทุนครั้งนี้ตามรายละเอียดที่ระบุในวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินตามข้อ 2

ทั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่บริษัทฯ ออกและเสนอขายในครั้งนี้มีผู้จองซื้อเต็มจำนวน บริษัทฯ จะสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนประมาณ 144,898,779 บาท โดยบริษัทฯ คาดว่าเพียงพอตามแผนการใช้จ่ายเงินดังกล่าว หากไม่เพียงพอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจะนำมาหรือแนวทางการจัดการแผนการใช้จ่ายเงินต่อไป โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ กฎและระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### 4.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งเงินทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนในการเข้าทำธุรกรรมรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet และนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ ตลอดจนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าว จะเพิ่มผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยจากผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม และส่งผลดีต่อความสามารถในการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย

นอกจากนี้แล้ว การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจะเพิ่มกระแสเงินสดและสภาพคล่องของบริษัทฯ รวมถึงการสำรองเงินทุนในการเข้าลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและมีโอกาสเจริญเติบโตสูง อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกราย เนื่องจากภายหลังการเข้าทำธุรกรรมโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย เป็นในสัดส่วนร้อยละ 50.62 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย ดังนั้น การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อทางลบต่อการประกอบธุรกิจ สถานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ คาดว่า บริษัทฯ จะสามารถสร้างรายได้จากธุรกิจของวินชัยเพิ่มเติม ซึ่งมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในวินชัย

ในปัจจุบัน วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ รับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในรูปแบบส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 โดยภายหลังการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในวินชัยในครั้งนี้ วินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินของบริษัทฯ ได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation Financial Statement) ในสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น

ผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยผ่านการระดมทุนโดย 1) การกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท 2) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) จำนวน 144,898,779 บาท และ 3) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 170,050,500 บาท มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะทางการเงิน (เฉพาะกิจการ) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 (หน่วย : บาท)	ก่อน การเข้าทำธุรกรรม	ภายหลัง การเข้าทำธุรกรรม
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32,875,441	97,824,720
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	196,361	196,361
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,103,750	2,103,750
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>35,175,552</b>	<b>100,124,831</b>
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	233,999,970	1,593,999,970
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	660,000,000	-
อุปกรณ์	299,565	299,565
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	43,388	43,388
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>894,342,923</b>	<b>1,594,342,923</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>929,518,475</b>	<b>1,694,467,754</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,651,312	2,651,312

งบแสดงฐานะทางการเงิน (เฉพาะกิจการ) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 (หน่วย : บาท)	ก่อน การเข้าทำธุรกรรม	ภายหลัง การเข้าทำธุรกรรม
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	111,632	111,632
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,762,944</b>	<b>2,762,944</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่		
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	450,000,000
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>-</b>	<b>450,000,000</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,762,944</b>	<b>452,762,944</b>
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	69,999,412	85,214,353
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	311,989,886	611,724,224
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	10,000,000	10,000,000
จัดสรรแล้ว - สรรองทั่วไป	106,000,000	106,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	428,766,233	428,766,233
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>926,755,531</b>	<b>1,241,704,810</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>929,518,475</b>	<b>1,694,467,754</b>

\*หมายเหตุ: ผลกระทบต่องบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยที่แสดงไว้ข้างต้น ถูกรวบรวมขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เพียงเท่านั้น โดยอ้างอิง งบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และปรับปรุงสมมติฐานตามรายการระดมทุนในการเข้าทำธุรกรรมเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในวินชัย ตามที่นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 17 พฤศจิกายน 2564 บนสมมติฐานว่าบริษัทฯ สามารถระดมทุนเพื่อเข้าซื้อหุ้นสามัญในวินชัยเสร็จสมบูรณ์ และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่ารายการดังกล่าวจะดำเนินการเสร็จสิ้นภายในเดือนมกราคม 2565

#### 4.5 ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

บริษัทฯ ได้ถูกกำหนดเทียบเคียงกับราคาตลาดของหุ้น โดยเป็นมูลค่าที่สูงกว่าประมาณร้อยละ 2.98 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่าง 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่า ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทฯ ที่ได้เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท นั้นเป็นราคาที่เหมาะสม โดยจะเสนอขายในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง

5. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ คนใดไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ

  
ปาลีรัฐ ปานบุญหอม

  
สุกัญญา ทิพย์มณี

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

**สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)  
ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)**

ตามที่บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีวัตถุประสงค์มุ่งเน้นที่จะขยายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ทั้งในรูปแบบการลงทุนพัฒนาโครงการด้วยตัวเอง (Greenfield Investment) และการเข้าลงทุนในโครงการที่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์ไปเรียบร้อยแล้ว (Brownfield Investment) ดังนั้น เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ที่บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายไว้ นั้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการขยายศักยภาพในการทำกำไรของกลุ่มบริษัท โดยมุ่งเน้นศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนที่มีการดำเนินการเชิงพาณิชย์ไปเรียบร้อยแล้ว (Brownfield Investment) ซึ่งเป็นโครงการที่ไม่มีความเสี่ยงในขั้นตอนการพัฒนาและก่อสร้างโครงการ และมีผลการดำเนินงานที่ชัดเจน ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้ได้ทันที ประกอบกับในปัจจุบัน บริษัทฯ มีการถือหุ้นในบริษัท วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย โดยมีการส่งกรรมการและกรรมการบริหารไปร่วมในการบริหารงาน และเห็นว่าผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัย มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรที่มั่นคงจากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) ตรงกับความต้องการของบริษัทฯ ที่ต้องการที่จะขยายแผนการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียน เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะลงทุนเพิ่มเติมในวินชัย เพื่อให้วินชัยเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯ จึงได้เจรจาการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) ซึ่งเป็นบริษัทที่บริษัท นทลิน จำกัด (“นทลิน”) ถือหุ้นอยู่ทั้งหมด ผ่านการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) (“**ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด**”)

การเข้าลงทุนในวินชัยในครั้งนี้ เกิดจากการเจรจาซื้อขาย (คือ Planet และ นทลิน) ซึ่งเป็นคนละคนกับผู้ขายหุ้นในวินชัยให้แก่บริษัทฯ ในคราวที่ผ่านมาซึ่งได้ดำเนินการแล้วเสร็จในช่วงเดือนมกราคม 2564 โดยการเข้าทำธุรกรรมในครั้งแรกนั้น เป็นการซื้อหุ้นของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ คุณนางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม (“คุณปาลิรัฐ”) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นการดำเนินการตามแผนการลงทุนที่คุณปาลิรัฐที่ได้เปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยสมัครใจแบบมีเงื่อนไข (Conditional Voluntary Tender Offer) (แบบ 247-7) ฉบับลงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และได้รับมติอนุมัติโดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นการทำธุรกรรมของคุณปาลิรัฐเป็นการส่วนตัว โดยไม่มีความเกี่ยวข้องใด ๆ กับนทลิน ดังที่บริษัทฯ ได้เคยเรียนชี้แจงถึงความสัมพันธ์ระหว่างคุณปาลิรัฐและกลุ่มนทลินผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2563 สำหรับการเข้าลงทุนในวินชัยในครั้งนี้นั้น เป็นการพิจารณาเข้าลงทุนในวินชัยเพิ่มเติมของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการเจรจาเข้าทำธุรกรรมที่แตกต่างหากจากการเข้าลงทุนในครั้งแรก และไม่มีเกี่ยวข้องหรือมีเงื่อนไขผูกพันซึ่งกันและกันแต่อย่างใด อีกทั้งแม้ว่าคุณปาลิรัฐจะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (เนื่องจากผู้ถือหุ้นของนทลินมีฐานะเป็นญาติสนิทของคุณปาลิรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ชี้แจงด้านล่างของเอกสารฉบับนี้) แต่การเจรจาเข้าทำธุรกรรมก็ได้ดำเนินการเสมือน

การเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (arm's length basis) เนื่องจากคุณปาสีรัฐ มิได้มีผลประโยชน์ใด ๆ เกี่ยวข้องกับบทลงโทษตามที่ได้อธิบายไว้แล้วข้างต้น

แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด จำนวน 700,000,000 บาท มีที่มาจาก (1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท (2) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสารสนเทศฉบับนี้ และ (3) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO)

ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย สำหรับหุ้นส่วนที่เหลือจะถูกถือโดย (1) นพลิน จำนวน 2,413,125 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และ (2) Qian Xing Long Company Limited จำนวน 2,475,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

ทั้งนี้ สาเหตุที่บริษัทฯ พิจารณายื่นขอเสนอซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมของวินชัยจาก Planet เพียงรายเดียว เนื่องจากเมื่อพิจารณาถึงความสามารถในการจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ และความเหมาะสมในการก่อหนี้และภาระทางการเงินแล้ว บริษัทฯ เห็นว่าการลงทุนเพิ่มเติมในวินชัยในครั้งนี้ เป็นไปเพื่อให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นนั้น จะก่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

ที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่ได้มีการตกลงร่วมกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของวินชัยในการเสนอแผนให้บริษัทฯ เข้าลงทุนในหุ้นของวินชัยในส่วนที่เหลือทั้งหมด ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะยื่นขอเสนอในการซื้อหุ้นสามัญของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของวินชัย บริษัทฯ จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในการเข้าทำรายการ เป็นจำนวนมากกว่ามูลค่าธุรกรรมที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ (เกินกว่า 700,000,000 บาท) โดยบริษัทฯ อาจต้องระดมทุนผ่านการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในวงเงินที่สูงขึ้น และ/หรือ การหาผู้ร่วมลงทุนรายอื่นที่มีความสนใจเข้าลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการระดมทุนโดยการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) เกินกว่าวงเงินในครั้งนี้ อาจก่อให้เกิดภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิมเกินสมควร นอกจากนี้ เมื่อได้พิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้เงินกู้ยืมของบริษัทฯ ต่อสถาบันการเงินแล้วนั้น หากบริษัทฯ กู้ยืมเป็นจำนวนเกินกว่า 450,000,000 บาท อาจทำให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินมากเกินสมควร จึงยังมีความไม่แน่นอนว่าจะได้รับเงินทุนครอบคลุมมูลค่าที่บริษัทฯ จะสามารถเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือไม่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นว่าการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นของวินชัยเพียงบางส่วนในครั้งนี้ จึงมีความเหมาะสมเมื่อพิจารณาถึงปัจจัยในการจัดหาเงินทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ดังกล่าว

ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private placement: PP) ในครั้งนี้ เกิดจากการที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้นำเสนอแผนการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในครั้งนี้กับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("SSP" หรือ "ผู้ลงทุน") (SSP ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ และ/

หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม) ซึ่งทำให้ SSP มีความสนใจที่จะเข้าลงทุนโดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ประกอบกับบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า SSP เป็นบริษัทประกอบธุรกิจพลังงานที่มีศักยภาพทางการดำเนินงานและมีเครือข่ายทางธุรกิจที่กว้างขวางอันจะเป็นประโยชน์ต่อการขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ ในอนาคต ทั้งนี้ การเข้าลงทุนของ SSP โดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัทฯ จะมีเงื่อนไขเพิ่มเติมว่าหากบริษัทฯ ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในอนาคต บริษัทฯ จะดำเนินการเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุนที่จะเข้าร่วมลงทุนในโครงการในสัดส่วนการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.00 ของทุนทั้งหมด และให้สิทธิ SSP เข้าร่วมในการประมูลดังกล่าว ดังมีรายละเอียดของเงื่อนไขการลงทุนตามที่จะได้อธิบายโดยละเอียดต่อไป

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (“**ธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP**”) ให้แก่ SSP ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในรูปแบบการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คิดเป็นร้อยละ 9.64 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว)<sup>1</sup> ในราคาเสนอขาย 10.35 บาทต่อหุ้น ซึ่งจำนวนเงินที่บริษัทฯ จะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวนี้คิดเป็นจำนวน 170,050,500 บาท

ทั้งนี้ SSP ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) อีกทั้ง ภายหลังจากธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP ผู้ลงทุนจะไม่มีมติเสนอชื่อบุคคลที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนเข้ามาเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

บุคคลผู้ได้รับการจัดสรร	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ราคาเสนอขายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารวม (บาท)	สัดส่วนการถือหุ้นเมื่อเปรียบเทียบกับจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท	
				ณ ปัจจุบัน	หลังจากได้รับการจัดสรรหุ้น
SSP	16,430,000	10.35	170,050,500	-	ร้อยละ 9.64 <sup>1/</sup>

<sup>1</sup> คำนวณบนสมมติฐานว่าสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวเป็นสัดส่วนการถือหุ้นภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ที่จะได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในคราวเดียวกันนี้ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนที่ได้รับการจัดสรรครบจำนวน

ธุรกรรม PP เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ในราคา 10.35 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศ ทจ. 72/2558”) โดยราคาเสนอขายดังกล่าวเกิดจากการเจรจาตกลงร่วมกันระหว่างบริษัท และ SSP ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาดของหุ้นในช่วงที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขเพิ่มเติมว่า ในกรณีที่บริษัท ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในอนาคตในช่วงระยะเวลา 24 เดือนนับแต่วันที่ SSP เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท บริษัท จะเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุนที่จะเข้าร่วมลงทุนในโครงการในสัดส่วนการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.00 ของทุนทั้งหมด โดย SSP จะมีสิทธิเข้าร่วมการประมูลดังกล่าว และจะเป็นผู้ได้รับการคัดเลือกให้ชนะการประมูลหาก SSP ยื่นข้อเสนอที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ (Right to Match) ซึ่งบริษัท พิจารณาแล้วเห็นว่าเงื่อนไขดังกล่าวเป็นเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท เนื่องจาก

(1) บริษัท มีแผนการที่จะคัดเลือกผู้ลงทุนซึ่งมีศักยภาพทางการเงินที่จะเข้ามาร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 25.00 ของทุนทั้งหมดสำหรับโครงการพลังงานของบริษัท ในอนาคตอยู่แล้ว ดังนั้น การที่บริษัท ให้สิทธิแก่ SSP ที่ได้รับการคัดเลือกให้ชนะการประมูลในกรณีที่ SSP ยื่นข้อเสนอที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ (Right to Match) จึงไม่ทำให้บริษัท ได้รับเงินลงทุนหรือค่าตอบแทนการเข้าร่วมการลงทุนที่น้อยลง หรือเสียประโยชน์แต่อย่างใด เนื่องจาก SSP ยังคงต้องยื่นประมูลแข่งขันกับผู้สนใจลงทุนรายอื่น ๆ นอกจากนี้ เงื่อนไขการเข้าลงทุนและการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับโครงการในอนาคต (ซึ่งรวมถึงสัดส่วนและจำนวนกรรมการของบริษัทโครงการ) จะต้องผ่านกระบวนการพิจารณาและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนที่กฎหมายกำหนด

(2) บริษัท ไม่มีข้อผูกมัดใด ๆ ต่อ SSP ที่จะต้องดำเนินการให้ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในอนาคตในช่วงระยะเวลา 24 เดือนนับแต่วันที่ SSP เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท โดยบริษัท ไม่มีหน้าที่หรือความรับผิดชอบที่จะต้องชดเชยค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ SSP ในกรณีที่บริษัท ไม่สามารถดำเนินการให้ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

(3) บริษัท รับทราบว่าเป็นปาลิรัฐซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้เข้าทำข้อตกลงแยกต่างหากเพิ่มเติมกับ SSP ซึ่งมีสาระสำคัญว่า ในกรณีที่บริษัท ไม่สามารถดำเนินการให้ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในช่วงระยะเวลา 18 เดือนนับแต่วันที่ SSP เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท คุณปาลิรัฐ ตกลงว่า SSP มีสิทธิที่จะเรียกให้คุณปาลิรัฐ ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท คืนจาก SSP ได้ ดังมีรายละเอียดในสรุปสาระสำคัญของสัญญาการใช้สิทธิขายคืนหุ้น (Put Option Agreement) ตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอมไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการเกี่ยวโยงกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ทั้งนี้ เนื่องจากข้อตกลงดังกล่าวเป็นข้อตกลงที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าทำกับ SSP แยกต่างหากจากข้อตกลงของบริษัท คณะกรรมการบริษัทจึงพิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัท ไม่ได้รับผลกระทบหรือความเสียหายใด ๆ จากเงื่อนไขและข้อตกลงดังกล่าว

ทั้งนี้ ราคาตลาด สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อขออนุมัติให้บริษัท เสนอขายหุ้นสามัญ



เพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 ซึ่งจะเท่ากับ 10.05 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ดังนั้น ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำ ตามประกาศ ทจ. 72/2558 โดยธุรกรรมดังกล่าวจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ก่อนการเสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสั่งรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ลงทุนจึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ภายหลังจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนจะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 9.64 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ถือหุ้นของบริษัทฯ อันจะเป็นเหตุให้ต้องนับรวมการถือหลักทรัพย์เพื่อทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Tender Offer) กล่าวคือ ไม่มีบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำร่วมกัน (Concert Party) หรือไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือไม่มีบุคคลที่ถือหุ้นไว้แทน (Nominee) จึงยังไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ (Tender Offer) เนื่องจากยังได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ ไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ที่มีอำนาจพิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) กำหนด แก้ไข เพิ่มเติม เงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรรและจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้งจำนวนหรือหลายคราว จำนวนหุ้นที่เสนอขาย ระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น

ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

- (2) เข้าเจรจาทำความเข้าใจและลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆที่เกี่ยวข้องรวมทั้งมีอำนาจในดำเนินการต่างๆที่เกี่ยวข้องกับการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการจัดเตรียมการลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึง การรับรองเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อการยื่น และ/หรือ การรับเอกสาร ต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ ระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป
- (4) มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจพิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่สูงกว่าราคาที่กำหนดโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน

ทั้งนี้ ตามประกาศ ทจ. 72/2558 กำหนดให้บริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย

บริษัทฯ ขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด พร้อมทั้งข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

## 1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ

บริษัทฯ จะดำเนินการทำธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP ภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 2/2564 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินการเข้าทำธุรกรรม PP จะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนมกราคมของปี 2565

## 2. บุคคลที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ออกและเสนอขายหุ้น : บริษัทฯ

ผู้ที่ได้รับการเสนอขายหุ้น : SSP ได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น

**ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ :** ผู้ลงทุนไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และไม่ได้เป็น “บุคคลที่กระทำกร่วมกัน” (concert party) ของคุณปาลิรัฐฯ อีกทั้ง ภายหลังจากธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP ผู้ลงทุนจะไม่มี การเสนอชื่อบุคคลที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนเข้ามาเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลใด ๆ เข้ามาเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของวินชัยโดยผ่านทางบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

**ผลประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากผู้ลงทุน :** ใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ ไฮโดรจิ้ง จำกัด ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจได้ตามที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ และสามารถในการรับรู้ผลกำไรจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัยได้มากยิ่งขึ้น

3. ลักษณะการทำรายการ

3.1 ข้อมูลทั่วไปของบุคคลในวงจำกัด

ชื่อ	:	บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	12 มกราคม 2560
ลักษณะประกอบธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศ
ที่อยู่	:	325/14 ถนนหลานหลวง แขวงสีแยกมหาราค เขตดุสิต กรุงเทพมหานคร
ทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2564	:	1,419,169,683 บาท
ทุนชำระแล้ว ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2564	:	1,014,199,683 บาท
แหล่งที่มาของเงินทุน	:	ผลกำไรจากการดำเนินงานในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ทั้งในและต่างประเทศ

### 3.2 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ SSP 8 รายแรก ณ วันที่ 23 สิงหาคม 2564 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
(1) บริษัท ไพรมารี เอนเนอจี้ จำกัด <sup>1/</sup>	304,315,000	30.01
(2) UNITY I. CAPITAL LIMITED	60,937,306	6.01
(3) นายวิวรรธน์ ไกรพิสิทธิ์กุล	57,190,430	5.64
(4) CGS-CIMB Securities (Singapore) Pte., Ltd.	46,000,000	4.54
(5) นายปิยวัฒน์ ไกรพิสิทธิ์กุล	44,210,950	4.36
(6) นางสาวธัญฐภรณ์ ไกรพิสิทธิ์กุล	37,235,130	3.67
(7) UBS AG SINGAPORE BRANCH	31,100,000	3.07
(8) SCB Securities	29,372,453	2.90

ที่มา: ข้อมูลจากเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ

หมายเหตุ: 1/ ผู้ถือหุ้นระดับสูงสุด (Ultimate shareholders) ของบริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ได้แก่ บริษัท ไพรมารี เอนเนอจี้ จำกัด ที่สัดส่วนร้อยละ 30.00 โดยบริษัท ไพรมารี เอนเนอจี้ จำกัด เป็นบริษัทจดทะเบียนอยู่ในประเทศไทย มีผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้แก่ 1. นายวิวรรธน์ ไกรพิสิทธิ์กุล 2. นางสาวธัญฐภรณ์ ไกรพิสิทธิ์กุล 3. นายปิยวัฒน์ ไกรพิสิทธิ์กุล และ 4. นายธนวรรธน์ ไกรพิสิทธิ์กุล ที่สัดส่วนร้อยละ 28.00 ร้อยละ 24.00 ร้อยละ 24.00 และร้อยละ 24.00 ตามลำดับ

### 3.3 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทของ SSP ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2564 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการบริษัท	ตำแหน่ง
1. นายกำธร วัจจุม	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
2. นายวิวรรธน์ ไกรพิสิทธิ์กุล	ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการ
3. นายวรุฒม์ ธรรมมาวานุคุปต์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ
4. นางสาวธัญฐภรณ์ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ
5. นายธนวรรธน์ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ
6. นางธัญญ์ ไกรพิสิทธิ์กุล	กรรมการ
7. นายสำเริง เมฆเกรียงไกร	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
8. นายธนา บุญผวาณิชย์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. พลเอก ไพรัช โพธิ์อุบล	กรรมการอิสระ
10. นายมนชัย พงศ์สถาปตี	กรรมการอิสระ

ที่มา: ข้อมูลจากเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 3.4 ความสัมพันธ์ของบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ กับบริษัทฯ

ก่อนการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับผู้ลงทุน และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เสร็จสมบูรณ์ ผู้ลงทุนจะไม่เสนอชื่อบุคคลที่เป็นตัวแทนของผู้ลงทุนเข้ามาเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของ บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลใด ๆ เข้ามาเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของวินชัยโดยผ่านทางบริษัทฯ จึงไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้ จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯจดทะเบียน ตามนัยของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ในอนาคต SSP ได้เข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทในเครือของบริษัทฯ และมีข้อตกลงให้ SSP มีสิทธิเสนอชื่อบุคคลให้เป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ดำเนินโครงการดังกล่าว ซึ่งอาจมีผลทำให้การเข้าธุรกรรมใด ๆ ระหว่าง SSP และบริษัทดังกล่าวเป็นรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งในกรณีเช่นนั้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้คณะกรรมการของบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามนโยบายการเข้าทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น เช่นเดียวกับธุรกรรมที่ได้ทำขึ้นกับบุคคลภายนอกตามปกติวิสัยของบริษัทฯ และปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูล หรือการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ

### 3.5 เหตุผลที่จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่พนักงานและผลประโยชน์ที่บริษัทคาดว่าจะได้รับจากการเข้าลงทุนของนักลงทุน

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าผู้ลงทุนที่จะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมพลังงาน มีศักยภาพด้านการเงิน และมีแหล่งเงินทุนเพียงพอที่จะดำเนินการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนที่จะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะไม่มีส่วนร่วมในการบริหารของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ ไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงกรรมการ ผู้บริหาร นโยบาย หรือแผนการดำเนินธุรกิจแต่อย่างใด

ในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทฯ มีเงินทุนเพื่อเข้าทำธุรกรรมกรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะมีพันธมิตรทางกลยุทธ์ในการเข้าร่วมลงทุนโครงการพลังงานหมุนเวียนในอนาคต ที่มีความพร้อมในด้านเงินทุน และมีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจ ผ่านสิทธิในการร่วมลงทุนในโครงการของบริษัทฯ (โปรดพิจารณาเพิ่มเติมเงื่อนไขสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้น ระหว่างบริษัทฯ และบุคคลในวงจำกัด ในฐานะผู้จองซื้อ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2. ข้อ 9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ) รวมถึงการมีสถานะทางการเงินและสายสัมพันธ์ที่ดีของผู้ลงทุนจะช่วยให้เพิ่มความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจและเสริมภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ส่งผลให้สามารถดึงดูดความสนใจของนักลงทุนได้มากขึ้น

### 3.6 การกำหนดราคาเสนอขาย ราคาตลาด และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้อยู่ที่ 10.35 บาท มีความเหมาะสม และเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด (ซึ่งคำนวณได้เท่ากับ 9.32 บาทต่อหุ้น) ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศ ทจ. 72/2558 หมายถึง ราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน โดยที่ราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่างวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาท ต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

โดยราคาเสนอขายดังกล่าวเกิดจากการเจรจาตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ SSP ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาดของหุ้นในช่วงที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้อย่างเห็นได้ชัด ในกรณีที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในอนาคตในช่วงระยะเวลา 24 เดือนนับแต่วันที่ SSP เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัทฯ บริษัทฯ จะเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุนที่จะเข้าร่วมลงทุนในโครงการในสัดส่วนการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.00 ของทุนทั้งหมด โดย SSP จะมีสิทธิเข้าร่วมการประมูลดังกล่าว และจะเป็นผู้ได้รับการคัดเลือกให้ชนะการประมูลหาก SSP ยื่นข้อเสนอที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ (Right to Match) ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าเงื่อนไขดังกล่าวเป็นเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากเหตุผลดังต่อไปนี้

(1) บริษัทฯ มีแผนการที่จะคัดเลือกผู้ลงทุนซึ่งมีศักยภาพทางการเงินที่จะเข้ามาร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 25.00 ของทุนทั้งหมดสำหรับโครงการพลังงานของบริษัทฯ ในอนาคตอยู่แล้ว ดังนั้น การที่บริษัทฯ ให้สิทธิแก่ SSP ที่ได้รับการคัดเลือกให้ชนะการประมูลในกรณีที่ SSP ยื่นข้อเสนอที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ (Right to Match) จึงไม่ทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินลงทุนหรือค่าตอบแทนการเข้าร่วมการลงทุนที่น้อยลง หรือเสียประโยชน์แต่อย่างใด เนื่องจาก SSP ยังคงต้องยื่นประมูลแข่งขันกับผู้สนใจลงทุนรายอื่น ๆ นอกจากนี้ เงื่อนไขการเข้าลงทุนและการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับโครงการในอนาคต (ซึ่งรวมถึงสัดส่วนและจำนวนกรรมการของบริษัทโครงการ) จะต้องผ่านกระบวนการพิจารณาและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนที่กฎหมายกำหนด

(2) บริษัทฯ ไม่มีข้อผูกมัดใด ๆ ต่อ SSP ที่จะต้องดำเนินการให้ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในอนาคตในช่วงระยะเวลา 24 เดือนนับแต่วันที่ SSP เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่หรือความรับผิดชอบที่จะต้องชดเชยค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ SSP ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการให้ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

(3) บริษัทฯ รับทราบว่าคุณปาลิรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เข้าทำข้อตกลงแยกต่างหากเพิ่มเติมกับ SSP ซึ่งมีสาระสำคัญว่า ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการให้ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในช่วงระยะเวลา 18 เดือนนับแต่วันที่ SSP เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัทฯ คุณปาลิรัฐตกลงว่า SSP มีสิทธิที่จะเรียกให้คุณปาลิรัฐซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ คืนจาก SSP ได้ ดังมีรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญาการใช้สิทธิขายคืนหุ้น (Put Option Agreement) ตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และ

รายการเกี่ยวโยงกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ทั้งนี้ เนื่องจากข้อตกลงดังกล่าวเป็นข้อตกลงที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าทำกับ SSP แยกต่างหากจากข้อตกลงของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจึงพิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบ หรือความเสียหายใด ๆ จากเงื่อนไขและข้อตกลงดังกล่าว

#### 4. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน

เนื่องด้วยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัท วินชัย จำกัด ซึ่งประกอบกิจการพลังงานหมุนเวียน ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) โดยลงทุนในโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ตั้งอยู่ในอำเภอนิคมคำสร้อย จังหวัดมุกดาหาร มีกำลังการผลิตสูงสุดจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ และเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยทั้งสิ้นร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยทั้งสิ้นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด โดยจะชำระค่าตอบแทนธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจำนวนประมาณทั้งสิ้น 700,000,000 บาท ซึ่งประกอบแหล่งเงินทุนดังต่อไปนี้

(1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท

(2) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาของซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท

(3) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

ทั้งนี้ เหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ SSP ในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

(1) การระดมทุนโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท เป็นวงเงินที่บริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่า มีความเหมาะสมกับโครงสร้างทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่บริษัทฯ มากเกินสมควร ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาจำกัดเงินกู้ยืมไว้จำนวน 450,000,000 บาท และเลือกที่จะระดมทุนในรูปแบบของการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพิ่มเติม

(2) สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) นั้น เป็นจำนวนที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นจำนวนที่ไม่เป็นการสร้างภาระทางการเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกินสมควร

ดังกล่าวข้างต้น เมื่อรวมจำนวนเงินทุนจากการกู้ยืมเงินและจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) (ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจาก Rights

Offering อย่างน้อย 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลีรัฐ) แล้วบริษัทฯ ยังคงต้องการเงินทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 170,050,500 บาท ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามรายละเอียดข้างต้น

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถระดมเงินทุนจากแหล่งใดแหล่งหนึ่งข้างต้นได้สำเร็จ กรณีจะมีผลทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และในกรณีดังกล่าวบริษัทฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถกู้ยืมเงินจำนวน 450,000,000 บาทจากสถาบันการเงินได้สำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP เนื่องจากสัญญาจองซื้อหุ้นได้กำหนดให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม และ/หรือ เพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนของบริษัทฯ ในอนาคต

(2) สำหรับการระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทุนอย่างน้อย 79,949,500 บาทจากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลีรัฐ ดังนั้น แม้จะปรากฏว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่เข้าร่วมในการจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ ก็ยังมีเงินทุนเพียงพอ (เมื่อประกอบกับเงินทุนอีกสองส่วน) สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet

(3) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ บริษัทฯ จะพิจารณาไม่เบิกใช้เงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ (1) ข้างต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้การพิจารณาวาระการเข้าลงทุนในวินชีย การเสนอขายหุ้นให้บุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนนั้น เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 จะไม่มีการพิจารณาวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้อนุมัติอีก และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้อง กับวาระอื่นที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

โปรดพิจารณารายละเอียดของการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัท วินชีย จำกัด ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet ตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการเกี่ยวโยงกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)



5. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด

5.1 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Rights Offering

หากผู้ถือหุ้นเดิมมีการใช้สิทธิเพิ่มทุน Rights Offering ทั้งจำนวน จะไม่เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นเดิมไม่มีการใช้สิทธิเพิ่มทุน Right Offering ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นสามารถคำนวณได้ดังต่อไปนี้

5.1.1 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย Right Offering}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย Right Offering}}$$

$$= \frac{10.05 - 10.07}{10.05}$$

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทเนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

สูตรการคำนวณราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0) คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีราคาเท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

สูตรการคำนวณราคาตลาดหลังการเสนอขาย (P1)

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} \times \text{ราคาตลาด}) + (\text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน} \times \text{ราคาเพิ่มทุน})}{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})}$$

$$= \frac{(139,998,824 \times 10.05) + (13,999,882 \times 10.35)}{(139,998,824 + 13,999,882)}$$

$$= 10.07 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

5.1.2 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก ในรอบ 12 เดือนล่าสุด บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในขณะที่ยังมีผลขาดทุนสุทธิออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วง

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ซึ่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นจะต้องใช้ข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ณ ขณะนั้นในการคำนวณ

### 5.1.3 ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

การคำนวณผลกระทบต่อสิทธิหรือความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) บริษัทฯ คำนวณจากจำนวนหุ้นชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน (ทั้งหมดในครั้งนี้)}}$$

$$= \frac{13,999,882}{(139,998,824 + 13,999,882)}$$

$$= \text{ร้อยละ 9.09}$$

## 5.2 ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุน Private Placement

ในกรณีที่ SSP จขอซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 16,430,000 หุ้น ซึ่งจะเกิดขึ้นภายหลังจากเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน Rights Offering โดยผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จากการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

### 5.2.1 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}) - (\text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย})}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}}$$

$$= \frac{10.05 - 10.10}{10.05}$$

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

สูตรการคำนวณราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0) คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอขายที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีราคาเท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

สูตรการคำนวณราคาตลาดหลังการเสนอขาย (P1)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} \times \text{ราคาตลาด}) + (\text{ราคาเสนอขาย Right Offering} \times \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering}) + (\text{ราคาเสนอขาย Private Placement} \times \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\
 &= \frac{(139,998,824 \times 10.05) + (13,999,882 \times 10.35) + (16,430,000 \times 10.35)}{(139,998,824 + 13,999,882 + 16,430,000)} \\
 &= 10.10 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

### 5.2.2 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share dilution) ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก ในรอบ 12 เดือนล่าสุด บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในขณะที่ยังมีบริษัทฯ ออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ซึ่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นจะต้องใช้ข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ณ ขณะนั้นในการคำนวณ

### 5.2.3 ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})} \\
 &= \frac{(13,999,882 + 16,425,121)}{(139,998,824 + 13,999,982 + 16,425,121)} \\
 &= \text{ร้อยละ } 17.85
 \end{aligned}$$

### 5.3 ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงข้อดีหนึ่งในการเข้าทำรายการ สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

- (1) ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินทุนไม่เพียงพอต่อการเข้าทำธุรกรรม

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) ไม่ถึงจำนวนที่บริษัทประมาณการไว้ หรือ SSP ไม่ดำเนินการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้บุคคลในวงจำกัด หรือ สถาบันการเงินไม่อนุมัติวงเงินสินเชื่อในการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะมีเงินทุนไม่พอเพียงพอต่อการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet อย่างไรก็ตามก็ดี บริษัทฯ เชื่อกันว่าจะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อยจำนวน 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐฯ รวมทั้ง บริษัทฯ จะเร่งเจรจาและเข้าทำสัญญาและเอกสารที่เกี่ยวข้องสำหรับการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และการจองซื้อหุ้นกับ SSP โดยเร็ว ก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 เพื่อให้เกิดความมั่นใจได้ว่า เมื่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดแล้ว บริษัทฯ จะได้รับแหล่งเงินทุนอย่างครบถ้วนและเพียงพอในการเข้าทำธุรกรรม

(2) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินโครงการได้สำเร็จ

ในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับแหล่งเงินทุนเพื่อเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดครบถ้วน แต่เกิดเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet ไม่เสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าลงทุนเพิ่มเติมในวินชัยได้ บริษัทฯ อาจพิจารณาดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) ในกรณีที่เหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นอันเนื่องมาจากความผิดของฝ่ายผู้โอน บริษัทฯ อาจพิจารณาใช้สิทธิตามสัญญาโอนกิจการทั้งหมดเพื่อบังคับให้ผู้โอนดำเนินการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการใช้สิทธิทางศาลเพื่อบังคับตามสัญญาและเรียกร้องค่าเสียหายที่เกิดขึ้น
- 2) ในกรณีที่เกิดขึ้นจากเหตุอื่น ๆ ซึ่งมีใช้ความผิดของฝ่ายผู้โอน หรือเป็นกรณีที่มีเหตุการณ์พิเศษเกิดขึ้นทำให้บริษัทฯ พิจารณาเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมอาจไม่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น บริษัทฯ อาจพิจารณานำเงินทุนที่ได้รับจากแหล่งเงินทุนข้างต้นไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม และเพื่อการลงทุนในโครงการของบริษัทฯ ในอนาคต โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาตามความเหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เห็นว่าเหตุการณ์ในกรณีนี้มีโอกาสเกิดขึ้นได้น้อยเนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าทำการตรวจสอบข้อมูลของวินชัยโดยละเอียดแล้ว และไม่พบประเด็นปัญหาใด ๆ ที่อาจกระทบต่อการเข้าทำธุรกรรม

ดังนั้น เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP กับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน) ตามรายละเอียดข้างต้น บริษัทฯ เห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบข้างต้น เนื่องจากบริษัทฯ จะได้เงินทุนเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet โดยบริษัทฯ จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และ/หรือผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการ

ร่วมเกล้าวิญดีฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรตรงกับความต้องการของบริษัทฯ อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น และจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาจากผลการดำเนินงานในอดีตของวินชัย ตั้งแต่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แบบเต็มรูปแบบ ตั้งแต่ช่วงเดือนมิถุนายน 2562 ถึงเดือนกันยายน 2564 ปริมาณการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเฉลี่ยให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตอยู่ที่ 131.38 กิกะวัตต์ชั่วโมงต่อปี ส่งผลให้ที่ผ่านมา วินชัยมีกำไรสุทธิในรอบปี 2562 รอบปี 2563 และรอบ 9 เดือน ปี 2564 เท่ากับ 258.91 ล้านบาท 418.37 ล้านบาท และ 215.42 ล้านบาท ตามลำดับ

เมื่อพิจารณาความสามารถในการสร้างกระแสเงินของวินชัยภายหลังจากวินชัยจ่ายชำระภาระหนี้สินและดอกเบี้ย ตามตารางการชำระเงินกู้ยืม (Repayment Schedule) ของวินชัยแล้ว วินชัยสามารถสร้างกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ในรอบปี 2562 เท่ากับ 372 ล้านบาท รอบปี 2563 เท่ากับ 294 ล้านบาท ในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้ทำการประมาณการกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Free Cash Flow to Firm) ของวินชัย และกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ของวินชัย โดยอ้างอิงบนผลการดำเนินงานในอดีตของวินชัยและภาระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debt) ของวินชัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 2,183 ล้านบาท พบว่าวินชัยมีความสามารถในการสร้างผลตอบแทนในรูปแบบกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยอยู่ที่ 341 ล้านบาทต่อปี ในช่วงเวลาที่วินชัยได้รับส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า (Adder) และปรับลดลงมาอยู่ที่ค่าเฉลี่ย 237 ล้านบาทต่อปี ในช่วงเวลาที่วินชัยส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า (Adder) สิ้นสุดลง จนถึงระยะเวลาสิ้นสุดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า (25 ปี) ในการนี้ เมื่อพิจารณากระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Free Cash Flow to Firm) ของวินชัย พบว่าวินชัยมีความสามารถในการชำระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ในเกณฑ์ที่ดี นอกจากนี้ วินชัยยังมีความสามารถที่จะสร้างกระแสเงินสดสุทธิต่อผู้ถือหุ้น (Free Cash Flow to Equity) ของวินชัยได้อย่างต่อเนื่องตลอดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า ที่เหลืออยู่ ดังนั้น ในการพิจารณาการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในครั้งนี้บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) ของเงินลงทุนที่ใช้การเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของวินชัย ตลอดอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้าที่เหลืออยู่ เท่ากับอัตราร้อยละ 14.2

บริษัทฯ คาดว่าการซื้อหุ้นสามัญของวินชัยเพิ่มเติมจะส่งผลให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ อันจะทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลกำไรของวินชัยในแต่ละปีที่มีผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ผ่านงบการเงินรวมของบริษัทฯ อันเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างกำไรสุทธิจากการดำเนินงานให้กับบริษัทฯ และเมื่อบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานและไม่มีผลขาดทุนสะสม บริษัทฯ ก็จะสามารถพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ โปรดพิจารณาผลประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามข้อ 8 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการเกี่ยวโยงกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

## 6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับธุรกรรมการเสนอขายหุ้น PP

### 6.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ SSP ในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพื่อรองรับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญในวินชัย

ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยเหตุที่รูปแบบธุรกรรมเป็นการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) นั้น เป็นไปเพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีของผู้ขายตามที่กำหนดในประมวลรัษฎากร ซึ่งการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะต้องใช้เงินทุนรวมจำนวนประมาณทั้งสิ้น 700,000,000 บาท ซึ่งประกอบแหล่งเงินทุนดังต่อไปนี้

(1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท

(2) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท

(3) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

ทั้งนี้ เหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ SSP ในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

(1) การระดมทุนโดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท เป็นวงเงินที่บริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่า มีความเหมาะสมกับโครงสร้างทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินแก่บริษัทฯ มากเกินสมควร ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาจำกัดเงินกู้ยืมไว้จำนวน 450,000,000 บาท และเลือกที่จะระดมทุนในรูปแบบของการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพิ่มเติม

(2) สำหรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) นั้น เป็นจำนวนที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม เนื่องจากเป็นจำนวนที่ไม่เป็นการสร้างภาระทางการเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกินสมควร

ดังกล่าวข้างต้น เมื่อรวมจำนวนเงินทุนจากการกู้ยืมเงินและจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) (ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อย 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐฯ) แล้ว บริษัทฯ ยังคงต้องการเงินทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 170,050,500 บาท ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามรายละเอียดข้างต้น

หากบริษัทฯ ไม่ได้รับแหล่งเงินทุนในส่วนนี้ บริษัทฯ ก็จะไม่มีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอเพื่อเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet การเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดก็จะไม่เกิดขึ้นเนื่องจากเป็นรายการที่เป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน จึงเห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน เพื่อลดภาระในการจ่ายค่าตอบแทนเป็นเงินสดทั้งจำนวน ทำให้ไม่กระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนที่มีความพร้อมด้านเงินทุน และมีความสนใจที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยตรงนั้น ทำให้มีความแน่นอนว่าบริษัทฯ จะสามารถได้รับเงินทุนตามที่ต้องการและสามารถระดมทุนได้ในระยะเวลาอันสั้น ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถใช้เงินดังกล่าวในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวในครั้งนี้ได้ภายในระยะเวลาที่บริษัทฯ กำหนด

นอกจากนี้ผู้ลงทุนจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งผู้ลงทุนมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีศักยภาพในการระดมทุน สามารถเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ สำหรับการเข้าร่วมลงทุนในโครงการในอนาคตของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายใต้ระเบียบ กฎเกณฑ์ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่ได้ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ ต้องใช้เงินลงทุนเกินกว่าจำนวนเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นๆ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยจะคำนึงถึงสถานะทางการเงินของกิจการและสถานะตลาดทุนเป็นสำคัญเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับกิจการและผู้ถือหุ้น

ด้วยเหตุดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทมีความจำเป็นในการเพิ่มทุนครั้งนี้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทต่อไปในอนาคต

## 6.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าบริษัท มีความแน่นอนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet โดยบริษัท คาดว่า หากการเจรจาเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรมประสบความสำเร็จ บริษัทฯ จะสามารถเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดให้แล้วเสร็จภายในไตรมาส ปี 2565 และสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และ/หรือผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม

บริษัทฯ คาดว่าหากบริษัทฯ (1) ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับผู้ลงทุน รวมทั้งได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว (2) ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน และ (3) ได้รับเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ดังรายละเอียดที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จะมีเงินทุนเพียงพอสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด โดยบริษัทฯ คาดว่าการดำเนินการให้ได้อำนาจแหล่งเงินทุนดังกล่าวจะดำเนินการแล้วเสร็จ ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2565

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถระดมเงินทุนจากแหล่งใดแห่งหนึ่งข้างต้นได้สำเร็จ กรณีจะมีผลทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และในกรณีดังกล่าวบริษัทฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถกู้ยืมเงินจำนวน 450,000,000 บาทจากสถาบันการเงินได้สำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP เนื่องจากสัญญาจองซื้อหุ้นได้กำหนดให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

(Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม และเพื่อการลงทุนในโครงการของบริษัท ในอนาคต

(2) สำหรับการระดมทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) บริษัท คาดว่าจะได้รับเงินทุนอย่างน้อย 79,949,500 บาทจากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 60.95 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท โดยคุณปาลิรัฐฯ จะมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท คิดเป็นจำนวนตามสัดส่วนทั้งสิ้น 88,312,875 บาท และมีความประสงค์ที่จะใช้สิทธิจองซื้อตามสัดส่วนของตน ส่งผลให้บริษัท จะได้รับเงินทุนจากการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของคุณปาลิรัฐฯ เป็นจำนวน 88,312,875 บาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เพียงพอสำหรับใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet (ทั้งนี้ คุณปาลิรัฐฯ ยังจะสามารถถือหุ้นในบริษัท และ/หรือได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัท เพิ่มเติมได้อีกไม่เกินร้อยละ 14.05 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท จึงจะไม่มีหน้าที่ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ) ดังนั้น แม้จะปรากฏว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัท จะไม่เข้าร่วมในการจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ บริษัท ก็ยังคงมีเงินทุนเพียงพอ (เมื่อประกอบกับเงินทุนอีกสองส่วน) สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet

(3) ในกรณีที่บริษัท ไม่ได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ บริษัท จะพิจารณาไม่เบิกใช้เงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้อ (1) ข้างต้น

หากบริษัท ไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัท อาจสูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัท และพิจารณาแหล่งเงินทุนอื่น ๆ ต่อไป อย่างไรก็ดี หากบริษัท ต้องใช้แหล่งเงินทุนเกินกว่าจำนวนเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัท อาจพิจารณาแหล่งเงินทุนอื่น เช่น บริษัท อาจการพิจารณาใช้เงินทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right offering) เพิ่มขึ้นจากที่คาดการณ์ไว้

### 6.3 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนจะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งทั้งในเชิงโครงสร้างทางการเงิน และสัดส่วนของหนี้สินต่อทุนของบริษัท ในระยะยาว

เนื่องจากภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมโอนกิจการทั้งหมด บริษัท จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย เป็นในสัดส่วนร้อยละ 50.62 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย ดังนั้น การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท โดยบริษัท คาดว่า บริษัท จะสามารถสร้างรายได้จากธุรกิจของวินชัยเพิ่มเติม ซึ่งมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในวินชัย



โดยบริษัทฯ คาดว่า บริษัทฯ จะสามารถรับรู้รายได้จากธุรกิจของวินชัยเพิ่มเติม ซึ่งมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในวินชัย

ในปัจจุบัน วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ รับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในรูปแบบส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 โดยภายหลังการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในวินชัยในครั้งนี้ วินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินของบริษัทฯ ได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation Financial Statement) ในสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น

ผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านการระดมทุนโดย 1) การกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท 2) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) จำนวน 144,898,779 บาท และ 3) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 170,050,500 บาท มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะทางการเงิน (เฉพาะกิจการ)* สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 (หน่วย : บาท)	ก่อน การเข้าทำธุรกรรม	ภายหลัง การเข้าทำธุรกรรม
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32,875,441	97,824,720
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	196,361	196,361
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,103,750	2,103,750
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>35,175,552</b>	<b>100,124,831</b>
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	233,999,970	1,593,999,970
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	660,000,000	-
อุปกรณ์	299,565	299,565
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	43,388	43,388
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>894,342,923</b>	<b>1,594,342,923</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>929,518,475</b>	<b>1,694,467,754</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,651,312	2,651,312
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	111,632	111,632
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,762,944</b>	<b>2,762,944</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่		
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	450,000,000
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>-</b>	<b>450,000,000</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,762,944</b>	<b>452,762,944</b>
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	69,999,412	85,214,353
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	311,989,886	611,724,224

งบแสดงฐานะทางการเงิน (เฉพาะกิจการ)* สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 (หน่วย : บาท)	ก่อน การเข้าทำธุรกรรม	ภายหลัง การเข้าทำธุรกรรม
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	10,000,000	10,000,000
จัดสรรแล้ว - สำรองทั่วไป	106,000,000	106,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	428,766,233	428,766,233
<b>รวมส่วนของผู้อถือหุ้น</b>	<b>926,755,531</b>	<b>1,241,704,810</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น</b>	<b>929,518,475</b>	<b>1,694,467,754</b>

\*หมายเหตุ: ผลกระทบต้องบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยที่แสดงไว้ข้างต้น ถูกรวบรวมขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิพิเศษเพียงเท่านั้น โดยอ้างอิงงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และปรับปรุงสมมติฐานตามรายการระดมทุนในการเข้าทำธุรกรรมเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในวินชัย ตามที่นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 17 พฤศจิกายน 2564 บนสมมติฐานว่าบริษัทฯ สามารถระดมทุนเพื่อเข้าซื้อหุ้นสามัญในวินชัยเสร็จสมบูรณ์ และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่ารายการดังกล่าวจะดำเนินการเสร็จสิ้นภายในเดือนมกราคม 2565

#### 6.4 ความเหมาะสมของราคาเสนอขาย และที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายซึ่งเป็นการเจรจาร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับผู้ลงทุน โดยบริษัทฯ ได้เปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทจะมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 10.05 บาท นั้น ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจึงเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ซึ่งเท่ากับ 9.32 ตามประกาศที่ ทจ. 72/2558 อีกทั้ง ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ SSP ที่กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงเงื่อนไขที่ให้สิทธิพิเศษแก่ผู้ลงทุนในการร่วมลงทุนในโครงการของบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ในสัดส่วนการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และให้สิทธิผู้ลงทุนเข้าร่วมในการประมูลดังกล่าว โดยให้ผู้ลงทุนมีสิทธิยื่นข้อเสนอในการประมูลที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ ที่ให้ข้อเสนอที่ดีที่สุดในการประมูลคราวนั้น ๆ (Right to Match) ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 3.6 ของเอกสารฉบับนี้ คณะกรรมการบริษัทจึงพิจารณาแล้วเห็นว่าราคาดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล ก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 3.6 ของเอกสารฉบับนี้

#### 6.5 เหตุผลและความจำเป็นในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน

บริษัทฯ พิจารณาหลักเกณฑ์การจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลโดยเฉพาะเจาะจง โดยพิจารณาจากผู้ลงทุนที่มีศักยภาพด้านเงินทุน เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมพลังงาน มีแหล่งเงินทุนเพียงพอที่จะดำเนินการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ รวมถึงมีสถานะทางการเงินที่ดี มีความสนใจและสามารถพิจารณาตัดสินใจลงทุนกับบริษัทฯ ได้ทันที อันจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการเพื่อใช้ในธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ลงทุนใน ครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับธุรกรรมอินกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะช่วยทำให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้นและลดภาระผู้ถือหุ้นเดิมในการเพิ่ม ทุน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องและผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาการระดมทุนด้วยวิธีการอื่น ๆ ได้แก่ การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอ ขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าการระดมทุนด้วยวิธีนี้ต้องใช้เวลานานกว่า การเพิ่มทุนในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและบุคคลใน วงจำกัด

หากบริษัทฯ ไม่ได้รับแหล่งเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้ผู้ลงทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่มีแหล่งเงินทุนที่ เพียงพอสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด อันจะทำให้บริษัทฯ เสี่ยงโอกาสในการต่อยอดทางธุรกิจที่มี ศักยภาพในการทำกำไรให้กับกลุ่มบริษัทในอนาคต

## 7. คำรับรองของกรรมการบริษัท

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ คนใดไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของ บริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นการกระทำใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวและ ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทน บริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของ บริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดย มิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิ ออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าคณะกรรมการบริษัทได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบ ข้อมูลของผู้ลงทุนแล้ว มีความเห็นว่าการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสม

ผู้ลงทุนดังกล่าวมีศักยภาพในการลงทุน มีความรู้หรือประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ซึ่งจะสามารถช่วยสนับสนุน ภารกิจของบริษัทฯ และสร้างประโยชน์ให้แก่บริษัทได้

## 8. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัทฯ

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

ลายมือชื่อ



ปาริรัฐ ปานบุญหอม สุกัญญา ทิพย์มณี  
กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

(F 53-4)

**แบบรายงานการเพิ่มทุน  
บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)  
วันที่ 2 พฤศจิกายน 2564**

ข้าพเจ้า บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอรายงานมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

**1. การลดทุนและการเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 พิจารณาอนุมัติ ดังนี้

- 1.1 พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน จำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
- 1.2 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อ (1) จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และ (2) จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน (Rights Offering) โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	30,429,882	0.50	15,214,941
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ	-	-	-
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม: ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จดซื้อ และชำระเงิน ค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตาม สัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	ไม่เกิน 13,999,882	10:1	10.35 มูลค่าไม่เกิน 144,898,779 บาท	10 - 14 มกราคม 2565 (08.30-16.30 น.)	โปรดพิจารณา หมายเหตุ 1 และ 3
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("SSP")	ไม่เกิน 16,430,000	-	10.35 มูลค่าไม่เกิน 170,050,500 บาท	ภายในมกราคม 2565	โปรดพิจารณา หมายเหตุ 2 และ 4

**หมายเหตุ**

- มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
- มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
- มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท โดยจะเสนอขายในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง

ทั้งนี้ ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ตามข้างต้น บริษัทฯ ได้ถูกกำหนดเทียบเคียงกับราคาตลาดของหุ้น โดยเป็นมูลค่าที่สูงกว่าประมาณร้อยละ 2.98 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯมีมติเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่าง 7 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม[www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์

เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงผู้ถือหุ้นอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ได้ โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น และจะเป็นราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ในกรณีที่มีเศษของหุ้นที่เกิดจากการคำนวณ ให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง

ทั้งนี้ การจัดสรรตามสิทธิ มีรายละเอียดวิธีการดังนี้

- (1) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมีจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ
- (2) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกมีจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
  - (2.1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่เศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
  - (2.2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (2.1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละราย และยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อ เกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่เศษของหุ้นให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (2.2) นี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร

ทั้งนี้ ในกรณีที่การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิรายใดถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ผู้จองซื้อที่มีสิทธิที่จะสละสิทธิการจองซื้อหุ้นดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม หากผู้จองซื้อประสงค์ที่จะดำเนินการจองซื้อหุ้นต่อไปให้ผู้จองซื้อรายดังกล่าวมีหน้าที่ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง หากยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ให้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่คงเหลือจากการเสนอขายทิ้ง

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง) การกำหนดวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และวิธีการชำระค่าหุ้น เป็นต้น

สิทธิในการจองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุม  
 วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564

4. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น  
 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private placement) ได้แก่  
 SSP ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท และ SSP ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับ  
 ตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการ  
 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มี  
 การแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน เพื่อ  
 เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ในราคา 10.35 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำ  
 กว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออก  
 ใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศ ทจ. 72/2558”) ทั้งนี้ ราคาตลาดสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SSP คำนวณ  
 จากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่  
 คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน  
 ของบริษัทฯ ให้แก่ SSP โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่าง 7  
 ตุลาคม 2564 ถึง 29 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

นอกจากนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และแม้ว่าบริษัทฯ จะได้รับ  
 อนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ ยังจะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน  
 คณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการ  
 เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ด้วย

หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ SSP ในครั้งนี้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะ  
 สั่งรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ มีหน้าที่ห้ามไม่ให้ SSP ดังกล่าวนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมด  
 ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่  
 หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ให้ SSP สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขาย  
 ได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอรับหุ้นสามัญหรือหุ้นปริมิสิททิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และหนังสือเวียนที่ บจ. (ว) 17/2558 เรื่อง การ  
 กำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท  
 หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการ  
 บริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจพิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับการ  
 เพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งรวมถึงแต่ไม่  
 จำกัดเพียงเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) กำหนด แก้ไข เพิ่มเติม เงื่อนไขและรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรรและจองหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่ง  
 รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวทั้งจำนวนหรือหลายคราว จำนวน หุ้นที่เสนอขาย  
 ระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่านับตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการ  
 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์



- (2) เข้าเจรจาทำความเข้าใจและลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆที่เกี่ยวข้องรวมทั้งมีอำนาจในดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการจัดเตรียมการลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งรวมถึง การรับรองเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อการยื่น และ/หรือ การรับเอกสาร ต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- (3) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ ระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป
- (4) มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจพิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่สูงกว่าราคาที่กำหนดโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ดีที่สุดตามสภาวะตลาดในช่วงที่เสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน

ทั้งนี้ ตามประกาศ ทค. 72/2558 กำหนดให้บริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

## 2.2 การดำเนินการของบริษัท กรณีที่มีเศษของหุ้น

ในกรณีที่มีเศษของหุ้นจากการคำนวณตามอัตราจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ให้ปิดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง

ทั้งนี้ ในส่วนหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้ SSP นั้นเป็นการเสนอขายหุ้นทั้งจำนวน จึงไม่มีกรณีที่มีเศษของหุ้น

## 2.3 ข้อมูลผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ผู้ที่ได้รับการเสนอขายหุ้น	:	บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	12 มกราคม 2560
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ทั้งในและต่างประเทศ
ที่อยู่	:	325/14 ถนนหลานหลวง แขวงสี่แยกมหานาค เขตดุสิต กรุงเทพมหานคร
แหล่งที่มาของเงินทุน	:	ผลประกอบการจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนของ SSP

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	:	SSP ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พ.จ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
------------------------	---	--

**3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน**

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 14.00 น. ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) โดยกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 (Record Date) ในวันที่ 29 พฤศจิกายน 2564

**4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไข การขออนุญาต (ถ้ามี)**

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

- 4.1 การลดทุน และการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 4.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
- 4.3 บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศ พ.จ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- 4.4 บริษัทฯ จะจดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียน และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- 4.5 บริษัทฯ จะต้องขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณารับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

**5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน**

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัทฯ วินชัย จำกัด ซึ่งประกอบกิจการพลังงานหมุนเวียน ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทฯ เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) โดยลงทุนในโครงการร่วมเกล้าวินต์ฟาร์ม ตั้งอยู่ในอำเภอนิคมคำสร้อย จังหวัดมุกดาหาร มีกำลังการผลิตสูงสุดจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ และเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยทั้งสิ้นร้อยละ 26.25

ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน วินชัยทั้งสิ้นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด โดยจะชำระค่าตอบแทนธุรกรรมการรับโอน กิจการทั้งหมดจำนวนประมาณทั้งสิ้น 700,000,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยแหล่งเงินทุนดังต่อไปนี้

- (1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450,000,000 บาท
- (2) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท
- (3) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

โดยภายหลังจากการเข้าลงทุนซื้อหุ้นเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด ดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และ/หรือ ผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการที่มี ศักยภาพ มีผลกำไรตรงกับความต้องการของบริษัทฯ

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศ เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) โดยแผนการใช้เงินดังกล่าวข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับผลประกอบการ กระแสเงินสด แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยจะ คำนึงถึงประโยชน์ ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

## 6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- 6.1 การเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งเงินทุนเพื่อชำระมูลค่ากิจการทั้งหมดของ Planet ที่บริษัทฯ จะได้มา ซึ่งส่งผลดีต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ นอกจากนี้แล้ว การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจะ เพิ่มกระแสเงินสดและสภาพคล่องของบริษัทฯ ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดีขึ้น ทำให้มีเงินทุนสำรองที่สามารถนำไปใช้ในการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและมีโอกาสเจริญเติบโตสูง ทั้งยังเป็น การเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคตอีกด้วย อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกราย

6.2 การเพิ่มทุนในลักษณะแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะช่วยลดภาระในการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ สามารถดำเนินการเสนอขายหุ้นให้แก่ SPP ได้ทันทีหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 และ SSP ได้ตอบรับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้ว

6.3 SSP มีสถานะทางการเงินที่ดี และมีสายสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มธุรกิจที่หลากหลาย อันจะทำให้บริษัทได้รับเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการเพื่อใช้ในการลงทุนใน Planet ตลอดจนเป็นการเพิ่มศักยภาพและความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ต่อผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) และสถาบันการเงินได้

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเพิ่มเติม จะปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 7.1 นโยบายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิประจำปี ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัทฯ ทั้งนี้ การพิจารณาจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุนของบริษัทฯ ในแต่ละปี ตามความจำเป็นและเหมาะสมที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

### 7.2 ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน

ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) และผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private placement) ในครั้งนี้จะได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ บุคคลดังกล่าวจะมีสิทธิได้รับเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีการประกาศจ่ายเงินปันผล

## 8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งประกอบด้วย

- 1) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering)
- 2) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น ให้แก่ SSP ซึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

โดยการคำนวณผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

## 8.1 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Rights Offering

หากผู้ถือหุ้นเดิมมีการใช้สิทธิเพิ่มทุน Rights Offering ทั้งจำนวน จะไม่เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นเดิมไม่มีการใช้สิทธิเพิ่มทุน Right Offering ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นสามารถคำนวณได้ดังต่อไปนี้

### 8.1.1 ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

การคำนวณผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) บริษัทฯ คำนวณจากจำนวนหุ้นชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}$$

$$= \frac{(13,999,882 + 16,425,121)}{(139,998,824 + 13,999,982 + 16,425,121)}$$

$$= \text{ร้อยละ 17.85}$$

### 8.1.2 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย Right Offering}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย Right Offering}}$$

$$= \frac{10.05 - 10.07}{10.05}$$

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

สูตรการคำนวณราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0) คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีราคาเท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

สูตรการคำนวณราคาตลาดหลังการเสนอขาย (P1)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} \times \text{ราคาตลาด}) + (\text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน} \times \text{ราคาเพิ่มทุน})}{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\
 &= \frac{(139,998,824 \times 10.05) + (13,999,882 \times 10.35)}{(139,998,824 + 13,999,882)} \\
 &= 10.07 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

### 8.1.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากในรอบ 12 เดือนล่าสุด บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในขณะที่ยังไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ซึ่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นจะต้องใช้ข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ณ ขณะนั้นในการคำนวณ

## 8.2 ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Private Placement

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จากการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด ซึ่งจะเกิดขึ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน Rights Offering โดยผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นสามารถคำนวณได้ดังต่อไปนี้

### 8.2.1 ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})} \\
 &= \frac{(13,999,882 + 16,425,121)}{(139,998,824 + 13,999,982 + 16,425,121)} \\
 &= \text{ร้อยละ 17.85}
 \end{aligned}$$

### 8.2.2 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย Private Placement}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{10.05 - 10.10}{10.05}
 \end{aligned}$$

การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทเนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย

สูตรการคำนวณราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0)

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย (P0) คำนวณจากราคาถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัท ซึ่งตรงกับวันที่ 7 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 29 ตุลาคม 2564 มีราคาเท่ากับ 10.05 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

สูตรการคำนวณราคาตลาดหลังการเสนอขาย (P1)

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} \times \text{ราคาตลาด}) + (\text{ราคาเสนอขาย Right Offering} \times \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Right Offering}) + (\text{ราคาเสนอขาย Private Placement} \times \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้นปัจจุบัน} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})}$$

$$= \frac{(139,998,824 \times 10.05) + (13,999,882 \times 10.35) + (16,430,000 \times 10.35)}{(139,998,824 + 13,999,882 + 16,430,000)}$$

$$= 10.10 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

**8.2.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings per share dilution)**

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก ในรอบ 12 เดือนล่าสุด บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) จะขึ้นอยู่กับผลประกอบการในขณะที่ยังไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ซึ่งคาดว่าจะเกิดในช่วงไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ซึ่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นจะต้องใช้ข้อมูลผลการดำเนินงานล่าสุด ณ ขณะนั้นในการคำนวณ

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมใน สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการเกี่ยวโยงกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564	1 พฤศจิกายน 2564
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 (Record Date)	29 พฤศจิกายน 2564
3.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2564 พิจารณาเปลี่ยนวันประชุมผู้ถือหุ้นและ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 (Record Date)	12 พฤศจิกายน 2564
4.	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 2/2564 พิจารณาอนุมัติการเข้าการเข้าซื้อหุ้นวินัยโดยวิธีการรับโอนกิจการทั้งหมด การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) และให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private placement: PP)	17 ธันวาคม 2564
5.	บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการออกหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด	เดือนธันวาคม 2564
6.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
7.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
8.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	27 ธันวาคม 2564
9.	ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	10 - 14 มกราคม 2565 (08.30-16.30 น.)
10.	บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	ภายใน 31 มกราคม 2565 ซึ่งจะอยู่ภายในระยะเวลา 3 เดือนนับจากวันที่มีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น /ภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย
11.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน



ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
12.	Planet จัดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามประมวลรัษฎากรในส่วนที่เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมด	ภายในเดือนมิถุนายน 2565

**หมายเหตุ:** กำหนดการอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับการจัดเตรียมเอกสารและการขออนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ

ปาลีรัฐ ปานบุญหอม

สุกัญญา ทิพย์มณี

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท



สารสนเทศของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศตามบัญชี 2 ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และข้อ 20 ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้สอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้แล้วด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้มีความถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

2. รายละเอียดข้อมูลหนี้

2.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่ายตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้ และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนเป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

-ไม่มี-

2.2 ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา โดยระบุภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นประกัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มียอดรวมเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา ดังต่อไปนี้

- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เป็นจำนวน 135,586,752 บาท คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ MLR -1.25 ถึง MLR -1.75 ต่อปี และมีกำหนดจ่ายชำระคืนใน 120 งวด นับตั้งแต่วันที่ได้รับเงินกู้ยืม เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยเงินฝากธนาคาร สินทรัพย์ต่าง ๆ ของกลุ่มพลังงาน แสงอาทิตย์ ได้แก่ อุปรกรณ์ และสิทธิการเช่าพื้นที่บนหลังคา รวมถึงประกันภัยทรัพย์สินทั้งหมด กรรมการ และบริษัทฯ นอกจากนี้ ตามข้อกำหนดในสัญญา กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ ต้องเปิดบัญชีเงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์ไว้สำหรับการรับชำระรายได้จากการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า และจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมแก่สถาบันการเงิน

2.3 ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี โดยระบุถึงภาระการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน

- หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินเป็นจำนวน 117,903,515 บาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 5,269,015 บาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่ไม่มีหลักประกัน
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 1,619,743 บาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่ไม่มีหลักประกัน
- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 10,852,437 บาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่ไม่มีหลักประกัน

- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายจำนวน 586,798 บาทซึ่งเป็นหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน

2.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

- ไม่มี

3. คุณสมบัติและรายงานความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องการได้มาซึ่งสินทรัพย์บริษัทฯ ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัดซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และรายการเกี่ยวข้องกัน ปรากฏตามเอกสารแนบหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

4. ข้อมูลของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

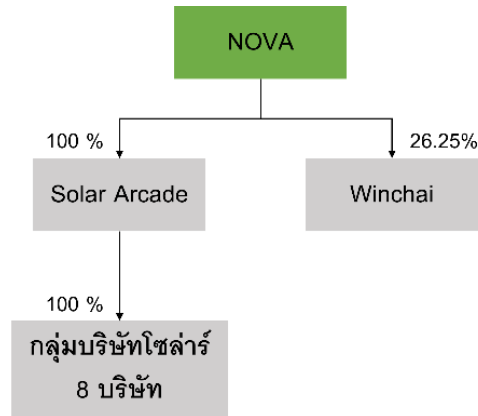
4.1 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทจดทะเบียน

บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนและจัดตั้งเป็นนิติบุคคลเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2501 ด้วยทุนจดทะเบียนแรกเริ่ม 100 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยหุ้นสามัญของบริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET : The Stock Exchange of Thailand) และเริ่มต้นซื้อขายหุ้นสามัญเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2536 โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 70,000,000 บาท และมีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 69,999,412 บาท

บริษัทฯ มีการลงทุนธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า แบ่งออกเป็น 1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 8 บริษัท โดยมีบริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด เป็นบริษัทศูนย์กลางทำหน้าที่บริหารบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ และ 2) บริษัทร่วมทุน ได้แก่ บริษัท วินชัย จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นโดยตรงร้อยละ 26.25 ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม

โดยบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ทั้ง 8 บริษัท และ บริษัท วินชัย จำกัด ได้ว่าจ้างบริษัทภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญในการดูแลบำรุงรักษาอุปกรณ์และทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งมีการดูแลตามวงรอบที่ระบุไว้ในสัญญาซึ่งสอดคล้องกับคำแนะนำทางเทคนิคของอุปกรณ์นั้น ๆ

โดยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีรายละเอียดดังนี้



บริษัท	ที่ตั้งสำนักงาน	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)	จำนวนหุ้นทั้งหมด
บริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด	39/172 ซอยลาดพร้าว 23 แขวงจันทระเกษม เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและขายปลีกพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	234.0	หุ้นสามัญ	99.99	23,400,000
บริษัท สกาย โซลาร์ รูฟ จำกัด	88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและขายปลีกพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	9.5	หุ้นสามัญ	99.99	95,000
บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด	88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	23.1	หุ้นสามัญ	99.99	231,000
บริษัท เอ็นดับเบิลยู กรีน พาวเวอร์ จำกัด	88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	24.1	หุ้นสามัญ	99.99	241,000

สิ่งที่ส่งมาด้วย 6

บริษัท	ที่ตั้งสำนักงาน	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)	จำนวนหุ้น ทั้งหมด
บริษัท เอ็น ดับเบิลยู เอ็นเนอร์ยี จำกัด	88 ซอยบางนา- ตราด 30 ถนนเทพ รัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีก พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและ พลังงานทดแทนอื่น ๆ	12.0	หุ้นสามัญ	99.99	120,000
บริษัท เอ็น ดับเบิลยู โซลาร์ จำกัด	88 ซอยบางนา- ตราด 30 ถนนเทพ รัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีก พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและ พลังงานทดแทนอื่น ๆ	10.0	หุ้นสามัญ	99.99	100,000
บริษัท ชันนี่ โซลาร์ จำกัด	88 ซอยบางนา- ตราด 30 ถนนเทพ รัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีก พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและ พลังงานทดแทนอื่น ๆ	9.9	หุ้นสามัญ	99.99	99,000
บริษัท ชัน ดิงค์ พาวเวอร์ จำกัด	88 ซอยบางนา- ตราด 30 ถนนเทพ รัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีก พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและ พลังงานทดแทนอื่น ๆ	3.9	หุ้นสามัญ	99.99	39,000
บริษัท โซลาร์ ทาวน์ จำกัด	88 ซอยบางนา- ตราด 30 ถนนเทพ รัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีก พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและ พลังงานทดแทนอื่น ๆ	11.3	หุ้นสามัญ	99.99	113,000
บริษัท วินชัย จำกัด	88 ซอยบางนา- ตราด 30 ถนนเทพ รัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร	ผลิต ขายส่งและปลีก พลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและ พลังงานทดแทนอื่น ๆ	990.0	หุ้นสามัญ	26.25	9,900,000

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัทดำเนินการโดยบริษัทย่อย 8 บริษัท มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 7.825 เมกะวัตต์ โดยเช่าพื้นที่หลังคาจากเอกชนรายอื่นเพื่อติดตั้งระบบ จัดอยู่ในประเภทผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) โดยผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายให้แก่การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) โดยทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement: PPA) ทั้งสิ้น 10 โครงการ ซึ่งมีกำหนดระยะเวลา 25 ปี เริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และจะสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2581 โดยช่องทางในการจัดจำหน่ายจึงเป็นการเชื่อมต่อไฟฟ้าจากแต่ละโครงการเข้าสู่สถานีและระบบไฟฟ้าของ กฟน. หรือ กฟภ. โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่าย คำนวณจากหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจ่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ เพื่อให้ กฟน. และ กฟภ. จำหน่ายให้แก่ประชาชนต่อไป โดยมีในอัตราซื้อไฟฟ้า (Feed in Tariff) 6.55 บาท และ 6.16 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมงตามลำดับ โดยสัญญาขายไฟฟ้างกล่าวจะสิ้นสุดในปี 2581

บริษัทย่อยทั้งแปดบริษัทมีคุณสมบัติตามที่หน่วยงานการไฟฟ้าและกระทรวงพลังงานกำหนดไว้ในการยื่นคำร้องขอจำหน่ายและเชื่อมโยงระบบไฟฟ้า ด้วยระบบโฟโตโวลตาอิก (PV) หรือโซลาร์เซลล์ประเภทที่ติดตั้งบนหลังคาสิ่งปลูกสร้าง (Commercial Rooftop)

กระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์เริ่มจากกระบวนการโฟโตโวลตาอิก (Photovoltaics) ซึ่งเป็นการแปลงพลังงานจากแสงของดวงอาทิตย์ให้กลายเป็นพลังงานไฟฟ้าโดยตรงซึ่งกระบวนการจะเริ่มต้นจากการที่แสงเข้ามาตกกระทบบนแผงโซลาร์เซลล์ เซมิคอนดักเตอร์จะทำหน้าที่ดูดซับพลังงานเพื่อกระตุ้นให้เกิดการไหลของกระแสไฟฟ้ากระแสตรง โดยมีกระบวนการผลิตดังนี้

- (1) ชุดของแผงพลังงานแสงอาทิตย์จะถูกรวบรวมและติดตั้งให้เป็นกลุ่ม เพื่อสร้างกระแสไฟฟ้าให้ได้ปริมาณตามต้องการ
- (2) กระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จะถูกส่งออกไปรวมกัน เพื่อรวบรวมให้มีปริมาณกระแสที่สูงขึ้นก่อนที่จะส่งไปยังเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า
- (3) เครื่องแปลงกระแสไฟฟ้าจะเปลี่ยนไฟฟ้าจากกระแสตรงไปเป็นไฟฟ้ากระแสสลับ เพื่อให้สามารถเชื่อมต่อกับระบบไฟฟ้าทั่วไปได้
- (4) จากนั้นต้องมีการเพิ่มแรงดันไฟฟ้าโดยใช้หม้อแปลงไฟฟ้าชนิดเพิ่มแรงดัน เพื่อให้ไฟฟ้าที่ได้สามารถต่อกับระบบสายส่ง

ในการดำเนินธุรกิจธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บริษัทได้จ้างผู้ให้บริการด้านการปฏิบัติการและการบำรุงรักษา (Operation & Maintenance) เพื่อดูแลรักษาให้แผงโซลาร์ให้ผลิตกระแสไฟฟ้าได้อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ และมีพนักงานฝ่ายปฏิบัติการประจำโครงการสำหรับติดตามผลการดำเนินงานของแผงโซลาร์ผ่านระบบคอมพิวเตอร์ Supervisory Control and Data Acquisition ("SCADA") อย่างใกล้ชิด ทำให้การดำเนินธุรกิจดังกล่าวเกิดประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น รวมถึงส่งผลให้การดำเนินธุรกิจพลังงานมีรายได้ที่แน่นอนมากขึ้น

โซลาร์เซลล์ประเภทที่ติดตั้งบนหลังคาสิ่งปลูกสร้าง (Commercial Rooftop) จะต้องใช้พื้นที่ในการติดตั้ง โดยบริษัทได้ทำสัญญาเช่ากับผู้ให้เช่าที่เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในสิ่งปลูกสร้างของพื้นที่หลังของ

คู่สัญญาในจังหวัดต่างๆ รวมทั้งสิ้น 10 โครงการซึ่งประกอบไปด้วยหลังคาของคลังสินค้าในเครือของบริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 6 โครงการ หลังคาของโรงงานในเครือของบริษัท ผลไม้กระป๋อง ประจวบ จำกัด จำนวน 2 โครงการ และหลังคาของอาคารทั่วไป จำนวน 2 โครงการ เพื่อใช้เป็นพื้นที่ในการติดตั้ง แผงโซลาร์เซลล์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง โดยมีสัญญาพื้นที่เช่าดังกล่าวเป็นการเช่าระยะยาวอายุรวม 25 ปีจนถึงสิ้นสุดระยะเวลาโครงการในปี 2581 เป็นระยะเวลา 25 ปีนับตั้งแต่วันที่โครงการเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ให้กับ กฟผ. และ กฟน. นอกจากนี้ในกรณีที่กลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จ่ายปริมาณ พลังไฟฟ้าเข้าสู่ระบบของ กฟน. และ/หรือ กฟผ. เกินปริมาณที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขาย กลุ่มกิจการโรงไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์จะไม่ได้รับค่าไฟฟ้าส่วนที่เกินดังกล่าว

กลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ได้ทำสัญญากู้เงินจากธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับโครงการ ชำระคืนเงินกู้เป็นงวด งวดละ 1 เดือน รวม 120 งวด ดอกเบี้ย นับตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 ในอัตรา MLR -1.25 โดยมีจำนวนเงินกู้ยืมระยะยาวคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 135,586,752 บาท และใช้เครื่องจักร บัญชีรายได้ สิทธิในการรับเงินจากการขายไฟฟ้า สิทธิการ เช่า Solar Rooftop และการค้าประกันหนี้โดยบริษัท นพลิน จำกัด เป็นประกัน

ทั้งนี้ เดิมกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ได้ทำสัญญาบริการกับบริษัท นพลิน จำกัด เพื่อตอบแทนการเข้าค้ำประกันเงินกู้ (Credit Guarantee) เพื่อให้บริการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ รวมไปถึงการ เข้าค้ำประกันเงินกู้ โดยจำกัด Credit Guarantee ไว้สูงสุดไม่เกิน 219.34 ล้านบาท โดยค่าบริการจะคิดตาม ยอดหนี้คงค้างตามสัญญาที่ค้ำประกัน ในอัตราร้อยละ 0.2 หรือคิดเป็นอัตราเดือนละ 595.83 - 9,350.00 บาท หากผิดนัดจะคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี อย่างไรก็ตาม เมื่อกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ได้ถูกรับโอนมาเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ฝ่ายบริหารได้ยกเลิกสัญญาบริการค้ำประกันหนี้เงินกู้ดังกล่าว และ บริษัทได้เข้าเป็นผู้ค้ำประกันหนี้ที่เหลืออยู่ทั้งจำนวนแทน

กลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ได้ทำประกันภัยไว้ซึ่งประกอบไปด้วย ประกันการ หยุดชะงักของธุรกิจ (Business Interruption Insurance) วงเงินเอาประกันรวมประมาณ 87 ล้านบาท และ ประกันภัยต่อสินทรัพย์ทั้งหมด (Industrial All Risk Insurance) วงเงินเอาประกันรวมประมาณ 453 ล้านบาท ซึ่งครอบคลุมไปถึงแผงโซลาร์เซลล์ทั้งหมด และประกันภัยที่ให้ความคุ้มครองความรับผิดที่เกิดขึ้นภายในสถานที่ ประกอบการหรือเนื่องจากการดำเนินการของผู้เอาประกันภัย (Public and Product Liability Insurance) วงเงิน เอาประกันรวมไม่เกิน 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

#### ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานงานลม

ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมของบริษัทดำเนินการผ่านบริษัทร่วม คือ บริษัท วินชัย จำกัด ภายใต้ชื่อโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งมีกำลังการผลิตสูงสุดจำนวน 44.85 เมกะวัตต์ โดยมีการเริ่มพัฒนา โครงการตั้งแต่ปี 2559 และเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนเมษายน 2562 โดยได้ลงนามในสัญญาซื้อขาย ไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) เป็นระยะเวลา 5 ปี ตั้งแต่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ และสามารถต่อ สัญญาได้ทุก ๆ 5 ปี ซึ่งสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 จัดอยู่ในประเภทผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก



มาก (Small Power Producer : SPP) โดยช่องทางในการจัดจำหน่ายจึงเป็นการเชื่อมต่อไฟฟ้าจากแต่ละโครงการเข้าสู่สถานีและระบบไฟฟ้าของ กฟผ. โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่าย คำนวณจากหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจ่ายไฟฟ้าของโครงการ

กระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมเริ่มต้นจากการมีกระแสลมพัดมาปะทะกับใบพัดของกังหันลม โดยกังหันลมจะทำหน้าที่เปลี่ยนพลังงานลมที่อยู่ในรูปแบบของพลังงานจลน์ไปเป็นพลังงานกล ใบพัดเกิดการหมุนแรงจากการหมุนของใบพัดนี้จะถูกส่งผ่านเพลากลมหุน ทำให้เฟืองขับเคลื่อนหรือเฟืองเกียร์ ที่ติดอยู่กับเพลากลมหุนๆ ตามไปด้วย เมื่อเฟืองขับเคลื่อนของกังหันลมเกิดการหมุน จะขับเคลื่อนให้เพลากลมหุน โดยกระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จะถูกส่งออกไปรวมกันที่หม้อแปลงไฟฟ้าซึ่งติดตั้งอยู่ที่ด้านหลังของห้องเครื่องในกังหันลม เพื่อทำการแปลงแรงดันไฟฟ้าระดับต่ำที่ 650.00 โวลต์ เป็นแรงดันไฟฟ้าระดับกลางที่ 22.00 กิโลโวลต์ ก่อนลำเลียงผ่านเคเบิลที่ตั้งอยู่ในเสาของกังหันลมไปยังระบบควบคุมพลังงานซึ่งตั้งอยู่ที่ฐานของกังหันเพื่อทำการเร่งแรงดันไฟฟ้าจาก 22.00 กิโลโวลต์ เป็น 115.00 กิโลโวลต์และลำเลียงไปที่ท่อส่งพลังงานที่เชื่อมกับสถานีไฟฟ้าย่อยมุกดาหาร 2 ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยผ่านทางหลวงหมายเลข 2370 212 และ 238 ตามลำดับ รวมเป็นระยะทางทั้งสิ้น 55.00 กิโลเมตรเพื่อทำการจำหน่ายไฟฟ้าต่อไป

เครื่องจักรและอุปกรณ์หลัก ได้แก่ กังหันลมจำนวนทั้งสิ้น 13 ต้น ของบริษัท Vestas Asia Pacific A/S รุ่น V136 ซึ่งมี 3 แขนงหมุนใบพัด (Rotor Blade) แต่ละใบพัดมีความยาว 66.67 เมตร โดยแต่ละใบพัดมีจุดปรับมุมใบ (Pitch Control) เป็นของตัวเองซึ่งมีหน้าที่ปรับใบพัดให้มีองศาที่มีความพร้อมและเหมาะสมกับความเร็วลมเพื่อความเสถียร และประสิทธิภาพที่สูง รวมถึงติดตั้งระบบป้องกันฟ้าผ่า (Lightning Protection System :LPS) เพื่อลดความเสียหายจากกระแสไฟฟ้าปริมาณสูงที่เกิดจากฟ้าผ่า ทั้งนี้แต่ละต้นมีกำลังการผลิตเท่ากับ 3.45 เมกะวัตต์

บริษัท วินชัย จำกัด ได้ว่าจ้าง บริษัท เวสต์ส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มบริษัทของผู้ผลิตกังหันลมเป็นผู้ให้บริการและซ่อมบำรุงรักษาภายใต้สัญญาจ้างบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานลม และวิศวกรในการดูแลโรงงานไฟฟ้าพลังงานลม ทั้งนี้ สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษาได้รวมค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนอุปกรณ์สำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานลม และอุปกรณ์อื่น ๆ ตลอดอายุสัญญาไว้แล้ว (10 ปี นับจากวันที่ 15 มกราคม 2561) และรับประกันประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าขั้นต่ำร้อยละ 98.00 ของช่วงเวลาขั้นต่ำที่สามารถผลิตไฟฟ้าได้ของโครงการรวมเกล้าวินด์ฟาร์ม นอกจากนี้ บริษัท วินชัย จำกัด ยังได้ว่าจ้างบริษัท เดอะ โปรดิจี้ กรุ๊ป จำกัด ให้บริการเป็นที่ปรึกษาและตัวแทนของบริษัท วินชัย จำกัด ในการบริหารโครงการตั้งแต่วันที่เริ่มบังคับใช้ ทั้งด้านการดำเนินการปฏิบัติงานและบำรุงรักษา (โดยวิศวกรที่ปรึกษา) ด้านการจัดซื้อจัดจ้าง ด้านการเงิน ด้านกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง ด้านการประชาสัมพันธ์และประสานงานกับหน่วยงานราชการต่าง ๆ รวมทั้งประชาชนทั่วไปและในท้องถิ่นโดยรอบโครงการโดยมีระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ 1 กันยายน 2562 และสามารถต่อสัญญาได้โดยแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรอย่างน้อย 30 วันก่อนระยะเวลาตามกำหนด

บริษัท วินชัย จำกัด ได้รับการสิทธิประโยชน์จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับกิจการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม เลขที่บัตรส่งเสริม 59-0778-0-13-2-0 โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับจากวันที่เริ่มมี

รายได้ ในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ผู้ได้รับอนุญาตส่งเสริม จะได้รับอนุญาตให้นำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างนั้น ไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลัง ระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลที่กำหนดระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันพ้นกำหนดเวลานั้นโดยจะ เลือกรหัสจากกำไรสุทธิของปีใดปีหนึ่ง หรือหลายปีก็ได้ และได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับ การส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการ ส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น รวมถึงได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับ จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50.00 ของอัตรากำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา

4.2 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและ วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาจนถึงไตรมาสล่าสุด ตลอดจนปัจจัยความ เสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	30 ก.ย. 2564
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	103.05	91.14	653.05	50.29
เงินลงทุนชั่วคราว	81.47	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	41.20	34.43	54.43	4.05
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	-	-	8.61	2.85
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงานส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.48	2.66	2.34	-
สินค้าคงเหลือ	515.06	552.34	378.32	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.00	3.65	1.68	3.96
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>749.26</b>	<b>684.22</b>	<b>1,098.42</b>	<b>61.14</b>
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	45.00	70.00	66.70	5.80
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	677.58
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1.22	1.21	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	3.08	3.55	2.95	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	188.58	174.01	307.15	228.47
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	133.03
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	166.91	108.72
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	2.64	1.90
ค่าความนิยม	-	-	67.77	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15.65	15.65	-	0.23
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>253.53</b>	<b>264.42</b>	<b>614.13</b>	<b>1,155.73</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,002.79</b>	<b>948.64</b>	<b>1,712.55</b>	<b>1,216.87</b>
<b>หนี้สิน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	63.59	78.94	477.65	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	8.00	-

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	30 ก.ย. 2564
เงินกู้ยืมระยะสั้น	13.06	-	48.00	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	55.79	8.60	59.49	5.27
ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.35	-	36.63	3.49
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.31	7.07	37.05
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.42	0.58	1.53	0.59
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย			2.00	1.62
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>134.21</b>	<b>88.43</b>	<b>640.37</b>	<b>48.02</b>
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	0.30	215.76	114.41
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.69	-	126.59	98.54
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				10.85
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19.84	23.21	22.41	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>20.54</b>	<b>23.51</b>	<b>364.76</b>	<b>223.80</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>154.74</b>	<b>111.94</b>	<b>1,005.12</b>	<b>271.82</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน	73.05	73.05	73.05	70.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	60.00	60.00	60.00	70.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	140.00	140.00	140.00	311.99
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
-ทุนสำรองตามกฎหมาย	10.00	10.00	10.00	10.00
-ทุนสำรองทั่วไป	106.00	106.00	106.00	106.00
ยังไม่ได้จัดสรร	532.05	520.70	391.44	445.27
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				1.79
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>848.05</b>	<b>836.70</b>	<b>707.44</b>	<b>945.06</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	0.00
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>848.05</b>	<b>836.70</b>	<b>707.44</b>	<b>945.06</b>

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	30 ก.ย. 2564
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,002.79	948.64	1,712.56	1,216.87

**งบกำไรขาดทุน**

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2564
รายได้จากการขาย	561.09	379.25	374.61	321.48	-
รายได้จากการให้บริการ	15.93	15.55	23.85	21.74	5.56
รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	-	-	21.14	-	35.44
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>577.02</b>	<b>394.80</b>	<b>419.62</b>	<b>343.22</b>	<b>41.00</b>
ต้นทุนขาย	(471.77)	(351.47)	(472.06)	(385.55)	(27.29)
ต้นทุนการให้บริการ	(18.52)	(16.31)	(20.23)	(17.81)	-
<b>รวมต้นทุนขายและการให้บริการ</b>	<b>(490.29)</b>	<b>(367.77)</b>	<b>(492.29)</b>	<b>(403.36)</b>	<b>(27.29)</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>86.73</b>	<b>27.03</b>	<b>(72.68)</b>	<b>(60.14)</b>	<b>(13.71)</b>
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	9.73	-	-	-
รายได้อื่น	4.35	4.07	24.96	23.67	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(10.87)	(11.88)	(8.39)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(41.41)	(21.68)	(43.96)	(26.73)	(30.12)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(10.18)	(9.74)	-	(5.58)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	-	-	-	-	-
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	-	-	-	(5.97)	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน-สุทธิ	1.04	0.46	0.01	0.01	-
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงิน</b>	<b>29.66</b>	<b>(2.01)</b>	<b>(100.06)</b>	<b>(74.73)</b>	<b>(16.40)</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	15.78
ต้นทุนทางการเงิน	(1.85)	(2.77)	(12.34)	(5.03)	(9.72)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>27.81</b>	<b>(4.78)</b>	<b>(112.40)</b>	<b>(79.76)</b>	<b>(10.34)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.47)	(0.57)	(16.55)	(15.65)	(0.65)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>27.34</b>	<b>(5.35)</b>	<b>(128.95)</b>	<b>(95.42)</b>	<b>(10.99)</b>

**งบกระแสเงินสด**

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด	
	1 เม.ย- 31 ธ.ค. 2561	2562	2563	2563	2564
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(20.36)	(99.92)	99.87	106.32	99.73
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(94.23)	78.74	41.41	(152.66)	(711.36)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	76.40	9.02	420.62	463.30	50.28
<b>ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)</b>	<b>(38.43)</b>	<b>(11.91)</b>	<b>561.91</b>	<b>372.07</b>	<b>(602.76)</b>
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสด	(0.23)	0.23	-	(100.23)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด วันต้นงวด	141.48	103.05	91.13	91.13	653.05
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (เพิ่มขึ้น) ลดลงสุทธิ</b>	<b>103.05</b>	<b>91.13</b>	<b>653.05</b>	<b>463.30</b>	<b>50.28</b>

**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.58	7.74	1.72	1.27
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	5.58	7.74	1.72	1.27
ระยะเวลาการเก็บหนี้ (วัน)	26.80	33.14	50.20	73.85
ระยะเวลาการเก็บสินค้าคงเหลือ (วัน)	-	-	-	-
ระยะเวลาการชำระหนี้ (วัน)	43.16	8.93	46.00	84.06
วงจรกิจจ (วัน)	(16.36)	24.21	4.20	580.11
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	15.46	7.13	(18.36)	(33.43)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	5.29	(0.53)	(25.28)	(40.00)
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	4.84	(1.40)	(30.65)	26.80
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.22	(0.64)	(40.81)	3.02
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.18	0.13	3.18	0.29
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	16.03	(0.72)	8.11	(1.69)

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564**

งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทแสดงขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 128.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 123.60 ล้านบาท และขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเท่ากับ 128.95 ล้านบาท

งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 งบการเงินรวมแสดงกำไรเบ็ดเสร็จรวม เท่ากับ (10.99) ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 84.43 ล้านบาท

รายได้จากการขายและให้บริการ

รายได้จากการขายและให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของงบการเงินรวมเท่ากับ 419.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเท่ากับ 24.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.00 ซึ่งประกอบไปด้วยรายได้จาก 3 ส่วนงาน ดังต่อไปนี้

(1) รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เหล็กชุบสังกะสี – รายได้ส่วนนี้ลดลง 4.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุเกิดจากหลายปัจจัยในปี 2563 โดยปัจจัยหลักเกิดจากมาตรการโต้ตอบการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กรีดเย็นเคลือบสังกะสีแบบจุ่มร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วนที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีน และการกำหนดให้สินค้าเหล็กเคลือบสังกะสีต้องผ่านมาตรฐาน มอก. จึงเป็นผลทำให้มีการทุ่มราคาสินค้าในตลาดลดลงอย่างต่อเนื่อง เป็นเหตุให้บริษัทมีความจำเป็นที่ต้องปรับสินค้าแข่งกับราคาในตลาดปัจจุบัน นอกจากนี้ ตามสถานการณ์เศรษฐกิจในประเทศไทย บริษัทได้รับผลกระทบทางอ้อมจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่มีต่อเศรษฐกิจในประเทศ เนื่องจากผู้บริโภคส่วนใหญ่ของผลิตภัณฑ์กลุ่มนี้เป็นภาคการเกษตรและภาคครัวเรือนในประเทศไทย ซึ่งบริษัทได้ปรับกลยุทธ์กระตุ้นยอดขายด้วยการขยายตลาดเพิ่มฐานลูกค้ากลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม

(2) รายได้จากการให้บริการติดตั้ง – รายได้จากส่วนงานนี้เพิ่มขึ้น 8.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากทางกลุ่มงานบริการติดตั้งมีลูกค้ารายใหม่ในกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมระหว่างปีเพิ่มขึ้นหลายรายเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการมีผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลาย ต้นทุนแข่งขันได้มากขึ้น ถึงแม้ว่าจะเป็นช่วงสถานการณ์ COVID-19 แต่ลูกค้าซึ่งเป็นผู้ประกอบการยังมีความมั่นใจว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวในอนาคต และเป็นเพียงสถานการณ์ชั่วคราว จึงใช้ช่วงเวลานี้ในการปรับปรุง ซ่อมแซมหรือขยายสถานประกอบการ

(3) รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ – ตั้งแต่บริษัทลงทุนใน บริษัท เดอะโซลาร์ อาเขต จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 8 บริษัทที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 10 สัญญา และมีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 7.825 เมกะวัตต์ (รวมเรียกว่า “กลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์”) สัญญาซื้อขายไฟฟ้างกล่าว แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) จำนวน 7.600 เมกะวัตต์ และสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้านครหลวง (“กฟน.”) จำนวน 0.225 เมกะวัตต์ โดยมีอัตราารับซื้อไฟฟ้าเป็นรูปแบบ Feed in Tariff ที่ 6.16 และ 6.55 บาท ต่อกิโลวัตต์ - ชั่วโมงตามลำดับ ตลอดจนอายุสัญญา และทุกโครงการได้มีการเปิดจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วตั้งแต่วันที่ 2557 สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 นี้ บริษัทมีรายได้จากส่วนงานนี้จำนวน 21.1 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 2.9 ล้านบาท รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์นั้นขึ้นอยู่กับสภาพอากาศในแต่ละปี โดยในปี 2563 กลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์สามารถผลิตไฟฟ้าได้ 8.2 เมกะวัตต์ ลดลง 0.9 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นร้อยละ 9.8 โดยเหตุผลหลักเกิดจากการเสื่อมสภาพของแผงเซลล์ผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เกิดเสียหายเนื่องจากสภาพอากาศที่ร้อนและชื้นสลับกับรุนแรงมากขึ้น โดยบริษัทอยู่

ระหว่างการเปลี่ยนแผงเซลล์ผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เป็นรุ่นใหม่ที่ทนต่อสภาพอากาศที่เลวร้ายมากขึ้นตามสัญญาการรับประกันสินค้าที่มีอยู่ หากดำเนินการแล้วเสร็จบริษัทเชื่อว่าผลประกอบการจะดีขึ้น

รายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของงบการเงินรวมเท่ากับ 35.44 ล้านบาท จากการลงทุนในบริษัท เดอะ โซลาร์ อาร์เซต จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

#### ต้นทุนการขายและให้บริการ

ต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของงบการเงินรวมเท่ากับ 492.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 117 ของรายได้จากการขายและการให้บริการในปีเดียวกัน

สำหรับส่วนงานผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสีมียอดขายที่ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1.2 แต่กลับมีต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 121.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้จำหน่ายสินค้าสำเร็จรูปในระหว่างปีที่ผ่านมาในปริมาณเทียบเคียงกับปีก่อน แต่เนื่องจากมีคู่แข่งทางการค้าจากสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมถึงเศรษฐกิจชะลอตัวจากสถานการณ์ COVID-19 ทำให้มีการแข่งขันราคาในตลาดสูงขึ้น เป็นเหตุให้บริษัทต้องปรับราคาขายสินค้าเพื่อแข่งขันในตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายและรักษาสถานะลูกค้าไว้ ในขณะที่บริษัทยังคงคุณภาพของสินค้าได้มาตรฐานตามเดิม นอกจากนี้ สินค้าที่ได้จำหน่ายในระหว่างปีนั้นบางส่วนเป็นสินค้าสำเร็จรูปที่มีต้นทุนสูงจากการกักตุนเหล็กซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่มีราคาสูงในอดีต ทำให้บริษัทมีต้นทุนขายสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของงบการเงินรวมเท่ากับ 27.29 ล้านบาท จากการลงทุนในบริษัท เดอะ โซลาร์ อาร์เซต จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

#### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 52.35 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 33.56 ล้านบาท เป็นจำนวน 18.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 55.99

ในปี ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 16.26 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าธรรมเนียม ที่ปรึกษาวิชาชีพที่เกิดขึ้นในช่วงการปรับโครงสร้างธุรกิจตามกลยุทธ์ของบริษัท

#### ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 12.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 2.77 ล้านบาท เป็นจำนวน 9.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 77.55



ในปี ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 9.72 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินระยะยาวของบริษัทที่อยู่ในส่วนงานพลังงานแสงอาทิตย์และจากการรับรู้รายการสิทธิการใช้น้ำมันที่หลังคาวางแผงโซลาร์ตามมาตรฐานรายงานการทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

#### สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 1,715.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 948.64 ล้านบาท เป็นจำนวน 766.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 80.81 ดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนเท่ากับ 653.05 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 38.07 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 561.91 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 616.53 เกิดจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และรายการขายและเช่ากลับสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท
2. รายการสินค้าคงเหลือจำนวนเท่ากับ 378.32 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 22.06 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2562 เท่ากับ 174.02 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 31.50 จากการขายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี
3. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เท่ากับ 307.15 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 17.91 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 133.14 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 76.51 จากการซื้อกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 313.5 ล้านบาท และขายและเช่ากลับสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทจำนวน 168.20 ล้านบาท
4. สินทรัพย์สิทธิการใช้น้ำมันเท่ากับ 166.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.73 ของสินทรัพย์รวมจากการขายและเช่ากลับสินทรัพย์จำนวน 53.80 ล้านบาท และค่าเช่าหลังคาของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 113.20 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 1,216.87 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 1,715.20 ล้านบาท เป็นจำนวน 495.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 29.07

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนเท่ากับ 602.76 ล้านบาท หรือในอัตราลดลงร้อยละ 89.91 โดยมีผลจากรายการเทียบเท่าเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานปกติเพิ่มขึ้นจำนวน 99.73 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 711.36 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 660.00 ล้านบาทในระหว่างงวด และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 8.86 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้และเงินสดรับจากการเพิ่มทุน

#### หนี้สินรวม

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม เท่ากับ 1,005.12 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 111.94 ล้านบาท เป็นจำนวน 893.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 797.91

1. กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย จำนวน 477.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.15 ของสินทรัพย์รวม เป็นเงินกู้ยืมประเภททรัสต์รีซีท จำนวน 350.00 ล้านบาทและตั๋วสัญญาใช้เงิน จำนวน 127.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนหน้าจำนวน 398.71 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 505.07 โดยส่วนที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีเกิดจากบริษัทย่อยมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อมาดำเนินกิจการ
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 59.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.50 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนเท่ากับ 50.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 85.55 ซึ่งเกิดจากการซื้อวัตถุดิบในประเทศของบริษัทย่อย
3. เงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 48.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.63 ของสินทรัพย์รวม เพื่อชำระค่าซื้อกิจการกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
4. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเท่ากับ 126.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.38 ของสินทรัพย์รวม ประกอบด้วยเงินกู้ระยะยาวของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพื่อลงทุนในโครงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์
5. หนี้สินสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 215.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.33 ของสินทรัพย์รวม จากการขายและเช่ากลับคืนทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทจำนวน 98.7 ล้านบาทและจากสัญญาเช่าระยะยาวของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 117.1 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม เท่ากับ 271.82 ล้านบาทลดลงจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 1,005.12 ล้านบาท เป็นจำนวน 733.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 72.95

1. กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย จำนวน 0.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของสินทรัพย์รวม จากการจำหน่ายบริษัท ทีโอดบิว อินดัสตรี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท
2. เงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 00.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 48.00 ล้านบาท จากชำระเงินกู้ยืมระยะสั้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เท่ากับ 316.00 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 836.70 ล้านบาท เป็นจำนวน 520.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 62.23

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เท่ากับ 945.06 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 707.44 ล้านบาท เป็นจำนวน 237.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเติบโตร้อยละ 33.58

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

- อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัท ปี 2563 เท่ากับร้อยละ (18.36) ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ (25.49) และอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 28.80 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 17.52
- อัตรากำไรสุทธิของบริษัท ปี 2563 เท่ากับร้อยละ (30.65) ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ (24.75) และอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ (26.79) ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 27.80
- อัตราส่วนสภาพคล่องปี 2563 เท่ากับ 1.72 เท่า ลดลงจากปี 2562 เท่ากับ (6.02) เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องในไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 1.27 เท่า ลดลงจากไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับ 1.22 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2563 เท่ากับ 3.18 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ (3.05) เท่า และอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 3.02 เท่า ลดลงจากปี 2563 เท่ากับ (13.68) เท่า

ปัจจัยเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไร

1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายภาครัฐและหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องธุรกิจพลังงานและไฟฟ้า

บริษัทอยู่ในช่วงการแสวงหาการลงทุนโดยเฉพาะในธุรกิจพลังงานอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้หากเกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายภาครัฐ และ/หรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น แผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศ แผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก แผนปฏิรูปประเทศด้านพลังงาน

บริษัทมีบุคลากรและทีมงานที่มีประสบการณ์และความรู้ในแต่ละธุรกิจของบริษัทโดยทำหน้าที่ในการติดตามข้อมูลข่าวสารของหน่วยงานภาครัฐและหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อนำข้อมูลดังกล่าวมาศึกษาและประเมินสถานการณ์เพื่อกำหนดแนวทางการดำเนินงานของบริษัท ตลอดจนใช้ในการวางแผนงานทางธุรกิจในอนาคต

2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการรับซื้อไฟฟ้าจากหน่วยงานรัฐ

กฟผ. กฟภ. และ กฟน. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าของบริษัทซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจที่มีความสำคัญในการผลิตไฟฟ้ารายใหญ่ โดย กฟผ. ยังเป็นผู้ควบคุมระบบขายส่งไฟฟ้าทั้งหมดของประเทศไทย ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีรายได้หลักจากการขายไฟฟ้าให้ทั้ง กฟผ. กฟภ. และ กฟน. โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามสัญญาและภาระผูกพันต่างๆ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

บริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างเคร่งครัดโดยมีบุคลากรที่มีหน้าที่ควบคุม ประสานงานและส่งรายงานผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า การจำหน่ายไฟฟ้า

แผนการซ่อมบำรุงรวมถึงการวางแผนจัดการป้องกันปัญหาที่อาจเกิดจากการดำเนินงานต่างๆ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อันอาจเป็นสาเหตุให้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัทจะจัดส่งบุคคลกรเพื่อทำงานร่วมกับทั้ง กฟผ. กฟภ. และ กฟน. เพื่อแก้ปัญหาพร้อมกันอย่างทัน่วงที่

3. ความเสี่ยงจากการสูญเสียพนักงานที่สำคัญต่อบริษัท

การขยายธุรกิจอย่างรวดเร็วทำให้บริษัทมีความต้องการบุคคลกรในตำแหน่งต่าง ๆ เพิ่มขึ้นในขณะเดียวกันพนักงานที่มีอยู่ต้องมีการรับผิดชอบมากขึ้นจนอาจทำให้ประสิทธิภาพในการทำงานโดยรวมของพนักงานลดลงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมถึงการจัดโครงสร้างองค์กรและการทำแผนผู้สืบทอดตำแหน่ง

บริษัทมีนโยบายที่จะพัฒนาบุคคลกรที่มีอยู่ให้มีทักษะรอบด้านขยายความรับผิดชอบไปยังขอบเขตงานใหม่ที่ใกล้เคียงกันควบคู่ไปกับการให้ค่าตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสมแข่งขันได้กับบริษัทในกลุ่มธุรกิจพลังงาน และมีปริมาณงานสอดคล้องกับความสามารถของพนักงาน นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายเพิ่มการรับพนักงานใหม่โดยคัดเลือกจากคุณสมบัติที่เหมาะสมกับงาน เช่น การศึกษา ประสบการณ์ ความทุ่มเทกับงาน ความคิดสร้างสรรค์ การคิดวิเคราะห์และการแก้ปัญหา เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการประเมินพนักงานอย่างสม่ำเสมอเพื่อวิเคราะห์ศักยภาพของบุคลากรและปรับปรุงแผนการพัฒนาเพื่อเตรียมความพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคต

4. ความเสี่ยงจากสถานะทางการเงินไม่เอื้ออำนวยต่อการขยายธุรกิจหรือการลงทุน

บริษัทอยู่ในช่วงเปลี่ยนผ่านที่จะมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงานซึ่งต้องใช้เงินลงทุนจำนวนมาก และโครงการผลิตไฟฟ้าของบริษัทใช้เงินทุนส่วนใหญ่ในรูปแบบเงินกู้โครงการ (Project Finance) โดยมีหลักประกันเงินกู้ยืมเป็นทรัพย์สินของโครงการ ทั้งนี้หากบริษัทมีสัดส่วนหนี้สินสุทธิมากกว่าส่วนของเจ้าของอาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคงทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนตลอดจนแผนการเติบโตในระยะยาวของบริษัท

บริษัทให้ความสำคัญกับการสร้างรายได้อย่างมีประสิทธิภาพจากธุรกิจที่มีอยู่ เพื่อให้มั่นใจว่าจะมีรายได้สม่ำเสมอตามแผนงาน ขณะเดียวกันก็ได้สร้างความเข้าใจเกี่ยวกับกลยุทธ์และทิศทางการเติบโตของบริษัทให้กับสถาบันการเงินต่าง ๆ ควบคู่ไปกับการปฏิบัติตามสัญญาทางการเงินที่มีอยู่อย่างเคร่งครัดเพื่อให้สถาบันการเงิน นักลงทุน และผู้เกี่ยวข้องมีความมั่นใจในตัวบริษัทและพร้อมให้การสนับสนุนหากบริษัทต้องการเงินลงทุน

4.3 ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้าเศรษฐกิจอุตสาหกรรม และสอบทานตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประมาณการผลการดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง

-ไม่มี-

4.4 รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อถือหุ้นรายใหญ่

**รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2564**

รายชื่อ	ตำแหน่ง
นายนิติ จິงนิจันรินทร์	รองประธานคณะกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
นาย สุธวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
นาง รัตนา สิทธิประศาสน์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ
นางสาว พรรณชญา ศิริวรรณบุศย์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการ สรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ
นายประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการ
นาย เกรียงชัย ตรีนภากร	กรรมการ
นายทศสิทธิ์ โควสุรัตน์	กรรมการ
นางสาว สุกัญญา ทิพย์มณี	กรรมการ / กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และ กำกับดูแลกิจการ

ที่มา : ข้อมูลจาก [www.set.or.th](http://www.set.or.th)

**รายชื่อผู้ถือหุ้น 9 รายแรก**

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม	85,326,406	60.95
2.	ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	15,280,000	10.91
3.	นาย เกรียงไกร ด่านชัยวิจิตร	13,000,000	9.29
4.	MITSIAM INTERNATIONAL LTD.	6,000,000	4.29
5.	นาย ศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์	3,644,567	2.60
6.	นาง วิไลวรรณ อาจารย์ยานนท์	1,170,128	0.84
7.	น.ส. กุลธิดา คงรุ่งภากร	723,333	0.52
8.	นาย สุโรจน์ ตริโลจน์วงศ์	720,000	0.51
9.	UBS AG LONDON BRANCH	699,601	0.50
10.	นาย ธนินโชติ ตันติภักดิ์วิรัช	650,019	0.46
11.	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	12,784,770	9.13
<b>รวม</b>		<b>6,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ข้อมูลจาก [www.set.or.th](http://www.set.or.th)

4.5 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

5. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในกรณีที่มีไม่เพียงพอ ให้ระบุแหล่งที่มาของเงินทุนเพื่อการนี้ด้วย

การเข้าทำรายการครั้งนี้ ไม่มีผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เนื่องจากการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด โดยบริษัทฯ มีแผนการใช้แหล่งเงินทุนจาก

- 1) เงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน จำนวน 450,000,000 บาท (“เงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน”)
- 2) เงินทุนจำนวน 170,050,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SSP (Private placement: PP) จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น (“หุ้น PP”) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท
- 3) เงินทุนจำนวน 79,949,500 บาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินทุนทั้งสิ้น 144,898,779 บาท (โดยบริษัทฯ เห็นว่าการเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าที่เหมาะสมเนื่องจากเป็นจำนวนที่ไม่เป็นการสร้างภาระทางการเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกินสมควรและบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อย 79,949,500 บาท จากการจองซื้อหุ้นโดยคุณปาลิรัฐฯ

6. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญที่อยู่ระหว่างดำเนินการ

-ไม่มี-

7. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ระบุลักษณะของรายการหรือประโยชน์  
รายการที่เกี่ยวข้องกันมีรายละเอียดดังนี้

**รายการระหว่างกันไตรมาสที่ 3 2564 และงวดปี 2563**

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล
			1 ม.ค. 2564 – 30 ก.ย. 2564	ปี 2563	
บริษัท ซี.เอ็ม. เมนูแพ็คเจอรัง จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวกัน	รายได้จากการขาย ค่าใช้จ่ายอื่น	2,672,727	21,318,207 88,367	เพื่อซื้อ/ขาย หรือนำไปผลิตสินค้าเพื่อขาย
บริษัท ไทยคอนส์ แอนด์ บิลด์ดิ้ง เมนูแพ็คเจอรัง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกันและผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวกัน	รายได้จากการขาย รายได้จากการให้บริการ ต้นทุนขาย	166,110 1,600,000	350,932 125,400	เพื่อขาย /ซื้อ/นำไปใช้เพื่อก่อสร้างปรับปรุงอาคาร
บริษัท ไทยบาร์จ คอนเทนเนอร์ เซอร์วิส จำกัด	มีกรรมการร่วมกันและผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดียวกัน	รายได้จากการขาย	56,039	21,535	เพื่อนำไปซ่อมแซมคลังโกดัง
นายประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	ผู้ถือหุ้นใหญ่ราย	ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้น	170,959	148,164 8,000,000	เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.5 ต่อปี
บริษัท ทีซีบี ไชลูชั่น จำกัด	ผู้ถือหุ้นและผู้บริหาร	รายได้จากการขาย		11,718	เพื่อซื้อ/ขาย หรือนำไปผลิตสินค้าเพื่อขาย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 6

บุคคลที่อาจ มีความขัดแย้ง	ลักษณะ ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่าของรายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล
			1 ม.ค. 2564 – 30 ก.ย. 2564	ปี 2563	
บริษัท โพรดิจี เฮาส์ จำกัด	ผู้ถือหุ้นและผู้บริหาร	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	100,000	-	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในการบริหาร
บริษัท เดอะ โพรดิจี กรุ๊ป	ผู้ถือหุ้นและผู้บริหาร	ค่าใช้จ่าย	230,473	-	เพื่อซื้ออุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน
บริษัท เดอะ โพรดิจี เจเนเนอรัล เรชั่น จำกัด	ผู้ถือหุ้นและผู้บริหาร	ค่าใช้จ่าย	63,747	-	เพื่อซื้ออุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน



8. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

ในปี 2563 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2563 ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้มีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท ลีฟวิง เอนเนอร์จี้ จำกัด อันประกอบด้วยกลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 8 บริษัท ในราคา 215,000,000 บาท โดยสัญญาโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัท ลีฟวิง เอนเนอร์จี้ และบริษัทฯ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางสรุปสัญญาโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท ลีฟวิง เอนเนอร์จี้ จำกัด และบริษัทฯ

คู่สัญญา	บริษัท ลีฟวิง เอนเนอร์จี้ จำกัด (“ผู้โอน”) บริษัทย่อยที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ของบริษัทฯ (“ผู้รับโอน”)
กิจการทั้งหมดของผู้โอน	กิจการของผู้โอนอันเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจในการลงทุนในหุ้นสามัญในอัตราร้อยละ 99.99 ของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
ค่าตอบแทนการโอนกิจการ	มูลค่ารวมทั้งสิ้น 215,000,000 บาท โดยมีเงื่อนไขการชำระราคาซื้อขายเป็นสองงวด กล่าวคือ งวดที่ 1 จำนวน 170,000,000 บาท จะชำระในวันที่ทำรายการซื้อขายและรับโอนกรรมสิทธิ์ในกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และงวดที่ 2 จะชำระราคาซื้อขายส่วนที่เหลือจำนวน 45,000,000 บาท ให้ลีฟวิงภายในเดือนกันยายน 2563 หรือตามที่คู่สัญญาดตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร
ข้อตกลงในการโอนเพิ่มเติม	ผู้รับโอนตกลง 1. ผู้รับโอนตกลงจัดการให้ผู้ถือหุ้นของผู้รับโอนนำหุ้นของผู้รับโอนที่โอน มาเป็นหลักประกันการชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการตามสัญญาฉบับนี้ ให้แก่ผู้โอนภายใน 7 (เจ็ด) วันนับแต่วันที่ลงนามในสัญญาฉบับนี้
เงื่อนไขบังคับก่อนสำคัญของการโอนกิจการทั้งหมด	เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้โอน 1. ผู้โอนดำเนินการให้ได้รับหนังสือยินยอมจากธนาคารกรุงเทพในการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นของกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เนื่องจากการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ผู้รับโอน ทั้งนี้ ภายใต้สัญญากู้ยืมระหว่างกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และธนาคารกรุงเทพลงวันที่ 9 กรกฎาคม 2557 2. ผู้โอนได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการโอนกิจการทั้งหมดของผู้โอนให้แก่ผู้รับโอน และการรับชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการจากผู้รับโอน 3. ผู้โอนดำเนินการโอนทรัพย์สินประเภทอุปกรณ์ของผู้โอนทั้งหมดให้แก่ บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด ในราคาตลาดตามวิธีการที่คู่สัญญาดตกลงกัน 4. ผู้โอนดำเนินการโอนสิทธิและหน้าที่ของผู้โอนในฐานะผู้ให้กู้ภายใต้สัญญากู้ยืมเงินที่ผู้โอนมีอยู่กับบริษัทกลุ่มโซลาร์ แต่ละบริษัท ให้แก่ บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด 5. ผู้โอนดำเนินการให้ บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นจำนวนที่เพียงพอเพื่อให้ บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด นำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวมาชำระค่าตอบแทนให้แก่ผู้โอนสำหรับการรับโอนทรัพย์สินจากผู้โอน เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้รับโอน 1. ผู้รับโอนได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการรับโอนกิจการทั้งหมดของผู้โอน และการชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการให้แก่ผู้โอน เงื่อนไขบังคับก่อนอื่นๆ

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ไม่กระทำการหรือละเว้นการกระทำที่จะก่อให้เกิดการผิดคำรับรองของผู้รับโอนตั้งแต่วันที่ทำสัญญาฉบับนี้จนถึงวันที่การโอนกิจการเสร็จสมบูรณ์</li> <li>2. เปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่ผู้รับโอนทราบแก่ผู้โอน (ไม่ว่าจะมีอยู่ก่อนหรือในวันทำที่ทำสัญญาฉบับนี้หรือเกิดขึ้นภายหลัง) ที่อาจจะก่อให้เกิดการผิดคำรับรองของผู้รับโอน ตั้งแต่วันที่ทำที่สัญญาฉบับนี้จนถึงวันที่การโอนกิจการเสร็จสมบูรณ์</li> <li>3. ดำเนินการใดๆ ที่ไม่สอดคล้องกับข้อกำหนดของสัญญาฉบับนี้</li> </ol>
<p><b>ผลกระทบที่อาจเกิดหากเงื่อนไขบังคับก่อนไม่เป็นผลสำเร็จ</b></p>	<p>กรณีที่เงื่อนไขบังคับก่อนไม่เป็นผลสำเร็จ เนื่องจากการกระทำผู้โอน และไม่ได้รับการผ่อนผันโดยผู้รับโอนภายในวันที่การโอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ ผู้รับโอนมีสิทธิยกเลิกสัญญาฉบับนี้โดยแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้รับโอนทราบ โดยให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลง ณ วันที่ผู้โอนได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว และคู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงจะไม่เรียกร้องค่าเสียหายใดๆ ต่อกันอีกต่อไป</p> <p>กรณีที่เงื่อนไขบังคับก่อนไม่เป็นผลสำเร็จภายในวันที่การโอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ เนื่องจากความผิดของผู้รับโอน และไม่ได้รับการผ่อนผันโดยผู้โอน ผู้โอนมีสิทธิยกเลิกสัญญาฉบับนี้โดยแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้รับโอนทราบ โดยให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลง ณ วันที่ผู้รับโอนได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว โดยผู้โอนมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายที่เกิดจากการผิดสัญญา / มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใดๆ จากผู้รับโอน</p> <p>กรณีที่เงื่อนไขบังคับก่อนไม่เป็นผลสำเร็จเนื่องจากกรณีอื่น ซึ่งไม่ใช่ความผิดของผู้โอนและผู้รับโอนภายในวันที่การโอนกิจการเสร็จสมบูรณ์ คู่สัญญาตกลงให้สัญญาฉบับนี้เป็นอันเลิกกัน โดยคู่สัญญาฝ่ายที่รับทราบเหตุอันก่อให้เกิดเงื่อนไขบังคับก่อนไม่เป็นผลสำเร็จดังกล่าว ต้องแจ้งเป็นหนังสือให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบ โดยให้สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลง ณ วันที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งได้รับหนังสือแจ้งดังกล่าว</p>

ในปี 2564 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้มีมติอนุมัติการซื้อหุ้นของ วินชัย โดยการเข้าซื้อหุ้นจำนวน 2,598,750 หุ้น หรือเป็นคิดร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ วินชัย จากนางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม หรือนิติบุคคลที่คุณปาลิรัฐถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ในราคา 660,000,000 บาท โดยสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างคุณปาลิรัฐฯและบริษัทฯ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

**ตารางสรุปสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างคุณปาลิรัฐฯและบริษัทฯ**

<p><b>คู่สัญญา</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. นางสาวปาลิรัฐ ปานบุญหอม หรือนิติบุคคลที่นางสาวปาลิรัฐถือหุ้นทั้งหมด ในฐานะผู้ขาย</li> <li>2. บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวคส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ซื้อ</li> </ol>
<p><b>หุ้นที่ซื้อขาย</b></p>	<p>หุ้นที่ผู้ขายถือในบริษัท วินชัย จำกัด จำนวนทั้งสิ้น 2,598,750 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของวินชัย</p>
<p><b>ราคาซื้อขาย</b></p>	<p>660,000,000 บาท (หกร้อยหกสิบล้านบาท) โดยตกลงชำระราคาซื้อขายเป็นเงินสด</p>
<p><b>เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ซื้อ มีมติอนุมัติการซื้อและรับโอนหุ้นที่ซื้อขายจากผู้ขาย</li> <li>2. ณ วันที่กรซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรจะคาดได้ว่าเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อวินชัย หรือขัดขวางการเข้าทำธุรกรรมกรซื้อขายหุ้นที่ซื้อขาย</li> <li>3. วินชัย ได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินผู้สนับสนุนสินเชื่อให้สามารถเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นของ วินชัย ตามธุรกรรมกรซื้อขายหุ้นที่ซื้อขาย</li> </ol>

	4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของวินชัย มีมติเห็นสมควรให้ผู้ขายสามารถดำเนินการขายและโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ
ข้อตกลงกระทำกรอื่น ๆ	- ภายหลังจากเข้าลงทุนในหุ้นของ วินชัย เสร็จสิ้น ผู้ซื้อมีหน้าที่ในการนำหุ้นสามัญของ วินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของ วินชัย ไปเป็นหลักประกันของสัญญากู้เงินเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการของ วินชัย (ผู้ถือหุ้นทุกรายของ วินชัย ต้องนำหุ้น วินชัย มาจำหน่ายเป็นหลักประกันตามสัดส่วนการถือหุ้น) (ทั้งนี้ภายหลังจากเข้าทำรายการเสร็จสิ้น คาดว่าในไตรมาส 1 ปี 2564 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมของ วินชัย จะเท่ากับ 2,354.60 ล้านบาท)
การบอกเลิกสัญญา	- คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้ตกลงกันเป็นหนังสือให้เลิกสัญญา - เมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้ใช้สิทธิเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากการปฏิบัติผิดสัญญาของคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง และคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งนั้นมิได้ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวภายใน 7 วันนับแต่ได้รับหนังสือบอกกล่าวจากคู่สัญญาฝ่ายที่ได้ผิดสัญญา

9. -ไม่มี- แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

  
 ปาลีรัฐ ปานบุญหอม    สุกัญญา ทิพย์มณี  
 กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท



รายงานความคิดเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ  
เกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เสนอต่อ

ผู้ถือหุ้นของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

จัดทำโดย

บริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด



วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับ รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

เรียน คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

- อ้างอิงถึง
1. งบการเงินรวมของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2563 ฉบับตรวจสอบแล้ว
  2. งบการเงินรวมของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) งวดไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ฉบับสอบทานแล้ว
  3. งบการเงินของบริษัท วินชัย จำกัด ประจำปี 2561 – 2563 ฉบับตรวจสอบแล้ว
  4. ข้อมูลทางการเงินของบริษัท วินชัย จำกัด ซึ่งถูกจัดทำโดยฝ่ายบริหารของวินชัย งวดไตรมาสที่ 3 ปี 2564
  5. แบบแสดงข้อมูลประจำปี (56-1)
  6. มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564
  7. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และรายการที่เกี่ยวข้องกัน
  8. หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2564

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2564 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญในวินชัยที่ถือโดย Planet จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้น 700,000,000 บาท (เจ็ดร้อยล้านบาทถ้วน) (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”) โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะรับการโอนทรัพย์สิน และกิจการทั้งหมดของ Planet ซึ่งรวมถึงหุ้นที่ Planet ถืออยู่ในวินชัยด้วย ทั้งนี้ ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯจะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้ออกแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้ออกแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) อีกทั้ง การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่ได้ออกแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้ออกแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ด้วย

ดังนั้น บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ไฟโอเนี่ย แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับความเป็นธรรมของราคาและความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการเสนอต่อผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ กำหนดให้มีการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว ในการจัดทำรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในครั้งนี้ เพื่อให้ความเห็นต่อกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับความเป็นธรรมของราคาและความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ ในการนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใช้ข้อมูลและรายละเอียดจากสารสนเทศที่บริษัทฯ ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ เช่น (1) งบการเงินของบริษัทฯ และวินัย ที่ได้รับการตรวจสอบหรือสอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชี และ (2) เอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาเข้าทำรายการ รวมถึงการสัมภาษณ์เจ้าหน้าที่และผู้บริหารที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การวิเคราะห์และแสดงความคิดเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอยู่ภายใต้สมมติฐานว่า ข้อมูลที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้รับจากบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้องเป็นข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และเป็นความจริง และเนื่องด้วยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้เข้าทำหน้าที่ตรวจสอบหรือพิสูจน์ความครบถ้วน ถูกต้อง และความจริงของข้อมูลและรายละเอียดที่ได้รับ จึงไม่สามารถรับรองหรือรับประกันหรือรับผิดชอบไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกี่ยวกับความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลและคำรับรองต่างๆ รวมถึงที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะไม่รับรองหรือรับผิดชอบต่อผลกำไรหรือขาดทุนหรือผลกระทบใดอันเกิดจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่สามารถยืนยันถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงใดที่จะเกิดขึ้นภายหลังการเข้าทำรายการที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ และ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

## สารบัญ

หัวข้อ		หน้า
ส่วนที่ 1	<b>บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)</b>	5
	1. ลักษณะของการเข้าทำรายการ	
	1.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	6
	1.2. ลักษณะของสินทรัพย์ที่ได้มา	7
	1.3. วัตถุประสงค์ และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ	7-8
	1.4. ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงในการเข้าทำรายการ	8-10
	1.5. ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	10-11
	1.6. ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก	11
ส่วนที่ 2	<b>รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน</b>	
	2. ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	
	2.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	12-13
	2.2. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	13
	2.3. คู่สัญญาและลักษณะความสัมพันธ์	14
	2.4. โครงสร้างผู้ถือหุ้นของวินชัยก่อนและหลังการเข้าทำรายการ	14
	2.5. มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่ได้มาและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน	15
	2.6. ขนาดของรายการ	15
	2.7. แหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ	16-21
	2.8. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	21-23
	2.9. ข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ที่ได้มา	23-48
ส่วนที่ 3	<b>ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเหมาะสมผลของการเข้ารายการ</b>	
	3. ความเหมาะสมผลและประโยชน์ในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	
	3.1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ	49-51
	3.2. ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	51-56
	3.3. ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	56-57
	3.4. ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก	57
	3.5. ความเหมาะสมผลของการเข้าทำรายการและความเหมาะสมของเงื่อนไขของรายการ	58
	3.4.1.1 วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)	59
	3.4.1.2 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าในตลาด (Market Comparable Approach)	59-64
	3.4.1.3 วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	64-82
	3.6. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการประเมินมูลค่าวินชัย	83
	3.7. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน	83-84
ส่วนที่ 4	<b>ภาคผนวก</b>	85-96
ส่วนที่ 5	<b>เอกสารแนบท้าย</b>	97-98



## คำย่อ หรือ คำนิยาม

กกพ.	:	คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หรือ IFA	:	บริษัท ไฟโอเนี่ย แอดไวเซอร์ จำกัด
บริษัท	:	บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)
ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์	:	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน	:	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	:	การเข้าลงทุนในหุ้นของวินชัย
สำนักงาน ก.ล.ต.	:	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
BOI	:	สัญญาสิทธิประโยชน์
CAPM	:	Capital Asset Pricing Model
COD	:	วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์
EPC	:	สัญญารับเหมาก่อสร้างเบ็ดเสร็จ (Engineering, Procurement, and Construction contract)
Kd	:	ต้นทุนของหนี้ (Cost of Debt)
Ke	:	ต้นทุนของทุน (Cost of Equity)
MLR	:	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำ (Minimum Lending Rate)
NTA	:	สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets : NTA)
O&M	:	สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance Contract)
PPA	:	สัญญาซื้อขายไฟฟ้า
RPT	:	รายการที่เกี่ยวข้องกัน (Related Party Transaction : RPT)
WACC	:	ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital)

## ส่วนที่ 1 บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)

ตามที่นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม (“นางสาวปาลีรัฐ”) ซึ่งเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อทั้งหมดโดยสมัครใจแบบมีเงื่อนไข (Conditional Voluntary Tender Offer) ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 9 กันยายน 2563 ส่งผลให้นางสาวปาลีรัฐได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยในปี 2564 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 ได้มีมติอนุมัติการซื้อหุ้นของบริษัท วินชัย จำกัด (“วินชัย”) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากนางสาวปาลีรัฐ หรือนิติบุคคลที่คุณปาลีรัฐถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในราคา 660.00 ล้านบาท

โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์มุ่งเน้นที่จะขยายแผนการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียน เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทให้มีศักยภาพเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับในปัจจุบัน บริษัทฯ มีการถือหุ้นในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย โดยมีการส่งกรรมการ และกรรมการบริหารไปร่วมในการบริหารงาน และเห็นว่าผลการดำเนินงานของโครงการฯ มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรที่มั่นคงจากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าซึ่งตรงกับความต้องการของบริษัทฯ

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะลงทุนเพิ่มเติมในวินชัย เพื่อให้วินชัยเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม (“โครงการฯ”) และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากผลการดำเนินงานของโครงการฯ ซึ่งเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ และตรงกับความต้องการของบริษัทฯ

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Planet”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นสามัญของวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยชำระค่าตอบแทนเป็นมูลค่า 700.00 ล้านบาท (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”) อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการระหว่างบริษัทฯ (ในฐานะรับโอน) และ Planet (ในฐานะผู้โอน) (สัญญาโอนกิจการทั้งหมด) เสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจาก Planet มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Ultimate Shareholder) เป็นญาติสนิทของนางสาวปาลีรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และดำรงตำแหน่งประธานบริหารของบริษัทฯ โดยธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในครั้งนี้มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามประกาศการเข้าทำรายการได้มาจำหน่ายไป และร้อยละ 74.09 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามประกาศการเข้ารายการเกี่ยวข้อง

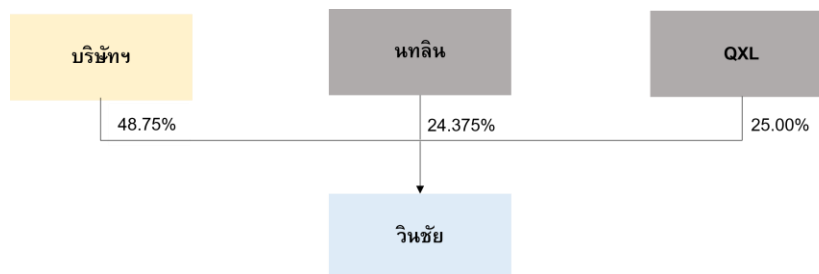
ในการนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาเห็นว่าราคาในการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของวินชัยด้วยวิธีต่างๆ และมีความเห็นว่าวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย เนื่องจากสามารถสะท้อนผลประโยชน์ประกอบการในอนาคตภายใต้แผนธุรกิจและสมมติฐานต่างๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามูลค่าของวินชัยอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำธุรกรรมที่ 700.00 ล้านบาท เท่ากับ 153.89 – 297.63 ล้านบาท หรือสูงกว่าในอัตราร้อยละ 21.89 – 42.54 ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

## 1. ลักษณะของการเข้าทำรายการ

### 1.1. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2564 มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญที่ Planet ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนในรูปแบบเงินสดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 700.00 ล้านบาท โดยภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของวินชัย โดยบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งกรรมการในบริษัทของวินชัย 2 ท่านจากกรรมการทั้งหมด 4 ท่านของวินชัย อันจะส่งผลให้วินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

แผนภาพแสดงการถือหุ้นของวินชัยภายหลังการเข้าทำรายการ



ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

**1.2. ลักษณะของสินทรัพย์ที่ได้มา**

บริษัทฯ จะดำเนินการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยการรับโอนกิจการทั้งหมดมีมูลค่ารายการทั้งสิ้น 700.00 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายการ	รายละเอียด
ผู้รับโอนกิจการ	บริษัทฯ
ผู้โอนกิจการ	บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด
ประเภทธุรกิจ	บริษัทโฮลดิ้งที่ลงทุนในหุ้นสามัญของ วินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น หรือในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด
สำนักงานบริษัท	เลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	241,312,800 บาท
<b>ข้อมูลทั่วไปของ วินชัย</b>	
ชื่อบริษัท	บริษัท วินชัย จำกัด
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	18 ตุลาคม 2555
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	990,000,000 บาท
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	ประกอบธุรกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม ผ่านการลงทุนในโครงการร่มเกล้า วินด์ฟาร์มเพียงโครงการเดียว ซึ่งมีที่ตั้งโครงการอยู่ในอำเภอนิคมน้ำอ่าว จังหวัดมุกดาหาร โครงการฯ มีกำลังการผลิตตามสัญญาจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ โดยลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement หรือ "PPA") กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต ("กฟผ.") ขนาดกำลังการผลิตตามสัญญาจำนวน 45.0 เมกะวัตต์ และได้รับการสนับสนุนค่าไฟฟ้าส่วนเพิ่ม (Adder) 3.50 บาทต่อหน่วย (กิโลวัตต์ต่อชั่วโมง) เป็นระยะเวลา 10 ปี ตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้างกล่าวมีอายุสัญญา 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี (Evergreen Contract) ทั้งนี้โครงการฯ ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562

**1.3. วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ**

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์มุ่งเน้นที่จะขยายแผนการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียน เพื่อความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบกับในปัจจุบัน บริษัทฯ มีการถือหุ้นในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยมีการส่งกรรมการ และกรรมการบริหารไปร่วมในการบริหารงาน และเห็นว่าผลการดำเนินงานของโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรที่มั่นคงตรงกับความต้องการของบริษัทฯ

บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะลงทุนเพิ่มเติมในวินชัย เพื่อให้วินชัยเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ ดำเนินการเจรจาการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัยจาก Planet ซึ่งเป็นนทลีน ถือหุ้นอยู่ทั้งจำนวน ผ่านการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer)

การเข้าลงทุนในวินชัยในครั้งนี้ เกิดจากการเจรจากับฝ่ายผู้ชาย ซึ่งเป็นคนละคนกับผู้ชายหุ้นในวินชัยให้แก่บริษัท ในคราวที่ผ่านมา โดยแต่ละครั้งเป็นการเจรจาที่แยกต่างหากจากกัน และการเข้าทำธุรกรรมไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีเงื่อนไขผูกพันซึ่งกันและกันแต่อย่างใด

การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก Planet มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Ultimate Shareholder) เป็นญาติสนิทของนางสาวปาลิรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และดำรงตำแหน่งประธานบริหารของบริษัท โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามประกาศการเข้าทำรายการได้มาจำหน่ายไป และร้อยละ 74.09 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ตามประกาศการเข้ารายการเกี่ยวข้อง ดังนั้น บริษัทฯ ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียพร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าว

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว จะก่อให้เกิดประโยชน์แก่ทางบริษัท โดยบริษัท จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และ / หรือผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ และตรงกับความต้องการของบริษัท อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ราคาในการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของวินชัยด้วยวิธีต่างๆ และมีความเห็นว่าวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามูลค่าของวินชัยอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำธุรกรรมที่ 700.00 ล้านบาท เท่ากับ 153.89 – 297.63 ล้านบาท หรือสูงกว่าในอดีตร้อยละ 21.89 – 42.54 ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

#### 1.4 ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

##### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

บริษัท จะมีแหล่งรายได้และผลการดำเนินงานที่มั่นคงในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น

การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัท ถือหุ้นในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากเดิมที่บริษัท ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ซึ่งจะส่งผลให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นและผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้ตามสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ โครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์มเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ จากการขายไฟฟ้าจะสามารถเพิ่มกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอเพิ่มเติมของบริษัท

##### บริษัท จะมีอำนาจควบคุมในวินชัย

การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะถือหุ้นโดยตรงในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย โดยบริษัทฯ จะสามารถมีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการจำนวน 2 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 4 ท่าน ส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจการควบคุมทั้งในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ วินชัย และมีอำนาจควบคุมในการบริหารงานและการดำเนินธุรกิจของวินชัย

### บริษัท มีความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับธุรกิจพลังงานลมอยู่แล้ว

ปัจจุบันบริษัท ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในวินชัย และมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ทำให้มีส่วนร่วมในการบริหารงานโครงการ จากการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการบริษัท จำนวน 1 ท่าน อย่างไรก็ตาม นางสาวปาสีรัฐ ซึ่งเป็นกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท เป็นผู้มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในฐานะผู้พัฒนาโครงการ (Developer) มากกว่า 10 ปี ดังนั้น การทำรายการในครั้งนี้ จึงเป็นการขยายการลงทุนในธุรกิจเดิมที่มีความเชี่ยวชาญอยู่แล้วของบริษัท

### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

บริษัท จะมีหนี้สิน ดอกเบี้ยจ่าย และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เพิ่มขึ้น

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัท มีแผนที่จะใช้แหล่งเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินบางส่วน ส่งผลให้บริษัท จะมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 0.57 เท่า ทั้งนี้ ผลกระทบดังกล่าว จะเกิดขึ้นภายหลังการเข้าทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ หรือภายในเดือนมกราคม ปี 2565 โดยบริษัท มีแผนจะชำระเงินกู้ยืมจากผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผลที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าลงทุนในวินชัย ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ภายหลังการเข้าทำธุรกรรม อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท อยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับบริษัทที่ประกอบธุรกิจลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน อีกทั้ง วินชัยมีรายได้มีแหล่งรายได้ที่มีความมั่นคง

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect) จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัท มีแผนที่จะใช้แหล่งเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งจะส่งผลต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท (Dilution Effect) โดยการเสนอขายเพิ่มทุนทั้งหมดในครั้งนี้จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของราคา (Price Dilution) และการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่ไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน

### ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

ความเสี่ยงจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering)

บริษัท จะทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท เป็นจำนวนประมาณ 144.89 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินสดจากการเพิ่มทุนจำนวน 79.95 ล้านบาท ไปชำระค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ดังนั้น หากการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนไม่เพียงพอ จึงอาจมีความเสี่ยงที่จะได้รับเงินสดจากการเพิ่มทุนไม่เพียงพอสำหรับการชำระค่าตอบแทน ทั้งนี้ นางสาวปาสีรัฐซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ใช้สิทธิเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100.00 ส่งผลให้บริษัท จะได้รับเงินทุนเป็นจำนวน 88.31 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอสำหรับเงินทุนจากการเสนอ

ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) และบริษัทฯ ได้มีการเข้าลงทุนในวินชัยก่อนหน้าแล้วและเป็นโครงการฯ ที่มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ และเป็นที่น่าพอใจ ดังนั้น บริษัทฯ คาดว่าผู้ถือหุ้นน่าจะสนับสนุนและจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ได้

#### การขอความยินยอมจากสถาบันการเงินผู้สนับสนุนสินเชื่อให้แก่วินชัย

เนื่องจากวินชัยมีสัญญากู้เงินกับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในประเทศไทย โดยในสัญญาเงินกู้ได้ระบุข้อปฏิบัติตลอดระยะเวลาที่สัญญาเงินกู้มีผลบังคับใช้ให้ดำเนินการให้ บริษัท นทลิน จำกัด และบุคคลที่มีชื่อสกุลปานบุญหอม ดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัยทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด โดยปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการขอความยินยอมให้ผ่อนผันการดำรงไว้ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัย โดยให้บุคคลที่มีชื่อสกุลปานบุญหอม ดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัย ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของวินชัย ทั้งนี้ บริษัทฯ ประเมินว่าจะได้รับการตอบรับให้ผ่อนผันเงื่อนไขดังกล่าวภายในเดือนธันวาคม ปี 2564 ภายใต้เงื่อนไขว่าภายหลังการเข้าทำรายการเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะต้องนำหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของวินชัยมาจำหน่ายเป็นหลักประกันเพิ่มเติมให้แก่สถาบันการเงินและ

#### ความเสี่ยงจากการไม่ได้ต่อสัญญา PPA กับ กฟผ.

เนื่องจากระยะเวลาในแต่รอบของสัญญา PPA มีระยะ 5 ปี ดังนั้น เมื่ออายุสัญญา PPA สิ้นสุดลง วินชัยอาจมีความเสี่ยงจากการไม่ได้ต่อสัญญาหรือต่อสัญญาล่าช้า ซึ่งจะส่งผลให้การรับรู้รายได้ล่าช้าหรือไม่สามารถรับรู้รายได้ ใดๆก็ตาม หากวินชัยหรือ กฟผ. ประสงค์ที่จะต่ออายุสัญญาออกไป ก็จะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันครบกำหนดอายุสัญญา PPA โดยให้สัญญาที่มีอายุต่อไปอีกคราวละ 5 ปี ซึ่งวินชัยมีสิทธิ์ต่ออายุสัญญา PPA ออกไป และมีแผนที่จะต่ออายุสัญญาเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 25 ปี ตามอายุการใช้งานของอุปกรณ์ของโครงการฯ

### 1.5 ข้อดี ข้อด้อย จากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายได้อย่างรวดเร็ว

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับนางสาวปาลิรัฐ ดังนั้น การเจรจาต่อรองเงื่อนไขต่างๆ จึงเป็นไปด้วยความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ส่วนแบ่งรายได้ และเงินปันผลที่มั่นคงจากวินชัยได้รวดเร็วขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับกรเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

#### ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

#### อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการทำรายการกับ Planet ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกับนางสาวปาลิรัฐ โดยบริษัทฯ อาจถูกพิจารณาหรือมีข้อสงสัยว่าเป็นการทำรายการที่ไม่โปร่งใส การเอื้อหรือถ่ายเทผลประโยชน์ให้แก่ Planet ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้อง ในกรณี ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณารายละเอียด และเงื่อนไขในการเข้าทำรายการแล้ว พบว่ารายการมีความสมเหตุสมผล โดยเป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ในการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน และเมื่อพิจารณามูลค่ายุติธรรมของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพบว่าราคาในการ

เข้าทำรายการมีความเหมาะสม ซึ่งอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท และสูงกว่าราคาเข้าทำรายการที่ 700.00 ล้านบาท

## 1.6 ข้อดี ข้อดี้อย จากการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

### ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

#### ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)

การเจรจาราคาและเงื่อนไขต่าง ๆ ในการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกสามารถพิจารณาได้ว่าเป็นรายการที่โปร่งใส หรือไม่มีการเอื้อประโยชน์ให้แก่กลุ่มใด กลุ่มหนึ่งเนื่องจากกระบวนการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกนั้นจำเป็นต้องมีการเจรจาราคา และเงื่อนไขต่าง ๆ อันส่งผลให้เป็นราคาที่ยุติธรรมและมีเงื่อนไขที่เป็นธรรมแก่คู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่าย และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

### ข้อดี้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

#### ใช้เวลานานในการเจรจาและดำเนินการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ต้องใช้ระยะเวลาในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลทางธุรกิจ บัญชี และ กฎหมายของสินทรัพย์จึงมีความมั่นใจได้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่มีศักยภาพอย่างแท้จริง ทั้งนี้กระบวนการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก อาจต้องใช้เวลาในการเจรจาเงื่อนไข และราคาในการเข้าทำรายการเป็นระยะเวลานานเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่บริษัทฯ คาดหวัง ดังนั้น จึงอาจมีความไม่แน่นอนว่าบริษัทฯ จะสามารถตกลงเข้าทำรายการกับคู่ค้าที่เป็นบุคคลภายนอกได้สำเร็จ และส่งผลให้บริษัทฯ สูญเสียเวลา และโอกาสในการทำธุรกิจ



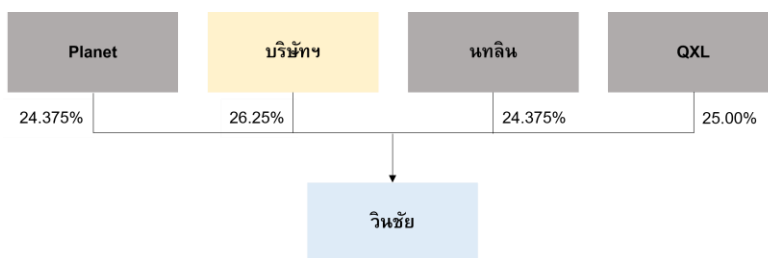
**ส่วนที่ 2 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน**

**2. ลักษณะ และรายละเอียดของรายการ**

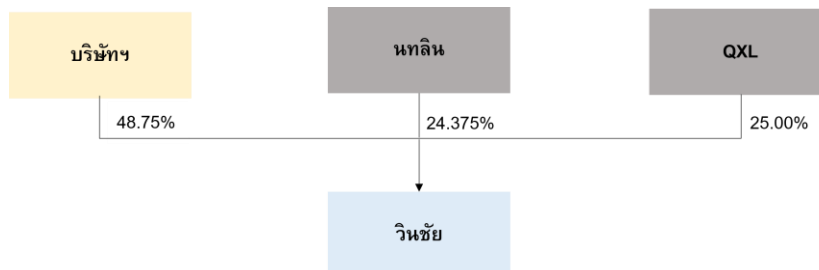
**2.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ**

ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นในวินชัยจำนวนทั้งสิ้น 2,598,750 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยวินชัยมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2564 ได้อนุมัติการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญที่ Planet ถือในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น หรือในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนในรูปแบบเงินสดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 700.00 ล้านบาท

แผนภาพแสดงการถือหุ้นของวินชัยก่อนการเข้าทำรายการ



แผนภาพแสดงการถือหุ้นของวินชัยภายหลังการเข้าทำรายการ



ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย สำหรับหุ้นส่วนที่เหลือจะถูกถือโดย (1) นทลิน จำนวน 2,413,125 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และ (2) Qian Xing Long Company Limited จำนวน 2,475,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของวินชัย โดยบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งกรรมการในบริษัทของวินชัยเพิ่มเติมอีก 1 ท่าน รวมเป็น 2 ท่านจากกรรมการทั้งหมด 4 ท่านของวินชัย อันจะส่งผลให้วินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการรับโอนกิจการจาก Planet จะเสร็จสิ้นภายในไตรมาส 1 ปี 2565

สาเหตุที่บริษัทฯ พิจารณายื่นขอเสนอซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมของวินชัยจาก Planet เพียงรายเดียว เนื่องจากเมื่อพิจารณาถึงความสามารถในการจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ และความเหมาะสมในการก่อหนี้และภาระทางการเงินแล้ว บริษัทฯ เห็นว่าการลงทุนเพิ่มเติมในวินชัยในครั้งนี้ เป็นไปเพื่อให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ

บริษัทฯ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายในการบริหารงานโครงการฯ และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidation) จากสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นนั้น จะก่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะยื่นข้อเสนอในการซื้อหุ้นสามัญของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายอื่นของวินชัย บริษัทฯ จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในการเข้าทำรายการ เป็นจำนวนมากกว่ามูลค่าธุรกรรมที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างแน่นอน โดยบริษัทฯ อาจต้องระดมทุนผ่านการกู้ยืมจากสถาบันการเงินในวงเงินที่สูงขึ้น และ/หรือ การหาผู้ร่วมลงทุนรายอื่นที่มีความสนใจเข้าลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เนื่องจากการระดมทุนโดยการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering) เกินกว่าวงเงินในครั้งนี้อาจก่อให้เกิดภาวะต่อผู้ถือหุ้นเดิมเกินสมควร นอกจากนี้ เมื่อได้พิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้เงินกู้ยืมของบริษัทฯ ต่อสถาบันการเงินแล้วนั้น หากบริษัทฯ กู้ยืมเป็นจำนวนเกินกว่า 450,000,000 บาท อาจทำให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินมากเกินสมควร จึงยังมีความไม่แน่นอนว่าจะได้รับเงินทุนครอบคลุมมูลค่าที่บริษัทฯ จะสามารถเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของวินชัยจากผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือไม่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นว่าการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นของวินชัยเพียงบางส่วนในครั้งนี้อย่างเหมาะสมเมื่อพิจารณาถึงปัจจัยในด้านการจัดหาเงินทุนและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ดังกล่าว

อนึ่ง ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ Planet จะดำเนินการเลิกบริษัทฯ และเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี และยื่นเอกสารต่าง ๆ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการตามที่ประมวลรัษฎากรกำหนดไว้สำหรับการโอนกิจการทั้งหมดให้ครบถ้วนและถูกต้องทุกประการ

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทฯ เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ เนื่องจาก ในปัจจุบันบริษัทฯ มีนางสาวปาลิรัฐ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในขณะที่ Planet เป็นบริษัทย่อยของนทลิน ซึ่งนทลินถือหุ้นใน Planet สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมด โดยนทลินมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลำดับสูงสุด (Ultimate Shareholders) คือ นายเชิดชู ปานบุญหอม ซึ่งเป็นบิดาของคุณปาลิรัฐ ตามนิยามญาติสนิทของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งส่งผลให้ Planet เข้าข่ายเป็นบุคคลเกี่ยวโยงของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

## 2.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ธุรกรรมดังกล่าวจะเกิดขึ้นก็ต่อเมื่อ (ก) วินชัยได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินผู้สนับสนุนสินเชื่อให้สามารถเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นของวินชัยตามธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด และ (ข) บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 คาดว่าจะดำเนินการได้แล้วเสร็จภายในเดือนมกราคมของปี 2565

## 2.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

รายการ	รายละเอียด
ผู้รับโอนกิจการ	: บริษัท
ผู้โอนกิจการ	: บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	: Planet ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก Planet เป็นบริษัทย่อยของนทลิน (ซึ่งนทลินถือหุ้นใน Planet สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ Planet) โดยนทลินมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Major Shareholders) ได้แก่ นายเชิดชู ซึ่งถือหุ้นในนทลินในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของนทลิน  อย่างไรก็ตาม นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีความสัมพันธ์เป็นธิดาของนายเชิดชู ดังนั้น จึงมีลักษณะความสัมพันธ์ตามนิยามญาติสนิทของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน Planet จึงเข้าข่ายเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

## 2.4 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของวินชัยก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

ตาราง: โครงสร้างผู้ถือหุ้นของวินชัยก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

ผู้ถือหุ้นวินชัย	ก่อนเข้าทำธุรกรรม		หลังเข้าทำธุรกรรม	
	ทุนจดทะเบียน 990,000,000 บาท		ทุนจดทะเบียน 990,000,000 บาท	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท นทลิน จำกัด <sup>1/</sup>	2,413,125	24.38	2,413,125	24.38
2. บริษัท	2,598,750	26.25	5,011,875	50.625
3. Qian Xing Long Company Limited <sup>2/</sup>	2,475,000	25.00	2,475,000	25.00
4. บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด <sup>1/</sup>	2,413,125	24.38	-	-
<b>รวม</b>	<b>9,900,000</b>	<b>100.00</b>	<b>9,900,000</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: 1/ โดยที่นทลิน และ 4.บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลำดับสูงสุด (Ultimate Shareholders) คือ นายเชิดชู ปานบุญหอม ซึ่งเป็นบิดาของคุณปาลีรัฐ ตามนิยามญาติสนิทของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ส่งผลให้ Planet เข้าข่ายเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

2/ ผู้ถือหุ้นระดับบนสุด (Ultimate Shareholders) ของ Qian Xing Long Company Limited ได้แก่ นายธรรมาภ คุหาเปรมกิจ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 25.00 ตามที่ได้มีการเปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ของนางสาวปาลีรัฐ (ฉบับวันที่ 31 กรกฎาคม 2563) ทั้งนี้ นายธรรมาภ คุหาเปรมกิจ มิได้มีความเกี่ยวข้องกับนางสาวปาลีรัฐ

## 2.5 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่า

ในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนในธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญที่ Planet ถืออยู่ในวินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย เป็นเงินสดจำนวนรวมทั้งสิ้น 700.00 ล้านบาท ให้แก่ Planet โดยจะเป็นการชำระเต็มจำนวน ณ วันที่ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2565

## 2.6 ขนาดของรายการ

### รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการถูกอ้างอิงจากข้อมูลงบการเงินรายไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต และงบการเงินของวินชัย สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของวินชัย โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

ตาราง: การคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	สูตรการคำนวณ	ขนาดของรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$(NTA \text{ ของ วินชัย } \times \text{ สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100\% / NTA \text{ ของบริษัทฯ}$ $= 1,471.92 \times 24.375\% / 944.82$	37.97
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$(\text{กำไรสุทธิของ วินชัย} \times \text{ สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100\% / \text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}$ = ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานขาดทุน	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$(\text{มูลค่ารายการที่จ่าย} \times 100\%) / \text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}$ $= 700 \times 100\% / 1,216.87$	57.52
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่นำเกณฑ์ดังกล่าวมาคำนวณเนื่องจาก บริษัทฯ ไม่มีการออกหลักทรัพย์	

ทั้งนี้สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของวินชัย มีรายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

(หน่วย :บาท)

ข้อมูลทางการเงินของ วินชัย	งบการเงินของวินชัย สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564
สินทรัพย์	3,942,186,885
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ไม่รวมสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก	1,228,464
หัก : หักสินรวม	2,469,037,961
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-
<b>สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)</b>	<b>1,471,920,461</b>

การเข้าทำธุรกรรมมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้อย่างไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์ โดยมีมูลค่ารวมการเข้าทำรายการทั้งสิ้น 700.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 74.09 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ คำนำณจากงบการเงินรายไตรมาสฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

(หน่วย:บาท)

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ	งบการเงินรวมฉบับสอบทาน ของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564
สินทรัพย์	1,216,874,479
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์ภายในได้รับตัดบัญชี	234,025
หัก :หนี้สินรวม	271,818,260
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	30
<b>สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)</b>	<b>944,822,164</b>

โดยบริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าวหรือผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ในรอบระยะเวลาเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา

## 2.7 แหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ

แหล่งเงินทุนในการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญในวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยจะชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวนทั้งสิ้น 700.00 ล้านบาท ประกอบไปด้วย

- 1) เงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน จำนวน 450.00 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินหลายแห่ง อย่างไรก็ตามในปัจจุบันบริษัทฯ ได้รับการตอบรับข้อเสนอของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทฯ มีแผนในการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินจำนวน 450.00 ล้านบาท จากเงินปันผลรับจากการถือหุ้นในวินชัยร้อยละ 50.625 ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากผลการดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัย
- 2) เงินทุนจำนวน 170.05 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยมีสรุปสาระสำคัญของสัญญาจองซื้อหุ้น ระหว่างบริษัทฯ และบุคคลในวงจำกัดในฐานะผู้จองซื้อ ดังนี้

บุคคลในวงจำกัด	บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
เงื่อนไขบังคับก่อน	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากู้ยืมเงิน สำหรับเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน และไม่มีข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นใดในสัญญากู้ยืมเงินในการเบิกเงินกู้</li> <li>2. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้             <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) เข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด</li> <li>(2) เพิ่มทุนจดทะเบียน เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด</li> <li>(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด</li> </ol> </li> <li>3. บุคคลในวงจำกัดพอใจกับผลการตรวจสอบสถานะใน บริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ (รวมวินชัย)</li> <li>4. บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)</li> </ol>
สิทธิในการร่วมลงทุนในโครงการของบริษัท	<p>ในกรณีที่บริษัทฯ ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัทฯ จะเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุนที่จะเข้าร่วมลงทุนในโครงการ ในสัดส่วนการลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และให้สิทธิบุคคลในวงจำกัดเข้าร่วมในการประมูลดังกล่าว โดยให้บุคคลในวงจำกัดมีสิทธิยื่นข้อเสนอในการประมูลที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ ที่ให้ข้อเสนอที่ดีที่สุดในการประมูลคราวนั้น ๆ (First Right to Match) โดยสิทธิดังกล่าวจะมีอยู่ภายใต้กรอบระยะเวลา 24 เดือน นับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์ และบุคคลในวงจำกัดจะต้องถือหุ้นของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องในจำนวน 16,430,000 หุ้นจึงได้รับสิทธินี้</p>

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

โดยสิทธิในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการของบริษัทฯ ที่ให้ต่อบุคคลในวงจำกัดนั้น จะเกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ ได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนหรือสัญญาซื้อขายไฟ ภายในระยะเวลา 24 เดือน นับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์ และบุคคลในวงจำกัดจะต้องถือหุ้นของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องในจำนวน 16,430,000 หุ้น โดยบริษัทฯ จะให้สิทธิ บุคคลในวงจำกัดในการเข้าประมูลและยื่นข้อเสนอในการประมูลที่เทียบเท่าหรือดีกว่าผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น ๆ ในการเข้าลงทุนในโครงการใหม่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 25.00 ของหุ้นทั้งหมดในโครงการใหม่

ดังนั้น บริษัทฯ สามารถเข้าลงทุนในโครงการใหม่กับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพทางด้านเงินทุน และเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมพลังงาน รวมถึงมีสถานะทางการเงินทางการเงินและสายสัมพันธ์ที่ดี ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partner) สำหรับการเข้าลงทุนในโครงการในอนาคต

อย่างไรก็ตาม การเปิดประมูลเพื่อหาพันธมิตรทางธุรกิจในโครงการใหม่ของบริษัทฯ ที่สัดส่วนร้อยละ 25.00 ของหุ้นทั้งหมดในโครงการใหม่ จะส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้น และรับรู้ผลกำไรและเงินปันผลจากโครงการใหม่ในสัดส่วนร้อยละ 75.00 ของหุ้นทั้งหมดในโครงการ

นอกจากนี้ นางสาวปาลีรัฐผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้ให้สิทธิบุคคลในวงจำกัดในการใช้สิทธิขายคืนหุ้นในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนตามที่ตกลงได้ โดยมีข้อกำหนดสำคัญของสัญญาการใช้สิทธิขายคืนหุ้น (Put Option Agreement) สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

<p><b>สิทธิขายคืนหุ้น (Put Option)</b></p>	<p>บุคคลในวงจำกัดมีสิทธิขายหุ้นของบริษัทฯ คืนให้แก่นางสาวปาลีรัฐได้ เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือของบริษัทฯ ไม่สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมเป็นจำนวนกำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity) 140 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</li> <li>(2) บริษัทฯ หรือบริษัทในเครือของบริษัทฯ ไม่สามารถเปิดประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ลงทุน เพื่อเข้าร่วมลงทุนในสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity) จำนวน 140 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</li> <li>(3) การประมูลเพื่อคัดเลือกนักลงทุนได้ถูกจัดขึ้นตามระยะเวลาที่กำหนดในข้อ (2) แต่บริษัทฯ ไม่ให้สิทธิบุคคลในวงจำกัดในการใช้ข้อเสนอพิเศษซึ่งกำหนดเงื่อนไขที่ไม่ต่ำกว่าข้อเสนอที่บริษัทฯ ได้รับจากผู้เข้าร่วมประมูลรายอื่น (First Right to Match)</li> </ol>
<p><b>ระยะเวลาการใช้สิทธิ</b></p>	<p>ภายในระยะเวลา 3 เดือน หลังจากครบระยะเวลา 18 เดือนนับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</p>
<p><b>ราคาการใช้สิทธิ</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 11.30 บาทต่อหุ้น หากบริษัทฯ สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมเป็นจำนวนกำลังการผลิตตามสัญญา มากกว่าหรือเท่ากับ (Contracted Capacity) 100 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</li> <li>(2) 11.78 บาทต่อหุ้น หากบริษัทฯ ไม่สามารถได้มาซึ่งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน หรือได้มาซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมเป็นจำนวนกำลังการผลิตตามสัญญา มากกว่าหรือเท่ากับ (Contracted Capacity) 100 เมกะวัตต์ ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่ธุรกรรมการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์</li> </ol>

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัท

สิทธิการขายคืนหุ้น (Put Option) เป็นการเข้าทำสัญญาระหว่างนางสาวปาลีรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบุคคลในวงจำกัด (บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)) ตั้งนั้น

ในกรณีที่บุคคลในวงจำกัด มีความประสงค์ที่จะขายคืนหุ้นของบริษัทฯ นางสาวปาลีรัฐ จะมีภาระในการซื้อหุ้นคืนจากบุคคลในวงจำกัด โดยบริษัทฯ จะไม่มีภาระผูกพันใด ๆ กับสัญญาขายคืนหุ้นของบุคคลในวงจำกัด ดังนั้น การเข้าทำสัญญาขายคืนหุ้นจะไม่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ

อย่างไรก็ตามบุคคลในวงจำกัดไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อมตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และไม่ได้เป็น “บุคคลที่กระทำการร่วมกัน” (concert party) ของคุณปาลีรัฐ อีกทั้ง ภายหลังจากธุรกรรมการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด บุคคลในวงจำกัดจะไม่มีภาระเสนอซื้อบุคคลที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนเข้ามาเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมทั้งจะไม่ส่งบุคคลใด ๆ เข้ามาเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารของวินชัยโดยผ่านทางบริษัทฯ

ทั้งนี้ ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางแสดง 10 ลำดับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ลำดับ	ชื่อ	สัดส่วนการถือหุ้น ก่อนการเข้าทำ ธุรกรรม (ร้อยละ)	สัดส่วนการถือหุ้น ภายหลังการเข้าทำ ธุรกรรม' (ร้อยละ)
1	น.ส. ปาลีรัฐ ปานบุญหอม	60.95	55.07
2	ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	10.91	9.86
3	บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	-	9.64
4	นาย เกรียงไกร ต่านชัยวิจิตร	9.29	8.39
5	MITSIAM INTERNATIONAL LTD.	4.29	3.87
6	นาย ศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์	2.60	2.35
7	นาง วิไลวรรณ อาจารย์านนท์	0.84	0.76
8	น.ส. กุลธิดา คงรุ่งภากร	0.52	0.47
9	นาย สุโรจน์ ตรีโลจนวงศ์	0.51	0.46
10	UBS AG LONDON BRANCH	0.50	0.45
11	นาย ธนินโชตน์ ดันติภักดิ์ทรัพย์	0.46	0.42

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

หมายเหตุ: 1/ สัดส่วนการถือหุ้นภายหลังการเข้าทำธุรกรรมอยู่บนสมมติฐานที่ผู้ถือหุ้นทุกรายจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนเดิม

- เงินทุนจำนวน 79.95 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีเงินเพิ่มทุนประมาณ 144.89 ล้านบาท ทั้งนี้ ในกรณีที่นางสาวปาลีรัฐซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ใช้สิทธิเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการในสัดส่วนร้อยละ 60.95 บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนเป็นจำนวน 88.31 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เพียงพอ



สำหรับใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet (ทั้งนี้ คุณปาลีรัฐฯ ยังจะสามารถถือหุ้นในบริษัท และ/หรือได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมได้อีกไม่เกินร้อยละ 14.05 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงจะไม่มีหน้าที่ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ)

เมื่อรวมจำนวนเงินทุนจากการกู้ยืมเงินและจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) ซึ่งอยู่ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจาก Rights Offering อย่างน้อย 79.95 ล้านบาท จากการจองซื้อหุ้นโดยนางสาวปาลีรัฐฯ แล้ว บริษัทฯ ยังคงต้องการเงินทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 170.05 ล้านบาท ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถระดมเงินทุนจากแหล่งใดแหล่งหนึ่งข้างต้นได้สำเร็จ ส่งผลทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet และในกรณีดังกล่าวบริษัทฯ จะดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถกู้ยืมเงินจำนวน 450.00 ล้านบาทจากสถาบันการเงินได้สำเร็จ บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด เนื่องจากสัญญาจองซื้อหุ้นได้กำหนดให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืมและ/หรือ เพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนของบริษัทฯ ในอนาคต

- (2) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights offering: RO) บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทุนอย่างน้อย 88.31 ล้านบาท จากการจองซื้อหุ้นโดยนางสาวปาลีรัฐฯ ดังนั้น แม้จะปรากฏว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่เข้าร่วมในการจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ ก็ยังคงมีเงินทุนเพียงพอ (เมื่อประกอบกับเงินทุนอีกสองส่วน) สำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดกับ Planet
- (3) ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ บริษัทฯ จะพิจารณาไม่เบิกใช้เงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และนำเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อ (1)

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดให้การพิจารณาวาระการเข้าลงทุนในวินชัย การเสนอขายหุ้นให้บุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนนั้น เป็นเรื่องที่เกี่ยวข้องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 จะไม่มีการพิจารณาวาระ

อื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกันและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกันกับวาระที่ไม่ได้อนุมัติอีก และจะถือว่าวาระที่เกี่ยวข้อง กับวาระอื่นที่ได้รับอนุมัติไปแล้วเป็นอันยกเลิก

## 2.8 เงื่อนไขของการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรมกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ และ Planet จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ (ในฐานะผู้รับโอน) และ Planet (ในฐานะผู้โอน) (“สัญญาโอนกิจการทั้งหมด”) เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet จะเสร็จสิ้นภายในเดือนมกราคม ปี 2565 ทั้งนี้ ข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาโอนกิจการทั้งหมดสรุปได้ดังนี้

การโอนกิจการทั้งหมด	การโอนกิจการทั้งหมดเป็นการโอนทรัพย์สิน หนี้สิน ความรับผิด ลูกจ้าง สัญญาและกิจการทั้งหมดของ Planet ให้แก่บริษัทฯ  ณ ปัจจุบัน Planet มีทรัพย์สินอย่างเดียว คือ หุ้นในวินชัย ที่ปัจจุบัน Planet ถืออยู่จำนวน 2,413,125 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของหุ้นทั้งหมดของวินชัย และไม่มี หนี้สิน ความรับผิด ลูกจ้าง สัญญาใด ๆ
มูลค่าคำตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด	700,000,000 บาท โดยตกลงชำระมูลค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดเป็นเงินสด
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	<ol style="list-style-type: none"> <li>Planet และบริษัทฯ จะต้องดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งมติเห็นชอบและหรืออนุมัติของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมกรรมการโอนกิจการทั้งหมด</li> <li>วินชัยและนทลิจจะต้องดำเนินการ และ/หรือ ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากสถาบันการเงินที่เป็นเจ้าหนี้สินเชื่อในการเข้าทำธุรกรรมกรรมการโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับภายในเดือนธันวาคม ปี 2564</li> <li>บริษัทฯ พพอใจในผลของการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของกิจการทั้งหมดของ Planet</li> </ol>
การดำเนินการภายหลังการโอนกิจการทั้งหมด	<ol style="list-style-type: none"> <li>ในกรณีที่มิบุคคลภายนอกได้ชำระหนี้ให้แก่ Planet ไม่ว่าจะเป็นการชำระเงินหรือการส่งมอบทรัพย์สิน Planet จะต้องบอกปิดการชำระหนี้ดังกล่าวโดยให้บุคคลภายนอกนั้นมาปฏิบัติการชำระหนี้ต่อบริษัทฯ โดยตรง ในกรณีที่ Planet ไม่สามารถบอกปิดการชำระหนี้ดังกล่าวได้ Planet ตกลงที่จะรับทรัพย์สินดังกล่าวไว้ในฐานะตัวแทนของบริษัทฯ เท่านั้น และจะดำเนินการโอนเงินหรือทรัพย์สินดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ โดยเร็วที่สุด</li> <li>ในกรณีที่มิความรับผิดใด ๆ เกิดขึ้นแก่ Planet อันเนื่องมาจากการประกอบกิจการของ Planet ภายหลังจากวันโอนกิจการทั้งหมด ไม่ว่าจะความรับผิดดังกล่าวจะเป็นข้อพิพาทหรือคดีความหรือไม่ก็ตาม บริษัทฯ ตกลงที่จะรับผิดชอบในความรับผิดดังกล่าวแทน Planet</li> <li>Planet จะต้องดำเนินการเลิกบริษัทและเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชีและยื่นเอกสารต่าง ๆ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการตามที่ประมวลรัษฎากรกำหนดไว้สำหรับการโอนกิจการทั้งหมดให้ครบถ้วนถูกต้องทุกประการ</li> <li>บริษัทฯ จะต้องดำเนินการแจ้งการโอนกิจการทั้งหมดต่อกรมสรรพากรหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการที่กำหนดไว้ตามกฎหมายที่บังคับใช้</li> </ol>
ข้อตกลงกระทำการอื่น ๆ	<ol style="list-style-type: none"> <li>Planet และวินชัย จะไม่ได้อำนาจหรืออำนาจไปซึ่งทรัพย์สินที่มีความสำคัญของ Planet และวินชัย เว้นแต่เป็นการได้มาหรืออำนาจไปตามปกติทางการค้าของ Planet และวินชัย</li> </ol>

	2. Planet และวินชัย จะไม่ทำการก่อกวนหรือทำให้เกิดความรำคาญใด ๆ เว้นแต่เป็นการไปตามปกติทางการค้าของ Planet และวินชัย
--	---

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญในการเข้าทำรายการ ได้แก่

- (1) บริษัทฯ ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับคะแนนเสียงอนุมัติไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (2) บริษัทฯ ต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (3) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Planet และบริษัทฯ มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ รวมถึง การเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์

ในการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกำหนดเวลาโดยประมาณ ดังต่อไปนี้ และหากมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทฯ จะแจ้งดำเนินการแจ้งให้ทราบต่อไป

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
1	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564	1 พฤศจิกายน 2564
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 (Record Date)	29 พฤศจิกายน 2564
3.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2564 พิจารณาเปลี่ยนวันประชุมผู้ถือหุ้นและ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date)	12 พฤศจิกายน 2564
4.	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2564 พิจารณาอนุมัติ การเข้าการเข้าซื้อหุ้นวินชัยโดยวิธีการรับโอนกิจการทั้งหมด การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน การถือหุ้น (Rights Offering: RO) และให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP)	17 ธันวาคม 2564
5.	บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการออกหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด	ภายในธันวาคม 2564
6.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
7.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
8.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)	27 ธันวาคม 2564

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
9.	ระยะเวลาการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	10 - 14 มกราคม 2565 (08.30-16.30 น.)
10.	บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	ภายใน 31 มกราคม 2565 ซึ่งจะอยู่ภายในระยะเวลา 3 เดือนนับจากวันที่มีมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น / ภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย
11.	บริษัทฯ จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน
12.	Planet จัดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามประมวลระฎการในส่วนที่เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมด	ภายในเดือนมิถุนายน 2565

## 2.9 ข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ที่ได้มา

ในวันรับโอนกิจการ บริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet อันประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินทั้งปวง ได้แก่

### สินทรัพย์

ในวันโอนกิจการ บริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet ซึ่งได้แก่ หุ้นทั้งหมดในวินชั้ Planet ถือจำนวน 2,413,125 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชั้

### หนี้สิน

เนื่องจาก Planet เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยไม่มีการประกอบธุรกิจเป็นของตัวเอง จึงไม่มีรายการหนี้สิน

ในปัจจุบัน วินชั้มีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ รับรู้ผลการดำเนินงานของวินชั้ในรูปแบบส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ในสัดส่วนร้อยละ 26.25 โดยภายหลังการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในวินชั้ในครั้งนี้ วินชั้จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชั้ในงบการเงินของบริษัทฯ ได้โดยวิธีรวมบัญชี (Consolidated Financial Statement) ในสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น

ผลกระทบต้องบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชั้ ผ่านการระดมทุนโดย 1) การกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 450.00 ล้านบาท 2) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 13,999,882 หุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) จำนวน 144.89 ล้านบาท และ 3) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 16,430,000 หุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 170.05 ล้านบาท มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์  
และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 7

งบแสดงฐานะทางการเงิน (เฉพาะกิจการ) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 (หน่วย : บาท)	ก่อน การเข้าทำธุรกรรม	ภายหลัง การเข้าทำธุรกรรม
<b>สินทรัพย์</b>		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32,875,441	97,824,720
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	196,361	196,361
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,103,750	2,103,750
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>35,175,552</b>	<b>100,124,831</b>
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	233,999,970	1,593,999,970
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	660,000,000	-
อุปกรณ์	299,565	299,565
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	43,388	43,388
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>894,342,923</b>	<b>1,594,342,923</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>929,518,475</b>	<b>1,694,467,754</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,651,312	2,651,312
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	111,632	111,632
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,762,944</b>	<b>2,762,944</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	450,000,000
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>-</b>	<b>450,000,000</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,762,944</b>	<b>452,762,944</b>
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	69,999,412	85,214,353
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	311,989,886	611,724,224
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	10,000,000	10,000,000
จัดสรรแล้ว - สำรองทั่วไป	106,000,000	106,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	428,766,233	428,766,233
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>926,755,531</b>	<b>1,241,704,810</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>929,518,475</b>	<b>1,694,467,754</b>

หมายเหตุ: ข้อมูลผลกระทบทางบัญชีจากการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้น เป็นการประมาณการผลกระทบต้องบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งรวบรวมโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยอ้างอิงงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และปรับปรุงรายการตามสมมติฐานที่นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 โดยคาดว่ารายการดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายในเดือนมกราคม 2565 เพื่อแสดงผลกระทบของเหตุการณ์ที่มีต่อฐานะงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ใช้เพื่อประกอบการพิจารณาภายหลังการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เพียงเท่านั้น

## 2.9.1. ข้อมูลทั่วไป

### ข้อมูลทั่วไปของ Planet

บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด มีทุนจดทะเบียน 241.31 ล้านบาท ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ได้แก่การลงทุนในหุ้นสามัญในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

อย่างไรก็ตาม Planet เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ จึงยังไม่มีการจัดทำงบการเงินของ Planet โดยทรัพย์สินของ Planet มีเพียงหุ้นที่ถืออยู่ในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

โดยข้อมูลเกี่ยวกับ Planet มีรายละเอียดสรุป ได้ดังนี้

ชื่อบริษัท	บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น กล่าวคือ ลงทุนในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย
ที่ตั้ง	เลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105564157175
ทุนจดทะเบียน	241,312,800 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	241,312,800 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	100 บาท
กรรมการบริษัท	1. นายสมศักดิ์ รัตมีวิริยะนนท์ 2. นางสาวลัดดาวัลย์ ชูบาล

### รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของ Planet

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
1	บริษัท นทลิน จำกัด	99.999	2,413,125
2	นายสมศักดิ์ รัตมีวิริยะนนท์	0.001	1
3	นางสาวลัดดาวัลย์ ชูบาล	0.001	1
4	นายสุรพล มีเสถียร	0.001	1
	รวม	100.00	2,413,128

### ข้อมูลทั่วไปของวินชัย

บริษัท วินชัย จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2555 ด้วยทุนจดทะเบียน 990.0 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม ซึ่งปัจจุบันได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (“Commercial Operation Date: “COD”) เป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ภาพรวมของวินชัยมีรายละเอียดดังแสดงได้ในตารางต่อไปนี้

ตาราง: สรุปภาพรวมของวินชัย

รายการ	รายละเอียด
--------	------------

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์  
และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 7

ชื่อ	บริษัท วินชัย จำกัด
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	18 ตุลาคม 2555
เลขทะเบียน	0345555000933
ทุนจดทะเบียน	990,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	990,000,000 บาท
ที่ตั้งสำนักงาน	88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม โดยดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมขนาดกำลัง 45.00 เมกกะวัตต์ ตั้งอยู่ ณ ตำบลร่มเกล้า อำเภอนิคมคำสร้อย จังหวัดมุกดาหาร โดยเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ในวันที่ 1 เมษายน 2562 มีระยะเวลาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต เป็นเวลา 5 ปีนับแต่วัน COD และสามารถต่ออายุสัญญาไปอีกทุกๆ 5 ปี (Evergreen Contract)

### รายชื่อคณะกรรมการของวินชัย

#### ตารางรายชื่อคณะกรรมการของ วินชัย ก่อนการเข้าทำธุรกรรม

	ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ตัวแทน
1	นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญหอม	กรรมการ	บริษัทฯ
2	นายสมศักดิ์ รัตมีวิริยะนนท์	กรรมการ	บริษัท นทลิน จำกัด
3	นายเผด็จ เมธิยานนท์	กรรมการ	บริษัท นทลิน จำกัด
4	นายธรรากุช คูหาเปรมกิจ	กรรมการ	Qian Xing Long Company Limited

อย่างไรก็ดี ภายหลังจากเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet เสรีจลิน บริษัทฯ จะใช้สิทธิในการเสนอซื้อบุคคลแต่งตั้งเป็นกรรมการของวินชัย จำนวน 2 ท่าน จากเดิมที่มีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการของวินชัยแล้ว 1 ท่าน เพื่อให้มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายและตัดสินใจในการดำเนินการสำคัญของวินชัย ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะถือหุ้นทางตรงในวินชัย จำนวน 5,011,785 หุ้น หรือในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และจะส่งผลให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) ได้ และมีอำนาจควบคุมในการบริหารงานและดำเนินธุรกิจของวินชัย

### รายชื่อผู้ถือหุ้นของวินชัย

ผู้ถือหุ้นวินชัย	ก่อนเข้าทำธุรกรรม		หลังเข้าทำธุรกรรม	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท นทลิน จำกัด	2,413,125	24.38	2,413,125	24.38
2. บริษัทฯ	2,598,750	26.25	5,011,875	50.625
3. Qian Xing Long Company Limited	2,475,000	25.00	2,475,000	25.00
4. บริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด	2,413,125	24.38	-	-

ผู้ถือหุ้นวินชัย	ก่อนเข้าทำธุรกรรม		หลังเข้าทำธุรกรรม	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
รวม	9,900,000	100.00	9,900,000	100.00

## 2.9.2. ภาพรวมการประกอบธุรกิจของวินชัย

วินชัยประกอบกิจการพลังงานหมุนเวียนได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมภายใต้ชื่อโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้ง (Installed Capacity) จำนวน 45.00 เมกะวัตต์ โดยมีการเริ่มพัฒนาโครงการตั้งแต่ปี 2559 และเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนเมษายน 2562 วินชัยได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) ซึ่งมีกำลังการผลิตตามสัญญา (Contracted Capacity) จำนวน 44.85 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 5 ปีตั้งแต่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ และสามารถต่อสัญญาได้ทุก ๆ 5 ปี (Evergreen Contract) ซึ่งสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

ภาพแสดงโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม



โครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์มตั้งอยู่ที่ตำบลร่มเกล้า อำเภอเนินกาบ จังหวัดมุกดาหาร ทั้งนี้ สภาพภูมิอากาศของจังหวัดมุกดาหารเป็นภูมิอากาศแบบทุ่งหญ้าเมืองร้อน โดยสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 ฤดูกาล ได้แก่ ฤดูหนาว (ช่วงกลางเดือนตุลาคม ถึง กลางเดือนกุมภาพันธ์) ฤดูร้อน (ช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ ถึง กลางเดือนพฤษภาคม) และฤดูฝน (ช่วงกลางเดือนพฤษภาคม ถึง กลางเดือนตุลาคม)

สถิติค่าเฉลี่ยของอุณหภูมิต่ำ ปริมาณน้ำฝนที่วัดได้ และความเร็วลมภูมิอากาศโดยกรมอุตุนิยมวิทยาในปี 2545 ถึง 2559 ในจังหวัดมุกดาหารมีรายละเอียดในตารางต่อไปนี้

ตารางแสดงสถิติค่าเฉลี่ยของอุณหภูมิต่ำ ปริมาณน้ำฝนที่วัดได้ และความเร็วลมภูมิอากาศในจังหวัดมุกดาหาร

ปี	อุณหภูมิ (องศาเซลเซียส)	ปริมาณน้ำฝนที่วัดได้ (มิลลิเมตร)	ความเร็วลม (มอต)	
			ค่าสูงสุด	ค่าเฉลี่ย
2545	26.8	158.5	18	1.2
2546	26.9	107.1	18	1.3
2547	26.4	126.4	20	1.4
2548	26.8	136.0	39	1.6
2549	26.9	114.9	22	1.3
2550	26.9	108.4	18	1.5
2551	25.9	116.7	31	1.7



2552	26.8	101.0	28	1.7
2553	27.5	145.1	22	1.7
2554	25.8	147.9	31	2.2
2555	27.3	87.7	25	1.4
2556	26.8	146.0	33	1.6
2557	27.1	124.3	20	1.4
2558	27.6	84.5	20	1.4
2559	27.6	109.0	19	1.5

หมายเหตุ: ข้อมูลจากรายงาน Technical Due Diligence ซึ่งจัดทำโดย บริษัท เพอร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด

กระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมเริ่มต้นจากการมีกระแสลมพัดมาปะทะกับใบพัดของกังหันลม โดยกังหันลมจะทำหน้าที่เปลี่ยนพลังงานลมที่อยู่ในรูปแบบของพลังงานจลน์ไปเป็นพลังงานกล ใบพัดเกิดการหมุนแรงจากการหมุนของใบพัดนี้จะถูกส่งผ่านเพลากลมหุน ทำให้เฟืองขับเคลื่อนหรือเฟืองเกียร์ ที่ติดอยู่กับเพลากลมหุน ๑ ตามไปด้วย เมื่อเฟืองขับเคลื่อนของกังหันลมเกิดการหมุน จะขับเคลื่อนให้เพลากลมหุน โดยกระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้จะถูกส่งออกไปรวมกันที่หม้อแปลงไฟฟ้าซึ่งติดตั้งอยู่ที่ด้านหลังของห้องเครื่องในกังหันลม เพื่อทำการแปลงแรงดันไฟฟ้าระดับต่ำที่ 650.00 โวลต์ เป็นแรงดันไฟฟ้าระดับกลางที่ 22.00 กิโลโวลต์ ก่อนลำเลียงผ่านเคเบิลที่ตั้งอยู่ในเสาของกังหันลมไปยังระบบควบคุมพลังงานซึ่งตั้งอยู่ที่ฐานของกังหันเพื่อทำการเร่งแรงดันไฟฟ้าจาก 22.00 กิโลโวลต์ เป็น 115.00 กิโลโวลต์และลำเลียงไปที่ห้องส่งพลังงานที่เชื่อมกับสถานีไฟฟ้าย่อยมุกดาหาร 2 ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยผ่านทางหลวงหมายเลข 2370 212 และ 238 ตามลำดับ รวมเป็นระยะทางทั้งสิ้น 55.00 กิโลเมตรเพื่อทำการจำหน่ายไฟฟ้าต่อไป

### ขั้นตอนการผลิตไฟฟ้าพลังงานลมของโครงการฯ

1. กังหันลมที่โครงการฯ ติดตั้งคือรุ่น V136 ผลิตโดย บริษัท Vestas Asia Pacific A/S ซึ่งนับเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ของท้องตลาด แต่ละต้นมีกำลังการผลิตเท่ากับ 3.45 เมกะวัตต์ เป็นจำนวน 13 ต้น และมีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 44.85 เมกะวัตต์ ทั้งนี้กังหันลมรุ่น V136 มี 3 แขนหมุนใบพัด (Rotor Blade) แต่ละใบพัดมีความยาว 66.67 เมตร โดยแต่ละใบพัดมีจุดปรับมุมใบ (Pitch Control) เป็นของตัวเองซึ่งมีหน้าที่ปรับใบพัดให้มีความพร้อมและเหมาะสมกับความเร็วมเพื่อความเร็วลมเพื่อความสะดวกและประสิทธิภาพที่สูงของโครงการฯ
2. นอกเหนือจากนั้นกังหันลมรุ่น V136 มีค่าแรงดันไฟฟ้าขาออก (Voltage) เท่ากับ 650.00 โวลต์ (Volt: "V") ภายหลังจากที่กังหันลมผลิตแรงดันไฟฟ้าขาออก แรงดันไฟฟ้างกล่าวจะถูกลำเลียงไปที่หม้อแปลงไฟฟ้า (Transformer) ซึ่งติดตั้งอยู่ที่ด้านหลังของห้องเครื่องในกังหัน เพื่อทำการแปลงแรงดันไฟฟ้าระดับต่ำที่ 650.00 โวลต์ เป็นแรงดันไฟฟ้าระดับกลางที่ 22.00 กิโลโวลต์ (Kilovolt: "kV")
3. ภายหลังจากที่กังหันลมได้ทำการแปลงแรงดันไฟฟ้าเป็นแรงดันไฟฟ้าระดับกลางที่ 22.00 กิโลโวลต์ แรงดันไฟฟ้างกล่าวจะถูกลำเลียงผ่านเคเบิลที่ตั้งอยู่ในเสาของกังหันลมไปยังระบบควบคุมพลังงานซึ่งตั้งอยู่ที่ฐานของกังหันเพื่อทำการเร่งแรงดันไฟฟ้าจาก 22.00 กิโลโวลต์ เป็น 115.00 กิโลโวลต์

4. ภายหลังจากที่ได้แรงดันไฟฟ้า 115.00 กิโลโวลต์ แรงดันไฟฟ้างกล่าวจะถูกถ่ายโอนไปที่ห้องส่งพลังงานที่เชื่อมกับสถานีไฟฟ้าย่อยมุกดาหาร 2 ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยผ่านทางหลวงหมายเลข 2370 212 และ 238 ตามลำดับ รวมเป็นระยะทางทั้งสิ้น 55.00 กิโลเมตรเพื่อทำการจำหน่ายไฟฟ้า

เครื่องจักรและอุปกรณ์หลัก ได้แก่ กังหันลมจำนวนทั้งสิ้น 13 ต้น ของบริษัท Vestas Asia Pacific A/S รุ่น V136 ซึ่งมี 3 แขนหมุนใบพัด (Rotor Blade) แต่ละใบพัดมีความยาว 66.67 เมตร โดยแต่ละใบพัดมีจุดปรับมุมใบ (Pitch Control) เป็นของตัวเองซึ่งมีหน้าที่ปรับใบพัดให้มุมองศาที่มีความพร้อมและเหมาะสมกับความเร็วลมเพื่อความเสถียร และประสิทธิภาพที่สูง ทั้งนี้แต่ละต้นมีกำลังการผลิตเท่ากับ 3.45 เมกะวัตต์

วินชัยได้ว่าจ้าง บริษัท เวสทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มบริษัทของผู้ผลิตกังหันลมเป็นผู้ให้บริการและซ่อมบำรุงรักษาภายใต้สัญญาจ้างบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานลม และวิศวกรในการดูแลโรงงานไฟฟ้าพลังงานลม ทั้งนี้ สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษาได้รวมค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนอุปกรณ์สำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานลม และอุปกรณ์อื่น ๆ ตลอดอายุสัญญาไว้แล้ว นอกจากนี้ วินชัยว่าจ้าง บริษัท เดอะ โพรเจ็คท์ กรุ๊ป จำกัด ให้บริการเป็นผู้รับผิดชอบบริหารกิจกรรมโครงการของวินชัยด้านการจัดซื้อจัดจ้าง ด้านการเงิน ด้านกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง ด้านการประชาสัมพันธ์และประสานงานกับหน่วยงานราชการต่างๆ รวมทั้งประชาชนทั่วไปและในท้องถิ่นโดยรอบโครงการ

### 2.9.3. รายละเอียดสัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม

เพื่อให้เห็นภาพรวมของการเข้าทำรายการของบริษัทฯ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงสรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับ วินชัย อันประกอบด้วย

- สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement: "PPA")
- สัญญารับเหมาก่อสร้างเบ็ดเสร็จ (Engineering, Procurement, and Construction contract: "EPC")
- สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance contract: "O&M")
- สัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ ( Post Management Office "PMO")
- สัญญาเช่าที่ดิน (Land Lease contract)
- สัญญาสิทธิประโยชน์ (Board of Investment: "BOI")
- สัญญาสินเชื่อ (Loan agreement)
- สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA)

สาระสำคัญของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า มีรายละเอียดในตารางต่อไปนี้

ตารางข้อมูลสรุปสาระสำคัญของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับวินชัย

สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	รายละเอียดของสัญญา
เลขที่สัญญา	PPA-SPP/NF-2015-002
วันที่ทำบันทึกข้อตกลง	วันที่ 7 พฤษภาคม 2558
ผู้ขายไฟฟ้า	บริษัท วินชัย จำกัด
ผู้ซื้อไฟฟ้า	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ปริมาณไฟฟ้ารับซื้อสูงสุด /ระดับแรงดัน	ปริมาณพลังไฟฟ้า 45.00 MW ณ ระดับแรงดัน 115.00 kV
จุดรับซื้อไฟฟ้า	สถานีไฟฟ้าแรงสูงมุกดาหาร 2
วันกำหนดเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (Scheduled Commercial Operation Date: "SCOD")	1 เมษายน 2562
กำหนดระยะเวลาการขายไฟฟ้า	5 ปีนับตั้งแต่เดือนที่ วินชัย ขายไฟฟ้าให้ กฟผ.
การกำหนดอัตราค่าไฟฟ้าในการซื้อขายไฟฟ้า	1. อัตราค่าไฟฟ้าขายส่งตามช่วงเวลาของการใช้ (Time of Use: "TOU rate") 2. ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าอัตโนมัติข้างส่งเฉลี่ย (F <sub>1</sub> ขายส่งเฉลี่ย) หักภาระค่าใช้จ่ายที่นโยบายของรัฐบาลกำหนด
อัตราค่าสนับสนุนไฟฟ้าส่วนเพิ่ม (Adder)	3.50 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง (kilowatt hour: "kWh") เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น 10 ปี สิ้นสุด 31 มีนาคม 2572
เงื่อนไขการต่ออายุสัญญา	เมื่ออายุสัญญาจะสิ้นสุดลง หากคู่สัญญาฝ่ายใดประสงค์ที่จะต่ออายุสัญญาออกไป คู่สัญญาฝ่ายนั้นจะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันครบกำหนดอายุสัญญา และให้สัญญาที่มีอายุต่อไป อีกคราวละ 5 ปี ซึ่ง วินชัย มีสิทธิต่ออายุสัญญา PPA ออกไป หากปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สัญญากำหนด และ วินชัย มีแผนที่จะต่ออายุสัญญาเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 25 ปี ตามอายุการใช้งานของอุปกรณ์ของโครงการฯ
เงื่อนไขการชำระเงิน	วินชัย จะเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้ากับ กฟผ. เดือนละครั้ง และ กฟผ. ต้องชำระเงินให้แก่ วินชัย ภายใน 30 วัน นับจากวันที่ กฟผ. ได้รับใบเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าจาก วินชัย

ที่มา: สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างวินชัย และ กฟผ.

- สัญญาสิทธิประโยชน์ (BOI)

สาระสำคัญของสัญญาสิทธิประโยชน์ มีรายละเอียดในตารางต่อไปนี้

ตารางข้อมูลสรุปสาระสำคัญของสัญญาสิทธิประโยชน์สำหรับ วินชัย

สัญญาสิทธิประโยชน์	รายละเอียดของสัญญา
บริษัทที่ได้รับการส่งเสริม	บริษัท วินชัย จำกัด
กิจการที่ได้รับส่งเสริม	กิจการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม
เลขที่บัตรส่งเสริม	59-0778-0-13-2-0
ขนาดของกิจการ	มีกำลังผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม 45.00 MW
วันที่คณะกรรมการอนุมัติให้ส่งเสริมการลงทุน	15 มิถุนายน 2559
วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ (COD)	1 เมษายน 2562
วันสิ้นสุดการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (8 ปี)	31 มีนาคม 2570
<b>โครงการร่วมเกล้าวิรัตน์ได้รับสิทธิและประโยชน์ที่สำคัญจากบัตรส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน มีรายละเอียดดังนี้</b>	
1. ได้รับอนุญาตนำคนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือหรือผู้ชำนาญการ คู่สมรสและบุคคลซึ่งอยู่ในอุปการะของบุคคลทั้งสองประเภทนี้ เข้ามาในราชอาณาจักรได้ตามจำนวนและกำหนดระยะเวลาให้อยู่ในราชอาณาจักร	

2.	ได้รับอนุญาตให้คนต่างตัวซึ่งเป็นช่างฝีมือหรือผู้ชำนาญการให้ทำงานเฉพาะตำแหน่งหน้าที่การทำงานที่คณะกรรมการให้ความเห็นชอบตลอดระยะเวลาเท่าที่ได้รับอนุญาต
3.	ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่ได้รับอนุมัติ
4.	ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ โดยมีกำหนดระยะเวลาทั้งสิ้น 8 ปี
5.	ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น
6.	ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตรปกติ มีกำหนดระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลาได้รับยกเว้นภาษี (8 ปี)
7.	ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปา 2 เท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ
8.	ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ
<b>เงื่อนไขเฉพาะโครงการฯ</b>	
1.	เครื่องจักรที่ใช้ในกิจการที่ได้รับการส่งเสริมจะต้องเป็นเครื่องจักรใหม่ <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1. เครื่องจักรที่ได้รับการยกเว้นหรือลดหย่อนอากรขาเข้านั้น จะต้องนำเข้ามาภายในวันที่ 15 ธันวาคม 2561</li> <li>1.2. ต้องยื่นขออนุมัติบัญชีรายการเครื่องจักรก่อนการใช้สิทธิและประโยชน์ ยกเว้นหรือลดหย่อนอากรขาเข้าเครื่องจักรตามแบบและวิธีที่สำนักงานกำหนด</li> </ol>
2.	จะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จพร้อมที่จะเปิดดำเนินการได้ภายในกำหนดเวลาไม่เกิน 36 เดือน นับแต่วันที่ออกบัตรส่งเสริม โดยจะต้องแจ้งขอเปิดดำเนินการตามแบบที่สำนักงานกำหนด
3.	จะต้องมีทุนจดทะเบียนไม่น้อยกว่า 372.80 ล้านบาท และจะต้องชำระเต็มมูลค่าหุ้นก่อนเปิดดำเนินการ
4.	บุคคลสัญชาติไทยต้องถือหุ้นรวมทั้งสิ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียน
5.	ต้องดำเนินการตามสาระสำคัญของโครงการฯ ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> <li>5.1. ชนิดของผลิตภัณฑ์ ไฟฟ้าจากพลังงานลม</li> <li>5.2. ขนาดของกิจการ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม 45 MW</li> </ol>
6.	จะต้องมีขนาดการลงทุน (ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน) ไม่น้อยกว่า 1.00 ล้านบาท
7.	จะต้องดำเนินการให้ได้ใบรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือ ISO 14000 หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่าภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดดำเนินการ หากดำเนินการไม่ได้ บริษัทจะถูกเพิกถอนสิทธิและประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 1 ปี
8.	จะต้องดำเนินการให้ได้ใบรับรองระบบคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือ ISO 14000 หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่า ภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดดำเนินการ
9.	จะต้องได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้องก่อนวันเปิดดำเนินการ
10.	จะต้องตั้งโรงงานในท้องที่จังหวัดมุกดาหาร โดยต้องไม่อยู่ในเขตหวงห้ามจามประกาศผังเมือง

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

- **สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษา (O&M)**

ในปี 2564 วินชัย ได้ดำเนินการต่อสัญญากับผู้ดำเนินงานและบำรุงรักษา สาระสำคัญของสัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษาโครงการฯ มีรายละเอียดในตารางต่อไปนี้

ตารางข้อมูลสรุปสาระสำคัญของสัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษาสำหรับวินชัย

สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษา	รายละเอียดของสัญญา
คู่สัญญา	บริษัท เวสทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด
ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	ไม่มี
ขอบเขตงานในสัญญา	ให้บริการและซ่อมบำรุงรักษาภายใต้สัญญาจ้างบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานลม และวิศวกรในการดูแลโรงงานไฟฟ้าพลังงานลม เพื่อให้มั่นใจว่าโครงการฯ จะดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพ รวมไปถึงรับประกันความพร้อมของกังหันลม ทั้งนี้ สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษาได้รวมค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนอุปกรณ์สำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานลม และอุปกรณ์อื่น ๆ ไว้แล้ว
วันที่สัญญาเริ่มผลบังคับใช้	7 พฤษภาคม 2564
ระยะเวลาของสัญญา	25 ปี นับจากวันที่ 15 มกราคม 2561
การรับประกันประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้า	ขั้นต่ำร้อยละ 98.00 ของช่วงเวลาขั้นต่ำที่สามารถผลิตไฟฟ้าได้ของโครงการฯ

ที่มา: สัญญาดำเนินงานและบำรุงรักษาของวินชัย

บริษัท เวสทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทที่อยู่ในเครือของ บริษัท Vetas Wind System A/S ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในการ ออกแบบ ผลิต ติดตั้ง รวมถึงให้บริการครบวงจร เกี่ยวกับกังหันลมในการผลิตไฟฟ้าพลังงานลม มามากกว่า 40 ปี และมีชื่อเสียงในระดับโลก ในปัจจุบัน บริษัท Vetas Wind System A/S ทำการติดตั้งกังหันลมมากกว่า 85 ประเทศทั่วโลก โดยรวมเป็นกำลังการผลิตติดตั้งทั้งสิ้น 740 กิกะวัตต์ ดังนั้น วินชัยจึงมีความเชื่อมั่นว่า บริษัท เวสทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด จะให้บริการดำเนินงานและบำรุงรักษาให้กับวินชัยอย่างมีประสิทธิภาพตลอดอายุการใช้งานของกังหันลม ทั้งนี้ วินชัยเข้าทำสัญญาระยะยาวกับบริษัท เวสทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อรับเงื่อนไขและข้อเสนอในการให้บริการดำเนินงานและบำรุงรักษาที่ดีกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับกรเข้าทำสัญญาปีต่อปี

อนึ่ง บริษัท เวสทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด ไม่มีความเกี่ยวข้อง และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัทฯ

- สัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ (PMO)

สาระสำคัญของสัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ มีรายละเอียดในตารางต่อไปนี้

ตารางข้อมูลสรุปสาระสำคัญของสัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ

สัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ	รายละเอียดของสัญญา
คู่สัญญา	บริษัท เดอะ โพรดิจี เซเต้ จำกัด
ขอบเขตงานในสัญญา	ให้บริการเป็นที่ปรึกษาและตัวแทนของวินชัย ในการบริหารโครงการตั้งแต่วันที่มียผลบังคับใช้ ทั้งด้านการดำเนินการปฏิบัติงานและบำรุงรักษา (โดยวิศวกรที่ปรึกษา) ด้านการจัดซื้อจัดจ้าง ด้านการเงิน ด้านกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง ด้านการประชาสัมพันธ์และประสานงานกับหน่วยงานราชการต่าง ๆ รวมทั้งประชาชนทั่วไปและในท้องถิ่นโดยรอบโครงการ ตามนโยบายของวินชัยและ/หรือคณะกรรมการของวินชัย
ค่าธรรมเนียม	2,061,855.67 บาทต่อเดือน
วันที่สัญญามีผลบังคับใช้	1 กันยายน 2562
ระยะเวลาของสัญญา	5 ปี นับจากวันที่ 1 กันยายน 2562 และสามารถต่อสัญญาเมื่อวินชัยแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรอย่างน้อย 30 วันก่อนระยะเวลาตามกำหนด
เงื่อนไขการชำระเงิน	วินชัยชำระค่าให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการทุกวันที่ 25 ของเดือนถัดจากเดือนที่ให้บริการ
การเลิกสัญญา	หากเกิดเหตุผิดนัด คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ได้ผิดนัดอาจแจ้งเหตุผิดนัดและแสดงเจตนาที่จะเลิกสัญญานี้หลังจากสิ้นกำหนด 30 วันนับจากวันที่ของการแจ้งดังกล่าว

ที่มา: สัญญาให้บริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ

โดยบริษัท โพรดิจี เซเต้ จำกัด มีบริษัท เดอะ โพรดิจี กรุ๊ป จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.97 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ บริษัท เดอะ โพรดิจี กรุ๊ป จำกัด มีนางสาวปาลิรัฐถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด นางสาวปาลิรัฐเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยภายหลังการทำธุรกรรมเสร็จสิ้น วินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่งผลให้ ในอนาคต เมื่อบริษัทฯ หรือวินชัยจะเข้าทำรายการกับ บริษัท โพรดิจี เซเต้ จำกัด การเข้าทำรายการจะเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลเกี่ยวโยง ซึ่งหมายถึง การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน โดยบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด (ประกาศ ที่ ทจ. 21/2551)

- สัญญาเงินสินเชื่อ (Loan Agreement)

วินชัย ได้ทำการกู้เงินจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่ง อันประกอบไปด้วย เงินกู้ระยะยาว เพื่อเป็นเงินทุนสำหรับการก่อสร้าง และพัฒนาโครงการ (Project Finance) โดยมีวงเงินการกู้ยืมทั้งสิ้น 3,000.00 ล้านบาท ซึ่งมีสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยระหว่างคู่สัญญา 2 ฉบับ เพื่อป้องกันความเสี่ยงของการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ จะไม่ส่งผลกระทบต่อหลักประกันต่าง ๆ ที่วินชัยมีการค้ำไว้กับทางสถาบันการเงิน ทั้งนี้ สาระสำคัญของสัญญาเงินกู้ของวินชัยสามารถสรุปได้ในตารางต่อไปนี้

ตาราง: สรุปสัญญาเงินกู้ระยะยาวของวินชัย

หัวข้อ	รายละเอียด
คู่สัญญา	1) บริษัท วินชัย จำกัด 2) ธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งที่ 1 (“ผู้ให้สินเชื่อ”)
วันที่ทำสัญญา	22 มีนาคม 2561
วงเงินสินเชื่อ	1,400.00 ล้านบาท
วัตถุประสงค์ของการใช้สินเชื่อ	เพื่อก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานลม
อัตราดอกเบี้ย	THBFIX 3 เดือน + ร้อยละ 2.75 ต่อปี
กำหนดการชำระคืนงวดสุดท้าย	ชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดภายใน 129 เดือน นับตั้งแต่วันเบิกเงินกู้ครั้งแรก
ข้อกำหนดทางการเงินที่สำคัญ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ในปี 2563 ไม่เกิน 3 เท่า และตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป ไม่เกิน 1.75 เท่า</li> <li>2. ดำรงสัดส่วน Debt Service Coverage Ratio (DSCR) ให้สูงกว่า 1.1 เท่า</li> <li>3. เปิดบัญชีเงินฝากเพื่อนรองรับรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าที่จะได้รับจาก กฟผ.</li> <li>4. ทำประกันภัยระหว่างก่อสร้างและประกันวินาศภัย และความเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks) บนเครื่องจักร และทรัพย์สินอื่นทั้งหมดของโครงการกับบริษัท ประกันภัยที่ทางสถาบันทางการเงินยอมรับ</li> <li>5. ดำเนินการให้บริษัท นนทลิน จำกัด และบุคคลตระกูลปานบุญห้อม ดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัย ทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของวินชัย</li> <li>6. ให้สถาบันทางการเงินเป็นผู้ให้บริการผลิตภัณฑ์บริหารความเสี่ยงด้านดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) เพื่อป้องกันความเสี่ยงของการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ที่เกี่ยวข้องกับวงเงินกู้</li> <li>7. ปฏิบัติตามเงื่อนไขภายใต้สัญญาหรือใบอนุญาตต่างๆ ของโครงการฯ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง PPA สัญญาอนุญาตให้เข้าที่ดิน สัญญาเช่าที่ดิน และ สัญญาสิทธิประโยชน์ (BOI) เป็นต้น</li> </ol>
หลักประกัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>- เครื่องจักรทั้งหมดของโครงการฯ เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท วินชัย จำกัด จดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจเป็นประกัน</li> <li>- หุ่นซึ่งออกโดย บริษัท วินชัย จำกัด ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของ บริษัท นนทลิน จำกัด เป็นประกัน</li> <li>- หุ่นซึ่งออกโดย บริษัท วินชัย จำกัด ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของ นายเชิดชู ปานบุญห้อม เป็นประกัน</li> <li>- หุ่นซึ่งออกโดย บริษัท วินชัย จำกัด ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของ บริษัท เฟิร์ส อัลฟา เวนเจอร์ จำกัด เป็นประกัน</li> <li>- บริษัท นนทลิน จำกัด ค้ำประกัน</li> <li>- บริษัท เฟิร์ส อัลฟา เวนเจอร์ จำกัด ค้ำประกัน</li> <li>- เงินฝากสะสมทรัพย์ กรรมสิทธิ์ของบริษัท วินชัย จำกัด จดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจเป็นประกัน</li> <li>- สิทธิการเช่าที่ดิน น.ส. 3 ตำบลร่มเกล้า อำเภอนิคมสร้าง จังหวัดมุกดาหาร จดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจเป็นประกัน</li> <li>- สิทธิการเช่าที่ดินโฉนด ตำบลร่มเกล้า อำเภอนิคมสร้าง จังหวัดมุกดาหาร จดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจเป็นประกัน</li> </ul>

หัวข้อ	รายละเอียด
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- สิทธิตามสัญญาอนุญาตให้เช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ในเขตนิคมสร้างตนเอง คำสร้อย จังหวัดมุกดาหาร จดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจเป็นประกัน</li> <li>- โอนสิทธิการรับเงินตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้สถาบันทางการเงินเป็นประกัน</li> <li>- โอนสิทธิเรียกร้องในคำรับรองและหนังสือคำประกันที่บริษัท วินชัย จำกัด เป็นผู้รับประโยชน์ ให้สถาบันทางการเงินเป็นประกัน</li> <li>- สิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญาหลักของโครงการฯ และเอกสารโครงการฯ ทั้งหมดจดทะเบียนสัญญาหลักประกันทางธุรกิจเป็นประกัน</li> </ul>

ที่มา: สัญญาเงินสินเชื่อของวินชัย

ตาราง: สรุปสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยระหว่างคู่สัญญาของ วินชัย

หัวข้อ	รายละเอียด
คู่สัญญา	1) บริษัท วินชัย จำกัด 2) ธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งที่ 1 (“ผู้ให้สินเชื่อ”)
วันที่ทำสัญญา	30 พฤศจิกายน 2561
วงเงินสินเชื่อ	800.00 ล้านบาท
วัตถุประสงค์ของการใช้สินเชื่อ	บริหารความเสี่ยงด้านดอกเบี้ย (Interest rate swap) เพื่อป้องกันความเสี่ยงของการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 5.25 ต่อปี
กำหนดการชำระคืนงวดสุดท้าย	30 พฤศจิกายน 2566

ที่มา: สัญญาเงินสินเชื่อของวินชัย

ตาราง: สรุปสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยระหว่างคู่สัญญาของวินชัย

หัวข้อ	รายละเอียด
คู่สัญญา	1) บริษัท วินชัย จำกัด 2) ธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งที่ 1 (“ผู้ให้สินเชื่อ”)
วันที่ทำสัญญา	28 กุมภาพันธ์ 2562
วงเงินสินเชื่อ	800.00 ล้านบาท
วัตถุประสงค์ของการใช้สินเชื่อ	บริหารความเสี่ยงด้านดอกเบี้ย (Interest rate swap) เพื่อป้องกันความเสี่ยงของการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
อัตราดอกเบี้ย	ร้อยละ 5.18 ต่อปี
กำหนดการชำระคืนงวดสุดท้าย	29 กุมภาพันธ์ 2567

ที่มา: สัญญาเงินสินเชื่อของวินชัย

- สัญญาเช่าที่ดิน (Land Lease Contract)

พื้นที่ของโครงการฯ ประกอบไปด้วย

1. พื้นที่ใช้สำหรับติดตั้งกังหันลม ซึ่งถูกจัดสรรไว้เพื่อติดตั้งกังหันลม และอุปกรณ์ต่างๆ เพื่อผลิตไฟฟ้าพลังงานลมของโครงการฯ



2. พื้นที่สำหรับวัตถุประสงค์อื่นๆ ซึ่งถูกจัดสรรไว้เพื่อวัตถุประสงค์อื่น นอกเหนือจากการผลิตไฟฟ้า พลังงานลมของโครงการฯ อาทิ สถานีไฟฟ้า (Substation) ลานไถไฟฟ้า (Switch Yard) ห้องควบคุม (Control Room) อาคารฝึกปฏิบัติงาน อาคารสถานีไฟฟ้า ถนนที่ใช้ในโครงการฯ ฯลฯ

ทั้งนี้ โครงการฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับบุคคลทั่วไปด้วยกันทั้งสิ้น 61 สัญญา และวินชัยได้มีการจดทะเบียนสิทธิการเช่าไว้เรียบร้อยแล้ว และมีผลบังคับใช้ตามกฎหมาย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางข้อมูลสรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่า

สัญญาเช่าที่ดิน	รายละเอียดของสัญญา
คู่สัญญา	61 สัญญากับบุคคลทั่วไป 59 บุคคล
ขนาดของที่ดิน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สำหรับติดตั้งกังหันลม: ประมาณ 241.00 ไร่</li> <li>• สำหรับวัตถุประสงค์อื่น: ประมาณ 1,140.00 ไร่</li> </ul>
ค่าเช่าที่ดิน	<ul style="list-style-type: none"> <li>• พื้นที่ที่ใช้สำหรับติดตั้งกังหันลมมีค่าเช่าอัตรา 35,000.00 บาทต่อเนื้อที่ 1.00 ไร่ ต่อปี</li> <li>• พื้นที่ที่ใช้สำหรับก่อสร้างสถานีไฟฟ้า ลานไถไฟฟ้า ห้องควบคุม และ/หรือ บ่อมายามีค่าเช่าอัตรา 20,000.00 บาทต่อเนื้อที่ 1.00 ไร่ ต่อปี</li> <li>• พื้นที่ที่ใช้สำหรับ ก่อสร้าง/ปรับปรุง ถนน และทางระบายน้ำมีค่าเช่าอัตรา 5,000.00 บาทต่อเนื้อที่ 1.00 ไร่ ต่อปี</li> <li>• พื้นที่นอกเหนือจากที่กล่าวมาทั้งหมดมีค่าเช่าอัตรา 2,000.00 บาทต่อเนื้อที่ 1.00 ไร่ ต่อปี</li> </ul>
วันเริ่มสัญญาเช่า	วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2557 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558 วันที่ 27 มิถุนายน 2558 และ วันที่ 24 มีนาคม 2559
วันหมดอายุสัญญาเช่า	28 ปี นับจากวันที่ วินชัย ได้รับหนังสืออนุญาตให้เข้าทำประโยชน์ในพื้นที่

ที่มา: สัญญาเช่าที่ดินของวินชัย

#### 2.9.4. ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของวินชัย

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของวินชัย ซึ่งเป็นงบการเงินปี 2561 – 2562 ที่ผ่านการตรวจสอบโดยบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด และงบการเงินปี 2563 ที่ผ่านการตรวจสอบโดยบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2563 และ 2564 ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของวินชัย

1) สรุปรายการสำคัญในงบการเงิน

- งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	ปี 2561 <sup>1)</sup>		ปี 2562 <sup>2)</sup>		ปี 2563		9 เดือนแรกปี 2563		9 เดือนแรกปี 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้า	-	-	595.50	100.00	775.61	100.00	414.83	100.00	456.48	100.00
ต้นทุนการขายไฟฟ้า	-	-	(164.54)	(27.63)	(217.61)	(28.06)	(143.22)	34.52	(149.23)	(32.69)
กำไรขั้นต้น	-	-	<b>430.96</b>	<b>72.37</b>	<b>558.00</b>	<b>71.94</b>	<b>271.61</b>	<b>65.48</b>	<b>307.25</b>	<b>67.31</b>
รายได้อื่น	0.08	-	0.26	0.04	1.04	0.13	0.78	-	1.10	0.24
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	<b>0.08</b>	-	<b>431.22</b>	<b>72.41</b>	<b>559.04</b>	<b>72.08</b>	<b>272.39</b>	<b>65.66</b>	<b>308.34</b>	<b>67.55</b>
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(38.69)	-	(54.59)	(9.17)	(10.98)	(1.42)	(6.69)	0.02	(10.66)	(2.33)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	(12.60)	(2.12)	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	(38.69)	-	(67.19)	(11.28)	(10.98)	(1.42)	(6.69)	0.02	(10.66)	(2.33)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	<b>(38.61)</b>	-	<b>364.03</b>	<b>61.13</b>	<b>548.06</b>	<b>70.66</b>	<b>265.70</b>	<b>0.64</b>	<b>297.68</b>	<b>65.21</b>
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	(105.68)	(17.75)	(129.00)	(16.63)	(96.78)	0.23	(83.60)	(18.31)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	<b>(38.61)</b>	-	<b>258.35</b>	<b>43.38</b>	<b>419.07</b>	<b>54.03</b>	<b>168.92</b>	<b>0.41</b>	<b>214.08</b>	<b>46.90</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.02	-	0.56	0.09	(0.69)	(0.09)	-	-	1.34	0.29
กำไรสุทธิ	<b>(38.59)</b>	-	<b>258.91</b>	<b>43.48</b>	<b>418.37</b>	<b>53.94</b>	<b>168.92</b>	<b>0.41</b>	<b>215.42</b>	<b>47.19</b>

ที่มา: งบการเงินของ วินชัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 31 ธันวาคม 2563 และงบการเงินของ วินชัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 30 กันยายน 2564

หมายเหตุ: งบการเงินรอบ 9 เดือน สำหรับปี 2563 และปี 2564 จัดทำขึ้นจากฝ่ายบริหารของวินชัย

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์  
และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 7

	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563		ไตรมาส 3 ปี 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>								
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	14.67	0.58	51.37	1.33	69.82	1.77	681.75	17.29
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	330.48	8.59	274.60	6.97	67.89	1.72
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	37.27	0.95
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคล หรือกิจการอื่น	-	-	-	-	-	-	0.22	0.01
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	-	-	91.73	2.38	49.76	1.26	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7.56	0.30	4.81	0.12	1.69	0.04	0.36	0.01
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>22.23</b>	<b>0.88</b>	<b>478.39</b>	<b>12.43</b>	<b>395.87</b>	<b>10.04</b>	<b>787.49</b>	<b>19.98</b>
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	1.27	0.05	119.42	3.10	324.52	8.23	-	-
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	82.25	3.26	-	-	-	-	-	-
โรงไฟฟ้า อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,390.49	94.75	2,823.88	73.36	2,737.26	69.43	2,727.38	69.18
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ <sup>1/</sup>	-	-	401.97	10.44	386.39	9.80	373.95	9.49
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	97.90	2.48	-	-
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	25.10	0.99	24.11	0.63	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.02	-	0.58	0.02	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.57	0.06	0.96	0.02	0.61	0.02	53.37	1.35
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,500.69</b>	<b>99.12</b>	<b>3,370.92</b>	<b>87.57</b>	<b>3,546.69</b>	<b>89.96</b>	<b>3,154.70</b>	<b>80.02</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,522.92</b>	<b>100.00</b>	<b>3,849.30</b>	<b>100.00</b>	<b>3,942.57</b>	<b>100.00</b>	<b>3,942.19</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สิน</b>								
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2.62	0.10	63.17	1.64	10.34	26.23	10.41	0.26
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	251.91	6.54	338.64	8.59	342.80	8.70
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	-	2.48	0.06	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.49	0.34	17.65	0.46	18.85	0.48	3.89	0.10
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>11.11</b>	<b>0.44</b>	<b>332.72</b>	<b>8.64</b>	<b>370.31</b>	<b>9.39</b>	<b>357.10</b>	<b>9.06</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,765.19	69.97	2,425.64	63.02	2,086.21	52.91	1,840.40	46.68
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	-	88.77	2.25	-	-
ค่าเช่าที่ดินค้างจ่าย	16.24	0.64	15.22	0.40	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	-	-	86.35	2.24	89.39	2.27	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	0.12	-	0.19	-	0.22	-	0.25	0.01
หนี้สินรอการตัดบัญชี	-	-	-	-	0.11	0.00	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	-	271.29	6.88
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,781.54</b>	<b>70.61</b>	<b>2,527.40</b>	<b>65.66</b>	<b>2,336.56</b>	<b>59.26</b>	<b>2,111.94</b>	<b>53.57</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,792.66</b>	<b>71.05</b>	<b>2,860.13</b>	<b>74.30</b>	<b>2,706.87</b>	<b>68.66</b>	<b>2,469.04</b>	<b>62.63</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								

ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	818.90	32.46	818.90	21.27	818.90	20.77	818.90	20.77
กำไรสะสม	(88.63)	(3.51)	170.27	4.42	488.65	12.39	654.25	16.60
ส่วนของผู้ถือหุ้น	730.27	28.95	989.17	25.70	1,235.70	31.34	1,473.15	37.37
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,522.92	100.00	3,849.30	100.00	3,942.56	100.00	3,942.19	100.00

ที่มา: งบการเงินของ วินชัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 31 ธันวาคม 2563 และงบการเงินของ วินชัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 30 กันยายน 2564  
หมายเหตุ: งบการเงินรอบ 9 เดือน สำหรับปี 2564 จัดทำขึ้นจากฝ่ายบริหารของวินชัย

- อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2564
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.00	1.44	1.07	1.60
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.00	1.44	1.07	1.60
ระยะเวลาการเก็บหนี้ (วัน)	-	145.87	122.58	54.28
ระยะเวลาการเก็บสินค้าคงเหลือ (วัน)	-	-	-	-
ระยะเวลาการชำระหนี้ (วัน)	-	68.40	17.34	25.46
วงจรเงินสด (วัน)	-	77.47	105.23	28.82
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	-	72.37	73.39	67.31
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	-	61.13	72.14	65.21
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	-	43.48	51.11	47.19
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(5.28)	30.12	33.86	14.62
<b>อัตราส่วนภาระหนี้สิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.45	2.89	2.19	1.68
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-	3.44	4.57	3.56

2) คำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

**ผลการดำเนินงาน**

รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า

รายได้จากการขายของ วินชัย มาจากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการฯ ให้แก่ กฟผ.

ในปี 2562 วินชัยมีรายได้จากการขายไฟฟ้าเท่ากับ 595.50 ล้านบาท จากโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนเมษายน 2562 (Commercial Operation Date: "COD") โดยอัตราซื้อไฟฟ้าถูกอ้างอิงตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยมีอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ช่วง Peak เท่ากับ 4.2243 บาทต่อหน่วย กิโลวัตต์ - ชั่วโมง และอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ช่วง Off-peak เท่ากับ 2.3567 บาทต่อ กิโลวัตต์ชั่วโมง รวมกับค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติขายส่งเฉลี่ย (Ft ขายส่งเฉลี่ย) หักภาระค่าส่งผ่านทั้งนี้ อัตราค่าส่งผ่านเฉลี่ยในช่วง เมษายน ถึง ธันวาคม ปี 2562 ของ วินชัย เท่ากับ 0.2 บาทต่อ กิโลวัตต์ชั่วโมง

ในปี 2563 วินชัยมีรายได้จากการขายไฟฟ้า เท่ากับ 775.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 595.50 ล้านบาท เป็นจำนวน 180.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 30.24 เนื่องจากในปี 2563 วินชัยได้จำหน่ายไฟฟ้าให้กับทาง กฟผ. เต็มปี เนื่องจากวินชัยเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนเมษายน 2562 โดยมีอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ช่วง Peak เท่ากับ 4.2243 บาทต่อหน่วยกิโลวัตต์ - ชั่วโมง และอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ช่วง Off-peak เท่ากับ 2.3567 บาทต่อ กิโลวัตต์ชั่วโมง รวมกับค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติขายส่งเฉลี่ย (Ft ขายส่งเฉลี่ย) หักภาระค่าส่งผ่านทั้งนี้ อัตราค่าส่งผ่านเฉลี่ยในปี 2563 ของวินชัย เท่ากับ 0.26 บาทต่อ กิโลวัตต์ชั่วโมง

ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2564 วินชัยมีรายได้จากการขายไฟฟ้า เท่ากับ 456.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนแรกของ ปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 414.83 ล้านบาท เป็นจำนวน 41.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 10.04 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตเพิ่มขึ้นจาก 68.87 กิโลวัตต์ชั่วโมง ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 เป็นจำนวนเท่ากับ 78.85 กิโลวัตต์ชั่วโมง ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 โดยมีอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ช่วง Peak เท่ากับ 4.2243 บาทต่อหน่วยกิโลวัตต์ - ชั่วโมง และอัตราค่าไฟฟ้าขายส่งที่ช่วง Off-peak เท่ากับ 2.3567 บาทต่อ กิโลวัตต์ชั่วโมง รวมกับค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติขายส่งเฉลี่ย (Ft ขายส่งเฉลี่ย) หักภาระค่าส่งผ่านทั้งนี้ อัตราค่าส่งผ่านเฉลี่ยในช่วงเดือนมกราคม 2564 ถึง เดือนกันยายน 2564 ของวินชัย เท่ากับ 0.35 บาทต่อ กิโลวัตต์ชั่วโมง

ต้นทุนการขายไฟฟ้า

เนื่องจากในปี 2561 โครงการฯ อยู่ในขั้นตอนการดำเนินการก่อสร้าง และทดลองจ่ายไฟเข้าระบบจึงทำให้ไม่มีต้นทุนการขายไฟฟ้าในปี 2561 อย่างไรก็ตาม โครงการฯ ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ ณ วันที่ 1 เมษายน 2562 และจำหน่ายไฟฟ้าจากโครงการฯ ให้แก่ กฟผ. จึงทำให้ วินชัยมีต้นทุนการขายไฟฟ้าเท่ากับ 169.69 ล้านบาท ประกอบไปด้วย 1) ค่าที่ปรึกษา 69.68 ล้านบาท 2) ค่าเช่าที่ดิน 3.38 ล้านบาท 3) ค่าประกันภัย 6.75 ล้านบาท 4) ค่าสาธารณูปโภค 3.45 ล้านบาท 5) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 86.41 ล้านบาท

ในปี 2563 วินชัยมีต้นทุนการขายไฟฟ้าเท่ากับ 217.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 169.69 ล้านบาท เป็นจำนวนเงิน 47.91 ล้านบาท เนื่องจากวินชัยเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เต็มปีเป็นปีแรก โดยวินชัยมีต้นทุนการขายไฟฟ้าเท่ากับ 198.72 ล้านบาท ในปี 2563 ทั้งนี้ต้นทุนการขายไฟฟ้าของวินชัยในปี 2562 ประกอบไปด้วย 1) ค่าที่ปรึกษา 74.96 ล้านบาท 2) ค่าเช่าที่ดิน 0.98 ล้านบาท 3) ค่าประกันภัย 6.90 ล้านบาท 4) ค่าสาธารณูปโภค 2.72 ล้านบาท 5) ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย 132.01 ล้านบาท

ในงวด 9 เดือนแรกปี 2564 วินชัยมีต้นทุนการขายไฟฟ้าเท่ากับ 149.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากในงวด 9 เดือนแรกปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 143.21 เป็นจำนวน 6.02 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าประกันภัย เนื่องจากอายุสัญญาประกันภัยของโครงการฯ มีอายุ 1 ปี ซึ่งในทุก ๆ ปี วินชัยจะต้องเข้าทำสัญญาใหม่กับผู้ให้บริการ โดยต้นทุนการขายไฟฟ้าของวินชัย ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2564 ประกอบไปด้วย 1) ค่าที่ปรึกษา 41.14 ล้านบาท 2) ค่าเช่าที่ดิน 1.04 ล้านบาท 3) ค่าประกันภัย 5.96 ล้านบาท 4) ค่าสาธารณูปโภค 2.21 ล้านบาท 5) ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย 98.95 ล้านบาท

โดยต้นทุนขายไฟฟ้าของ วินชัย มีรายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

ต้นทุนการขายไฟฟ้า	2562		2563		ไตรมาส 3 ปี 2563		ไตรมาส 3 ปี 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าที่ปรึกษา	69.68	41.06	74.96	34.45	37.50	26.19	41.14	27.57
ค่าเช่าที่ดิน	3.38	1.99	0.98	0.45	-	0.00	1.04	0.70
ค่าประกันภัย	6.75	3.98	6.90	3.17	3.74	2.61	5.96	4.00
ค่าสาธารณูปโภค	3.45	2.04	2.72	1.25	2.32	1.63	2.21	1.48
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	86.41	50.92	132.01	60.67	99.64	69.57	98.85	66.24
<b>ต้นทุนการขายไฟฟ้า</b>	<b>169.69</b>	<b>100.00</b>	<b>217.60</b>	<b>100.00</b>	<b>143.21</b>	<b>100.00</b>	<b>149.23</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

#### กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี

ในปี 2561 วินชัยมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ (38.59) ล้านบาท และมีกำไรสุทธิในปี 2562 เท่ากับ 258.91 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 43.48 โดยมีสาเหตุหลักมาจากวินชัยได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์และจำหน่ายไฟฟ้าแก่ กฟผ. เมื่อเดือนเมษายน 2562

กำไรสุทธิของวินชัยในปี 2563 เท่ากับ 418.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 258.19 ล้านบาท เป็นจำนวน 160.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 62.03 โดยมีสาเหตุหลักของการที่วินชัยได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ และจำหน่ายไฟฟ้าแก่ กฟผ. ได้เต็มปีเป็นปีแรก

กำไรสุทธิของวินชัยในงวด 9 เดือน ปี 2564 เท่ากับ 215.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือน ปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 168.92 ล้านบาท เป็นจำนวน 46.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 27.52 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้เพิ่มขึ้นจาก 68.87 กิโลวัตต์ชั่วโมง ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 เป็นจำนวนเท่ากับ 78.85 กิโลวัตต์ชั่วโมง ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564

## ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2562 วินชัยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,849.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 2,522.92 ล้านบาท เป็นจำนวน 1,326.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 52.57 โดยสาเหตุหลักมาจาก 2 สาเหตุ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้า อาคารและอุปกรณ์ และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จากการที่วินชัยได้พัฒนาโครงการฯ เสร็จสิ้นในระหว่างปี 2562

ณ สิ้นปี 2563 วินชัยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,942.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 3,849.30 ล้านบาท เป็นจำนวน 93.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 2.42 โดยสาเหตุหลักมาจาก 2 สาเหตุ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เนื่องจากได้เริ่มพัฒนาเชิงพาณิชย์เต็มปีเป็นแรก โดยมีการจ่ายเงินปันผลเพียง 1 ครั้ง จำนวน 100.00 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2564 วินชัยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,942.19 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 3,942.55 ล้านบาท เป็นจำนวน 0.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 0.01

### หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2562 วินชัย มีหนี้สินรวมเท่ากับ 2,860.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 1,792.66 ล้านบาท เป็นจำนวน 1,067.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 59.55 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ซึ่ง วินชัย ได้กู้ยืมเงินระยะยาวเพิ่มขึ้นในระหว่างปี 2562 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 912.36 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนเงินลงทุนเพิ่มในสินทรัพย์ถาวร

ณ สิ้นปี 2563 วินชัย มีหนี้สินรวมเท่ากับ 2,706.87 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 2,860.13 ล้านบาท เป็นจำนวน 153.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 5.35 โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2564 วินชัย มีหนี้สินรวมเท่ากับ 2,469.04 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 2,706.87 ล้านบาท เป็นจำนวน 237.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 8.78 โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2562 วินชัยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 989.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 730.27 ล้านบาท เป็นจำนวนเท่ากับ 258.91 ล้านบาท หรืออัตราการเติบโตร้อยละ 35.45 โดยมีสาเหตุมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2562 วินชัยมีกำไรสะสมรวมทั้งสิ้น 170.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ (88.63) ล้านบาท เป็นจำนวนเท่ากับ 258.91 ล้านบาท หรืออัตราการเติบโตร้อยละ 292.11

ณ สิ้นปี 2563 วินชัยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 1,235.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 989.17 ล้านบาท เป็นจำนวนเท่ากับ 246.53 ล้านบาท หรืออัตราการเติบโตร้อยละ 24.92 โดยมีสาเหตุมาจาก

กำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2563 วินชัยมีกำไรสะสมรวมทั้งสิ้น 488.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 170.27 ล้านบาท เป็นจำนวนเท่ากับ 318.38 ล้านบาท หรืออัตราการเติบโตร้อยละ 186.98

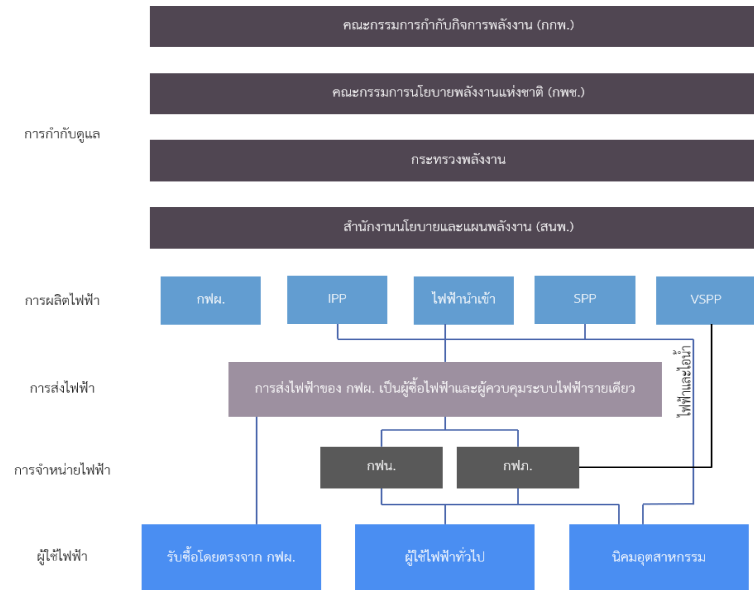
ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 วินชัยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 1,473.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 1,235.70 ล้านบาท เป็นจำนวนเท่ากับ 237.45 ล้านบาท หรืออัตราการเติบโตร้อยละ 19.22 โดยมีสาเหตุมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น เป็นจำนวนเท่ากับ 237.45 ล้านบาท โดยวินชัยยังไม่ได้มีการจ่ายปันผล

### 2.9.5. ภาพรวมอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย

ผู้ผลิตไฟฟ้าหลักเพื่อการพาณิชย์ของประเทศ ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิต (กฟผ.) และผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชน โดย กฟผ. จำหน่ายไฟฟ้าเกือบทั้งหมดจากการผลิตและซื้อจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนและประเทศเพื่อนบ้านให้แก่รัฐวิสาหกิจ 2 แห่ง ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง (กฟน.) และ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) โดย กฟน. และ กฟภ. เป็นผู้จำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าย่อย ลูกค้าธุรกิจ และลูกค้าอุตสาหกรรมทั่วประเทศ โดยเป็นเจ้าของเครือข่ายระบบจัดจำหน่ายไฟฟ้าในเขตให้บริการของตน กฟผ. นับเป็นผู้ซื้อไฟฟ้าแบบขายส่งหลักของประเทศ แม้ว่าผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนจะเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมโดยตรงด้วยก็ตาม นอกจากนี้ กฟผ. ยังเป็นผู้ควบคุมระบบไฟฟ้าของประเทศ โดยเป็นผู้ดำเนินการดูแลรักษาและพัฒนาโครงข่ายระบบส่งไฟฟ้าของประเทศ (National Transmission Grid) ทั้งนี้ ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนในประเทศไทยแบ่งออกได้เป็น 3 ประเภท คือ ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่หรือผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (Independent Power Producer Program: "IPP") ซึ่ง กฟผ. มีการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่ ในปริมาณ 5,400 เมกะวัตต์ ผู้ผลิตไฟฟ้าย่อยเล็ก (Small Power Producer Program: "SPP") ซึ่งโครงการ SPP แต่ละโครงการ จะจำหน่ายไฟฟ้าให้ กฟผ. ไม่เกิน 90 เมกะวัตต์ แต่เนื่องจาก SPP แต่ละแห่งสามารถขายไฟฟ้าให้ผู้บริโภคที่อยู่ในบริเวณใกล้เคียงได้โดยตรงกำลังการผลิตของ SPP มักจะอยู่ในระดับ 120-150 เมกะวัตต์ และ ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) คือผู้ผลิตไฟฟ้าทั้งภาคเอกชน รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ และประชาชนทั่วไปที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าให้ กฟผ. โดยมีปริมาณพลังไฟฟ้าขายเข้าระบบไม่เกิน 10 เมกะวัตต์



**แผนภาพแสดงการจัดการกิจการไฟฟ้าของประเทศไทย**



ที่มา: การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)

ความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศไทยมีวัฏจักรการขึ้นลงในช่วงระยะเวลาครึ่งปี และระหว่างวันที่ค่อนข้างแน่นอน กล่าวคือ ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดในแต่ละปีจะอยู่ในช่วงฤดูร้อน ระหว่างเดือนมีนาคม - พฤษภาคม ซึ่งเป็นช่วงที่อุณหภูมิขึ้นสูงสุด และความต้องการพลังไฟฟ้าต่ำสุดจะอยู่ในช่วงฤดูหนาว ระหว่างเดือนธันวาคม - มกราคม ซึ่งเป็นช่วงที่อุณหภูมิต่ำสุด โดยความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุดของประเทศ ณ เดือนสิงหาคม ปี 2564 เท่ากับ 27,642.10 เมกะวัตต์ เกิดเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2564 เวลา 20.45 น.

การใช้ไฟฟ้าลดลงในสาขาเศรษฐกิจสำคัญ และธุรกิจอุตสาหกรรมและเกษตรกรรม มีส่วนมาจากการได้รับผลกระทบจากปัญหาการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส โควิด-19 ที่ส่งผลต่ออุตสาหกรรมต่าง ๆ สำหรับอุตสาหกรรมทั่วไปการใช้ไฟฟ้าลดลงร้อยละ 1.3 อุตสาหกรรมการเกษตรลดลงร้อยละ 3.5 สำหรับภาคครัวเรือนมีการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 เนื่องจากอุณหภูมิที่สูงเมื่อเทียบกับปีก่อนประกอบรวมกับมาตรการอยู่บ้านหยุดเชื้อเพื่อชาติของรัฐบาล อีกทั้งผลกระทบจาก โควิด-19 ยังก่อให้เกิดปัญหาปริมาณสำรองไฟฟ้าล้นระบบ ซึ่งอาจทะลุเกินร้อยละ 40.0

กระทรวงพลังงานร่วมกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้จัดทำแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2561-2580 ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 (“PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1”) ขึ้นซึ่งผ่านมติคณะรัฐมนตรีเมื่อเดือน ตุลาคม ปี 2563 เพื่อให้การวางแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศสอดคล้องกับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เปลี่ยนแปลงไปอันเป็นผลมาจากการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีด้านการผลิตไฟฟ้าที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต รวมถึงสะท้อนกับแนวโน้มนโยบายของรัฐบาลและแผนยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปี โดยได้ให้ความสำคัญใน 3 ประเด็น ดังนี้

- ด้านความมั่นคงทางพลังงาน (Security) เพื่อให้มีความมั่นคงครอบคลุมทั้งระบบผลิตไฟฟ้าระบบส่งไฟฟ้า และระบบจำหน่ายไฟฟ้ารายพื้นที่ และตอบสนองปริมาณความต้องการไฟฟ้าเพื่อรองรับ

แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมถึงการพิจารณาโรงไฟฟ้าเพื่อความมั่นคงในระดับที่เหมาะสม เพื่อรองรับกรณีเกิดเหตุวิกฤตด้านพลังงาน

- ด้านเศรษฐกิจ (Economy) ต้องคำนึงถึงต้นทุนการผลิตไฟฟ้าที่เหมาะสม ส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าที่มีต้นทุนต่ำ เพื่อลดภาระผู้ใช้ไฟฟ้า และไม่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศในระยะยาว รวมถึงการเตรียมความพร้อมของระบบไฟฟ้าเพื่อให้เกิดการแข่งขันด้านการผลิตไฟฟ้า ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าในภาพรวมของประเทศ การผลิตไฟฟ้าสะท้อนต้นทุนที่แท้จริง
- ด้านสิ่งแวดล้อม (Ecology) ต้องลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยการสนับสนุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนและการเพิ่มประสิทธิภาพในระบบไฟฟ้า (Efficiency) ทั้งด้านการผลิตไฟฟ้า และด้านการใช้ไฟฟ้า โดยพัฒนาระบบโครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ (Smart grid)

โดยแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าแห่งประเทศไทย 2561 ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมปี 2580 ที่ 77,211 เมกะวัตต์ และยังคงมีเป้าหมายกำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ไว้ตลอดแผนที่ 56,431 เมกะวัตต์ โดยมีสัดส่วนเชื้อเพลิงผลิตไฟฟ้าใกล้เคียงแผนเดิม คือ การผลิตจากก๊าซธรรมชาติร้อยละ 53.0 การผลิตจากพลังงานหมุนเวียนร้อยละ 21.0 การผลิตจากถ่านหินและลิกไนต์ร้อยละ 11.0 การผลิตจากพลังน้ำต่างประเทศร้อยละ 9.0 และการผลิตจากการอนุรักษ์พลังงานร้อยละ 6.0 นอกจากนี้ยังมีมีการปรับแผนการจ่ายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน และแผนการปลดโรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงฟอสซิลบางโรงให้มีความเหมาะสม ในขณะที่เพิ่มเป้าหมายโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำขนาดเล็กของ กฟผ. 69 เมกะวัตต์ การเพิ่มนโยบายโรงไฟฟ้าชุมชนเพื่อเศรษฐกิจฐานราก กำลังการผลิตรวม 1,933 เมกะวัตต์ โดยทำการเข้ารับซื้อเพื่อเข้าระบบในปี 2563 – 2565 จำนวน 700 เมกะวัตต์ และการปรับแผนโรงไฟฟ้าชีวมวลประชารัฐภาคใต้ซึ่งเลื่อนการเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบจากปี 2563 – 2565 เป็นปี 2565 – 2566 เพื่อให้ไฟฟ้าเข้าระบบปีละ 60 เมกะวัตต์ และยังเร่งการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานลมจำนวนทั้งสิ้น 1,485 เมกะวัตต์ จากเดิมปี 2577 มาเป็นปี 2565 โดยแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าแห่งประเทศไทย 2561 ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมและเป้าหมายกำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ เหมือนเดิมจากแผนโดยแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าแห่งประเทศไทย 2561

ตารางสรุปกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ปี 2561-2580 ตามแผน PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1

กำลังการผลิตไฟฟ้าช่วงปี 2561-2580	เมกะวัตต์
กำลังผลิตไฟฟ้าสิ้นปี 2560	46,090
กำลังผลิตไฟฟ้าที่ปลดออกจากระบบในช่วงปี 2561- 2580	(25,310)
กำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ ในช่วงปี 2561-2580	56,431
<b>รวมกำลังผลิตไฟฟ้าทั้งสิ้นถึงปี 2580</b>	<b>77,211</b>

ที่มา: แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย

ตารางสรุปกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ปี 2561-2580 ตามแผน PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1

ประเภทโรงไฟฟ้า	กำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ (เมกะวัตต์)
โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	18,833
โรงไฟฟ้าชุมชน	1,933
โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำสูบบกลับ	500
โรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น	2,112
โรงไฟฟ้าความร้อนร่วม	15,096
โรงไฟฟ้าถ่านหิน/ลิกไนต์	1,200
รับซื้อจากต่างประเทศ	5,857
โรงไฟฟ้าใหม่/ทดแทน	6,900
มาตรการอนุรักษ์พลังงาน	4,000
<b>รวม</b>	<b>56,431</b>

ที่มา: แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย

โครงการโรงไฟฟ้าตามแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยในช่วงปี 2561 - 2580 เป็นโครงการที่มีข้อผูกพันและได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้ว โครงการนำร่องการบริหารจัดการด้านพลังงานไฟฟ้าและโครงการตามนโยบายการส่งเสริมของภาครัฐ รวมทั้งโครงการไฟฟ้าหลักและโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนใหม่โดยมีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 20,343 เมกะวัตต์ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางสรุปกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ที่จะเกิดขึ้นระหว่างปี 2561-2568 ตามแผน PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1

ประเภทโรงไฟฟ้า	กำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ (เมกะวัตต์)
โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	3,185
โรงไฟฟ้าชุมชน	1,933
โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำสูบบกลับ	500
โรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น	2,112
โรงไฟฟ้าความร้อนร่วม	9,656
โรงไฟฟ้าถ่านหิน/ลิกไนต์	600
รับซื้อจากต่างประเทศ	2,357
<b>รวม</b>	<b>20,343</b>

ที่มา: แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย

โครงการที่บรรจุในแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยในช่วงปี 2561 - 2580 เป็นโครงการไฟฟ้าในประเทศ และรับซื้อไฟฟ้าจากต่างประเทศเพื่อรักษาความมั่นคงของระบบไฟฟ้าและสนองต่อความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งทดแทนโรงไฟฟ้าเก่าที่หมดอายุ โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่เพิ่มขึ้น 36,088 เมกะวัตต์ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางสรุปกำลังการผลิตไฟฟ้าใหม่ปี 2569-2580 ตามแผน PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1

ประเภทโรงไฟฟ้า	กำลังผลิตไฟฟ้าใหม่ (เมกะวัตต์)
โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	15,684
โรงไฟฟ้าความร้อนร่วม	5,440
โรงไฟฟ้าถ่านหิน/ลิกไนต์	600
ซื้อจากต่างประเทศ	3,500
โรงไฟฟ้าใหม่	6,900
มาตรการอนุรักษ์พลังงาน	4,000
<b>รวม</b>	<b>36,088</b>

การพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้า

การจัดทำค่าพยากรณ์ความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศ สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้จัดทำประมาณการแนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจระยะยาว (GDP) ปี 2560- 2580 มีค่าเฉลี่ยร้อยละ 3.8 ต่อปี ใช้อัตราการลดลงของประชากรเฉลี่ยร้อยละ -0.02 ต่อปี

สำหรับค่าพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้าที่ใช้ในการปรับปรุงแผน PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1 ค่าพยากรณ์ความต้องการพลังงานไฟฟ้ารวมสุทธิ (Energy) ของระบบ 3 การไฟฟ้าและพลังไฟฟ้าสุทธิ (Peak) ในปี 2580 มีค่าประมาณ 367,458 ล้านหน่วย และ 53,997 เมกะวัตต์ ตามลำดับ

ตารางแสดงพลังงานไฟฟ้าสูงสุด

พ.ศ.	PDP 2561 ปรับปรุงครั้งที่ 1	
	พลังงานไฟฟ้าสูงสุด (เมกะวัตต์)	พลังงานไฟฟ้า (ล้านหน่วย)
2561	29,696	203,203
2565	35,213	236,488
2570	41,079	277,302
2575	47,303	320,761
2580	53,997	367,458

ที่มา: แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย

อย่างไรก็ดี ความท้าทายทางธุรกิจก็ยังคงมีอยู่ จากลักษณะของโครงสร้างตลาดและแนวโน้มสภาพการแข่งขันในอนาคต แม้ว่าการผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจะมีหลายปัจจัยดึงดูดต่อการประกอบธุรกิจเป็นอย่างมาก เนื่องจากไฟฟ้าเป็นสิ่งจำเป็นสำหรับการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ และในอนาคตความต้องการใช้ไฟฟ้าจะยิ่งเพิ่มสูงขึ้น แต่เมื่อพิจารณาถึงสภาพแวดล้อมของตลาดซึ่งมีผู้ซื้อน้อยราย (กฟผ. กฟภ. และ กฟน.) และมีภาครัฐเป็นผู้กำหนดกติกาของตลาด (เกณฑ์ในการรับซื้อ ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ปริมาณและอัตราการรับซื้อ) ซึ่งสามารถตัดสินใจปรับลดส่วนเพิ่มราคาซื้อไฟฟ้า (Adder) สำหรับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ออกใหม่ ซึ่งเป็นรายได้หลักของผู้ประกอบธุรกิจ นอกจากนี้ ภาครัฐยังได้กำหนดเพดานปริมาณการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยกำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ซึ่งจะเป็นข้อจำกัดต่อขนาดของตลาดธุรกิจลงทุนและพัฒนาพลังงานหมุนเวียนในอนาคต แต่หากพิจารณาในด้านการแข่งขันแล้วกลับมีแนวโน้มที่การแข่งขันในการเข้าสู่ธุรกิจนี้จะรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะการแข่งขันเพื่อให้ได้มาซึ่ง PPA เนื่องจากมีผู้สนใจในธุรกิจนี้อยู่เป็น

จำนวนมาก ซึ่งรวมไปถึงต่างชาติที่มีเทคโนโลยีและความสามารถสูงในการจัดการต้นทุนในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน

สำหรับประเทศไทย พลังงานหมุนเวียนเป็นส่วนหนึ่งที่ร่วมสร้างความมั่นคงทางด้านพลังงานไฟฟ้าของประเทศไทย ทั้งยังเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งพลังงานลมถือเป็นหนึ่งในพลังงานหมุนเวียนที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ประเทศไทยตั้งอยู่บริเวณเส้นศูนย์สูตร จึงมีความเร็วลมค่อนข้างต่ำจากการศึกษาของกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานในโครงการพัฒนา เมื่อปี พ.ศ. 2553 พบว่า ความสูงที่ 90 เมตร พื้นที่ส่วนใหญ่ของประเทศมีความเร็วลมเฉลี่ยที่ 4 – 5 เมตรต่อวินาที

ดังนั้น การผลิตพลังงานลมจะต้องใช้เทคโนโลยีกังหันลมที่เหมาะสมกับสภาพของลมในประเทศไทย โดยบริเวณที่มีกระแสลมแรงจะเป็นบริเวณพื้นที่แคบๆ ได้แก่ เนินเขา ช่องเขา หรือยอดเขา ซึ่งจะช่วยให้ความเร็วลมสูงขึ้น

อย่างไรก็ตาม เทคโนโลยีกังหันลมสำหรับการผลิตไฟฟ้าพัฒนาอย่างรวดเร็ว ประกอบกับกระแสลมที่มีอิทธิพลต่อประเทศไทยคือ ลมมรสุมตะวันออกเฉียงเหนือ และลมมรสุมตะวันตกเฉียงใต้ ทำให้การผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานลมสามารถทำได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังมีนโยบายการส่งเสริมการลงทุนให้ได้รับสิทธิประโยชน์จากภาครัฐ ทำให้ผู้ประกอบการหลายราย สามารถพัฒนาและสร้างธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมได้เป็นผลสำเร็จ โดยปัจจุบันประเทศไทยมีโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบแล้วจำนวน 28 แห่ง (ที่มา : กรมพัฒนาพลังงานหมุนเวียน)

ทั้งนี้ เป้าหมายกำลังการผลิตใหม่ของโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนและพลังงานทางเลือกที่จะรับซื้อไฟฟ้ามีรายละเอียดดังนี้ ดังนี้

พลังงานหมุนเวียน	เป้าหมายกำลังการผลิตตามสัญญาตาม AEDP 2018 (เมกะวัตต์)	กำลังการผลิตตามสัญญาที่เริ่มดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบ (เมกะวัตต์)	รวมกำลังการผลิตสะสม (เมกะวัตต์)
พลังงานแสงอาทิตย์	9,290	2,849	12,139
พลังงานแสงอาทิตย์ลอยน้ำ	2,725	-	2,725
พลังงานชีวมวล	3,500	2,290	5,790
พลังงานลม	1,485	1,504	2,989
ก๊าซชีวภาพ	1,183	382	1,565
ขยะชุมชน	400	500	900
ขยะอุตสาหกรรม	44	31	75
พลังงานน้ำขนาดใหญ่	-	2,920	2,920
พลังงานน้ำขนาดเล็ก	69	239	308
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>18,696</b>	<b>10,715</b>	<b>29,411</b>

ที่มา : กรมพัฒนาพลังงานหมุนเวียน

**ส่วนที่ 3 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการเข้ารายการ**

**3. ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์**

**3.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ**

นางสาวปาลีรัฐ ซึ่งเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อทั้งหมดโดยสมัครใจแบบมีเงื่อนไข (Conditional Voluntary Tender Offer) ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2563 ถึงวันที่ 9 กันยายน 2563 ส่งผลให้นางสาวปาลีรัฐได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และมีการถือหุ้นของบริษัท จำนวน 3,691,968 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 61.53 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท นางสาวปาลีรัฐ ได้มีการเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท พิจารณาการเข้าทำรายการตามแผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการที่ได้มีการเปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) (ฉบับวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 รวมถึงฉบับที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2563 และวันที่ 24 สิงหาคม 2563)

โดยในปี 2564 บริษัท ได้จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ในครั้งนี้มีมติอนุมัติการซื้อหุ้นของวินชัย จำนวน 2,598,750 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากนางสาวปาลีรัฐ หรือนิติบุคคลที่คุณปาลีรัฐถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัท ในราคา 660.00 ล้านบาท

ตามที่บริษัท มีวัตถุประสงค์มุ่งเน้นที่จะขยายแผนการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียนในช่วงปีที่ผ่านมา เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทให้มีศักยภาพเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับในปัจจุบัน บริษัท มีการถือหุ้นในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย โดยมีการส่งกรรมการ และกรรมการบริหารไปร่วมในการบริหารงาน และเห็นว่าผลการดำเนินงานของโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมของวินชัย มีศักยภาพในการสร้างผลกำไรที่มั่นคงจากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า กฟผ. ตรงกับความต้องการของบริษัท ที่ต้องการที่จะขยายแผนการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียน เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีที่สุดให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

บริษัท จึงได้เจรจาการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จาก Planet ซึ่งเป็นหนลิน ถือหุ้นอยู่ทั้งจำนวน ผ่านการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ทั้งนี้ ภายหลังธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะถือหุ้นในวินชัยรวมทั้งสิ้น จำนวน 5,011,875 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย สำหรับหุ้นส่วนที่เหลือจะถูกถือโดย (1) นทลิน จำนวน 2,413,125 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และ (2) Qian Xing Long Company Limited จำนวน 2,475,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย

การเข้าลงทุนในวินชัยในครั้งนี้ เกิดจากการเจรจากับฝ่ายผู้ขาย (คือ Planet และ นทลิน) ซึ่งเป็นคนละคนกับผู้ขายหุ้นในวินชัยให้แก่บริษัท ในคราวที่ผ่านมา (ซึ่งดำเนินการในช่วงเดือนมกราคม 2564 ตามมติของที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564) โดยแต่ละครั้งเป็นการเจรจาที่แยกต่างหากจากกัน และการเข้าทำธุรกรรมไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีเงื่อนไขผูกพันซึ่งกันและกันแต่อย่างใด

ส่งผลให้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ผ่านเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet โดย Planet ถือหุ้นสามัญในวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยภายหลังจากการเข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet เสร็จสิ้นแล้ว บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญในวินชัยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.25 เป็นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และวินชัยจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) และผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วน โดยบริษัทฯ จะมีอำนาจในการกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลของวินชัย โดยพิจารณาจากผลกำไรสุทธิในงวดปีนั้น ปริมาณเงินสดที่ปราศจากภาระผูกพันกับสถาบันการเงินผู้ให้สินเชื่อ รวมถึงการกันสำรองสำหรับค่าก่อสร้าง ค่าบำรุงรักษา การปรับปรุงโครงการรวมถึงการกันสำรองตามกฎหมาย โดยการกันสำรองดังกล่าวจะเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของวินชัย

ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการของ Planet บริษัทฯ จะถือหุ้นร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และสามารถควบคุมการโหวตในวาระส่วนใหญ่ของการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งวาระปกติที่ต้องการเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่ง (ร้อยละ 50.00) และมีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของวินชัย จำนวน 2 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 4 ท่านของวินชัย จึงพิจารณาได้ว่าภายหลังธุรกรรมรับโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสมบูรณ์ วินชัยจะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจากบทลินถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดใน Planet โดยบทลินเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (Ultimate Shareholder) เป็นญาติสนิทของนางสาวปาลีรัฐ โดยนางสาวปาลีรัฐ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และดำรงตำแหน่งประธานบริหารของบริษัทฯ โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 57.52 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามประกาศการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และร้อยละ 74.09 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามประกาศการเข้ารายการเกี่ยวโยง ดังนั้น บริษัทฯ ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียพร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าว

ในการนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว จะก่อให้เกิดประโยชน์แก่ทางบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และ/หรือผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ และตรงกับความต้องการของบริษัทฯ อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ราคาในการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม กล่าวคือ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของวินชัยด้วยวิธีต่าง ๆ และมีความเห็นว่าวิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เนื่องจากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของวินชัย โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการสมมติฐานต่าง ๆ เช่น สมมติฐานการจำหน่ายไฟของโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่วินชัยมีอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งสมมติฐานอื่น ๆ ที่มีสาระสำคัญต่อการประเมินมูลค่า โดยอ้างอิงผลการดำเนินงานในอดีต รายงานการตรวจสอบด้านเทคนิค และข้อมูลการประมาณการที่ได้รับจากฝ่ายบริหาร รวมไปถึง ข้อมูล ข่าวสารต่าง ๆ ที่เปิดเผยสู่สาธารณะ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามูลค่าของ

วินชัยอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำธุรกรรมที่ 700.00 ล้านบาท เท่ากับ 153.89 – 297.63 ล้านบาท หรือสูงกว่าในอัตราร้อยละ 21.89 – 42.54 ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

นอกจากความสมเหตุสมผลด้านมูลค่าของรายการแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการครั้งนี้จะเป็นจะเสริมสร้างความมั่นคงของรายได้ของบริษัทฯ จากการรับรู้ผลการดำเนินงานของวินชัยในงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) และผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและจะเกิดประโยชน์กับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการ ในครั้งนี้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อมูล ความเห็น และรายละเอียดต่าง ๆ ในการจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงควรพิจารณาข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการครั้งนี้ประกอบด้วย

### 3.2 ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะมีแหล่งรายได้และผลการดำเนินงานที่มั่นคงในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทฯ ถือหุ้นในวินชัยจำนวน 5,011,875 หุ้น หรือในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากเดิมที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ซึ่งจะส่งผลให้วินชัยมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และจะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นและผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้ตามสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน ซึ่งมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละครั้ง โดยพิจารณาผลกำไรสุทธิในงวดปีนั้น ปริมาณเงินสดของวินชัยที่ปราศจากภาระผูกพันกับสถาบันการเงินผู้ให้สินเชื่อ รวมถึงการกันสำรองสำหรับค่าก่อสร้าง ค่าบำรุงรักษา การปรับปรุงโครงการ รวมถึงการกันสำรองตามกฎหมาย

ทั้งนี้ โครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์มเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ โดยมีอายุสัญญาในการจำหน่ายไฟฟ้า 5 ปี ให้แก่ฟผ. และสามารถขยายระยะเวลาสัญญาออกไปได้คราวละ 5 ปี (Evergreen contract) ซึ่งรายได้และกำไรที่ได้จากการขายไฟฟ้าจะสามารถเพิ่มกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอเพิ่มเติมจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น และจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต

บริษัทฯ จะมีอำนาจควบคุมในวินชัย

การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ บริษัทฯ จะถือหุ้นโดยตรงในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 50.625 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย โดยบริษัทฯ จะสามารถมีตัวแทนของบริษัทฯ เป็นกรรมการจำนวน 2 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 4 ท่าน จากเดิมที่ตัวแทนจากบริษัทฯ จำนวน 1 ท่าน ส่งผลให้บริษัทฯ มีอำนาจการควบคุมทั้งในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของวินชัย อย่างไรก็ตาม กรรมการที่บริษัทฯ จะส่งเพิ่มเติมในวินชัยอีก 1 ท่าน จะเป็นบุคคลจากบริษัทฯ อีกทั้ง บริษัทฯ จะมีอำนาจควบคุมในการบริหารงานและการดำเนินธุรกิจของวินชัย เนื่องจากบริษัทฯ จะถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50.00 และสามารถควบคุมการไหลเวียนวาระส่วนใหญ่ของการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งวาระปกติที่ต้องการเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่ง (ร้อยละ 50.00)



### บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับธุรกิจพลังงานลมอยู่แล้ว

ปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในวินชัย และมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของ บริษัทฯ จากสัดส่วนของการถือหุ้นดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีส่วนร่วมในการบริหารงานโครงการฯ จากการส่งบุคคล เข้าเป็นกรรมการบริษัทฯ จำนวน 1 ท่าน อย่างไรก็ตาม นางสาวปาลิรัฐ ซึ่งเป็นกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของบริษัทฯ เป็นผู้มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในฐานะผู้พัฒนาโครงการ (Developer) มากกว่า 10 ปี ดังนั้น การทำรายการในครั้งนี้ จึงเป็นการขยายการลงทุนในธุรกิจเดิมที่มีความเชี่ยวชาญ อยู่แล้วของบริษัทฯ

### ข้อดีของการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะมีหนี้สิน ดอกเบี้ยจ่าย และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เพิ่มขึ้น

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องใช้เงินสดจำนวน 700.00 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะใช้แหล่ง เงินทุนจาก 1) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) เป็นจำนวน 79.95 ล้านบาท 2) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 170.05 ล้านบาท และ 3) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นจำนวน 450.00 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 64.28 ของมูลค่าในการเข้าทำราย เพื่อรองรับการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยผ่านการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet อันประกอบด้วยหุ้นสามัญของวินชัยจำนวน 2,413,125 หุ้น หรือในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ของวินชัย

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวดไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.27 เท่า ในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว บริษัทฯ มี แหล่งเงินทุนในการชำระค่าตอบแทนจากเงินกู้จากสถาบันการเงิน และเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน ส่งผลให้ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังการเข้าทำธุรกรรมเป็น 0.57 เท่า ทั้งนี้ ผลกระทบดังกล่าว จะเกิดขึ้นภายหลังการเข้าทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ หรือภายในเดือนมกราคม ปี 2565

บริษัทฯ มีแผนจะชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 450.00 ล้านบาท จากเงินปันผลที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเข้า ลงทุนทั้งหมดในวินชัยสัดส่วนร้อยละ 50.625 โดยภายหลังการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ จะกำหนดให้วินชัยมี นโยบายการจ่ายเงินปันผลให้สอดคล้องกับแผนการชำระเงินกู้ยืม

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ ถือหุ้นของบริษัทฯ อยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับบริษัทที่ประกอบธุรกิจลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจผลิตและ จำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน อีกทั้ง วินชัยมีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ซึ่งเป็นแหล่งรายได้ที่มีความมั่นคง ดังนั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายคืนเงินกู้จากสถาบัน การเงินจำนวนดังกล่าวได้ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้พิจารณาอัตราส่วนความสามารถในการชำระ หนี้ (DSCR) ของวินชัยในระดับที่ต่ำที่สุด จะเท่ากับ 1.4 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีความสามารถในการจ่าย ชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวได้เป็นอย่างดี

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น (Dilution effect) จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะใช้แหล่งเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ในสัดส่วน 10 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ เป็นจำนวน 13,999,882 หุ้น ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 144.89 ล้านบาท และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น ในราคาจองซื้อหุ้นละ 10.35 บาท เป็นจำนวน 170.05 ล้านบาท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ (Dilution Effect) โดยการเสนอขายเพิ่มทุนทั้งหมดในครั้งนี้ จะส่งผลกระทบต่อด้านการลดลงของราคา (Price Dilution) การลดลงของกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) และการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่ไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นทั้งจำนวน อันมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Rights Offering

- ผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย Rights Offering}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย Rights Offering}}$$

$$= \frac{10.00 - 10.07}{10.00}$$

ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท

- ผลกระทบด้านการลดลงในสัดส่วนของการถือหุ้น (Control Dilution)

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว + จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน (ทั้งหมดในครั้งนี้)}}$$

$$= \frac{13,999,882}{(139,998,824 + 13,999,882)}$$

$$= \text{ร้อยละ 9.09}$$

- ผลกระทบต่อกำไรต่อผู้ถือหุ้น (EPS Dilution)

เนื่องจากบริษัทฯ มีการขาดทุนสุทธิ 12 เดือนย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ดังนั้นจึงไม่สามารถคำนวณหาผลกระทบต่อกำไรต่อผู้ถือหุ้น (EPS Dilution) ได้

2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุน Private Placement

- ผลกระทบด้านการลดลงของราคา (Price Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย Rights Offering}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย Rights Offering}} \\ &= \frac{10.00 - 10.07}{10.00} \end{aligned}$$

ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีราคาสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขาย ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท

- ผลกระทบด้านการลดลงในสัดส่วนของการถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Rights Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})}{(\text{จำนวนหุ้น Paid-Up} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Rights Offering} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน Private Placement})} \\ &= \frac{(13,999,882 + 16,425,121)}{(139,998,824 + 13,999,982 + 16,425,121)} \\ &= \text{ร้อยละ 17.85} \end{aligned}$$

หมายเหตุ: Control Dilution ร้อยละ 17.85 เป็นผลมาจากการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมเป็นส่วนใหญ่ มิได้เกิดจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดเพียงอย่างเดียว

- ผลกระทบต่อกำไรต่อผู้ถือหุ้น (EPS Dilution)

เนื่องจากบริษัทฯ มีการขาดทุนสุทธิ 12 เดือนย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ดังนั้นจึงไม่สามารถคำนวณหาผลกระทบต่อกำไรต่อผู้ถือหุ้น (EPS Dilution) ได้

## ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

### ความเสี่ยงจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering)

บริษัทฯ จะทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท เป็นจำนวนประมาณ 144.89 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินสดจากการเพิ่มทุนจำนวน 79.95 ล้านบาท หรือในสัดส่วนร้อยละ 55.17 ของจำนวนเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ไปชำระค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet ดังนั้น หากการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนไม่เพียงพอ บริษัทฯ จึงอาจมีความเสี่ยงที่จะได้รับเงินสดจากการเพิ่มทุนไม่เพียงพอสำหรับการชำระค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมด

ทั้งนี้ ในกรณีที่ นางสาวปาลิรัฐซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ใช้สิทธิเพิ่มทุนตามสัดส่วน ส่งผลให้บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนเป็นจำนวน 88.31 ล้านบาท ซึ่งก่อนการเข้าทำรายการ นางสาวปาลิรัฐถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.95 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดในบริษัทฯ ซึ่งเพียงพอ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet ในครั้งนี้ เป็นการรับโอนหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของวินชัย ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการเข้าลงทุนก่อนหน้านี้แล้ว โดยโครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์มมีผลกำไรที่สม่ำเสมอ และเป็นที่น่าพอใจ ดังนั้น บริษัทฯ คาดว่าผู้ถือหุ้นน่าจะสนับสนุนและการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ได้

### การขอความยินยอมจากสถาบันการเงินผู้สนับสนุนสินเชื่อให้แก่วินชัย

เนื่องจาก วินชัยมีสัญญากู้เงินกับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งในประเทศไทย เพื่อกู้เงินสำหรับการพัฒนาโครงการฯ โดยในสัญญาเงินกู้ได้ระบุข้อปฏิบัติสำหรับวินชัยตลอดระยะเวลาที่สัญญาเงินกู้มีผลบังคับใช้ให้วินชัยดำเนินการให้บุคคลที่มีชื่อสกุลปานบุญหอม ดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัย ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของวินชัย ซึ่งก่อนการเข้าทำรายการ นทลิน และนางสาวปาลิรัฐ (ถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัทฯ) ถือหุ้นในวินชัย ร้อยละ 48.75 และ 15.99 (ซึ่งคำนวณจากสัดส่วนการถือหุ้นของนางสาวปาลิรัฐในบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับร้อยละ 60.95 คูณกับ สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในวินชัยซึ่งเท่ากับร้อยละ 26.25) ตามลำดับ รวมคิดเป็นร้อยละ 64.74 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของวินชัย

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อยู่ระหว่างการขอความยินยอมจากธนาคารพาณิชย์ที่ให้การสนับสนุนเงินกู้แก่วินชัย ดำเนินการให้บุคคลที่มีชื่อสกุลปานบุญหอม ดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัย ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของวินชัย

โดยปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการขอความยินยอมให้ผ่อนผันการดำรงไว้ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นในวินชัย ในการนี้บริษัทฯ ประเมินว่าจะได้รับการตอบรับให้ผ่อนผันเงื่อนไขดังกล่าวภายในเดือนธันวาคม ปี 2564 ด้วยเหตุที่ว่า ภายหลังจากการเข้าทำรายการเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ กล่าวคือ บริษัทฯ จะเข้าค้ำประกันเงินกู้ยืมเป็นจำนวนตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในวินชัย (หรือสัดส่วนที่ร้อยละ 50.625) และบริษัทฯ จะต้องนำหุ้นวินชัยที่บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วนร้อยละ 24.375 มาจำหน่ายเป็น

หลักประกันให้แก่สถาบันการเงินรายดังกล่าวตามเดิม ดังนั้น การที่บริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้ามาร่วมค้ำประกันให้แก่วินชัยน่าจะสร้างความเชื่อมั่นให้แก่สถาบันการเงินได้ดียิ่งขึ้น

ความเสี่ยงจากการไม่ได้ต่อสัญญา PPA กับ กฟผ.

เนื่องจากระยะเวลาในแต่ละรอบของสัญญา PPA มีระยะ 5 ปี ดังนั้น เมื่ออายุสัญญา PPA สิ้นสุดลง วินชัยอาจมีความเสี่ยงจากการไม่ได้ต่อสัญญาหรือต่อสัญญาล่าช้า ซึ่งจะส่งผลให้วินชัยรับรู้รายได้ล่าช้าหรือไม่สามารถรับรู้รายได้ อย่างไรก็ตาม เมื่ออายุสัญญา PPA จะสิ้นสุดลง หากวินชัยหรือ กฟผ. ประสงค์ที่จะต่ออายุสัญญาออกไป ก็จะต้องแจ้งเป็นหนังสือให้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนวันครบกำหนดอายุสัญญา PPA โดยให้สัญญามีอายุต่อไปอีกคราวละ 5 ปี ซึ่งวินชัยมีสิทธิ์ต่ออายุสัญญา PPA ออกไป หากไม่มีการไม่ปฏิบัติตามสัญญาข้อหนึ่งข้อใด

วินชัยมีแผนที่จะดำเนินโครงการต่อเนื่องเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 25 ปี ตามอายุการใช้งานของอุปกรณ์ที่ใช้ประกอบการดำเนินโครงการฯ ทั้งนี้ หากวินชัยไม่ปฏิบัติตามสัญญาข้อหนึ่งข้อใด อาจส่งผลให้วินชัยไม่สามารถต่ออายุสัญญา PPA อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการบริหารโครงการไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ดังนั้น หากเกิดเหตุการณ์ที่จะส่งผลให้วินชัยไม่สามารถอายุสัญญา PPA ได้ บริษัทฯ จะเร่งแก้ไขในทันที ดังนั้น ไม่มีเหตุอันสมควรให้เชื่อว่าวินชัยจะไม่สามารถต่ออายุสัญญา PPA ได้

**3.3 ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

**ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายได้อย่างรวดเร็ว

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นการทำรายการกับ Planet ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของนทลิน โดยมีผู้ถือหุ้นระดับสูง คือ นายเชิดชู ซึ่งเป็นบิดาของนางสาวปาลิรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ดังนั้น การเจรจาต่อรองเงื่อนไขต่าง ๆ จึงเป็นไปด้วยความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ส่วนแบ่งรายได้และเงินปันผลที่มีนงจากวินชัย ได้รวดเร็วขึ้น ซึ่งในกรณีนี้บริษัทฯ เข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก บริษัทฯ อาจต้องใช้เวลาในการเจรจาต่อรองนานกว่าและอาจขาดประสิทธิภาพในการดำเนินกิจการระหว่างการเจรจาต่อรอง

**ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน**

อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการทำรายการกับ Planet ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกับนางสาวปาลิรัฐ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ อาจถูกพิจารณาหรือมีข้อสงสัยว่าเป็นการทำรายการที่ไม่โปร่งใส การเอื้อหรือถ่ายเทผลประโยชน์ให้แก่ Planet ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณารายละเอียด และเงื่อนไขในการเข้าทำรายการแล้ว พบว่ารายการมีความสมเหตุสมผล โดยเป็นการลงทุนที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ ในการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน และเมื่อพิจารณามูลค่ายุติธรรมของวินชัย ซึ่งถูกประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท โดยมีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นที่กรณีฐานเท่ากับ 921.90 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่า

ราคาเข้าทำรายการที่ 700.00 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาว่าการเข้าลงทุนในวินชัยเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

### 3.4 ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

#### ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

##### ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)

การเจรจาราคาและเงื่อนไขต่าง ๆ ในการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกสามารถพิจารณาได้ว่าเป็นรายการที่โปร่งใส หรือไม่มีการเอื้อประโยชน์ให้แก่กลุ่มใด กลุ่มหนึ่งเนื่องจากกระบวนการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกนั้นจำเป็นต้องมีการเจรจาราคา และเงื่อนไขต่าง ๆ อันส่งผลให้เป็นราคาที่ยุติธรรมและมีเงื่อนไขที่เป็นธรรมแก่คู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่าย และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

#### ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก

##### ใช้เวลานานในการเจรจาและดำเนินการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ต้องใช้ระยะเวลาในการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลทางธุรกิจ บัญชี และ กฎหมายของสินทรัพย์จนมีความมั่นใจได้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่มีศักยภาพอย่างแท้จริง ทั้งนี้กระบวนการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกอาจต้องใช้เวลาในการเจรจาเงื่อนไข และราคาในการเข้าทำรายการเป็นระยะเวลานานเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่บริษัทฯ คาดหวัง ดังนั้น จึงอาจมีความไม่แน่นอนว่าบริษัทฯ จะสามารถตกลงเข้าทำรายการกับคู่ค้าที่เป็นบุคคลภายนอกได้สำเร็จ และส่งผลให้บริษัทสูญเสียเวลา และโอกาสในการทำธุรกิจ

### 3.5 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการและความเหมาะสมของเงื่อนไขของรายการ

#### 3.5.1 ความสมเหตุสมผลของราคาของวินชัย

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหุ้นสามัญของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของวินชัย ย้อนหลัง 3 ปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มพีเอส จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ณ 30 กันยายน 2564 ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหาร และข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณะทั่วไป รวมถึงข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ และการสัมภาษณ์ผู้บริหาร

อย่างไรก็ตาม ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูลและเอกสารสำคัญดังกล่าวเป็นข้อมูลที่สมบูรณ์ ครบถ้วนและถูกต้อง รวมทั้งพิจารณาจากสถานการณ์ และข้อมูลที่สามารถรับรู้ได้ในปัจจุบัน ซึ่งหากมีการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจการประเมินมูลค่ากิจการรวมถึงการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาราคายุติธรรมของมูลค่ากิจการอาจมีการเปลี่ยนแปลง

สำหรับการประเมินมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้วิธีต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- (1) วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)
- (2) วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าในตลาด (Market Comparable Approach)
  - อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (Price to Book Value Ratio Approach)
  - อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach)
  - อัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (Enterprise Value to Earnings Before Interest, Tax, Depreciation, and Amortization Multiples Approach)
- (3) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

### 3.5.1.1 วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) เป็นการประเมินมูลค่าทางบัญชีของทรัพย์สินสุทธิ หรือมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินของวินชัย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใช้มูลค่าทางบัญชีตามงบการเงินรวมของ วินชัย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ดังมีรายละเอียดแสดงในตารางต่อไปนี้

#### การประเมินมูลค่าของ วินชัย ด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

หน่วย: ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	818.90
กำไร (ขาดทุน) สะสม	654.25
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นตามบัญชีของวินชัย	1,473.15
มูลค่าการเข้าทำรายการที่ร้อยละ 24.375	359.08

การประเมินมูลค่าของวินชัยด้วยวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 359.08 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของวินชัย เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัด เนื่องจากการใช้ข้อมูลงบการเงินในอดีตโดยไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ไม่เหมาะสมต่อการประเมินมูลค่าของวินชัย

### 3.5.1.2 วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าในตลาด (Market Comparable Approach)

วิธีประเมินมูลค่ากิจการด้วยการเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าในตลาดเป็นการประเมินมูลค่าของวินชัยเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ ที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน โดยใช้ข้อมูลเฉลี่ยย้อนหลังในช่วงเวลาต่าง ๆ กันจนถึงวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค ซึ่งมีรายได้หลักจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy)

เนื่องจาก ในปัจจุบันยังไม่มีบริษัทใดที่ประกอบธุรกิจพลังงานลมเป็นหลัก และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทย ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดเกณฑ์ในการคัดเลือกบริษัทเทียบเคียงที่มีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยพิจารณาคัดเลือกจากบริษัทที่มีรายได้จากสัดส่วนรายได้การผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในสัดส่วนที่มากกว่าร้อยละ 50.00 ของรายได้รวมของบริษัทเทียบเคียงเหล่านั้น



ตาราง: ข้อมูลบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
1	บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	TSE	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานหมุนเวียนอื่น
2	บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	BCPG	ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
3	บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SSP	ประกอบธุรกิจผลิต และจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และ พลังงานทดแทน
4	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	BPP	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นที่ประกอบธุรกิจหลักด้านการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยปัจจุบันมีรายได้หลักมาจากการลงทุนในโรงไฟฟ้าที่ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานที่ใช้แล้วหมดไป (Conventional power generation) และได้มีการขยายการลงทุนไปยังโรงไฟฟ้าที่ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน (Renewable power generation)
5	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	SPCG	ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน โดยการถือหุ้นบริษัทในเครือเพื่อดำเนินธุรกิจ 4 ด้าน ได้แก่ 1. ธุรกิจลงทุนและพัฒนาโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Farm) ธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้างโซลาร์ฟาร์มแบบครบวงจร และธุรกิจบริการด้านการปฏิบัติการ การบำรุงรักษา และการประมวลผลโซลาร์ฟาร์ม 2. ธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) 3. ผู้แทนจำหน่ายและผู้ให้บริการเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) อย่างเป็นทางการ (Authorised Sales & Service Partnership) ของ SMA Solar Technology AG (SMA) ประเทศเยอรมนี 4. ธุรกิจผลิตจำหน่าย และให้บริการติดตั้งหลังคาเหล็ก (Metal Sheet Roofing) พร้อมบริการครบวงจร
6	บริษัท ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	SUPER	ประกอบธุรกิจด้านการปฏิบัติการดูแลบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และการถือหุ้นในบริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วม (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน, ธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุปโภคบริโภค และธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

หมายเหตุ: ข้อมูลจาก Capital IQ ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

**(1) อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (Price to Book Value Ratio Approach)**

หน่วย: เท่า

หลักทรัพย์	อัตราส่วน P/BV เฉลี่ยย้อนหลังจำนวน				
	360 วัน	180 วัน	90 วัน	60 วัน	30 วัน
TSE	0.87	0.88	0.89	0.86	0.86
BCPG	1.62	1.60	1.58	1.56	1.51
SSP	2.04	2.57	2.53	2.50	2.56
BPP	1.10	1.20	1.16	1.16	1.14
SPCG	1.07	1.06	1.02	1.01	1.01
SUPER	1.19	1.23	1.22	1.23	1.22
ค่ามัธยฐาน	1.14	1.21	1.19	1.20	1.18

หมายเหตุ: ข้อมูลจาก Capital IQ ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

**การประเมินมูลค่าของ วินชัย ด้วยวิธีอัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (Price to Book Value Ratio Approach)**

วิธีประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นด้วยวิธีมูลค่าหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นเป็นการใช้มูลค่าทางบัญชีของวินชัย จากงบการเงินของวินชัย สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งเท่ากับ 1,473.15 ล้านบาท คูณกับค่ามัธยฐานของอัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นย้อนหลัง 30 60 90 180 และ 360 วัน นับจากวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 โดยผลการคำนวณสรุปได้ดังนี้

$$\text{มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น} = \text{มูลค่าทางบัญชี} \times \text{ค่ามัธยฐานของอัตราส่วนราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น}$$

หน่วย: ล้านบาท

มูลค่ากิจการจากการประเมินด้วยวิธี P/BV	ค่ามัธยฐานอัตราส่วน P/BV ย้อนหลัง				
	360 วัน	180 วัน	90 วัน	60 วัน	30 วัน
ข้อมูลย้อนหลัง					
ค่ามัธยฐาน P/BV (เท่า)	1.14	1.21	1.19	1.20	1.18
มูลค่าทางบัญชีของวินชัย	1,473.15				
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	1,682.45	1,784.48	1,751.01	1,764.73	1,739.55
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 24.375	410.10	434.97	426.81	430.15	424.02

การประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของวินชัย ด้วยวิธีมูลค่าหุ้นต่ออัตราส่วนมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (P/BV) มูลค่าวินชัยจะเท่ากับ 410.10 – 434.97 ล้านบาท อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของวินชัย เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน ขนาดของบริษัท และความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ รวมไปถึงวิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ไม่เหมาะสมต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย

(2) อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach)

หน่วย: เท่า

หลักทรัพย์	อัตราส่วน P/BV เฉลี่ยย้อนหลังจำนวน				
	360 วัน	180 วัน	90 วัน	60 วัน	30 วัน
TSE	10.49	10.52	10.81	10.36	10.31
BCPG	18.83	18.68	18.41	18.45	17.97
SSP	13.28	17.03	16.60	16.39	16.45
BPP	39.89	44.15	42.82	43.03	42.11
SPCG	7.45	7.41	7.11	7.06	6.99
SUPER	12.48	13.05	12.89	13.04	12.95
ค่ามัธยฐาน	<b>12.88</b>	<b>15.04</b>	<b>14.75</b>	<b>14.72</b>	<b>14.70</b>

หมายเหตุ: ข้อมูลจาก Capital IQ ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

**การประเมินมูลค่าของ วินชัย ด้วยวิธีอัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach)**

การประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีมูลค่าหุ้นต่อกำไรต่อหุ้นเป็นการใช้กำไรของวินชัย จากงบการเงิน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 รวมเท่ากับ 418.37 ล้านบาท คูณกับค่ามัธยฐานของอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้นย้อนหลัง 30 60 90 180 และ 360 วันนับจากวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 โดยผลการคำนวณสรุปได้ดังนี้

$\text{มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น} = \text{กำไรสุทธิ} \times \text{ค่ามัธยฐานของอัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น}$
---

หน่วย: ล้านบาท

มูลค่ากิจการจากการประเมินด้วยวิธี P/E	ค่าเฉลี่ยอัตราส่วน P/E ย้อนหลัง				
	360 วัน	180 วัน	90 วัน	60 วัน	30 วัน
ข้อมูลย้อนหลัง					
ค่ามัธยฐาน P/E (เท่า)	12.88	15.04	14.75	14.72	14.70
กำไรสุทธิของวินชัย	215.42				
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	<b>2,774.33</b>	<b>3,239.81</b>	<b>3,176.56</b>	<b>3,170.13</b>	<b>3,166.95</b>
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 24.375	<b>676.24</b>	<b>789.70</b>	<b>774.29</b>	<b>772.72</b>	<b>771.94</b>

การประเมินมูลค่ากิจการของวินชัย ด้วยวิธีอัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น (P/E) มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของวินชัยจะเท่ากับ 676.24 – 789.70 ล้านบาท อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของ วินชัย เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน ขนาดของบริษัท และความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ รวมไปถึงวิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ไม่เหมาะสมต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย

**(3) อัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (Enterprise Value to Earnings Before Interest, Tax, Depreciation, and Amortization Multiples Approach)**

หน่วย: เท่า

หลักทรัพย์	อัตราส่วน EV/EBITDA เฉลี่ยย้อนหลังจำนวน				
	360 วัน	180 วัน	90 วัน	60 วัน	30 วัน
TSE	25.77	25.85	25.94	25.71	25.67
BCPG	17.29	17.15	17.03	16.88	16.54
SSP	13.04	14.73	14.58	14.50	14.70
BPP	115.05	123.97	120.81	120.99	119.25
SPCG	6.29	6.24	6.03	6.01	6.00
SUPER	12.74	12.89	12.85	12.91	12.85
ค่ามัธยฐาน	<b>15.16</b>	<b>15.94</b>	<b>15.81</b>	<b>15.69</b>	<b>15.62</b>

หมายเหตุ: ข้อมูลจาก Capital IQ ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

**การประเมินมูลค่าของ วินชัย ด้วยวิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (Enterprise Value to Earnings Before Interest, Tax, Depreciation, and Amortization Multiples Approach)**

การคำนวณมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (EBITDA) เป็นการนำกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายของวินชัย จากงบการเงิน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 รวมเท่ากับ 396.65 ล้านบาท คูณกับค่ามัธยฐานของอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายย้อนหลัง 30 60 90 180 และ 360 วันนับจากวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 โดยผลการคำนวณสรุปได้ดังนี้

$$\text{มูลค่ากิจการ} = \text{กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย} \times \text{ค่ามัธยฐานของอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย}$$

หน่วย: ล้านบาท

การประเมินมูลค่ากิจการ	ค่ามัธยฐานอัตราส่วน EV/EBITDA เฉลี่ยย้อนหลัง				
	360 วัน	180 วัน	90 วัน	60 วัน	30 วัน
ข้อมูลย้อนหลัง					
ค่ามัธยฐาน EV/EBITDA (เท่า)	15.16	15.94	15.81	15.69	15.62
EBITDA ของ วินชัย	396.65				
มูลค่ากิจการ	<b>6,013.56</b>	<b>6,323.97</b>	<b>6,269.69</b>	<b>6,221.90</b>	<b>6,196.69</b>
หัก ภาระหนี้สิน	2,183.20				
บวก เงินสด	681.75				
มูลค่าผู้ถือหุ้น	<b>8,878.51</b>	<b>9,188.92</b>	<b>9,134.63</b>	<b>9,086.85</b>	<b>9,061.64</b>
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 24.375	<b>2,164.14</b>	<b>2,239.80</b>	<b>2,226.57</b>	<b>2,214.92</b>	<b>2,208.77</b>

การประเมินมูลค่ากิจการของวินชัย ด้วยวิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (EBITDA) มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของวินชัย จะเท่ากับ 2,164.14 – 2,239.80 ล้านบาท อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของ วินชัย เนื่องจากเป็นวิธีที่มีข้อจำกัดจากความแตกต่างของโครงสร้างการประกอบธุรกิจ ขนาดของบริษัท และความเสี่ยงเฉพาะตัวของธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทที่มีความใกล้เคียงกันที่นำมาเปรียบเทียบ รวมไปถึงวิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจในอนาคต ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จึงมีความเห็นว่าเป็นวิธีประเมินมูลค่าที่ไม่เหมาะสมต่อการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย

### 3.5.1.3 วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

#### การประเมินมูลค่าของ วินชัย ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

วิธีประเมินมูลค่ากิจการของวินชัย ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ทำโดยนำกระแสเงินสดสำหรับกิจการที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตซึ่งเป็นการประเมินมูลค่าผลการดำเนินงานที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตของวินชัยมาคิดลดด้วยต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital : "WACC") ของวินชัยเพื่อให้ได้มาซึ่งมูลค่าของวินชัย

โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของวินชัยเป็นระยะเวลา 22 ปี 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2587 โดยระยะเวลาในการประมาณการสอดคล้องกับอายุการใช้งานที่เหลือของโรงไฟฟ้าของวินชัย (โรงไฟฟ้ามีอายุการใช้งาน 25 ปี อ้างอิงอ้างอิงจากงบการเงินของวินชัย) โดยตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ว่าข้อมูลทั้งหมดที่ได้รับเกี่ยวกับวินชัย เป็นข้อมูลที่ครบถ้วน และถูกต้องตามความเป็นจริง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ตั้งสมมติฐานหลักที่มีความสำคัญต่อการประเมินมูลค่าของวินชัย ดังต่อไปนี้

วินชัยดำเนินธุรกิจโครงการไฟฟ้าพลังงานลม ซึ่งเป็นโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Producer: "SPP") มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับ กฟผ. รวมกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งสิ้น 45.00 เมกะวัตต์ ซึ่งได้จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับ กฟผ. ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 และมีอายุสัญญา 5 ปี ซึ่งสามารถต่ออายุสัญญาไปทุก ๆ 5 ปี (Evergreen Contract) โดยได้รับการสนับสนุนจากโครงการสนับสนุนพลังงานทดแทนของสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน ส่งผลให้ได้รับสิทธิประโยชน์จากส่วนเพิ่มราคา รับซื้อไฟฟ้า (Adder) จาก กฟผ. ในอัตรา 3.50 บาท ต่อ 1 กิโลวัตต์ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) และได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุน (พ.ศ. 2520) สำหรับกิจการโรงไฟฟ้าได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ ซึ่งสิทธิประโยชน์นี้จะสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2570 โดยมีรายละเอียดดังตารางแสดงต่อไปนี้

โครงการร่วมเกล้าวินด์ฟาร์ม	รายละเอียด
วันที่เริ่ม COD	1 เม.ย. 62
วันครบอายุใช้งาน1/	31 มี.ค. 67
วันครบ Adder	31 มี.ค. 72
กำลังการผลิตติดตั้ง	44.85 MW
กำลังการผลิตตามสัญญา	45.00 MW

## สมมติฐานรายได้จากการขายไฟฟ้า

### - ปริมาณพลังไฟฟ้าที่ขายให้ กฟผ.

ค่าพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้จากพลังงานลมของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอ้างอิงจาก จำนวน กระแสไฟฟ้าที่วินชัยจำหน่ายให้แก่ กฟผ. ที่เกิดขึ้นในอดีต ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2562 – เดือนกันยายน 2564 หรือเป็นผลการดำเนินงานย้อนหลังเป็นระยะเวลา 2 ปี 4 เดือน ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยเท่ากับ 131.38 กิกะวัตต์ชั่วโมงต่อปี

ทั้งนี้ ปริมาณพลังไฟฟ้าที่วินชัยได้จ่ายเข้าระบบ กฟผ. ย้อนหลัง 2 ปี 4 เดือน อยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับปริมาณพลังไฟฟ้าของวินชัยที่ถูกประเมินบนค่าความเชื่อมั่นที่ P75 จากรายงานการประเมินคุณภาพและปริมาณลมของบริษัท Poyry Energy Ltd. โดยพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่จะผลิตได้ตามรายงานของบริษัท Poyry Energy Co., Ltd. มีค่าพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ได้ มีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงพลังงานไฟฟ้าสุทธิผลิตได้ต่อปี และสัดส่วนพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ต่อปี

	ค่าความเชื่อมั่น		
	P50	P75	P90
พลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ต่อปี (GWh)	142.56	131.47	121.47
สัดส่วนพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ต่อปี (ร้อยละ) (Capacity factor)	36.65%	33.50%	30.62%

ที่มา: ข้อมูลจากรายงาน Technical Due Diligence จัดทำโดย บริษัท เพอร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางธุรกิจ และวิศวกรรมที่มีความชำนาญด้านโครงสร้างพื้นฐานโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม และอุตสาหกรรมอื่น ๆ ซึ่งดำเนินงานในประเทศต่าง ๆ มากกว่า 18 ประเทศทั่วโลก

### - อัตรารับซื้อไฟฟ้า

วินชัยได้รับอัตราค่าไฟฟ้าจาก กฟผ. ในอัตรารับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าย่อย (SPP) ประเภทสัญญา Non-firm ซึ่งเป็นอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าขายส่ง รวมถึงค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติขายส่งเฉลี่ย (Ft ขายส่งเฉลี่ย)

โดย กฟผ. แบ่งช่วงเวลารับซื้อไฟฟ้าออกเป็น 2 ช่วงเวลา ได้แก่ 1) ช่วงเวลา Peak คือ ช่วงเวลาที่ทั่วประเทศมีความต้องการใช้ปริมาณไฟฟ้าจำนวนมากเพื่อเพียงพอต่อการดำเนินธุรกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศ รวมถึงเพื่อรองรับการบริโภคของไฟฟ้าของภาคประชาชน โดยมีระยะเวลารับซื้อในช่วงวันจันทร์ – วันศุกร์ และวันหยุดนักขัตฤกษ์ ระหว่างช่วงเวลา 09.00 น. – 22.00 น. และ 2) ช่วงเวลา Off-peak คือ ช่วงเวลาที่ปริมาณความต้องการใช้ไฟฟ้าเพื่อรองรับการขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจ และภาคการบริโภคลดลง โดยมีระยะเวลารับซื้อในช่วงวันจันทร์ – วันศุกร์ ระหว่างช่วงเวลา 22.00 น. – 09.00 น. และ วันเสาร์ – อาทิตย์ วันแรงงานแห่งชาติ และวันหยุดราชการตามปกติ ระหว่างช่วงเวลา 00.00 น. – 24.00 น. ตามประกาศของ กฟผ.

อัตรารับซื้อไฟฟ้าในช่วงเวลา Peak เท่ากับ 4.22 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง และในช่วงเวลา Off-peak เท่ากับ 2.35 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง โดยหักภาระค่าส่งผ่าน ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการ

ประมาณการการผลิตไฟฟ้า โดยอ้างอิงมาจากอัตราถัวเฉลี่ยสำหรับประมาณการปริมาณการผลิตและจำหน่ายไฟในแต่ละช่วงเวลา โดยใช้จำนวนชั่วโมงการผลิตที่เกิดขึ้นจริงตั้งแต่เดือน มิถุนายน 2562 – เดือนกันยายน 2564 ของปริมาณการผลิตใน Peak และปริมาณการผลิตใน Off-peak มาคำนวณเป็นอัตราส่วนจากปริมาณการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดของโครงการฯ โดยมีรายละเอียดการประมาณการดังต่อไปนี้

ช่วงเวลารับซื้อไฟฟ้าที่ผลิต	ปริมาณการผลิตไฟฟ้าหลังหัก อัตราสูญเสียพลังงานจากสายส่ง (กิโลวัตต์ชั่วโมง)	ร้อยละ
Peak	76,743,612.00	25.96
Off-peak	218,870,570.00	74.04
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>295,614,182.00</b>	<b>100.00</b>

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการขายไฟฟ้าโดยอ้างอิงราคาขายส่งไฟฟ้าที่ระดับแรงดันไฟฟ้า 115.00 กิโลโวลต์ ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2562 – เดือนกันยายน 2564 ซึ่งเท่ากับ 2.50 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง (บนสมมติฐานสัดส่วนราคาช่วง Peak ร้อยละ 25.96 และราคาช่วง Off-peak ร้อยละ 74.04) และกำหนดให้อัตรารับซื้อไฟฟ้าดังกล่าวเติบโตร้อยละ 1.00 ตลอดการประมาณการ โดยการประมาณการอัตราการเติบโตของราคาขายส่งไฟฟ้านี้ อ้างอิงจากรายงานสถานการณ์การจำหน่ายและบทวิเคราะห์ ซึ่งจัดทำขึ้นโดยการไฟฟ้านครหลวง (ราคาไฟฟ้าขายปลีกในปี 2547 เท่ากับ 2.13 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง และในปี 2563 เท่ากับ 2.60 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง)

สรุปประมาณการรายได้จากการขายไฟฟ้าของวินชัย ได้ดังนี้

รายการ	1Q 2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575
กำลังการผลิต (MWh)	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85
ปริมาณขายพลังไฟฟ้า (MWh) <sup>1/</sup>	32,846	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384
อัตรารับซื้อไฟฟ้า (บาท/kWh)	6.01	6.02	6.05	6.07	6.10	6.13	6.15	6.18	3.58 <sup>3/</sup>	2.73	2.76	2.79
รายได้จำหน่ายไฟฟ้า <sup>2/</sup> (ล้านบาท)	<b>197.35</b>	<b>791.46</b>	<b>794.78</b>	<b>798.13</b>	<b>801.51</b>	<b>804.93</b>	<b>808.38</b>	<b>811.86</b>	<b>470.50</b>	<b>359.09</b>	<b>362.69</b>	<b>366.31</b>

รายการ	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587
กำลังการผลิต (MWh)	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85	44.85
ปริมาณขายพลังไฟฟ้า (MWh) <sup>1/</sup>	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	131,384	32,846
อัตรารับซื้อไฟฟ้า (บาท/kWh)	2.82	2.84	2.87	2.90	2.93	2.96	2.99	3.02	3.05	3.08	3.11	3.13
รายได้จำหน่ายไฟฟ้า <sup>2/</sup> (ล้านบาท)	<b>369.98</b>	<b>373.68</b>	<b>377.41</b>	<b>381.19</b>	<b>385.00</b>	<b>388.85</b>	<b>392.74</b>	<b>396.66</b>	<b>400.63</b>	<b>404.64</b>	<b>408.68</b>	<b>102.81</b>

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางมีการปัดเศษทศนิยม

1/ กำลังการผลิตสุทธิ (หลังหัก Transmission loss) = (พลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ต่อปี x ระยะเวลาผลิตในปี) x (1- อัตราที่สูญเสียพลังงานจากสายส่ง)

2/ การคำนวณรายได้จำหน่ายไฟฟ้า = ปริมาณการผลิตไฟฟ้า x ราคารับซื้อไฟฟ้าต่อ กฟผ.

3/ ครบกำหนดการได้รับส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า (Adder) จำนวน 3.50 บาทต่อกิโลวัตต์สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2572



### สมมติฐานต้นทุนการขาย

ต้นทุนขายของวินชัย ประกอบไปด้วย 1) ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา 2) ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ 3) ค่าประมาณการเงินกองทุนพัฒนาไฟฟ้า (Power Development Fund) 4) ค่าประกันภัยโรงไฟฟ้า 5) ค่าเช่าที่ดิน และ 6) ค่าสาธารณูปโภค

ในการจัดทำประมาณการทางการเงินในครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาจาก สัญญาการรับบริการของวินชัย ข้อมูลย้อนหลังในอดีตในงวดปี 2563 ถึงงวด 9 เดือน ปี 2564 ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่วินชัยดำเนินการเชิงพาณิชย์เต็มปีเป็นปีแรกจนถึงงวดปัจจุบัน และข้อมูลจากบริษัทฯ

วินชัยเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 เป็นระยะเวลา 9 เดือน ในปี 2562 อย่างไรก็ตาม วินชัยได้รับการส่งมอบงานจากผู้รับเหมาในเดือน มิถุนายน 2562 ซึ่งในช่วงระยะเวลาก่อนการส่งมอบงานจากผู้รับเหมา มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทดสอบระบบ (Test run) และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างหรือพัฒนาโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงใช้สมมติฐานในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของวินชัยจากงวดปี 2563 ถึง งวด 9 เดือน ปี 2564 เป็นสมมติฐานหลักในการประมาณการ ซึ่งจะสามารถสะท้อนผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงในวินชัยได้ดีกว่า

โดยมีสมมติฐาน และที่มาสรุปได้ดังต่อไปนี้

#### - ค่าดำเนินงาน และบำรุงรักษา (O&M)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่า O&M ของวินชัย อ้างอิงจากสัญญาค่าดำเนินงานและบำรุงรักษาที่วินชัยลงนามกับผู้ให้บริการ โดยอายุสัญญาจะหมดลงในปี 2587 ซึ่งเป็นเวลาเท่ากับอายุการใช้งานของกังหันลม ทั้งนี้ ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษาของวินชัย ปรับตามระยะเวลาอายุการใช้งานของกังหันลม

อายุการใช้งาน (ปี)	ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา (ล้านบาท)	ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา (ล้านบาท) <sup>1/</sup>
ปี 1 - ปี 2	0.86	32.53
ปี 3 - ปี 10	0.77	29.08
ปี 11 - ปี 15	1.04	39.43
ปี 16 - ปี 20	1.16	43.87
ปี 21 - ปี 25	1.30	49.29

หมายเหตุ: 1/ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งเท่ากับ 37.91 บาทต่อยูโร

#### - ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ (PMO)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่า PMO ของวินชัย อ้างอิงจากสัญญาค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการที่วินชัยลงนามกับผู้ให้บริการ ซึ่งมีอายุ 5 ปี สิ้นสุด เดือนกันยายน ปี 2566 โดยค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารของวินชัย เท่ากับ 24.74 ล้านบาทต่อปี ที่ปรึกษาทางการเงิน

เงินอิสระกำหนดให้เติบโตเท่ากับร้อยละ 2.00 ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายระยะกลางโดยธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2563

- **เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า**

เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้าในอัตรา 0.01 บาทต่อหน่วย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานผู้รับใบอนุญาตผลิตไฟฟ้าโดยใช้พลังงานหมุนเวียนให้นำส่งเงินเข้ากองทุนพัฒนาไฟฟ้าในอัตรา 0.01 บาทต่อหน่วยของปริมาณพลังไฟฟ้าที่ผลิตเพื่อจำหน่ายและใช้เอง

- **ค่าประกันภัยโรงไฟฟ้า**

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่าประกันภัยของวินชัย โดยอ้างอิงจากสัญญาประกันภัยของโครงการฯ ซึ่งวินชัยจะต้องเข้าทำสัญญาใหม่ทุกปี โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้เติบโตเท่ากับร้อยละ 2.00 ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายระยะกลางโดยธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2563

- **ค่าเช่าที่ดิน**

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่าเช่าที่ดิน โดยอ้างอิงจากสัญญาเช่าที่ดินของวินชัย และข้อมูลในอดีตของโครงการฯ ตั้งแต่รอบปี 2563 ถึงงวด 9 เดือนปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 7.67 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้เติบโตเท่ากับร้อยละ 5.00 ทุกๆ 7 ปี ของการประมาณการ โดยอ้างอิงมาจากสัญญาเช่าที่ดินระหว่างวินชัยและผู้ให้เช่า

- **ค่าสาธารณูปโภค**

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่าสาธารณูปโภคในโครงการฯ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตของโครงการฯ ตั้งแต่รอบปี 2563 ถึงงวด 9 เดือนปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 2.84 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้เติบโตเท่ากับร้อยละ 2.00 ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายระยะกลางโดยธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2563 (ซึ่งเท่ากับร้อยละ 1.00 – 3.00)

- **ค่าเสื่อมราคา**

ค่าพัฒนาที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องใช้สำนักงาน และโรงไฟฟ้าและส่วนประกอบของโรงไฟฟ้า มีอายุการใช้ประโยชน์ (Useful Life) ที่เหลือเท่ากับ 22 ปี 6 เดือน โดยอ้างอิงจากงบการเงินของวินชัย ที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี โดยวินชัยใช้วิธีการเส้นตรง (Straight-line) ในการตัดค่าเสื่อมราคาต่อปี ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่าเสื่อมราคา โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต ตั้งแต่รอบปี 2563 ถึงงวด 9 เดือนปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 132.01 ล้านบาทต่อปี

สรุปประมาณการต้นทุนการขายไฟฟ้าของวินชัย ได้ดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	1Q 2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575
ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา	(7.27)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(36.84)	(39.43)	(39.43)	(39.43)
ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหาร	(6.22)	(25.18)	(25.68)	(26.19)	(26.72)	(27.25)	(27.80)	(28.35)	(28.92)	(29.50)	(30.09)	(30.69)
เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า	(0.33)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)
ค่าสาธารณูปโภค	(0.71)	(2.89)	(2.95)	(3.01)	(3.07)	(3.13)	(3.19)	(3.26)	(3.32)	(3.39)	(3.45)	(3.52)
ค่าประกันภัย	(1.82)	(7.39)	(7.53)	(7.68)	(7.84)	(7.99)	(8.15)	(8.32)	(8.48)	(8.65)	(8.83)	(9.00)
ค่าเช่าที่ดิน	(1.92)	(7.67)	(7.67)	(8.07)	(8.20)	(8.20)	(8.20)	(8.20)	(8.63)	(8.78)	(8.78)	(8.78)
<b>รวมต้นทุนขาย</b>	<b>(18.27)</b>	<b>(73.51)</b>	<b>(74.22)</b>	<b>(75.34)</b>	<b>(76.22)</b>	<b>(76.97)</b>	<b>(77.74)</b>	<b>(78.52)</b>	<b>(87.51)</b>	<b>(91.06)</b>	<b>(91.89)</b>	<b>(92.73)</b>

รายการ (ล้านบาท)	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587
ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา	(39.43)	(42.76)	(43.87)	(43.87)	(43.87)	(43.87)	(47.93)	(49.29)	(49.29)	(49.29)	(49.29)	(12.32)
ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหาร	(31.30)	(31.93)	(32.57)	(33.22)	(33.88)	(34.56)	(35.25)	(35.96)	(36.68)	(37.41)	(38.16)	(9.66)
เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(0.33)
ค่าสาธารณูปโภค	(3.59)	(3.67)	(3.74)	(3.81)	(3.89)	(3.97)	(4.05)	(4.13)	(4.21)	(4.30)	(4.38)	(1.11)
ค่าประกันภัย	(9.18)	(9.37)	(9.55)	(9.74)	(9.94)	(10.14)	(10.34)	(10.55)	(10.76)	(10.97)	(11.19)	(2.83)
ค่าเช่าที่ดิน	(8.78)	(9.24)	(9.39)	(9.39)	(9.39)	(9.39)	(9.88)	(10.05)	(10.05)	(10.05)	(10.05)	(2.51)
<b>รวมต้นทุนขาย</b>	<b>(93.60)</b>	<b>(98.27)</b>	<b>(100.43)</b>	<b>(101.35)</b>	<b>(102.28)</b>	<b>(103.24)</b>	<b>(108.77)</b>	<b>(111.28)</b>	<b>(112.29)</b>	<b>(113.33)</b>	<b>(114.38)</b>	<b>(28.77)</b>

### สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของวินชัย เป็นค่าดูแลโครงการฯ ในส่วนต่าง ๆ โดยประกอบไปด้วย ค่าตัดต้นไม้บริเวณโดยรอบโครงการฯ ค่าใช้จ่ายรักษาความปลอดภัยและค่าใช้จ่ายการทำความสะอาด ค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม

ค่าบริหารโครงการทั่วไป ค่าซ่อมบำรุงทั่วไป เงินเดือนและโบนัส ค่าสอบบัญชี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายและบริหารในโครงการฯ อื่น ๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งสมมติฐานค่าสาธารณูปโภคในโครงการ โดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตของโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ตั้งแต่รอบปี 2563 ถึง 9 เดือนปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 12.57 ล้านบาทต่อปี และกำหนดให้เติบโตเท่ากับร้อยละ 2.00 ต่อปี ตลอดจนการประมาณการ โดยอ้างอิงอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายระยะกลางโดยธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2563

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	งวดปี 2563		งวด 9 เดือน ปี 2564	
	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)
ค่าซ่อมบำรุงทั่วไป	2.80	25.65	2.74	25.72
ค่าบริหารโครงการทั่วไป	1.44	13.20	1.72	16.15
เงินเดือนและโบนัส <sup>1/</sup>	1.62	14.82	1.60	14.98
ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR)	3.21	29.38	1.59	14.95
ค่าสอบบัญชี	0.86	7.89	0.85	8.01
ค่าเสื่อมราคา	-	0.00	0.11	1.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหารในโครงการฯ อื่นๆ	0.99	9.05	2.04	19.15

หมายเหตุ: ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในงวด 9 เดือน ปี 2564 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ปรับให้เป็นค่าใช้จ่ายสำหรับ 12 เดือน (pro rata)

1/ ค่าใช้จ่ายเงินเดือนและโบนัส เป็นการจ้างพนักงานของวินชัยเองจำนวน 2 คน

### ต้นทุนทางการเงิน

วินชัยมีต้นทุนทางการเงินที่เกิดจากภาระหนี้สินสำหรับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการให้ต้นทุนทางการเงินรวมถึงการชำระคืนเงินต้นของภาระหนี้สินตามสัญญาเงินกู้ในปัจจุบันของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเลือกใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THB Fix 3 ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 สำหรับการประมาณการ โดยมีรายละเอียดดังนี้

สัดส่วนเงินกู้	วงเงินกู้ตามสัดส่วน	จำนวนเงินกู้ตามสัดส่วน	อัตราดอกเบี้ย	การชำระคืน
สัดส่วนเงินกู้อัตราลอยตัว	1,400.00	811.73	THB Fix 3 เดือน 1/ + 2.75% ต่อปี	ชำระคืนเงินต้นทุกไตรมาส ไตรมาสละ 85.70 ล้านบาท
สัดส่วนเงินกู้อัตราคงที่	800.00	685.73	5.00%	
	800.00	685.73	5.30%	

### เงินทุนหมุนเวียน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการสมมติฐานเงินทุนหมุนเวียนของวินชัย โดยประมาณการระยะเวลาการเก็บหนี้อ้างอิงจากใบแจ้งหนี้ (Invoice) ของวินชัย และประมาณการระยะเวลาการชำระหนี้อ้างอิงจากระยะเวลาการชำระหนี้ในอดีตของวินชัย งวดปี 2563 และ 30 กันยายน 2564 โดยสมมติฐานเงินทุนหมุนเวียนสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

เงินทุนหมุนเวียน	การประมาณการ
ระยะเวลาการเก็บหนี้	28.11 วัน
ระยะเวลาการชำระหนี้	25.09 วัน

### ภาษีเงินได้

วินชัยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุน (พ.ศ. 2520) สำหรับกิจการโรงไฟฟ้า ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ ซึ่งจะสิ้นสุดในเดือนมีนาคม ปี 2570 และยังได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิในอัตราร้อยละ 50.00 ของอัตรากปกติเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งจะสิ้นสุดในเดือนมีนาคม ปี 2575 โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการภาษีเงินได้นิติบุคคลของ วินชัย อ้างอิงจากสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

### ค่าใช้จ่ายในการลงทุน

เนื่องจาก วินชัยมีสัญญาการดำเนินงานและบำรุงรักษา กับ บริษัท เวลทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งในสัญญาได้รวมค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนอุปกรณ์สำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานลม และอุปกรณ์อื่นๆ ได้แก่ ชิ้นส่วนต่าง ๆ หรือส่วนประกอบในระบบกังหันลมเพื่อใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้า สำหรับกังหันลมทั้ง 13 ต้น ของโครงการ (รวมเรียกว่า Spare parts) รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ใบพัด เพาแกนหมุน ห้องเครื่องกังหันลม (Turbine Nacelle) ระบบแปลงไฟฟ้า (Transformer) ระบบไฟฟ้า (Electrical system) และเสากังหันลม (Tower) โดยบริษัท เวลทัส วินด์ เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด จะให้บริการเปลี่ยนอุปกรณ์และชิ้นส่วนต่าง ๆ ให้แก่วินชัย ตลอดอายุสัญญา ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่ทำการประมาณการค่าใช้จ่ายในการลงทุน เพื่อสะท้อนให้เห็นถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงของวินชัย

### มูลค่าสุดท้าย

เนื่องจากอายุการใช้งานของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานลมมีอายุการใช้งานทั้งสิ้น 25 ปี และ วินชัยทำการเช่าที่ดินในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม ดังนั้น วินชัยจึงไม่มีกรรมสิทธิ์ที่ดิน หลังจากอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานลมหมดอายุการใช้งาน ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้ไม่มีมูลค่าของกระแสเงินสดหลังช่วงระยะประมาณการ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงกำหนดให้ค่ารีดถอนเท่ากับค่าซากของโรงไฟฟ้าพลังงานลม เพื่อให้เป็นไปตามหลักอนุรักษนิยม (Conservative Basis)

**อัตราคิดลด (Discount Rate)**

อัตราคิดลดที่นำมาใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดสามารถหาได้จากคำนวณต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: “WACC”) ตามโครงสร้างเงินทุนของวินชัย ซึ่งคำนวณมาจากค่าถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ (“Kd”) และต้นทุนของทุน (“Ke”) ของแต่ละรอบปีบัญชีซึ่งแตกต่างกันตามสัดส่วนของแหล่งเงินทุนที่วินชัย ใช้และอัตราภาษีตามสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่วินชัย ได้รับ

โดยมีสาเหตุมาจากลักษณะโครงสร้างเงินทุนของวินชัย มีความชัดเจนในสัดส่วนการใช้แหล่งเงินทุนจากหนี้สิน และจากส่วนของเจ้าของ กล่าวคือ วินชัยไม่มีความจำเป็นที่จะต้องสร้างหนี้สินที่มีภาระผูกพันเพิ่มเติม นอกเหนือไปจากการกู้ยืมเงินเพื่อใช้หมุนเวียนกิจการ (Working Capital) ประกอบกับวินชัยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี (ตามรายละเอียดในหัวข้อภาษีเงินได้นิติบุคคล) รวมไปถึง วินชัยมีระยะเวลาโครงการที่แน่นอน ทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามีเหตุผลสมผลที่จะใช้โครงสร้างต้นทุนของเงินทุนที่แตกต่างกันไปในแต่ละรอบปีบัญชีในการคำนวณต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$WACC = (D/(D+E)*Kd*(1-T)) + (E/(D+E)*Ke)$$

ตัวแปร	ความหมาย	ปี 2564 - 2587
D	ส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	2,089 - 0
E	ส่วนของทุน	1,717 – 7,002
T	อัตราภาษี	ร้อยละ 0 – 20
Kd	ต้นทุนทางการเงินของส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ 3.45 – 0.00
Ke	ต้นทุนทางการเงินของส่วนทุน	ร้อยละ 13.36 – 7.49
WACC	ต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	ร้อยละ 7.91 – 7.49

หมายเหตุ:

1. Kd มีการเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละปีเนื่องจากโครงสร้างหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่เปลี่ยนแปลงไปตามประมาณการ
2. Ke มีการเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละปีเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในค่า beta อันเนื่องมาจากสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนที่เปลี่ยนแปลงไปตามประมาณการ
3. WACC มีการเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละปีเนื่องจากความเปลี่ยนแปลงของ Kd Ke และสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน
4. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ประมาณการส่วนของทุนโดยนำทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว บวกด้วย กำไร (ขาดทุนสะสม) และหักออกด้วยเงินปันผลจ่าย (ถ้ามี) ของวินชัยอันจะเกิดขึ้นในแต่ละปี

ต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักรายปี (WACC) (ร้อยละ)												
ปี	1Q2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575
WACC	7.91	7.86	7.78	7.71	7.64	7.58	7.54	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางมีการปิดเศษทศนิยม

ต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักรายปี (WACC) (ร้อยละ)												
ปี	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587
WACC	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางมีการปิดเศษทศนิยม

อัตราต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ มีลักษณะเปลี่ยนแปลงไปตามการประมาณการของส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ส่วนของทุน และ อัตราภาษี ซึ่งจะส่งผลกระทบต่ออัตราต้นทุนของเงินทุนและอัตราต้นทุนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงไปรายปี โดยในการคำนวณหาต้นทุนทางการเงินของส่วนทุน (Ke) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณโดยใช้ Capital Asset Pricing Model (“CAPM”)

$$K_e = R_f + (\beta \cdot (R_m - R_f))$$

ตัวแปร	ความหมาย	อัตราที่ใช้
Rf	อัตราผลตอบแทนของการลงทุนที่ปราศจากความเสี่ยง ซึ่งในการคำนวณในครั้งนี้ใช้ผลตอบแทนจากพันธบัตรรัฐบาล อายุ 20 ปี (ข้อมูล ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564) เนื่องจากช่วงระยะเวลาตั้งสะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนในระยะยาวอย่างเหมาะสม	ร้อยละ 2.69
β (Beta)	ค่าสัมประสิทธิ์ผลตอบแทนความเสี่ยงของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน โดยคำนวณจากค่าสัมประสิทธิ์ผลตอบแทนความเสี่ยงของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันแบบปราศจากหนี้ (Unlevered) ซึ่งในกรณีนี้หลักทรัพย์อ้างอิงที่นำมาใช้ประกอบการคำนวณได้แก่ TSE BCPG SSP BPP SPCG และ SUPER ในช่วงปี 2564 ย้อนหลัง 2 ปี เนื่องจากช่วงเวลาดังกล่าวสะท้อนความเสี่ยงของความผันผวนจากการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม ถึงแม้ในช่วงเวลาดังกล่าวจะประสบสถานการณ์โควิด - 19 อย่างไรก็ดีธุรกิจโรงไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำและได้รับผลกระทบจากโควิด - 19 เพียงเล็กน้อย ดังนั้น ช่วงเวลาดังกล่าวจึงเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ ค่าสัมประสิทธิ์ผลตอบแทนความเสี่ยงในประมาณการทางการเงินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีค่าเป็นช่วงที่แตกต่างกันในแต่ละปีเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนตามประมาณการที่มา: ข้อมูลจาก BLOOMBERG ณ 12 พฤศจิกายน 2564	0.48 – 1.07
Rm	อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เป็นเวลาทั้งสิ้น 20 ปี (ข้อมูล ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564) เนื่องจากช่วงเวลาดังกล่าวสะท้อนความคาดหวังของนักลงทุนต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้อย่างเหมาะสม	ร้อยละ 12.69

และในการคำนวณหาค่าสัมประสิทธิ์ผลตอบแทนความเสี่ยงของหลักทรัพย์อ้างอิงที่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันแบบปราศจากหนี้ (Unlevered) (β) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณโดยใช้ Hamada Equation ตามรายละเอียดดังนี้

$$\beta_L = \beta_U \cdot (1 + ((1-T) \cdot (IBD/E)))$$

ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์  
และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

หลักทรัพย์	Levered beta	IBD/E	Unlevered beta
TSE	1.22	2.00	0.47
BCPG	1.17	1.13	0.61
SSP	0.73	2.29	0.26
BPP	1.11	0.19	0.96
SPCG	0.59	0.25	0.49
SUPER	1.23	2.36	0.43
ค่ามัธยฐานของสัมประสิทธิ์ผลตอบแทนความเสี่ยงของหลักทรัพย์			<b>0.48</b>

หมายเหตุ: ข้อมูลจาก Capital IQ ณ วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564



ประมาณการกำไร (ขาดทุน) สุทธิของวินชัย (1Q2564 – 2587)

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	1Q2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575
รายได้จากการขายไฟฟ้า	197.35	791.46	794.78	798.13	801.51	804.93	808.38	811.86	470.50	359.09	362.69	366.31
ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา	(7.27)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(29.08)	(36.84)	(39.43)	(39.43)	(39.43)
ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและ บริหาร	(6.22)	(25.18)	(25.68)	(26.19)	(26.72)	(27.25)	(27.80)	(28.35)	(28.92)	(29.50)	(30.09)	(30.69)
เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า	(0.33)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)
ค่าสาธารณูปโภค	(0.71)	(2.89)	(2.95)	(3.01)	(3.07)	(3.13)	(3.19)	(3.26)	(3.32)	(3.39)	(3.45)	(3.52)
ค่าประกันภัย	(1.82)	(7.39)	(7.53)	(7.68)	(7.84)	(7.99)	(8.15)	(8.32)	(8.48)	(8.65)	(8.83)	(9.00)
ค่าเช่าที่ดิน	(1.92)	(7.67)	(7.67)	(8.07)	(8.20)	(8.20)	(8.20)	(8.20)	(8.63)	(8.78)	(8.78)	(8.78)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(3.32)	(13.43)	(13.69)	(13.95)	(14.22)	(14.49)	(14.77)	(15.06)	(15.07)	(15.28)	(15.58)	(15.89)
กำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทาง การเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	175.77	704.52	706.87	708.83	711.08	713.47	715.87	718.29	367.92	252.76	255.22	257.69
ค่าเสื่อมราคา	(33.00)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	142.76	572.51	574.86	576.82	579.06	581.45	583.86	586.27	235.90	120.75	123.21	125.68
ต้นทุนทางการเงิน	(18.44)	(84.03)	(75.79)	(44.85)	(31.76)	(21.18)	(10.59)	(1.33)	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	124.33	488.48	499.08	531.97	547.30	560.28	573.26	584.95	235.90	120.75	123.21	125.68
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	(44.51)	(58.76)	(23.59)	(12.07)	(12.32)	(22.02)
กำไรสุทธิ	124.33	488.48	499.08	531.97	547.30	560.28	528.76	526.19	212.31	108.67	110.88	103.66

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางมีการปัดเศษทศนิยม

ประมาณการกำไร (ขาดทุน) สุทธิของวินชัย (1Q2564 – 2587)

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587
รายได้จากการขายไฟฟ้า	369.98	373.68	377.41	381.19	385.00	388.85	392.74	396.66	400.63	404.64	408.68	102.81
ค่าดำเนินงานและบำรุงรักษา	(39.43)	(42.76)	(43.87)	(43.87)	(43.87)	(43.87)	(47.93)	(49.29)	(49.29)	(49.29)	(49.29)	(12.32)
ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและ บริหาร	(31.30)	(31.93)	(32.57)	(33.22)	(33.88)	(34.56)	(35.25)	(35.96)	(36.68)	(37.41)	(38.16)	(9.66)
เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(1.31)	(0.33)
ค่าสาธารณูปโภค	(3.59)	(3.67)	(3.74)	(3.81)	(3.89)	(3.97)	(4.05)	(4.13)	(4.21)	(4.30)	(4.38)	(1.11)
ค่าประกันภัย	(9.18)	(9.37)	(9.55)	(9.74)	(9.94)	(10.14)	(10.34)	(10.55)	(10.76)	(10.97)	(11.19)	(2.83)
ค่าเช่าที่ดิน	(8.78)	(9.24)	(9.39)	(9.39)	(9.39)	(9.39)	(9.88)	(10.05)	(10.05)	(10.05)	(10.05)	(2.51)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(16.20)	(16.53)	(16.85)	(17.19)	(17.53)	(17.88)	(18.23)	(18.59)	(18.96)	(19.34)	(19.72)	(4.99)
กำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุน ทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษี เงินได้	260.17	258.88	260.13	262.65	265.19	267.74	265.74	266.79	269.38	271.97	274.58	69.05
ค่าเสื่อมราคา	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(132.01)	(33.00)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	128.16	126.87	128.12	130.64	133.18	135.72	133.73	134.78	137.36	139.96	142.57	36.05
ต้นทุนทางการเงิน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	128.16	126.87	128.12	130.64	133.18	135.72	133.73	134.78	137.36	139.96	142.57	36.05
ภาษีเงินได้	(25.63)	(25.37)	(25.62)	(26.13)	(26.64)	(27.14)	(26.75)	(26.96)	(27.47)	(27.99)	(28.51)	(7.21)
กำไรสุทธิ	102.53	101.50	102.49	104.51	106.54	108.58	106.98	107.82	109.89	111.97	114.06	28.84

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางมีการปัดเศษทศนิยม

ประมาณการกระแสเงินสดของวินชัย (2H2564 – 2587)

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	1Q2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	142.76	572.51	574.86	576.82	579.06	581.45	583.86	586.27	235.90	120.75	123.21	125.68
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	(44.51)	(58.76)	(23.59)	(12.07)	(12.32)	(22.02)
กำไรจากการดำเนินงานหลังหัก ภาษีเงินได้	142.76	572.51	574.86	576.82	579.06	581.45	539.35	527.51	212.31	108.67	110.88	103.66
ค่าเสื่อมราคา	33.00	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน (CAPEX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุน หมุนเวียนสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	11.45	(0.32)	(0.34)	(0.35)	(0.33)	(0.34)	(0.34)	17.00 <sup>1/</sup>	16.99 <sup>1/</sup>	(0.35)	(0.36)	(0.36)
กระแสเงินสดจากการ ดำเนินงาน	187.22	704.20	706.53	708.49	710.74	713.13	671.02	676.52	361.32	240.33	242.54	235.31
จำนวนปีคิดลด	0.25	1.25	2.25	3.25	4.25	5.25	6.25	7.25	8.25	9.25	10.25	11.25
อัตราคิดลดจากต้นทุนทางการเงิน ถ่วงเฉลี่ย (ร้อยละ)	7.91	7.86	7.78	7.71	7.64	7.58	7.54	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	183.69	659.28	614.09	572.45	534.48	499.61	438.21	411.53	206.37	126.58	118.83	107.29

หมายเหตุ: 1/ ยอดลูกหนี้ของวินชัยลดลงจากการที่วินชัยได้รับส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า (Adder) ครบ 10 ปี ส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน

รายการ	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	128.16	126.87	128.12	130.64	133.18	135.72	133.73	134.78	137.36	139.96	142.57	36.05
ภาษีเงินได้	(25.63)	(25.37)	(25.62)	(26.13)	(26.64)	(27.14)	(26.75)	(26.96)	(27.47)	(27.99)	(28.51)	(7.21)
กำไรจากการดำเนินงานหลังหัก ภาษีเงินได้	102.53	101.50	102.49	104.51	106.54	108.58	106.98	107.82	109.89	111.97	114.06	28.84
ค่าเสื่อมราคา	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	132.01	33.00
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน (CAPEX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน สุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(0.54)	(0.54)	(0.38)	(0.38)	(0.38)	(0.60)	(0.60)	(0.40)	(0.40)	(0.41)	20.14 <sup>1/</sup>	10.21 <sup>1/</sup>
<b>กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b>	<b>234.00</b>	<b>232.96</b>	<b>234.13</b>	<b>236.14</b>	<b>238.17</b>	<b>239.99</b>	<b>238.39</b>	<b>239.44</b>	<b>241.50</b>	<b>243.57</b>	<b>266.21</b>	<b>72.06</b>
จำนวนปีคิดลด	12.25	13.25	14.25	15.25	16.25	17.25	18.25	19.25	20.25	21.25	22.25	22.5
อัตราคิดลดจากต้นทุนทางการเงิน ถ่วงเฉลี่ย (ร้อยละ)	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49	7.49
<b>มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด</b>	<b>99.22</b>	<b>91.90</b>	<b>85.92</b>	<b>80.61</b>	<b>75.64</b>	<b>70.90</b>	<b>65.53</b>	<b>61.22</b>	<b>57.44</b>	<b>53.90</b>	<b>54.72</b>	<b>14.18</b>

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางมีการปัดเศษทศนิยม

1/ การเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิเนื่องจากการลดลงของลูกหนี้การค้าจากการที่โครงการใกล้ครบกำหนดอายุการใช้งานสินทรัพย์ที่ 25 ปี ในเดือนมีนาคม 2587

สรุปการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัยด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดคิดลด (Discounted Cash Flow Approach) กรณีฐาน (Base Case)

รายการ	(ล้านบาท)
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	5,283.60
หักหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	2,183.20
บวก เงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	681.75
หัก เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล	-
<b>มูลค่าของวินชัย สุทธิ</b>	<b>3,782.15</b>
<b>มูลค่าของวินชัย ร้อยละ 24.375</b>	<b>921.90</b>

#### การวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของมูลค่าหุ้นของวินชัย โดยพิจารณาถึงปัจจัยสำคัญที่มีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนแปลง และเกิดเป็นผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของวินชัย อันได้แก่ อัตราคิดลด (Discount Rate)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของ อัตราคิดลด (Discount Rate) โดยกำหนดให้เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 1.00 เนื่องจากอัตราคิดลด (Discount Rate) เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อผลการประเมินมูลค่ากิจการ โดยช่วงเปลี่ยนแปลง +/- ร้อยละ 1.00 สะท้อนถึงความอ่อนไหวในปัจจัยที่สำคัญของสมมติฐานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้กำหนด ซึ่งช่วงเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นช่วงความอ่อนไหวที่มีความเป็นไปได้สูง อันเนื่องมาจากลักษณะทางธุรกิจของโรงไฟฟ้าที่มักมีกระแสเงินสดที่มีความผันผวนค่อนข้างต่ำ อันสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว	Discount Rate (ร้อยละต่อปี)		
	มูลค่าของวินชัยร้อยละ 24.375	8.91% - 8.49%	7.91% - 7.49%
	853.89	921.90	997.63

ผลจากการวิเคราะห์ความอ่อนไหว โดยการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนลดจะได้มูลค่าของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 เท่ากับ 853.89 – 997.63 ล้านบาท

จากตารางข้างต้นจะเห็นว่าเมื่อทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) มูลค่าของวินชัย อยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำธุรกรรมที่ 700.00 ล้านบาท เท่ากับ 153.89 – 297.63 ล้านบาท หรือสูงกว่าในอัตราร้อยละ 21.89 – 42.54 ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจัดทำ การประเมินรายได้ของวินชัย ณ พลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ต่อปีที่ 121.47 GWh ต่อปี หรือ (P90) เพื่อให้ สะท้อนถึงรายได้ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต เนื่องจากปริมาณการผลิตไฟฟ้าขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ ได้แก่ ความเร็ว ของลม ความดันอากาศ ความชื้น ฤดูกาล ดัชนีความพร้อมในการผลิต และปัจจัยที่ไม่คาดคิด โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สรุปการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัยด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดคิดลด (Discounted Cash Flow Approach) บนหลักความระมัดระวัง (Conservative Case) กรณีพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ต่อปีอยู่ในระดับความเชื่อมั่นที่ P90 หรือเท่ากับ 121.47 GWh ต่อปี

รายการ	(ล้านบาท)
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	4,829.65
หัก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	2,183.20
บวก เงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	681.75
หัก เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล	-
<b>มูลค่าของวินชัย สุทธิ</b>	<b>3,328.19</b>
<b>มูลค่าของวินชัย ร้อยละ 24.375</b>	<b>811.25</b>

อย่างไรก็ตาม จากการประเมินข้อมูลต่าง ๆ ของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเลือกใช้สมมติฐานปริมาณการขายไฟฟ้าที่ 131.38 กิกะวัตต์ชั่วโมงต่อปี ซึ่งเป็นปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตจริง ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2562 – เดือนกันยายน 2564

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพบว่าวิธีประเมินมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิเป็นวิธีที่เหมาะสม เนื่องจากวินชัย ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานลม ซึ่งมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ค่อนข้างแน่นอน ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ เป็นวิธีที่สามารถสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของวินชัยได้อย่างดี และสามารถสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นของวินชัยได้

ในกรณีที่มูลค่าการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญในวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของวินชัยที่ 700.00 ล้านบาท จะมีผลตอบแทนภายใน (Internal Rate of Return, "IRR") มากกว่าร้อยละ 10.00 ซึ่งสูงกว่าต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตลอดระยะเวลาโครงการ และมีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value, "NPV") ที่มากกว่าศูนย์ ซึ่งถือว่าการลงทุนที่มีความสมเหตุผลทางทฤษฎี

#### สรุปการประเมินมูลค่าของวินชัย

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าของวินชัย	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
วิธีมูลค่าตามบัญชี	359.08	ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่ไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของ วินชัย
อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น	410.10 – 434.97	ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่ไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของ วินชัย
อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อกำไรต่อหุ้น	676.24 – 789.70	ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่ไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของ วินชัย
อัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย	2,164.14 – 2,239.80	ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่ไม่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของ วินชัย

วิธีประเมินมูลค่า	มูลค่าของวินชัย	ความเห็นของ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	853.89 – 997.63	<u>เหมาะสม</u> เนื่องจากเป็นวิธีที่สะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจของวินชัย

ทั้งนี้การประเมินมูลค่าหุ้นในครั้งนี้อาจทำได้โดยอ้างอิงจากสมมติฐานที่ได้รับจากบริษัทฯ และวินชัยภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงใด ๆ เกี่ยวกับแผนธุรกิจและนโยบายต่าง ๆ ของวินชัย รวมถึงนโยบายของภาครัฐ หรือสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป หรือเกิดเหตุการณ์ที่ไม่ปกติ อาจทำให้เกิดความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันของวินชัย หรือเปลี่ยนแปลงไปจากประมาณการและตัวแปรที่กำหนดไว้ ซึ่งอาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้น ภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญและอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของวินชัย ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน

### 3.6 สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการประเมินมูลค่าวินชัย

จากการเข้าทำการตรวจสอบสถานะของธุรกิจและประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีที่แตกต่างกัน โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพบว่ามูลค่าของวินชัยอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำธุรกรรมธุรกรรมที่ 700.00 ล้านบาท เท่ากับ 153.89 – 297.63 ล้านบาท หรือสูงกว่าในอัตราร้อยละ 21.89 – 42.54 ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนั้น การเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของวินชัยผ่านธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet ที่ราคา 700.00 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าราคาในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ความสมเหตุสมผล และจะส่งให้เกิดผลดีต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

- เป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ส่งผลให้วินชัยเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
- เป็นการลงทุนตามเป้าหมายของบริษัทฯ ที่มุ่งเน้นการขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
- เสริมสร้างความมั่นคงของรายได้
- เป็นการลงทุนในโครงการที่มีการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วที่มีผลประกอบการที่ลดความเสี่ยงจากการพัฒนาโครงการไม่สำเร็จ

### 3.7 สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

จากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 7/2564 ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้ารับโอนกิจการทั้งหมดของ Planet ด้วยมูลค่ารวม 700.00 ล้านบาท

จากการพิจารณาเหตุผล ความจำเป็น ข้อดี และข้อดี้อยในการเข้าทำรายการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก Planet โดย Planet เป็นผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นสามัญในวินชัย จำนวน 2,413,125 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 24.375 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ภาพรวมในการเข้าทำรายการจะเป็นประโยชน์และสามารถสร้างมูลค่าต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ

บริษัทฯ ในระยะยาว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลตามเงื่อนไขข้อมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564

อย่างไรก็ดี การตัดสินใจลงคะแนนเสียงในครั้งนี้อยู่ในดุลพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยผู้ถือหุ้นควรศึกษาข้อมูลและรายละเอียด รวมถึงเอกสารแนบต่าง ๆ ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2564 ในครั้งนี้อย่างถี่ถ้วน เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาในการลงมติอย่างเหมาะสม

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และเป็นรายการเกี่ยวโยงกัน ดังนั้น บริษัทฯ จำเป็นต้องเข้าเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2564 โดยเป็นการเข้าทำรายการที่มีเงื่อนไขต่อกัน หากรายการใดรายการหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งดังกล่าว บริษัทฯ จะพิจารณาไม่เข้าทำรายการข้างต้นทั้งหมด

ในการนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว สอดคล้องกับแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นของวินชัย และผลตอบแทนจากเงินปันผลของวินชัยได้เพิ่มขึ้น จากผลการดำเนินงานของโครงการร่มเกล้าวินด์ฟาร์ม ซึ่งเป็นโครงการที่มีศักยภาพ มีผลกำไรที่สม่ำเสมอ และตรงกับความต้องการของบริษัทฯ อันจะนำไปสู่การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวในอนาคต และราคาในการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม กล่าวคือ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของวินชัยด้วยวิธีต่าง ๆ และมีความเห็นว่าวิธีที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่าหุ้นของวินชัย คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) เนื่องจากวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของวินชัย โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการสมมติฐานต่าง ๆ เช่น สมมติฐานการจำหน่ายไฟของโรงไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่วินชัยมีอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งสมมติฐานอื่น ๆ ที่มีสาระสำคัญต่อการประเมินมูลค่า โดยอ้างอิงผลการดำเนินงานในอดีต รายงานการตรวจสอบด้านเทคนิค และข้อมูลการประมาณการที่ได้รับจากฝ่ายบริหาร รวมไปถึง ข้อมูล ข่าวสารต่าง ๆ ที่เปิดเผยสู่สาธารณะ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่ามูลค่าของวินชัยอยู่ระหว่าง 853.89 – 997.63 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าราคาเข้าทำธุรกรรมธุรกรรมที่ 700.00 ล้านบาท เท่ากับ 153.89 – 297.63 ล้านบาท หรือสูงกว่าในอดีตร้อยละ 21.89 – 42.54 ของราคาเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

ทั้งนี้ จากการศึกษารายละเอียดการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) โดยบริษัท ไฟโอเนี่ย แอดไวเซอร์ จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ”) ในรายงานฉบับนี้ ตั้งอยู่บนสมมติฐานและข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายบริหารของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท วินชัย จำกัด รวมถึงข้อมูลที่ได้มีการเปิดเผยสู่สาธารณชน ผ่านช่องทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ (<https://www.set.or.th>) สำนักงาน ก.ล.ต. (<https://www.sec.or.th>) บริษัท บีซีเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) ([www.bol.co.th](http://www.bol.co.th)) และเว็บไซต์ของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) (<https://www.novaempire.co.th/>)

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในรายงานฉบับนี้ จะถือว่าสมมติฐาน ข้อมูล และเอกสารที่ได้รับจากช่องทางข้างต้น มีความถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ นอกจากนี้การให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานของสถานการณ์และสภาพแวดล้อมปัจจุบัน ณ วันที่รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้น ซึ่งหากสถานการณ์หรือสภาพแวดล้อมในอนาคตเปลี่ยนแปลงไป การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจหรือประมาณการทางการเงินของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) อย่างมีนัยสำคัญได้ และอาจส่งผลกระทบต่อ การตัดสินใจของผู้ถือหุ้นต่อการเข้าทำรายการได้มา และรายการที่เกี่ยวข้องกันนี้ ทั้งนี้ ที่ปรึกษา



ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์  
และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

**NOVA EMPIRE**  
NOVA EMPIRE PUBLIC COMPANY LIMITED

สิ่งที่ส่งมาด้วย 7

ทางการเงินอิสระไม่ได้รับรองผลความสำเร็จของการเข้าทำรายการและไม่มีภาระผูกพันใดในการปรับปรุง  
ความเห็นต่อการเข้าทำรายการให้เป็นปัจจุบันหรือทบทวนความเห็นดังกล่าวในอนาคต

ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาลักษณะรายการ รายละเอียดสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ความสมเหตุสมผลของมูลค่า  
รายการ ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ รวมถึงข้อดี ข้อเสีย และปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษา  
ทางการเงินอิสระได้พิจารณาข้อมูลดังกล่าวอย่างรอบคอบตามมาตรฐานวิชาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้  
ถือหุ้นของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจเข้าทำรายการได้มาหรือ  
จำหน่ายไปและรายการที่เกี่ยวข้องกันนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นในการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมวิสามัญ  
ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2564 ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2564 นี้

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด



**PIONEER ADVISORY CO., LTD.**  
บริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอร์ จำกัด

(นางสาวเดือนพรรณ สีลาวิวัฒน์)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

และผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

## ส่วนที่ 4 ภาคผนวก

### 4.1 ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)		
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กทม.		
ประเภทธุรกิจ	บริษัทโฮลดิ้งที่ลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียน		
เว็บไซต์	www.novaempire.co.th		
ทุนจดทะเบียน	70,000,000 ล้านบาท		
กรรมการ		<b>ชื่อ</b>	<b>ตำแหน่ง</b>
	1	นางสาวปาลีรัฐ ปานบุญห้อม	ประธานกรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
	2	นาย ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	กรรมการ
	3	นาย นิติ จิณจินันต์	รองประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ
	4	นาย เกรียงชัย ตรีนภากร	กรรมการ
	5	นาย ทศสิทธิ์ โควสุรัตน์	กรรมการ
	6	น.ส. สุกัญญา ทิพย์มณี	กรรมการ
	7	นาย สุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
	8	น.ส. พรรณชฎา ศิริวรรณบุศย์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9	นาง รัตนา สิทธิประศาสน์	กรรมการอิสระ	

### 4.2 ภาพรวมองค์กร

วันที่ 24 เมษายน 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2563 มีมติอนุมัติปรับโครงสร้างตามแผนการโอนธุรกิจเดิมตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 โดยคณะกรรมการได้อนุมัติดำเนินการโอนธุรกิจเดิม ได้แก่ ธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี และแผ่นเหล็กชุบสังกะสีเคลือบสีทั้งแบบแผ่นและแบบม้วน รวมทั้งสิทธิ หนี้สิน ลูกหนี้ เจ้าหนี้ และความรับผิดชอบใด ๆ รวมทั้งพนักงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิมให้แก่บริษัท ที่ไอดีบบลิว อินดัสตรี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99

วันที่ 9 มิถุนายน 2563 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมขายและเช่ากลับสินทรัพย์เพื่อเพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัท ดังนี้

- 1) อนุมัติให้บริษัท ที่ไอดีบบลิว อินดัสตรี จำกัด ขายสินทรัพย์ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจ ได้แก่ ที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรอุปกรณ์ที่ใช้ในธุรกิจผลิตรวมถึงใบอนุญาตที่เกี่ยวข้องให้แก่บริษัท ไทย คอนส์ แอนด์ บิลดิ้ง เมนูแฟ็คเจอร์ จำกัด (มหาชน) ในมูลค่า 250 ล้านบาท
- 2) อนุมัติให้บริษัท ที่ไอดีบบลิว อินดัสตรี จำกัด เข้าทำสัญญาเช่าทรัพย์สินตาม 1) จากบริษัท ไทย คอนส์ แอนด์ บิลดิ้ง เมนูแฟ็คเจอร์ จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็ก

ซุบสังกะสี และแผ่นเหล็กซุบสังกะสีเคลือบสีทั้งแบบแผ่นและแบบม้วน ในอัตราค่าเช่าตลอดอายุสัญญาเป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาเช่า 10 ปี และสามารถต่อสัญญาได้อีก 2 ครั้ง คราวละ 10 ปี โดยจ่ายค่าเช่าเป็นรายปีปีละ 8 ล้านบาท

รายการทั้งสองรายการดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการที่เข้าข่ายการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันคือ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย กรรมการและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เป็นกรรมการและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัท ไทย คอนส แอนด์ บิลด์ดิ้ง เมนูแฟ็คเจอริง จำกัด (มหาชน)

3) อนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดยให้บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 (บริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด จัดตั้งเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2563) เข้าลงทุนในหุ้นทั้งหมดของหุ้นสามัญของ 8 บริษัทในกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ได้แก่ (1) บริษัท สกาย โซลาร์ รูฟ จำกัด (2) บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด (3) บริษัท เอ็นดับเบิลยู กรีน พาวเวอร์ จำกัด (4) บริษัท เอ็น ดับเบิลยู เอ็นเนอร์ยี จำกัด (5) บริษัท เอ็น ดับเบิลยู โซลาร์ จำกัด (6) บริษัท ชันนี่ โซลา จำกัด (7) บริษัท ชัน ลิงค์ พาวเวอร์ จำกัด (8) บริษัท โซลาร์ ทาวน์ จำกัด จากบริษัท สีฟวิง เอ็นเนอร์ยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซีออยล์ จำกัด (มหาชน) ด้วยวิธีการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) โดยมีมูลค่าซื้อขายรวม 215 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งสามรายการข้างต้น ได้มีการดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเสร็จในเดือนกรกฎาคม 2563

วันที่ 8 กรกฎาคม 2563 บริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1 ล้านบาท เป็น 50 ล้านบาท โดยบริษัทเป็นผู้ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมด ทั้งนี้เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและเป็นทุนหมุนเวียนสำหรับรองรับการประกอบกิจการในอนาคตที่มีความผันผวน

วันที่ 30 กรกฎาคม 2563 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์เข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการโดยสมัครใจแบบมีเงื่อนไข (Conditional Voluntary Tender Offer) จากคุณปาลิรัฐ ปานบุญหอม (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) ซึ่งยังไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งความประสงค์ว่ามีความประสงค์จะเข้าซื้อหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วจากผู้ถือหุ้นของบริษัท ภายใต้เงื่อนไขว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะยกเลิกการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หากเมื่อสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อแล้วมีผู้เสนอขายหุ้นจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 55.18 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท โดยกำหนดราคาเสนอซื้อที่ 181 บาทต่อหนึ่งหุ้นสามัญ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มี ความประสงค์จะเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วันที่ 30 กรกฎาคม 2563 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ผ่านกระบวนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ จำนวน 3,311,368 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 55.18 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท ในราคาหุ้นละ 181 บาท กำหนดระยะเวลารับซื้อ 2 ช่วงคือ 3-11 สิงหาคม 2563 และ 13 สิงหาคม – 9 กันยายน 2563 (รวมระยะเวลารับซื้อ 25 วันทำการ)

วันที่ 14 สิงหาคม 2563 สืบเนื่องจากการซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับ ดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ทำให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลง โดยคุณปาสีรัฐ ปานบุญหอมเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยถือหุ้นจำนวน 3,311,368 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 55.18 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท โดยดร.ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย ยังคงถือหุ้นจำนวน 654,000 หุ้น หรือร้อยละ 10.90 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท

วันที่ 9 กันยายน 2563 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้รายงานผลการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยรวมจำนวนหุ้นที่รับซื้อไว้จำนวน 3,691,968 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 61.53 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท

วันที่ 27 มกราคม 2564 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงานซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนธุรกิจของบริษัท ดังนี้

1) เข้าซื้อหุ้นของบริษัท วินชัย จำกัด จำนวน 2,598,750 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดในราคารวม 660 ล้านบาท จากคุณปาสีรัฐ ปานบุญหอมหรือนิติบุคคลที่คุณปาสีรัฐเป็นเจ้าของ แต่เพียงผู้เดียว ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยรายการดังกล่าวเข้าข่ายการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออกจำนวน 13,050,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 73,050,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 60,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,305,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

3) อนุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 0.5 บาท

4) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 10,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 60,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 70,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

5) อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนไม่เกิน 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 9.10 บาท (หรือคิดเป็นราคาหุ้นก่อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทที่หุ้นละ 182 บาท) โดยจะเสนอขายในอัตราส่วน 6 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง

6) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงชื่อของบริษัท ชื่อย่อหลักทรัพย์ ดวงตราของบริษัท ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงาน

7) พิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อบังคับบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายเกี่ยวกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

#### 4.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นก่อนและภายหลังการเข้าทำรายการ

ลำดับ	ชื่อ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	น.ส. ปาลีรัฐ ปานบุญหอม	60.95
2	ดร. ประสิทธิ์ กาญจนศักดิ์ชัย	10.91
3	นาย เกรียงไกร ตานชัยวิจิตร	9.29
4	MITSIAM INTERNATIONAL LTD.	4.29
5	นาย ศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์	2.60
6	นาง วิไลวรรณ อาจารย์ยานนท์	0.84
7	น.ส. กุลธิดา คงรุ่งภากร	0.52
8	นาย สุโรจน์ ตรีโลจน์วงศ์	0.51
9	UBS AG LONDON BRANCH	0.50
10	นาย ธนินโชตน์ ตันติภักดิ์ทรัพย์	0.46

#### 4.4 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าแบ่งออกเป็น

- (1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 8 บริษัท โดยมี บริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด เป็นบริษัทศูนย์กลาง ทำหน้าที่บริหารบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 8 บริษัท มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)	จำนวนหุ้นทั้งหมด
บริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด	ผลิต ขายส่งและขายปลีกพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	234.0	99.99	23,400,000
บริษัท สกาย โซลาร์ รูฟ จำกัด	ผลิต ขายส่งและขายปลีกพลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	9.5	99.99	95,000
บริษัท สกาย โซลาร์ พาวเวอร์ จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	23.1	99.99	231,000
บริษัท เอ็นดับเบิลยู กรีน พาวเวอร์ จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลมและพลังงานทดแทนอื่น ๆ	24.1	99.99	241,000

บริษัท	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	จำนวนหุ้นที่ถือ (%)	จำนวนหุ้น ทั้งหมด
บริษัท เอ็น ดับเบิลยู เอ็นเนอร์ยี จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงาน แสงอาทิตย์,พลังงานลมและพลังงาน ทดแทนอื่น ๆ	12.0	99.99	120,000
บริษัท เอ็น ดับเบิลยู โซลาร์ จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงาน แสงอาทิตย์,พลังงานลมและพลังงาน ทดแทนอื่น ๆ	10.0	99.99	100,000
บริษัท ชันี่ โซลาร์ จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงาน แสงอาทิตย์,พลังงานลมและพลังงาน ทดแทนอื่น ๆ	9.9	99.99	99,000
บริษัท ชัน ลิงค์ พาวเวอร์ จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงาน แสงอาทิตย์,พลังงานลมและพลังงาน ทดแทนอื่น ๆ	3.9	99.99	39,000
บริษัท โซลาร์ ทาวน์ จำกัด	ผลิต ขายส่งและปลีกพลังงาน แสงอาทิตย์,พลังงานลมและพลังงาน ทดแทนอื่น ๆ	11.3	99.99	113,000

- (2) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุน คือ บริษัท วินชัย จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นโดยตรงร้อยละ 26.25 ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม

#### 4.6 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ถึง 31 ธันวาคม 2563 และรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2564 มีรายละเอียดแสดงได้ดังต่อไปนี้

โครงสร้างรายได้	งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด							
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2563		30 ก.ย. 2564	
	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ
รายได้จากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี แผ่นเหล็กเมทัลชีท และ ZAM	561.09	97.24	379.25	96.06	374.61	89.28	-	-
รายได้จากการให้บริการรับเหมาติดตั้งหลังคาและผนัง	15.93	2.76	15.55	3.94	23.85	5.68	5.56	13.56
รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	-	-	-	-	21.14	5.04	35.44	86.43
<b>รายได้รวม</b>	<b>577.02</b>	<b>100.00</b>	<b>394.08</b>	<b>100.00</b>	<b>419.62</b>	<b>100.00</b>	<b>41.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4.5 ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งเป็นงบการเงินปี 2561 – 2562 ที่ผ่านการตรวจสอบโดยบริษัท บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรมัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด และงบการเงินปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 ที่ผ่านการตรวจสอบ/สอบทาน โดยบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

- 1) สรุปรายการสำคัญในงบการเงิน
  - งบกำไรขาดทุน

ตารางงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ประจำปี 2561 – 2563 และรอบไตรมาสที่ 3 ของปี 2563 และ 2564

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2564 <sup>1/</sup>
รายได้จากการขาย	561.09	379.25	374.61	321.48	-
รายได้จากการให้บริการ	15.93	15.55	23.85	21.74	5.56
รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน	-	-	21.14	-	35.44
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>577.02</b>	<b>394.80</b>	<b>419.62</b>	<b>343.22</b>	<b>41.00</b>
ต้นทุนขาย	(471.77)	(351.47)	(472.06)	(385.55)	(27.29)
ต้นทุนการให้บริการ	(18.52)	(16.31)	(20.23)	(17.81)	-
<b>รวมต้นทุนขายและการให้บริการ</b>	<b>(490.29)</b>	<b>(367.77)</b>	<b>(492.29)</b>	<b>(403.36)</b>	<b>(27.29)</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>86.73</b>	<b>27.03</b>	<b>(72.68)</b>	<b>(60.14)</b>	<b>(13.71)</b>
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	9.73	-	-	-
รายได้อื่น	4.35	4.07	24.96	23.67	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(10.87)	(11.88)	(8.39)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(41.41)	(21.68)	(43.96)	(26.73)	(30.12)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(10.18)	(9.74)	-	(5.58)	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	-	-	-	-	-
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	-	-	-	(5.97)	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน-สุทธิ	1.04	0.46	0.01	0.01	-
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และต้นทุนทางการเงิน</b>	<b>29.66</b>	<b>(2.01)</b>	<b>(100.06)</b>	<b>(74.73)</b>	<b>(16.40)</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	15.78
ต้นทุนทางการเงิน	(1.85)	(2.77)	(12.34)	(5.03)	(9.72)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>27.81</b>	<b>(4.78)</b>	<b>(112.40)</b>	<b>(79.76)</b>	<b>(10.34)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.47)	(0.57)	(16.55)	(15.65)	(0.65)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>27.34</b>	<b>(5.35)</b>	<b>(128.95)</b>	<b>(95.42)</b>	<b>(10.99)</b>



หมายเหตุ: 1/ ในระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2564 บริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ได้แก่บริษัท ทีไอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด บริษัทฯ จึงไม่มีการรับรู้รายได้จากรูรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กชุบสังกะสี

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ตารางงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 31 ธันวาคม 2563 และ 30 มิถุนายน 2564

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	30 ก.ย. 2564
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	103.05	91.14	653.05	50.29
เงินลงทุนชั่วคราว	81.47	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	41.20	34.43	54.43	4.05
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	-	-	8.61	2.85
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงานส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.48	2.66	2.34	-
สินค้างเหลือ	515.06	552.34	378.32	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.00	3.65	1.68	3.96
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>749.26</b>	<b>684.22</b>	<b>1,098.42</b>	<b>61.14</b>
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีชื่อจำกัดในการใช้	45.00	70.00	66.70	5.80
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15.65	15.65	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	677.58
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1.22	1.21	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	3.08	3.55	2.95	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	188.58	174.01	307.15	228.47
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	133.03
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	166.91	108.72
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	2.64	1.90
ค่าความนิยม	-	-	67.77	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	0.23
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>253.53</b>	<b>264.42</b>	<b>614.13</b>	<b>1,155.73</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,002.79</b>	<b>948.64</b>	<b>1,712.55</b>	<b>1,216.87</b>
<b>หนี้สิน</b>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	63.59	78.94	477.65	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	8.00	-

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563	30 ก.ย. 2564
เงินกู้ยืมระยะสั้น	13.06	-	48.00	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	55.79	8.60	59.49	5.27
ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญา เช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	0.35	-	36.63	3.49
ส่วนของหนี้สินตามเงินกู้ยืมระยะยาว จากสถาบันการเงินกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	-	0.31	7.07	37.05
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.42	0.58	1.53	0.59
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย			2.00	1.62
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>134.21</b>	<b>88.43</b>	<b>640.37</b>	<b>48.02</b>
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	0.30	215.76	114.41
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.69	-	126.59	98.54
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	10.85
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19.84	23.21	22.41	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>20.54</b>	<b>23.51</b>	<b>364.76</b>	<b>223.80</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>154.74</b>	<b>111.94</b>	<b>1,005.12</b>	<b>271.82</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน	73.05	73.05	73.05	70.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	60.00	60.00	60.00	70.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	140.00	140.00	140.00	311.99
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
-ทุนสำรองตามกฎหมาย	10.00	10.00	10.00	10.00
-ทุนสำรองทั่วไป	106.00	106.00	106.00	106.00
ยังไม่ได้จัดสรร	532.05	520.70	391.44	445.27
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				1.79
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>848.05</b>	<b>836.70</b>	<b>707.44</b>	<b>945.06</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	0.00
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>848.05</b>	<b>836.70</b>	<b>707.44</b>	<b>945.06</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,002.79</b>	<b>948.64</b>	<b>1,712.56</b>	<b>1,216.87</b>

2) คำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ เท่ากับ 394.80 ล้านบาท ลดจากปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 577.02 ล้านบาท เป็นจำนวน 182.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการด้อยลง 31.58 เนื่องจากในปี 2562 ได้เกิดวิกฤตน้ำท่วมในบริเวณพื้นที่การขายหลักของบริษัทฯ ในหลายพื้นที่ส่งผลให้ชาวนาในพื้นที่ดังกล่าวซึ่งเป็นฐานลูกค้าหลักของบริษัทฯ ขาดกำลังซื้อ ส่งผลให้ยอดขายของบริษัทฯ ลดลง

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์แผ่นซูปเหล็กสังกะสีและแผ่นเหล็กเมทัลชีท และให้บริการรับเหมาติดตั้งหลังคาและผนัง เท่ากับ 398.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 4.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.11 เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2563 มีมาตรการกำหนดสินค้าเหล็กเคลื่อนสังกะสีต้องมีมาตรฐาน มอก. จึงเป็นผลทำให้กลุ่มลูกค้าในตลาดกังวลว่าสินค้าจะขาดตลาดจึงมีการซื้อสินค้าไว้เพื่อกักตุน นอกจากนี้ ในปี 2563 บริษัทฯ มีการลงทุนใน บริษัท เดอะโซลาร์ อาเขต จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวนทั้งสิ้น 7.825 เมกะวัตต์ โดยบริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์จำนวนทั้งสิ้น 21.14 ล้านบาท

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เท่ากับ 35.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3 ปี 2563 เท่ากับ 35.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.00 เนื่องจากบริษัทฯ เข้าลงทุนในกลุ่มบริษัท เดอะ โซลาร์ อาเขต จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2563 อย่างไรก็ตาม ในวันที่ 30 เมษายน 2564 บริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท ทีโอดับบลิว อินดัสตรี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์แผ่นซูปเหล็กสังกะสีและแผ่นเหล็กเมทัลชีท และให้บริการรับเหมาติดตั้งหลังคาและผนัง โดยจะมีการรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์จากส่วนงานพลังงานแสงอาทิตย์เพียงแหล่งเดียว

ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 948.64 ล้านบาทลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 1,002.79 ล้านบาท เป็นจำนวน 54.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการด้อยลง 5.40 เนื่องจากในปี 2562 บริษัทฯ มีที่ดิน และอุปกรณ์ลดลง ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีที่ดิน และอุปกรณ์ เท่ากับ 174.01 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 188.58 ล้านบาท เป็นจำนวน 14.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการด้อยลง 7.73

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 1,712.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 948.64 ล้านบาท เป็นจำนวน 763.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 80.51 จากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนเท่ากับ 561.91 ล้านบาท เนื่องจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และรายการขายและเข้ากลับสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท การลดลงของรายการสินค้าคงเหลือจำนวนเท่ากับ 174.02 ล้านบาท จากการขายผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กซูปสังกะสี เนื่องจากใน

ไตรมาส 3 ปี 2563 มีมาตรการกำหนดสินค้าเหล็กเคลือบสังกะสีต้องมีมาตรฐาน มอก. จึงเป็นผลทำให้กลุ่มลูกค้าในตลาดกังวลว่าสินค้าจะขาดตลาดจึงมีการซื้อสินค้าไว้เพื่อกักตุน และการเพิ่มขึ้นของที่ดินอาคารและอุปกรณ์ เท่ากับ 133.14 ล้านบาท จากการลงทุนในกลุ่มกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ 313.5 ล้านบาท และขายและเช่ากลับสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทจำนวน 168.20 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 1,216.87 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 1,712.55 ล้านบาท เป็นจำนวน 495.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 28.94 เนื่องจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 602.76 ล้านบาท หรือในอัตราลดลงร้อยละ 89.91 โดยมีผลจากรายการเทียบเท่าเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานปกติเพิ่มขึ้นจำนวน 99.73 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 711.36 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 660.00 ล้านบาทในระหว่างงวด และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 8.86 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้และเงินสตรรับจากการเพิ่มทุน

#### 4.5 ภาวะตลาดและแนวโน้มของอุตสาหกรรมของบริษัทฯ

อุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทยซึ่งประกอบไปด้วยการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล ก๊าซชีวภาพ พลังงานขยะ พลังงานลม พลังงานน้ำ และพลังงานแสงอาทิตย์ มีสัดส่วนรวมกันประมาณร้อยละ 9 ของปริมาณการผลิตไฟฟ้าทั้งหมดของประเทศไทยในปี 2561 ซึ่งเติบโตขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 2 ในปี 2553 โดยหากแบ่งผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนตามขนาดของกำลังการผลิตจะสามารถแบ่งได้เป็น 3 กลุ่มซึ่งได้แก่ (1) ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่ (Independent Power Producer: IPP) มีกำลังการผลิตมากกว่า 90 เมกะวัตต์ และจะมีรายได้จาก 2 ทางซึ่งได้แก่ปริมาณการจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบจริงตามการใช้งานของผู้บริโภคและรายได้ขั้นต่ำ (Minimum Take) ที่จะได้รับตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (2) ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก (Small Power Producer: SPP) มีกำลังการผลิตในช่วง 10 - 90 เมกะวัตต์ และจะมีรายได้จาก 3 ทางซึ่งได้แก่รายได้จากสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยซึ่งมักจะมีระยะเวลาของการทำสัญญาในช่วง 20 - 25 ปี มีการรับประกันรายได้ขั้นต่ำ (Minimum Take) และมีรายได้จากการขายไฟฟ้าโดยตรงให้กับลูกค้า (3) ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) มีกำลังการผลิตน้อยกว่า 10 เมกะวัตต์ มีรายได้จากการขายไฟฟ้าให้การไฟฟ้านครหลวงและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ในอัตราราคารับซื้อระบบ Feed in Tariff (FIT) รวมไปถึงขายไฟฟ้าให้กับลูกค้าที่มีการทำสัญญากันโดยตรงตามราคาที่มีการตกลงกัน ซึ่งจากสถิติของการผลิตกระแสไฟฟ้าในปี 2561 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตมีสัดส่วนการผลิตกระแสไฟฟ้าอยู่ที่ร้อยละ 31.00 ในขณะที่ ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่มีสัดส่วนการผลิตกระแสไฟฟ้าอยู่ที่ร้อยละ 27.00 และผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กและผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากมีสัดส่วนการผลิตกระแสไฟฟ้ารวมกันที่ร้อยละ 29.00

แผนพัฒนาการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยปี 2561 - 2580 ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1 (PDP2018) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี เมื่อ 20 ตุลาคม 2563 ยังคงกำหนดเป้าหมายให้ประเทศมีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 77,211 เมกะวัตต์ในปี 2580 เช่นเดียวกับฉบับก่อนปรับปรุง โดยคิดเป็นกำลังการผลิตใหม่สำหรับช่วงปี 2561 - 2580 ทั้งสิ้น 56,431 เมกะวัตต์ โดยแผนดังกล่าวยังคงมุ่งเน้นที่จะลดสัดส่วนกำลังการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าถ่านหินลง และสนับสนุนโรงไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.00

และโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.00 ซึ่งจากแผนระยะยาวดังกล่าวจะส่งผลให้ในช่วง 3 - 5 ปีข้างหน้าจะมีการเปิดประมูลโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่เพื่อเข้ามาทดแทนโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่จากเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติที่คาดว่าจะหมดอายุสัญญาในช่วงปี 2568 – 2570 เป็นจำนวนกว่า 8,300 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ในกลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดเล็กก็มีแนวโน้มที่จะขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มโรงไฟฟ้าจากพลังงานเชื้อเพลิงธรรมชาติที่คาดว่าจะหมดอายุสัญญาในช่วงปี 2559 – 2568 จึงเห็นได้ว่าความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศไทยยังคงเติบโต แม้ว่าในภาพรวมภาครัฐจะมีการปรับลดสัดส่วนกำลังผลิตโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ไปบ้าง แต่ยังคงมีโอกาสด้านธุรกิจและบริษัทมีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิต การไฟฟ้านครหลวง และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเท่านั้นซึ่งปริมาณไฟฟ้าที่ขายมีจำนวนแน่นอนตามที่ระบุไว้ในสัญญา

**ส่วนที่ 5 เอกสารแนบท้าย**

สืบเนื่องจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2564 ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้มีมติอนุมัติการซื้อหุ้นของวินชัย จำนวน 2,598,750 หุ้น หรือเป็นคิดร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย จากนางสาวปาลีรัฐ หรือนิติบุคคลที่คุนปาลีรัฐถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในราคา 660.00 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงทำการเปรียบเทียบสมมติฐานที่แตกต่างในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของวินชัยระหว่างการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 26.25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย และการเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัยในสัดส่วนร้อยละ 24.3745 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของวินชัย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สมมติฐาน	การเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของวินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 26.25	การเข้าลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของวินชัย ในสัดส่วนร้อยละ 24.3745
<b>สมมติฐานรายได้</b>		
- ปริมาณพลังงานไฟฟ้า	ใช้ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ผลิตได้ที่ P(90) เป็นสมมติฐานในการประมาณการ ซึ่งใกล้เคียงกับปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายต่อ กฟผ. ย้อนหลัง 12 เดือนมากที่สุด	ใช้ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่จำหน่ายต่อ กฟผ. ย้อนหลัง 2 ปี 4 เดือน
- อัตรารับซื้อไฟฟ้า	กำหนดอัตราการเติบโตของราคารับซื้อไฟฟ้าอ้างอิงจาก PDP 2561 – 2580 Rev1	กำหนดอัตราการเติบโตของราคารับซื้อไฟฟ้าอ้างอิงจากรายงานสถานการณ์การจำหน่ายและบทวิเคราะห์ จากการไฟฟ้านครหลวง โดยคำนึงถึงอัตราการเติบโตของอัตรารับซื้อไฟฟ้าย้อนหลัง 15 ปี
<b>สมมติฐานต้นทุน</b>		
- ค่าดำเนินงาน และบำรุงรักษา	อ้างอิงจากสัญญาค่าดำเนินงานและบำรุงรักษาของวินชัย	อ้างอิงจากสัญญาค่าดำเนินงานและบำรุงรักษาของวินชัย
- ค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการ	อ้างอิงจากสัญญาค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการของวินชัย	อ้างอิงจากสัญญาค่าบริการที่ปรึกษาทางเทคนิคและบริหารโครงการของวินชัย
- เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้า	เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้าในอัตรา 0.01 บาทต่อหน่วย	เงินนำส่งกองทุนพัฒนาไฟฟ้าในอัตรา 0.01 บาทต่อหน่วย
- ค่าประกันภัยโรงไฟฟ้า	อ้างอิงจากสัญญาเช่าประกันภัยของวินชัย	อ้างอิงจากสัญญาเช่าประกันภัยของวินชัย
- ค่าสาธารณูปโภค	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2562 และรอบ 9 เดือน ของปี 2563	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2563 และรอบ 9 เดือน ของปี 2564
- ค่าเช่าที่ดิน	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2562 และรอบ 9 เดือน ของปี 2563 และอัตราการเติบโตจากสัญญาเช่าที่ดินของวินชัย	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2562 และรอบ 9 เดือน ของปี 2563 และอัตราการเติบโตจากสัญญาเช่าที่ดินของวินชัย
- ค่าเสื่อมราคา	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2562 และรอบ 9 เดือน ของปี 2563	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2563 และรอบ 9 เดือน ของปี 2564
<b>สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการบริหาร</b>		
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2562 และรอบ 9 เดือน ของปี 2563	อ้างอิงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวดปี 2563 และรอบ 9 เดือน ของปี 2564

สมมติฐานอื่น ๆ		
- ต้นทุนทางการเงิน	อ้างอิงจากสัญญาเงินกู้ของวินชัย	อ้างอิงจากสัญญาเงินกู้ของวินชัย
- เงินทุนหมุนเวียน	ระยะเวลาการเก็บหนี้ในการประมาณที่เท่ากับ 60.00 วัน เพื่อสอดคล้องกับนโยบายการเรียกเก็บเงินของ Winchai ซึ่งอ้างอิงมาจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับ กฟผ. และระยะเวลาการเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้า (Invoice) ระยะเวลาการจ่ายหนี้ ตั้งแต่ งวดปี 2562 (9 เดือน) และ ปี 2563	อ้างอิงจากระยะเวลาการชำระหนี้ในอดีตของวินชัย ตั้งแต่ งวดปี 2563 และ 30 กันยายน 2564
- ค่าใช้จ่ายในการลงทุน	ไม่ทำการประมาณการค่าใช้จ่ายในการลงทุน	ไม่ทำการประมาณการค่าใช้จ่ายในการลงทุน
- มูลค่าสุดท้าย	กำหนดให้ค่ารีดถอนเท่ากับค่าซากของโรงไฟฟ้าพลังงานลม	กำหนดให้ค่ารีดถอนเท่ากับค่าซากของโรงไฟฟ้าพลังงานลม





หนังสือมอบฉันทะ (แบบ ข.)  
Proxy (Form B.)

ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท  
Duty Stamp 20 Baht

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น .....  
Shareholder's Registration No.

เขียนที่ .....  
Written at  
วันที่ ..... เดือน ..... พ.ศ. ....  
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า ..... สัญชาติ .....  
I/We ..... nationality  
อยู่บ้านเลขที่ .....  
Address

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")  
being a shareholder of Nova Empire Public Company Limited ("Company")  
โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง ดังนี้  
holding the total amount of ..... shares and have the rights to vote equal to ..... votes as follows  
 หุ้นสามัญ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง  
ordinary share ..... shares and have the rights to vote equal to ..... votes  
 หุ้นบุริมสิทธิ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง  
preference share ..... shares and have the rights to vote equal to ..... votes

(3) ขอมอบฉันทะให้  
Hereby appoint  
 1. ชื่อ ..... อายุ ..... ปี อยู่บ้านเลขที่ .....  
Name age years, residing at  
ถนน ..... ตำบล/แขวง ..... อำเภอ/เขต .....  
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet  
จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ ..... หรือ  
Province Postal Code Or  
 2. ชื่อ ..... รัตนา สิทธิประศาสน์ อายุ 59 ปี อยู่บ้านเลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30  
Name Mrs. Ratana Sithiprasasna age 59 years, residing No. 88 Soi Bangna-Trad 30  
ถนน ..... เทพรัดน ตำบล/แขวง ..... บางนาใต้ อำเภอ/เขต ..... บางนา  
Road Debaratana Tambol/Khwaeng Bangna Tai Amphur/Khet Bangna  
จังหวัด ..... กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ ..... 10260  
Province Bangkok Postal Code 10260

คนใดคนหนึ่งเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564  
ในวันศุกร์ที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Any one of the above persons as my/our proxy to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholders  
no. 2/2021 on Friday, 17 December 2021 at 02.00 p.m.in the form of an electronic meeting (E-EGM) or to be postponed to another date, time and  
place

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้  
In this meeting, I/we authorize my/our proxy to vote on my/our behalf as follows:

- วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564
- Item No. 1 To acknowledge the Minutes of the 2021 Annual General Meeting of Shareholders held on April 30, 2021
- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |
- 
- วาระที่ 2 อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท วินชัย จำกัด จำนวน 2,413,125 หุ้น หรือร้อยละ 24.375 ของหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
- Item No. 2 Approval of the acquisition of 2,413,125 shares in Winchai Co., Ltd., or representing 24.375 percent of the issued and sold shares of Winchai Co., Ltd., through the acceptance of the entire business transfer from The Planet X Holding Company Limited, which is an asset acquisition transaction and connected transaction of the Company
- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |
- 
- วาระที่ 3 อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออก จำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
- Item No. 3 Approval of the reduction of the Company's registered capital by THB 588 from the current registered capital of THB 70,000,000 to be THB 69,999,412 by canceling the authorized but unsold ordinary shares in the amount of 1,176 shares with a par value of THB 0.50 per share
- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |
- 
- วาระที่ 4 อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทตามระเบียบวาระที่ 3
- Item No. 4 Approval of the amendment of Clause 4 (Registered Capital) of the Company's Memorandum of Association to be in line with the reduction of the Company's registered capital to the agenda item 3.
- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ 5 อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

Item No. 5 Approval of the increase of the Company's registered capital by THB 15,214,941 from the existing registered capital of THB 69,999,412 to be THB 85,214,353 by issuing 30,429,882 newly issued ordinary shares with a par value of THB 0.50 per share

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ 6 อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯตามระเบียบวาระที่ 5

Item No. 6 Approval of the amendment of Clause 4 (Registered Capital) of the Company's Memorandum of Association to be in line with the increase of the Company's registered capital according to the agenda item 5.

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ 7 อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น ในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกและเสนอขาย ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

Item No. 7 Approval of the allocation of newly issued ordinary shares to the Company's existing shareholders in proportion to their shareholding percentage (Rights Offering) of not exceeding 13,999,882 newly issued ordinary shares, at the ratio of 10 existing shares to 1 new share, at the offering price of THB 10.35 per share

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ 8 อนุมัติการอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 16,430,000 หุ้น ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท

Item No. 8 Approval of the allocation of newly issued ordinary shares by way of a private placement of not exceeding 16,430,000 shares, at the offering price of THB 10.35 per share

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |                                   |                                      |                                     |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve                           | Disapprove                           | Abstain                             |

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Item No. 9 Other business (if any)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
 (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย  งดออกเสียง  
 Approve Disapprove Abstain

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่า การลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น  
 If the proxy vote for any item on this agenda is not in accordance with this form, it shall be considered invalid.

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
 If I/we have not specified my/our voting intention for any item on this agenda or not specified my/our voting intention clearly or if the meeting considers any additional matters or proposals not listed on the foregoing mentioned agenda including any amendment or addition, the proxy shall have the right to consider these matters and vote on my/our behalf as he/she may deem appropriate in all respects.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any act performed by the proxy at the meeting will be deemed to have been performed by myself/ourselves in all respects unless the proxy does not vote in accordance with the directions I/we have given on this form.

ลงนาม/Signed \_\_\_\_\_ ผู้มอบฉันทะ/Grantor  
 ( )

ลงนาม/Signed \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy  
 ( )

ลงนาม/Signed \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy  
 ( )

ลงนาม/Signed \_\_\_\_\_ ผู้รับมอบฉันทะ/Proxy  
 ( )

**หมายเหตุ / Remarks :**

- ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้  
 The shareholder appointing the proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and may not split the number of his or her shares between many proxies in order to split his or her votes.
- วาระเลือกตั้งกรรมการผู้ถือหุ้นสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลก็ได้  
 In the item on the election of directors, the proxy must choose either the election of the candidates as a whole or each candidate individually.
- ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบข ตามแนบ  
 If any additional item on the agenda is to be considered, the proxy may vote on such item in Supplemental Proxy Form B as attached.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.

Supplemental Proxy Form B

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

This supplemental proxy is granted by a shareholder of Nova Empire Public Company Limited.

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2 / 2564 ในวันศุกร์ที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่  
จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

For the Extraordinary General Meeting No.2/2564 of Shareholders on Friday, 17 December 2021 at 02.00 p.m. (Bangkok time) in the form  
of an electronic meeting (E-EGM) or to be postponed to another date, time and place

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Item No.

Re:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |  |  |  |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Approve | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disapprove | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstain |
|--|--|--|

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Item No.

Re:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |  |  |  |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Approve | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disapprove | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstain |
|--|--|--|

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Item No.

Re:

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร  
(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้  
(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- |  |  |  |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย<br>Approve | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย<br>Disapprove | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง<br>Abstain |
|--|--|--|



หนังสือมอบฉันทะ (แบบ ก.)  
Proxy (Form C.)

ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท  
Duty Stamp 20 Baht

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น .....  
Shareholder's Registration No.

เขียนที่ \_\_\_\_\_  
Written at  
วันที่ \_\_\_\_\_ เดือน \_\_\_\_\_ พ.ศ. \_\_\_\_\_  
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า \_\_\_\_\_ สัญชาติ \_\_\_\_\_  
I/We nationality  
อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_  
Address

ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ให้กับ \_\_\_\_\_  
As a Custodian for  
ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") \_\_\_\_\_  
being a shareholder of Nova Empire Public Company Limited ("Company")

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น	และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้
holding the total amount of _____ shares	and have the rights to vote equal to _____ votes as follows
<input type="checkbox"/> หุ้นสามัญ _____ หุ้น	ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
ordinary share _____ shares	and have the rights to vote equal to _____ votes
<input type="checkbox"/> หุ้นบุริมสิทธิ _____ หุ้น	ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
preference share _____ shares	and have the rights to vote equal to _____ votes

(2) ขอมอบฉันทะให้  
Hereby appoint

- 1. ชื่อ \_\_\_\_\_ อายุ \_\_\_\_\_ ปี อยู่บ้านเลขที่ \_\_\_\_\_  
Name age years, residing at  
ถนน \_\_\_\_\_ ตำบล/แขวง \_\_\_\_\_ อำเภอ/เขต \_\_\_\_\_  
Road Tambol/Khwaeng Amphur/Khet  
จังหวัด \_\_\_\_\_ รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ หรือ \_\_\_\_\_  
Province Postal Code Or
- 2. ชื่อ \_\_\_\_\_ รัตนา สิทธิประศาสน์ อายุ 59 ปี อยู่บ้านเลขที่ 88 ซอยบางนา-ตราด 30  
Name Mrs. Ratana Sithiprasasna age 59 years, residing No. 88 Soi Bangna-Trad 30  
ถนน \_\_\_\_\_ เขต \_\_\_\_\_ ตำบล/แขวง \_\_\_\_\_ บางนาใต้ อำเภอ/เขต \_\_\_\_\_ บางนา  
Road Debaratana Tambol/Khwaeng Bangna Tai Amphur/Khet Bangna  
จังหวัด \_\_\_\_\_ กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ \_\_\_\_\_ 10260  
Province Bangkok Postal Code 10260

คนใดคนหนึ่งเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้าเพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 ในวันศุกร์ที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Any one of the above persons as my/our proxy  
to attend and vote on my/our behalf at the 2021 Extraordinary General Meeting of Shareholders on Friday, 17 December 2021 at 02.00 p.m. in the form of an electronic meeting (E-EGM) or to be postponed to another date, time and place

(3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้  
In this meeting, I/we authorize my/our proxy to vote on my/our behalf as follows:

มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้  
The Proxy may authorize for total holding shares and voting right.

มอบฉันทะบางส่วน คือ

The Proxy may authorize for some of total holding shares as follows:

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> หุ้นสามัญ _____ หุ้น      | ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง             |
| ordinary share                                     | shares and have the rights to vote equal to votes |
| <input type="checkbox"/> หุ้นบุริมสิทธิ _____ หุ้น | ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง             |
| preference share                                   | shares and have the rights to vote equal to votes |
| รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด _____ เสียง      |   |
| Total voting right votes                           |   |

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

In this meeting, I/we authorize my/our proxy to vote on my/our behalf as follows:

วาระที่ 1 รับทราบรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2564

Item No. 1 To acknowledge the Minutes of the Annual General Meeting of Shareholders held on April 30,2021

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:

- |   |  |   |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย _____ เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย _____ เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง _____ เสียง |
| Approve                                       | Disapprove                                       | Abstain   |
| vote  | vote   | vote  |

วาระที่ 2 อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท วินชัย จำกัด จำนวน 2,413,125 หุ้น หรือร้อยละ 24.375 ของหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผ่านการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) จากบริษัท เดอะ แพลนเน็ต เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

Item No. 2 Approval of the acquisition of 2,413,125 shares in Winchai Co., Ltd., or representing 24.375 percent of the issued and sold shares of Winchai Co., Ltd., through the acceptance of the entire business transfer from The Planet X Holding Company Limited, which is an asset acquisition transaction and connected transaction of the Company

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:

- |   |  |   |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย _____ เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย _____ เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง _____ เสียง |
| Approve                                       | Disapprove                                       | Abstain   |
| vote  | vote   | vote  |

วาระที่ 3 อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 588 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 70,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 69,999,412 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายออก จำนวน 1,176 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

Item No. 3 Approval of the reduction of the Company's registered capital by THB 588 from the current registered capital of THB 70,000,000 to be THB 69,999,412 by canceling the authorized but unsold ordinary shares in the amount of 1,176 shares with a par value of THB 0.50 per share

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:

- |   |  |   |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย _____ เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย _____ เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง _____ เสียง |
| Approve                                       | Disapprove                                       | Abstain   |
| vote  | vote   | vote  |



- วาระที่ 4 อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทตามระเบียบวาระที่ 3
- Item No. 4 Approval of the amendment of Clause 4 (Registered Capital) of the Company's Memorandum of Association to be in line with the reduction of the Company's registered capital to the agenda item 3
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง
- Approve                      vote                      Disapprove                      vote                      Abstain                      vote
- วาระที่ 5 อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 15,214,941 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 69,999,412 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 85,214,353 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,429,882 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
- Item No. 5 Approval of the increase of the Company's registered capital by THB 15,214,941 from the existing registered capital of THB 69,999,412 to be THB 85,214,353 by issuing 30,429,882 newly issued ordinary shares with a par value of THB 0.50 per share
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง
- Approve                      vote                      Disapprove                      vote                      Abstain                      vote
- วาระที่ 6 อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. (เรื่องทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทตามระเบียบวาระที่ 5
- Item No. 6 Approval of the amendment of Clause 4 (Registered Capital) of the Company's Memorandum of Association to be in line with the increase of the Company's registered capital according to the agenda item 5
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง
- Approve                      vote                      Disapprove                      vote                      Abstain                      vote
- วาระที่ 7 อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวนไม่เกิน 13,999,882 หุ้น ในอัตรา 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญที่ออกและเสนอขาย ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.35 บาท
- Item No. 7 Approval of the allocation of newly issued ordinary shares to the Company's existing shareholders in proportion to their shareholding percentage (Rights Offering) of not exceeding 13,999,882 newly issued ordinary shares, at the ratio of 10 existing shares to 1 new share, at the offering price of THB 10.35 per share
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- (b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:
- เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง       งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง
- Approve                      vote                      Disapprove                      vote                      Abstain                      vote



ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.

Supplemental Proxy Form C

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)

This supplemental proxy is granted by a shareholder of Nova Empire Public Company Limited.

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2 / 2564 ในวันศุกร์ที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่  
จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

For the Extraordinary General Meeting No.2/2564 of Shareholders on 17 Friday December 2021 at 02.00 p.m. (Bangkok time) in the form of  
an electronic meeting (E-EGM) or to be postponed to another date, time and place

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Item No.

Re:

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

Approve

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

Disapprove

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Abstain

vote

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Item No.

Re:

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

Approve

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

Disapprove

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Abstain

vote

วาระที่ \_\_\_\_\_ เรื่อง \_\_\_\_\_

Item No.

Re:

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) To authorize my/our proxy to consider and vote on my/our behalf as appropriate in all respects.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

(b) I direct my proxy to cast the vote indicated below:

เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

Approve

ไม่เห็นด้วย \_\_\_\_\_ เสียง

Disapprove

งดออกเสียง \_\_\_\_\_ เสียง

Abstain

vote



### ข้อบังคับของบริษัทเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

**ข้อ 36.** การประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) เข้าร่วมประชุมรวมกันไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะครบองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอการประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่จำเป็นต้องครบองค์ประชุม

**ข้อ 37.** ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนได้ การมอบฉันทะจะต้องทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และทำตามแบบที่นายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด กำหนด และอย่างน้อยให้มีรายการดังต่อไปนี้

- ก. จำนวนหุ้นซึ่งผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่
- ข. ชื่อผู้รับมอบฉันทะ
- ค. ครั้งที่ของการประชุมที่มอบฉันทะให้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

โดยให้ยื่นหนังสือมอบฉันทะดังกล่าวต่อประธานกรรมการหรือบุคคลซึ่งประธานกรรมการกำหนดไว้ก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม

**ข้อ 38.** ในกรณีที่ที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมไม่เสร็จหรือพิจารณาเรื่องผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดเสนอในที่ประชุมไม่เสร็จ และจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณา ให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่ วัน และเวลาที่ประชุมครั้งต่อไป และให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา และระเบียบวาระการประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า เจ็ด (7) วันก่อนการประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่า สาม (3) วันก่อนวันประชุมด้วย

**ข้อ 39.** ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

**ข้อ 40.** ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องอันใด ผู้ถือหุ้นจะออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นมิได้ นอกจากการออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

การออกเสียงลงมติใดๆ หรือการอนุมัติกิจการใดๆ ในที่ประชุมใหญ่ จะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่ในกรณีดังต่อไปนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- ก. การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
- ข. การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทมหาชนอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
- ค. การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน



ข้อมูลกรรมการที่บริษัทเสนอเพื่อเป็นผู้รับมอบฉันทะ

ชื่อ-สกุล: ดร.รัตนา สิทธิประศาสน์

ตำแหน่ง: กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหากำหนดค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการด้วยกัน: ไม่มี

สัญชาติ: ไทย

สัดส่วนการถือหุ้น: ไม่มี

ส่วนได้เสียในระเบียบวาระใด ๆ: ไม่มี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด: ปริญญาเอก วิทยาศาสตร์เขตร้อน มหาวิทยาลัยมหิดล

ประวัติการอบรมหลักสูตรกรรมการ: หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 177/2020

การดำรงตำแหน่งงานในบริษัทหรือองค์กรอื่นในปัจจุบัน: ไม่มี

กิจการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งกับบริษัท: ไม่มี

การเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการในปีที่ผ่านมา: 8/8

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในปีที่ผ่านมา: 7/7






## ขั้นตอนการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect (Live Streaming)

ผู้ถือหุ้นที่จะประสงค์เข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอน ดังนี้

### ขั้นตอนยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ <https://app.inventech.co.th/NOVA100320R> หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ
 
2. เมื่อเข้าสู่ระบบแล้ว ให้ผู้ถือหุ้นกรอกข้อมูลตามที่ระบบแสดง เช่น
  - เลขประจำตัวประชาชน / เลขที่หนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ)
  - เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น
  - ชื่อ - นามสกุล
  - จำนวนหุ้น
  - E-mail
  - เบอร์โทรศัพท์
  - แนบเอกสารเพิ่มเติม
    - กรณีที่ประสงค์จะเข้าประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง โปรดแนบ บัตรประจำตัวประชาชน / หนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (สามารถแนบภาพถ่ายสำเนาได้)
    - กรณีที่มีการมอบฉันทะ โปรดแนบ หนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารประกอบตามที่กำหนด
3. เมื่อกรอกข้อมูลครบถ้วนแล้วให้เลือกที่ “ข้าพเจ้าได้อ่านและตกลงปฏิบัติตามข้อกำหนดการเข้าร่วมประชุม ข้อกำหนดการเข้าร่วมประชุมผ่านระบบ Inventech Connect” โดย Click ในช่องสี่เหลี่ยมเพื่อยอมรับเงื่อนไขการใช้บริการ
4. จากนั้นให้เลือก “ส่งแบบคำร้อง”
5. หลังจากขั้นตอนที่ 4. เจ้าหน้าที่จะดำเนินการตรวจสอบข้อมูลแบบคำร้อง เมื่อคำร้องได้รับการอนุมัติ ผู้ถือหุ้นจะได้รับ E-mail แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุม 3 ส่วน ดังนี้
  1. **ลิงค์สำหรับการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม**
  2. **ข้อมูล Username และ Password** สำหรับการเข้าใช้งาน e-Voting
  3. **ลิงค์สำหรับคู่มือการใช้งานระบบ Inventech Connect (Live Streaming)** เพื่อเข้าร่วมประชุม ตามวันและเวลาที่แจ้งในหนังสือเชิญประชุมกรณีคำร้องไม่ถูกอนุมัติ
 ผู้ถือหุ้นได้รับ E-mail แจ้งถึงสาเหตุ และสามารถดำเนินการยื่นแบบคำร้องเพิ่มเติมได้
6. สำหรับผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ และไม่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุม ในการมอบฉันทะนั้น ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งตามความประสงค์ หรือเลือกมอบฉันทะให้กรรมการของบริษัท ฯ ท่านใดท่านหนึ่ง เป็นผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นก็ได้ โดยกรรมการท่านดังกล่าวจะลงมติในแต่ละวาระตามที่ผู้ถือหุ้นกำหนดไว้ในหนังสือมอบฉันทะ

7. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่กรรมการบริษัท ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 10 ธันวาคม 2564 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดรับลงทะเบียนวันที่ 17 ธันวาคม 2564
8. กรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการบริษัท กรุณาจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารประกอบมายังบริษัท ทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงบริษัท ภายในวันที่ 16 ธันวาคม 2564 เวลา 17.00 น.

สำนักเลขานุการบริษัท  
บริษัท โนวา เอ็มไพร์ จำกัด (มหาชน)  
80 ซอยบางนา-ตราด 30 ถนนบางนา-ตราด  
แขวงบางนา เขตบางนา  
กรุงเทพฯ 10260

### การเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบ Inventech Connect (Live Streaming)

1. ระบบ Inventech Connect รองรับการทำงานบน Web browser ซึ่งมีคู่มือการใช้งานระบบ ดังนี้
- 1.1 การใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect (Live Streaming)


คู่มือการใช้งาน Inventech Connect (Live Streaming) สามารถศึกษาวิธีการใช้งานระบบได้ที่

<https://qr.go.page.link/obr8g>

หรือสแกน QR Code นี้



#### 1.1.1 ขั้นตอนการใช้งานระบบ Inventech Connect (Live Streaming) ดังนี้


1. ผู้ถือหุ้นทำการ คลิกลิงค์สำหรับลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม และรับชมถ่ายทอดสดผ่าน Live Streaming ที่ได้รับจาก E-mail แจ้งการอนุมัติ แบบคำร้องขอสำหรับการใช้งาน Inventech Connect
2. ให้นำ Username และ Password ตามที่ได้รับจาก E-mail มากรอกในช่องที่ปรากฏบนหน้าจอ หลังจากนั้น กดปุ่ม Sign in เพื่อเข้าใช้งาน Inventech Connect (Live Streaming)
3. จากนั้นกดปุ่ม “ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม” (\*ขั้นตอนนี้จะถือว่าผู้ถือหุ้นทำการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเรียบร้อยแล้วจะทำให้จำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นถูกนับเป็นองค์ประชุม)
4. หลังจากขั้นตอนที่ 3 ผู้ถือหุ้นจะสามารถรับชมถ่ายทอดสด และลงคะแนนเสียงได้ ดังนี้
  - 4.1 เข้าที่แท็บเมนู (มุมบนซ้ายมือ) หรือ สัญลักษณ์ ดังภาพ 
  - 4.2 ไปที่เมนู “รับชมถ่ายทอดสด / Live”
  - 4.3 ระบบจะแสดงเมนูเข้าใช้งานทั้งหมด 4 ส่วน คือ 1.การถ่ายทอดสด / Live 2.การลงคะแนน / Vote

## 3.การส่งคำถาม / Question 4.เอกสารการประชุม / File

5. กรณีผู้ถือหุ้นต้องการ**รับชมถ่ายทอดสด (Live Streaming)** สามารถกดที่ปุ่ม “การถ่ายทอดสด / Live”

6. กรณีผู้ถือหุ้นต้องการ**ลงคะแนนเสียง (e-Voting)** สามารถกดที่ปุ่ม “การลงคะแนน / Vote” โดยทำการเลือก วาระตามที่ปรากฏใน Drop down ระบบจะแสดงสถานะการลงคะแนนเป็น “รอการออกเสียงลงคะแนน” ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถกดปุ่มลงคะแนนเสียงได้ ดังนี้ 1.เห็นด้วย 2.ไม่เห็นด้วย 3.งดออกเสียง ตามความประสงค์ หากผู้ถือหุ้นต้องการยกเลิก

การลงคะแนนเสียงล่าสุดสามารถกดที่ปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด” (ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถแก้ไขคะแนนเสียงได้ จนกว่าวาระนั้นจะปิดรับลงคะแนน)

7. กรณีผู้ถือหุ้นต้องการ**ส่งคำถาม (Question)** สามารถทำได้ 2 กรณี คือ 1.**ส่งคำถามผ่านข้อความ** สามารถทำการพิมพ์ข้อความที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่มสัญลักษณ์ ดังภาพ  เพื่อส่งคำถาม 2.**ส่งคำถามด้วยเสียง** สามารถกดที่ปุ่ม “บันทึกเสียง” จากนั้นกดปุ่ม “หยุดบันทึกเสียง” เมื่อถามคำถามเรียบร้อยแล้ว และสามารถทำการกดปุ่ม “ส่งคำถาม” เพื่อส่งคำถามด้วยเสียง

8. ผู้ถือหุ้นสามารถทำการตรวจสอบคะแนนเสียงรายวาระได้ เมื่อวาระนั้นปิดการส่งผลการลงคะแนนแล้ว โดยทำการเลือกวาระที่ต้องการตรวจสอบ จากนั้นระบบจะแสดงกราฟและตารางแสดงข้อมูลการลงคะแนนเสียงในวาระที่ทำการเลือก

9. กรณีผู้ถือหุ้นต้องการ**ดาวน์โหลดเอกสารการประชุม (File)** สามารถกดที่ปุ่ม “เอกสารการประชุม / File” ซึ่งระบบจะแสดงเอกสารการประชุมตามที่บริษัทกำหนด

\*10. กรณีผู้ถือหุ้นมีการรับมอบฉันทะหลาย Account สามารถเลือกที่ “ไคคอนผู้ใช้งาน” และกดที่ปุ่ม “สลับบัญชี” เพื่อเข้าใช้งาน Account อื่น ๆ ได้ โดยที่คะแนนเสียงและองค์ประชุมจะไม่ถูกนำออกจากการประชุม

\*11. กรณีผู้ถือหุ้นต้องการออกจากการประชุม สามารถเลือกที่ “ไคคอนผู้ใช้งาน” และกดที่ปุ่ม “ออกจากการประชุม”

**\*ขั้นตอนนี้หากผู้ถือหุ้นทำการออกจากการประชุมระหว่างการประชุม ระบบจะนำคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นออกจากการประชุมในวาระที่ยังไม่ถูกดำเนินการ**

12. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 17 ธันวาคม 2564 เวลา 12:00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับ และ สามารถทำตามขั้นตอนการใช้งานตามที่ระบุในคู่มือการใช้งานระบบ Inventech Connect (Live Streaming)

13. การทำงานของระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect (Live Streaming) ขึ้นอยู่กับระบบอินเทอร์เน็ตที่รองรับของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ดังต่อไปนี้ในการใช้งานระบบ

- ความเร็วของอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ ควรไม่ต่ำกว่า 4 Mbps
- อินเทอร์เน็ตเบราว์เซอร์ Firefox หรือ Chrome (เบราว์เซอร์ที่แนะนำ) หรือ Safari

**หมายเหตุ :**

1. ผู้ถือหุ้นต้องนำ Username และ Password ที่ได้รับจาก E-mail มากรอกเพื่อทำการลงทะเบียน ระบบจะทำการลงทะเบียนและนับเป็นองค์ประชุมให้ที่ชั้นตอนนี้ (หากผู้ถือหุ้นไม่ทำการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม ระบบจะไม่นับเป็นองค์ประชุม และไม่สามารถลงคะแนนเสียงได้ รวมถึงจะไม่สามารถรับชมการถ่ายทอดการประชุมได้) หากผู้ถือหุ้นทำการกดปุ่ม “ออกจากการประชุม” ระหว่างการประชุม ระบบจะทำการตัดคะแนนเสียงออกจากองค์ประชุม)
2. ผู้ถือหุ้นต้องเตรียม E-mail สำหรับยื่นแบบคำร้องเพื่อรับ 1. **ลิงค์สำหรับการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม** 2. Username และ Password สำหรับเข้าประชุม
3. ข้อมูลที่กรอกในระบบต้องตรงกันกับข้อมูล ณ วัน Record Date จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD)

พบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อได้ที่

โทร. [02-021-9125](tel:02-021-9125)

ให้บริการระหว่างวันที่ 10-17 ธันวาคม 2564 เวลา 08.30 – 17.30 น.

(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)