



บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

Gulf Energy Development Public Company Limited

สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่าง
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และ
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

เสนอต่อ

ผู้ถือหุ้นของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

	หน้า
1. ภาพรวมของธุรกรรมการควบบริษัท	1
2. ชื่อของบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และข้อมูลธุรกิจโดยสังเขป	6
3. ชื่อของ NewCo	19
4. วัตถุประสงค์และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกรรมการควบบริษัท	19
5. ขั้นตอนและระยะเวลาในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท	20
6. เงื่อนไขของธุรกรรมการควบบริษัท	36
7. ข้อมูลทั่วไปของ NewCo.....	38
8. ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของ NewCo	42
9. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567	47
10. ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	48
11. ข้อมูลอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อหรืออาจส่งผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือการตัดสินใจลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์จดทะเบียน	48

1. ภาพรวมของธุรกรรมการควบบริษัท

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GULF”) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) จะดำเนินการควบบริษัทภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) (“ธุรกรรมการควบบริษัท”) เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและความซ้ำซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและโอกาสในการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปตั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ทั้งหมดที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ในวันที่มีการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH ได้มีการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือโดยทางตรงหรือทางอ้อมในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว จำนวน 2 บริษัท (“บริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง”) ได้แก่

(ก) บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) โดย INTUCH ถือหุ้นใน ADVANC จำนวน 1,202,712,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ

(ข) บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) โดยบริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ จำกัด (“GE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน GE จำนวน 251,499,997 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดย GE ถือหุ้นจำนวน 450,914,734 หุ้น ใน THCOM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM

ภายหลังจากการควบบริษัทแล้วเสร็จ จะทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) ดังนี้

(1) NewCo เป็นผู้ถือหุ้นโดยตรงในบริษัท ADVANC ในสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศ ทจ. 12/2554

- (2) NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน GE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว ตามหลักการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว NewCo จึงมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วย (“หลักเกณฑ์ Chain Principle”)

นอกจากนี้ หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle นายสารวัตร รัตนาวะดี¹ (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท”) จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากทำธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท โดยธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2567 และวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องดำเนิน (ก) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ ADVANC โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC”) และ (ข) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ THCOM โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“ธุรกรรมการทำ VTO

¹ นายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 นายสารวัตร รัตนาวะดี ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 35.81 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ปัจจุบัน นายสารวัตร รัตนาวะดี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและรองประธานกรรมการของบริษัทฯ

ใน THCOM”) โดยการที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมายซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 จึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย (ก) ธุรกรรมการควบบริษัท (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ (ค) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยที่ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ**” ดังนี้

(1) **ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH**

ธุรกรรมการควบบริษัทเป็นการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลและเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น โดยนิติบุคคลใหม่ หรือ NewCo จะมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมายภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ จากนั้น NewCo จะดำเนินการยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 ต่อไป

(2) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมายซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากการครบบริบูรณ์แล้วเสร็จของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้การครบบริบูรณ์ในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อการครบบริบูรณ์ในครั้งนี้

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. (“SSI”)² ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้อำนาจและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุใน สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 โดยการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ในครั้งนี้ จะไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้บริษัทฯ และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังจากการครบบริบูรณ์แล้วเสร็จ

(3) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากการครบบริบูรณ์แล้วเสร็จของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้การครบบริบูรณ์ในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อการครบบริบูรณ์ในครั้งนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน ให้เข้าดำเนินการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งผลจากการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

² Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลในกลุ่มของ Singapore Telecommunications Limited (“Singtel”) โดย Singtel ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ SSI

ทั้งหมดของ THCOM ดังกล่าว อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังจากกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกัน โดยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นแต่ละรายจะเป็นไปตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

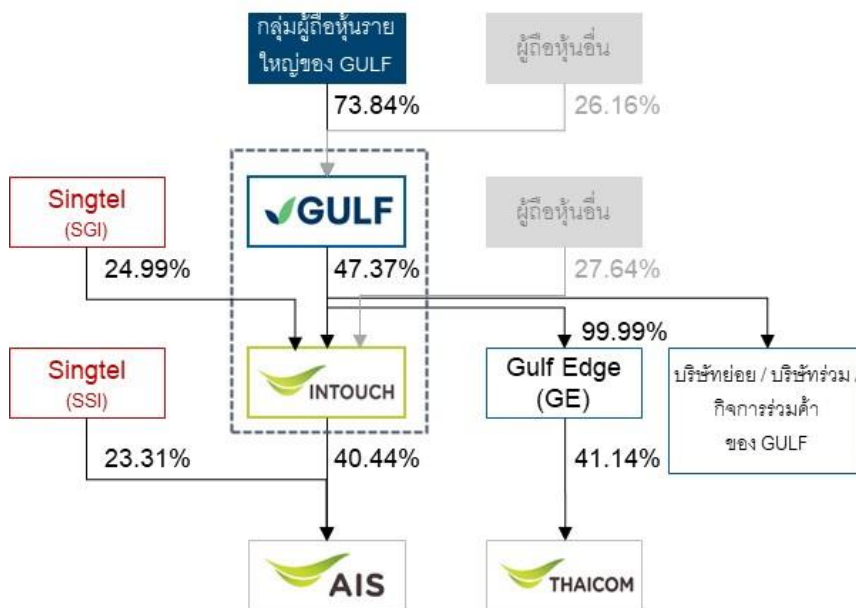
โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาเห็นชอบในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยจะมีการเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทของ INTUCH อีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไปเมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จสิ้น โดยคาดว่าวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงคัดค้านกรรมการควบบริษัท (“**ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน**”) และเกิดขึ้นก่อนกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

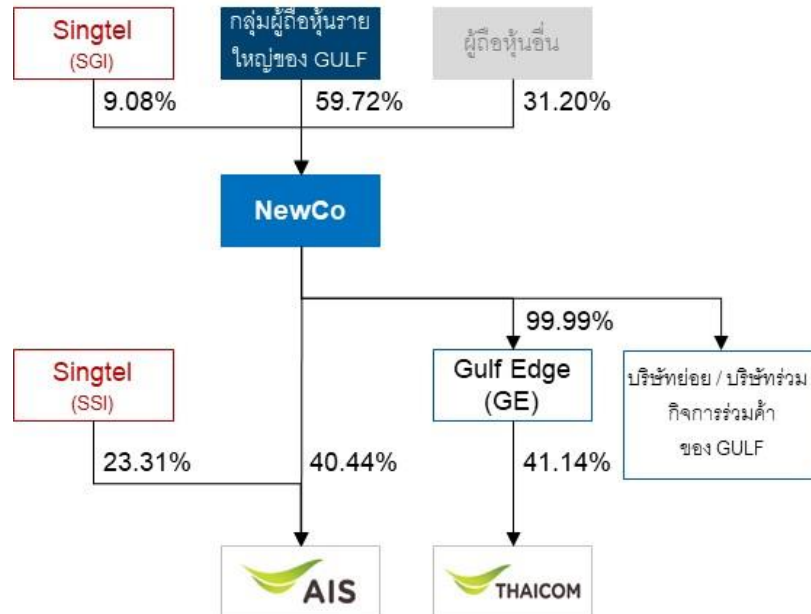
ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่ากรรมการปรับโครงสร้างฯ จะแล้วเสร็จประมาณภายในไตรมาส 2 ของปี 2568

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกรรมการปรับโครงสร้างฯ ก่อนและหลังกรรมการปรับโครงสร้างฯ มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องก่อนกรรมการปรับโครงสร้างฯ



โครงสร้างการถือหุ้นบริษัทที่เกี่ยวข้องหลังธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ



หมายเหตุ: แผนภาพข้างต้นแสดงการถือหุ้นของบริษัทฯ เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 25) ในบริษัทจดทะเบียน

โดยมีสมมติฐาน คือ โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นเป็นการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น อ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 และข้อมูลผู้ถือหุ้นของ INTUCH ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ INTUCH ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น และยังไม่รวมถึงผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

2. ชื่อของบริษัทที่จะควบเข้าด้วยกัน และข้อมูลธุรกิจโดยสังเขป

2.1 บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

2.1.1 ข้อมูลโดยสังเขปของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท: บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)

ประเภทธุรกิจ: ถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ดำเนินธุรกิจด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งแบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ และธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องของกลุ่ม GULF ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจก๊าซ 2) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค และ 3) ธุรกิจดิจิทัล

สำนักงานใหญ่: 87 อาคารเอ็มไทย ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 11 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เลขทะเบียน: 0107560000231

2.1.2 ความเป็นมาและภาพรวมของธุรกิจ

บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นในปี 2554 โดยได้เข้าจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยในปัจจุบันบริษัท กัลฟ์ วิทีพี จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักที่ไม่มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้น (Holding Company)

ทั้งนี้ ธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าลงทุน แบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน 2) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค และ 3) ธุรกิจดิจิทัล โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

(1) ธุรกิจพลังงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจพลังงาน โดยการลงทุนผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในการพัฒนา ก่อสร้าง และดำเนินการโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ และโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน ซึ่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับภาครัฐ หรือผู้รับซื้อไฟเอกชนที่มีความมั่นคงและเชื่อถือได้ รวมทั้งยังต่อยอดไปถึงอุตสาหกรรมต้นน้ำอย่างธุรกิจก๊าซ

แผนดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567)

กำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	ภายในปี 2576 (รวมส่วนที่กำลังพัฒนาและก่อสร้าง)
รวมทั้งหมด	13,862 เมกะวัตต์	23,356 เมกะวัตต์
ตามสัดส่วนความเป็นเจ้าของ	7,559 เมกะวัตต์	12,750 เมกะวัตต์

ธุรกิจพลังงาน ประกอบด้วยธุรกิจ ดังต่อไปนี้

(ก) ธุรกิจผลิตไฟฟ้า

● ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ

โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติภายใต้กลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งตามลักษณะสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้เป็น 4 ประเภท (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567) ดังนี้

	โรงไฟฟ้าเอกชน ขนาดใหญ่	โรงไฟฟ้าเอกชน ขนาดเล็ก	โรงไฟฟ้า Captive	โรงไฟฟ้า ตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรี
รายละเอียด	6 โครงการ ในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว และอยู่ ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา)	19 โครงการ ในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งหมด)	1 โครงการ ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm ประเทศโอมาน (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	1 โครงการ ในเขตวิลด์ รัฐอิลลินอยส์ ประเทศ สหรัฐอเมริกา (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)
กำลังการผลิต ติดตั้ง	ไฟฟ้า 10,861 เมกะวัตต์ (ไฟฟ้า 2,033 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา)	ไฟฟ้า 2,474 เมกะวัตต์	ไฟฟ้า 326 เมกะวัตต์ น้ำจืด 1,667 ลบ.ม. ต่อ ชั่วโมง	ไฟฟ้า 1,200 เมกะวัตต์
ผู้รับซื้อ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") (รับไฟฟ้าซื้อแต่เพียงผู้เดียว)	กฟผ. (รับซื้อไฟฟ้า 70-80%) ลูกค้าอุตสาหกรรม (รับซื้อไฟฟ้า 20-30%) รวมถึงไอน้ำและน้ำเย็น	DRPIC (โรงกลั่นน้ำมันขนาดใหญ่) รับซื้อทั้งไฟฟ้าและน้ำจืด แต่เพียงผู้เดียว	โครงการระหว่างเพนซิลเวเนีย- นิวเจอร์ซีย์-แมริแลนด์

	โรงไฟฟ้าเอกชน ขนาดใหญ่	โรงไฟฟ้าเอกชน ขนาดเล็ก	โรงไฟฟ้า Captive	โรงไฟฟ้า ตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรี
ลักษณะสัญญา	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะยาว 25 ปี	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะยาว 25 ปี และสัญญา ระยะยาวกับลูกค้าอุตสาหกรรม	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและน้ำจืด ระยะยาว 25 ปี (โครงการได้รับ สิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการดำเนินธุรกิจ สาธารณูปโภคในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm)	จำหน่ายไฟฟ้าในตลาด PJM ซึ่งเป็นตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรีที่มี ความมั่นคงและมีความต้องการใช้ ไฟฟ้าสูงที่สุดในประเทศสหรัฐอเมริกา
หมายเหตุ:	โรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ ใช้ระบบโคเจเนอเรชัน (Cogeneration) หรือระบบพลังความร้อนร่วม (Combined Cycle Gas Turbine) โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก และโรงไฟฟ้า IPP อาจใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงรอง พลังงานที่ได้จากการเผาไหม้เชื้อเพลิงจะทำหน้าที่เป็นแรงขับเคลื่อนกังหันก๊าซเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า และ ความร้อนตกค้างจากกระบวนการจะถูกใช้ในการผลิตไอน้ำเพื่อขับเคลื่อนกังหันไอน้ำที่ผลิตกระแสไฟฟ้าอีกต่อหนึ่ง			

● **ธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องของกลุ่มบริษัทฯ**

บริษัทฯ ให้บริการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ภายในกลุ่มตั้งแต่กระบวนการพัฒนาและก่อสร้างโครงการ ไปจนถึงการบริหารจัดการภายหลังจากที่โครงการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว เช่น การจัดหาผู้รับเหมาและบริหารจัดการสัญญาก่อสร้าง การให้บริการด้านการบริหารจัดการ การวางแผนงานและนโยบายในด้านการเดินเครื่องและซ่อมบำรุง บัญชี การเงิน และงานธุรการอื่น ๆ แก่โครงการโรงไฟฟ้า ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ สัญญาการจัดส่งบุคลากร ไปปฏิบัติงานชั่วคราว (Secondment Agreement) และสัญญาจัดหาเงินทุนระยะสั้น เป็นต้น

(ข) **ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน**

● **โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล (Biomass)**

กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า SPP ชีวมวลที่ใช้เศษไม้เป็นเชื้อเพลิง จำนวน 1 โครงการในประเทศไทย ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งประมาณ 25 เมกะวัตต์ และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าแบบ Non-Firm เป็นระยะเวลา 25 ปี

● **โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar)**

กลุ่มบริษัทฯ มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ทั้งแบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar Farm) แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Solar Farms with Battery Energy Storage Systems: Solar BESS) และแบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีกำลังการผลิตติดตั้งที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 238 เมกะวัตต์ และอยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา รวม 2,692 เมกะวัตต์ ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	กำลังการผลิต ติดตั้ง	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Solar Farm 2 โครงการในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	119 เมกะวัตต์	การไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Solar Farm 13 โครงการในประเทศไทย (อยู่ระหว่างพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	870 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	กำลังการผลิตติดตั้ง	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Solar BESS 11 โครงการในประเทศไทย (อยู่ระหว่างพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	1,668 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
Solar Rooftop ประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	0.6 เมกะวัตต์	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
Solar Rooftop ภายใต้บริษัท กัลฟ์1 จำกัด (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว / อยู่ระหว่างการพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	119 เมกะวัตต์ / 154 เมกะวัตต์	ลูกค้าอุตสาหกรรม ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 10-15 ปี

● **โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (Wind Farm)**

กลุ่มบริษัทฯ มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานลม ทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมบนฝั่ง (Onshore Wind Farm) และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในทะเล (Offshore Wind Farm) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีกำลังการผลิตติดตั้งที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 770 เมกะวัตต์ และอยู่ระหว่างการพัฒนาอีก 1,500 เมกะวัตต์ รายละเอียด ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม	กำลังการผลิตติดตั้ง	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Onshore Wind Farm ภายใต้การร่วมค้า GGC 3 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	178 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ MKW ในประเทศเวียดนาม 1 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	128 เมกะวัตต์	EVN ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ BKR2 ตั้งอยู่ทางตะวันตกเฉียงเหนือของประเทศเยอรมนี 1 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	465 เมกะวัตต์	กลุ่มบริษัท Ørsted ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ Outer Dowsing ในสหราชอาณาจักร 1 โครงการ (อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ)	1,500 เมกะวัตต์	(โครงการอยู่ระหว่างการพัฒนา)

● **โครงการโรงไฟฟ้าขยะ (Waste-to-Energy)**

กลุ่มบริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะในประเทศไทย โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 128 เมกะวัตต์ ซึ่งทั้งหมดอยู่ระหว่างการก่อสร้าง / พัฒนาโครงการ ได้แก่

- **โครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน (Municipal Waste-to-Energy)** จำนวน 1 โครงการ กำลังการผลิตติดตั้งไม่ต่ำกว่า 9.5 เมกะวัตต์ เพื่อรองรับปริมาณขยะไม่ต่ำกว่า 650 ตันต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ได้เปิดดำเนินการในส่วนของบริการกำจัดขยะด้วย

วิธีการคัดแยกและฝังกลบอย่างถูกสุขลักษณะแล้ว ในขณะที่ส่วนของโรงไฟฟ้ายังอยู่ระหว่างการก่อสร้าง โดยมีแผนที่จะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี

- โครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม (Industrial Waste-to-Energy) จำนวน 12 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งโครงการละ 9.9 เมกะวัตต์ และสามารถรองรับปริมาณขยะจากโรงงานอุตสาหกรรมได้รวมประมาณ 3,000 ตันต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โครงการยังอยู่ระหว่างเตรียมการก่อสร้าง โดยมีแผนที่จะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
- โครงการโรงงานผลิตเชื้อเพลิงแข็งจากขยะอุตสาหกรรม (Solid Recovered Fuel: SRF) จำนวน 3 โครงการ ซึ่งเป็นโรงงานแปรรูปขยะอุตสาหกรรมที่ไม่เป็นของเสียอันตรายเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับการผลิตไฟฟ้า โดยจะทำหน้าที่เป็นผู้จัดหาเชื้อเพลิง เพื่อส่งให้โรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมในกลุ่มบริษัทฯ ใช้ในการผลิตไฟฟ้าต่อไป

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (Hydroelectric Power Plant)

บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบน้ำไหลผ่านตลอดปี (Run-of-river) จำนวน 3 โครงการ บนลุ่มแม่น้ำโขงในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป.ลาว”) ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 3,142 เมกะวัตต์ และจะจำหน่ายไฟฟ้ากลับสู่ประเทศไทย ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 29-35 ปี กับ กฟผ. ภายใต้กรอบความร่วมมือซื้อขายไฟฟ้าระหว่างประเทศไทยกับสปป.ลาว

(ค) ธุรกิจก๊าซ

- โครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ

บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ โดยเชื่อมต่อจากระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติของปตท. (Transmission Pipeline) ไปยังลูกค้าในเขตอุตสาหกรรมต่าง ๆ ผ่านบริษัท กัลฟ์ ดับบลิวเอชเอ เอ็มที จำกัด ก๊าซธรรมชาติ จำกัด และบริษัท ปตท. จำกัด ก๊าซธรรมชาติ จำกัด ซึ่งทุกโครงการได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

- โครงการท่าเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Terminal)

ตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี โดยโครงการดังกล่าวแบ่งเป็น 2 ส่วนงาน ได้แก่ ระยะเวลาที่ 1 งานออกแบบและก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) (รายละเอียดปรากฏในหัวข้อธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค) และระยะเวลาที่ 2 งานออกแบบ ก่อสร้าง และประกอบกิจการท่าเทียบเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (Superstructure) บนพื้นที่ถมทะเลประมาณ 200 ไร่

โดยปัจจุบัน โครงการดังกล่าวได้รับการบรรจุอยู่ในแผนโครงสร้างพื้นฐานก๊าซธรรมชาติของประเทศ และกำลังอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ

● **โครงการจัดหาและคำสั่งก๊าซธรรมชาติ**

ดำเนินการผ่านบริษัท กัลฟ์ แอลเอ็นจี จำกัด (GLNG) ซึ่งได้รับใบอนุญาตให้จัดหาและคำสั่งก๊าซธรรมชาติจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) เพื่อจำหน่ายก๊าซธรรมชาติให้กับโรงไฟฟ้า IPP และโรงไฟฟ้า SPP และผู้ประกอบการกิจการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อที่อยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ ในปริมาณไม่เกิน 6.4 ล้านตันต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัท หินกองเพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (HKH) ซึ่งได้รับใบอนุญาตจัดหาและคำสั่งก๊าซธรรมชาติจาก กกพ. ในปริมาณไม่เกิน 1.4 ล้านตันต่อปี เพื่อจำหน่ายและจัดส่งก๊าซธรรมชาติให้กับโครงการโรงไฟฟ้าหินกองเพาเวอร์ (HKP) และได้เริ่มนำเข้าก๊าซธรรมชาติเหลวครั้งแรกในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2567

(2) **ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค**

บริษัทฯ มุ่งเน้นโครงการที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ที่เป็นรากฐานในการพัฒนาประเทศไทยในมิติต่าง ๆ ตามนโยบายของรัฐบาล ทั้งด้านคุณภาพชีวิตของประชาชน การเชื่อมต่อการเดินทาง และด้านเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยโครงการโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคที่กลุ่มบริษัทฯ มีสัญญาร่วมทุนระยะยาวกับภาครัฐ ได้แก่

(ก) **โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี (M81) ในส่วนของการดำเนินงานและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M)**

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด (BGSR 6) และบริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด (BGSR 81) ซึ่งเป็นผู้ดำเนินโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองสาย M6 และ M81 ระยะทาง 196 กิโลเมตร และ 96 กิโลเมตร ตามลำดับ ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับกรมทางหลวง โดยสัญญาแบ่งออกเป็น 2 ระยะ ได้แก่ ระยะที่ 1 การออกแบบและก่อสร้างติดตั้งงานระบบ มีกำหนดระยะเวลา 3 ปี และระยะที่ 2 การดำเนินงานและบำรุงรักษา มีระยะเวลา 30 ปี

(ข) **โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 (ช่วงที่ 1)**

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เอ็มทีพี แอลเอ็นจี เทอร์มินอล จำกัด (GMTP) ซึ่งเป็นผู้พัฒนาและดำเนินโครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 (ช่วงที่ 1) ตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับ กนอ. ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี โดยแบ่งงานออกเป็น 2 ส่วนคือ (1) งานออกแบบและก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) คือ งานขุดลอกและถมทะเลในพื้นที่ประมาณ 1,000 ไร่ และ (2) งานออกแบบ ก่อสร้าง รวมถึงประกอบกิจการ LNG Terminal (Superstructure) ตามรายละเอียดในหัวข้อธุรกิจก๊าซ

(ค) **โครงการบริหารจัดการท่าเทียบเรือสาธารณะเพื่อขนถ่ายสินค้าเหลว**

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท ไทยแทงค์เทอร์มินัล จำกัด (TTT) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการท่าเทียบเรือสาธารณะสำหรับการขนถ่ายและกักเก็บสินค้าเหลวที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับ กนอ. ซึ่งมีระยะเวลา 30 ปี โดยปัจจุบัน TTT มีท่าเทียบเรือ 4 ท่า สามารถรองรับเรือขนถ่ายได้จำนวน 1,000 ลำต่อปี และมีถังเก็บสินค้าเหลวที่มีปริมาณความจุรวม 723,800 ลูกบาศก์เมตร

(ง) **โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F**

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท จีพีซี อินเทอร์เน็ตชั่นแนล เทอร์มินอล จำกัด (GPC) ผู้ดำเนินโครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชนกับการท่าเรือแห่งประเทศไทย (“กทท.”) ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี ทั้งนี้ กทท. จะเป็นผู้ดำเนินการถมทะเล ในขณะที่ GPC จะเป็นผู้ออกแบบ ก่อสร้าง ดำเนินงาน และบำรุงรักษาท่าเทียบเรือ F เพื่อรองรับการขนถ่ายตู้สินค้าด้วยระบบจัดการตู้สินค้าแบบอัตโนมัติ โดยสามารถรองรับการขนถ่ายตู้สินค้าได้ไม่ต่ำกว่า 4,000,000 ทีอียู

(จ) **โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้แก่โครงการ One Bangkok**

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท แบล็คค็อก สมาร์ท เพาเวอร์ จำกัด (BSP) และบริษัท แบล็คค็อก สมาร์ท ดีซีเอส จำกัด (BSD) ผ่านบริษัท แบล็คค็อก สมาร์ท เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (BSE) ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้า โดยมีรายละเอียด ดังนี้

(1) **โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้า BSP**

BSP จำหน่ายไฟฟ้าให้กับโครงการ One Bangkok โดยการรับซื้อไฟฟ้าแรงสูงจาก กฟน. ก่อนแปลงไฟและส่งต่อไปให้กับโครงการระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ BSD (District Cooling System) และอาคารต่าง ๆ ภายในโครงการ โครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตติดตั้งประมาณ 240 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (Utility Development Agreement)

(2) **โครงการระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ BSD**

BSD ให้บริการเกี่ยวกับระบบทำความเย็นและกระจายไอเย็น และติดตั้งระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้กับโครงการ One Bangkok โดยรับซื้อไฟฟ้าจาก BSP และรับซื้อน้ำที่ผ่านการบำบัดจากอาคารสาธารณสุขปภคส่วนกลางร่วมกับน้ำประปาจากการประปานครหลวง เพื่อให้ในระบบหล่อเย็นของการผลิตน้ำเย็นของโครงการ โครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตติดตั้งประมาณ 38,000 ตันความเย็น และมีสัญญาซื้อขายน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ระยะยาว (Utility Development Agreement)

(3) **ธุรกิจดิจิทัล**

(ก) **การถือหุ้นใน INTUCH และ THCOM**

ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 บริษัทฯ มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ INTUCH และ THCOM โดยถือหุ้นใน INTUCH ในสัดส่วนร้อยละ 47.37 และถือหุ้นทางอ้อมใน THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14

ธุรกิจหลักของ INTUCH คือการลงทุนใน ADVANC ผู้นำในการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะในประเทศไทยที่ครอบคลุมการให้บริการตั้งแต่เครือข่ายโทรศัพท์มือถือ 5G และ 4G การให้บริการอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูงผ่านโครงข่ายใยแก้วนำแสง (Fiber-to-the-home) ไปจนถึงการเชื่อมต่อข้อมูลผ่านโครงข่ายสำหรับองค์กรธุรกิจ (Enterprise Data Services) การให้บริการด้านคลาวด์ (Cloud) ศูนย์ข้อมูล (Data Center) และแพลตฟอร์มดิจิทัลโซลูชัน (Digital Solution Platforms)

ในขณะที่ THCOM เป็นผู้ให้บริการด้านโทรคมนาคมผ่านดาวเทียมทั้งดาวเทียมแบบทั่วไป (Conventional Satellite) และดาวเทียมบรอดแบนด์ (High-throughput Satellite) ที่ประสบความสำเร็จในการจัดส่งและให้บริการดาวเทียมขึ้นสู่วงโคจรแล้วทั้งสิ้นจำนวน 8 ดวง (ปลดจรวดแล้วจำนวน 4 ดวง) และในปัจจุบัน THCOM กำลังต่อยอดจากธุรกิจดาวเทียมไปสู่เทคโนโลยีอวกาศใหม่ ผ่านการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจกับผู้ให้บริการดาวเทียมวงโคจรระดับต่ำ (Low Earth Orbit Satellite) เพื่อนำมาพัฒนาแพลตฟอร์มเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพื้นที่ (Earth Observation) และแพลตฟอร์มคาร์บอนเครดิตเพื่อใช้ในการสำรวจสิทธิที่เกิดจากการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกหรือก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ออกสู่สิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ THCOM ยังดำเนินธุรกิจด้านโทรคมนาคมในสปป.ลาว ผ่านการลงทุนใน Shenington Investments Pte. Ltd. อีกด้วย

(ข) ธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange)

บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัลผ่าน บริษัท กัลฟ์ ไบแนนซ์ จำกัด (“Gulf Binance”) ซึ่งได้รับการอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย ณ ปัจจุบันแพลตฟอร์มซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของ Gulf Binance ได้เปิดให้บริการแก่บุคคลทั่วไปเป็นที่เรียบร้อยแล้วตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2567 โดยจะให้บริการแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange) และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker)

(ค) ธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center)

บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับกลุ่ม Singtel และ ADVANC ในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน ชื่อว่า บริษัท จีเอสเอ ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด (“GSA DC”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะตอบสนองของความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นของลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศในการบริการจัดการข้อมูลและจัดเก็บข้อมูลที่ได้มาตรฐานระดับสากล ทั้งนี้ ศูนย์ข้อมูลดังกล่าวอยู่ระหว่างการก่อสร้าง และจะมีขนาด 25 เมกะวัตต์ในระยะแรก

(ง) ธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ (Cloud)

กลุ่มบริษัทฯ ได้ร่วมมือกับบริษัท กูเกิ้ล เอเชีย แปซิฟิก จำกัด ในการดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบ Google Distributed Cloud air-gapped ซึ่งเป็นระบบคลาวด์ที่มีเสถียรภาพและความปลอดภัยของข้อมูลสูง อยู่ภายใต้ขอบเขตข้อบังคับทางกฎหมายของประเทศ และได้รับ

การออกแบบมาเพื่อใช้งานในสภาพแวดล้อมที่ไร้ซึ่งการเชื่อมต่อกับเครือข่ายอินเทอร์เน็ตสาธารณะ โดยสิ้นเชิง โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมที่ต้องจัดเก็บและประมวลผลข้อมูลที่มีความสำคัญหรือเป็นความลับ เช่น การให้บริการทางการแพทย์ พลังงานและสาธารณูปโภค หรือ การให้บริการด้านความปลอดภัยสาธารณะ โดยศูนย์ข้อมูลของ GSA DC สามารถรองรับการติดตั้งระบบคลาวด์ดังกล่าวในขอบเขตความร่วมมือนี้ได้ด้วย

การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยมีแนวทางบริหารจัดการที่ครอบคลุมทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล หรือ ESG (environmental, social, governance) โดยให้ความสำคัญกับการเติบโตของบริษัทในระยะยาวและการดำเนินการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะในเรื่องสิทธิมนุษยชน การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ในการนี้ บริษัทฯ ได้วางพื้นฐานการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งประกอบด้วยกระบวนการสำคัญดังต่อไปนี้

(1) การบริหารความเสี่ยง (risk management)

บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงแบบองค์รวม (enterprise risk management) ตามหลักการของ COSO โดยมีการประเมินความเสี่ยงทางธุรกิจและความเสี่ยงด้าน ESG ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศทางกายภาพ (physical climate risks) และการเปลี่ยนผ่าน (transition climate risks)

(2) การมีส่วนร่วมกับผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholder engagement)

การมีส่วนร่วมกับผู้มีส่วนได้เสียเริ่มต้นจากการวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียและความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม จากนั้นบริษัทฯ จะกำหนดแนวทางการสื่อสารและมีส่วนร่วมกับผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงกำหนดกลไกการรับข้อร้องเรียน (grievance mechanism) เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสารกับบริษัทฯ ในทุกเมื่อ

(3) การประเมินประเด็นสำคัญด้าน ESG (materiality assessment)

ผลการประเมินความเสี่ยงและการวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียจะนำมาใช้ประกอบการประเมินประเด็นสำคัญด้าน ESG (materiality assessment) สำหรับบริษัทฯ ซึ่งครอบคลุมประเด็นด้านการดำเนินธุรกิจด้านเศรษฐกิจ ด้านสิ่งแวดล้อม ด้านสังคม และด้านการกำกับดูแลหรือบรรษัทภิบาล

(4) การตรวจสอบสิทธิมนุษยชนอย่างรอบด้าน (human rights due diligence)

บริษัทฯ นำหลักการของ United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights เป็นแนวทางในการระบุ ประเมิน จัดการ และติดตามความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชน รวมถึงการกำหนดแนวทางการเยียวยา โดยการตรวจสอบจะครอบคลุมกิจกรรมทางธุรกิจและการดำเนินการทั้งหมดของบริษัทฯ ตลอดจนการประเมินคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิ ขอบเขตที่ 1 และขอบเขตที่ 2 ให้เป็นศูนย์ (net zero scope 1 and scope 2 greenhouse gas emissions) ภายในปี พ.ศ. 2593 โดยมีแผนลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่อหนึ่งหน่วยผลิต (carbon intensity) ในช่วงแรก และใช้เทคโนโลยีเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในระยะยาว อีกทั้งมุ่งเน้นการขยายธุรกิจพลังงานหมุนเวียนเพื่อสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำในอนาคต

การกำกับดูแลด้านความยั่งยืน (sustainability governance)

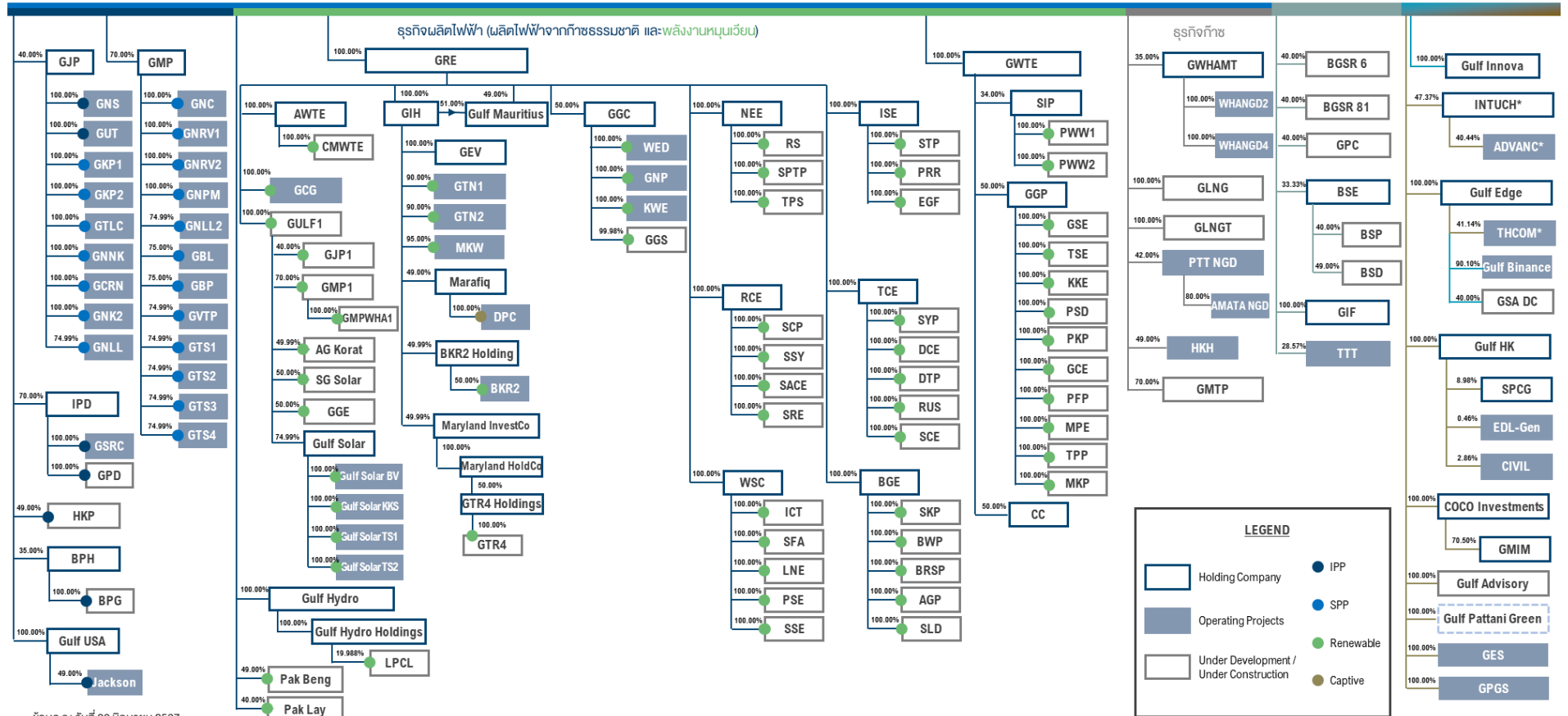
บริษัทฯ กำหนดให้มีโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนที่ครอบคลุมตั้งแต่ระดับคณะกรรมการบริษัท ไปจนถึงระดับบริหารและหน่วยงานระดับปฏิบัติการ โดยมีคณะกรรมการบริษัท ชูดย่อยที่รับผิดชอบเรื่อง การกำกับดูแลประเด็นที่เกี่ยวกับความยั่งยืน การกำกับดูแลกิจการ การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับ อีกทั้งมีผู้บริหารระดับสูงที่รับผิดชอบการบริหารจัดการประเด็นดังกล่าวโดยตรง ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567



ธุรกิจดิจิทัล
ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน
และการลงทุน &
ธุรกิจอื่น

ธุรกิจพลังงาน



ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

หมายเหตุ: *สำหรับโครงสร้างการถือหุ้นของ INTUCH, ADVANC และ THCOM สามารถศึกษาเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2566 (56-1 One Report) ของ INTUCH, ADVANC และ THCOM ตามลำดับ

2.2 บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

2.2.1 ข้อมูลโดยสังเขปของ INTUCH

ชื่อบริษัท: บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)

ประเภทธุรกิจ: ลงทุนในธุรกิจโทรคมนาคม สื่อ เทคโนโลยี และดิจิทัล โดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) การลงทุนของ INTUCH สามารถจำแนกออกเป็น 2 สายธุรกิจหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมไร้สายในประเทศ และ 2) ธุรกิจอื่น ๆ

สำนักงานใหญ่: 87 อาคารเอ็มไทย ทาวเวอร์ ออลซีชั่นส์ เพลส ชั้นที่ 27 ยูนิท 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เลขทะเบียน: 0107535000257

2.2.2 ความเป็นมาและภาพรวมของธุรกิจ

INTUCH ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2526 ในรูปบริษัทจำกัด โดยใช้ชื่อบริษัท ชินวัตรคอมพิวเตอร์ เซอร์วิส แอนด์ อินเวสเมนต์ จำกัด โดยได้เข้าจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2533 ต่อมาได้ดำเนินธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคม จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2535 และได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2557

ปัจจุบัน INTUCH ประกอบธุรกิจด้านการลงทุนในธุรกิจโทรคมนาคม สื่อ เทคโนโลยี และดิจิทัล รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพในการเติบโต มีรายได้ และกำไร สม่าเสมอ โดยการถือหุ้นและเข้าไปบริหารงาน (Holding Company) เพื่อส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท กำหนดเป้าหมายทางการเงินและการดำเนินงาน รวมถึงช่วยเหลือสนับสนุนบริษัทในกลุ่มให้ได้มาซึ่งแหล่งเงินทุนภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสม นอกจากนี้ INTUCH ยังศึกษาหาโอกาสการลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีเกิดใหม่อีกด้วย

ทั้งนี้ INTUCH มีบริษัท อินทัช มีเดีย จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักที่ไม่สถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้น (Holding Company)

การลงทุนของ INTUCH ประกอบด้วย 2 ธุรกิจหลัก ได้แก่ (1) ธุรกิจการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ ซึ่งครอบคลุมการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง บริการลูกค้าองค์กร และบริการดิจิทัลเซอร์วิส ซึ่งดำเนินการโดย ADVANC และ (2) ธุรกิจการให้บริการแบบดิจิทัลและอื่น ๆ เช่น บริการ e-Learning platform ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท อินทัช มีเดีย จำกัด (“อินทัช มีเดีย”) และการลงทุนในรูปแบบ Venture Capital ที่ลงทุนในสตาร์ทอัพทั้งในและต่างประเทศ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) ธุรกิจการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ

ซึ่งดำเนินการโดย ADVANC ประกอบด้วยธุรกิจหลัก 4 ธุรกิจ ได้แก่

- 1) **บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** ด้วยเทคโนโลยี 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส” ให้บริการระบบรายเดือน, บริการระบบเติมเงิน, และบริการโทรข้ามแดนอัตโนมัติ หรือโรมมิ่ง ซึ่งมีผู้ให้บริการโครงข่ายที่เป็นคู่ค้าในกว่า 240 ปลายทางทั่วโลก
- 2) **บริการอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูง** ภายใต้แบรนด์ ‘เอไอเอส ไฟเบอร์’ และ “3BB” ให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงครอบคลุมทั้งภาคครัวเรือนและองค์กรธุรกิจ
- 3) **บริการสำหรับลูกค้าองค์กร** ให้บริการดิจิทัลโซลูชันสำหรับภาคธุรกิจ ภายใต้แบรนด์ ‘เอไอเอส บิซิเนส’ ครอบคลุมทั้งบริการเชื่อมต่อข้อมูลผ่านอินเทอร์เน็ตและโครงข่าย (EDS) รวมถึงโซลูชันด้านเทคโนโลยี อาทิ คลาวด์ (Cloud), ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data Center), ความปลอดภัยด้านไซเบอร์ (Cyber security) และบริการด้านไอซีที (ICT solution) ให้กับลูกค้าองค์กรธุรกิจตั้งแต่องค์กรขนาดใหญ่ไปจนถึง SMEs
- 4) **บริการดิจิทัลเซอร์วิส** เป็นบริการด้านดิจิทัลในรูปแบบใหม่ ๆ เพื่อต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการด้านโทรคมนาคมพื้นฐานของเอไอเอส โดยตั้งเป้าให้เป็นแหล่งรายได้ใหม่ในระยะกลางถึงระยะยาวสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมด้านดิจิทัลของผู้บริโภค

(2) **ธุรกิจการให้บริการแบบดิจิทัลและอื่น ๆ**

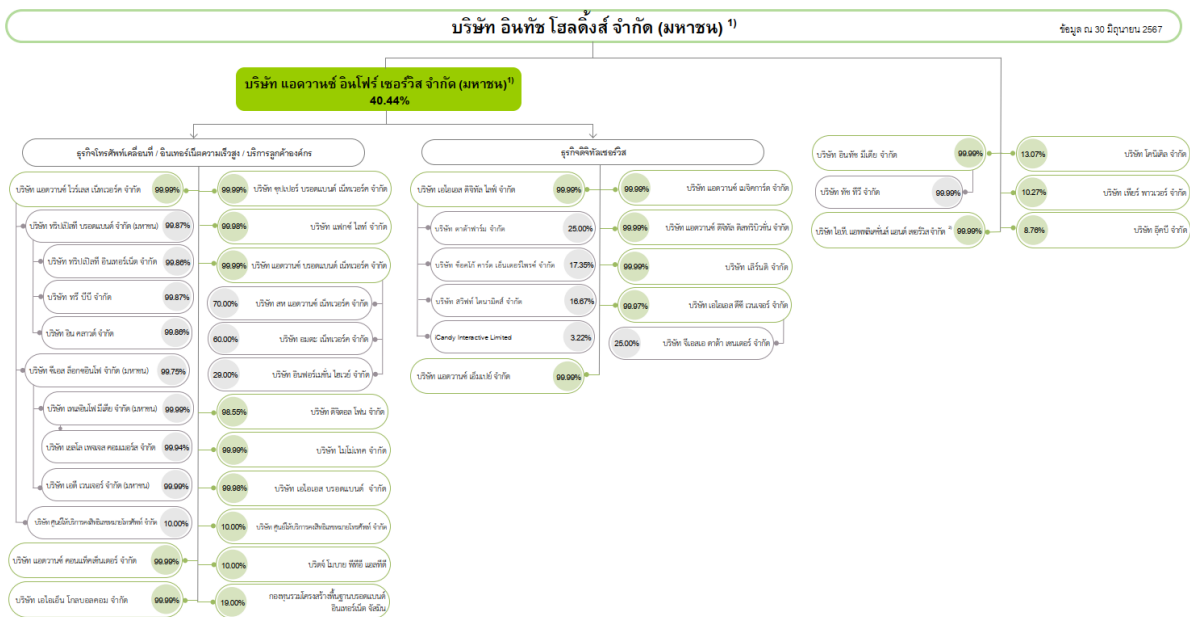
- 1) ธุรกิจ e-Learning Platform และการบริหารจัดการด้านทรัพยากรบุคคล ซึ่งดำเนินการโดย อินทัช มีเดีย ได้ร่วมมือกับสถาบันการศึกษาทั้งในและนอกประเทศ ในการนำเทคโนโลยีทางการศึกษามาใช้ในการจัดอบรมสัมมนา รวมถึงงานด้านบริหารทรัพยากรบุคคลด้านอื่น ๆ เพิ่มเติมนอกจากด้านการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ เช่น การจัดการบริหารค่าตอบแทน สวัสดิการและผลประโยชน์ การสรรหาบุคลากร งานด้านการจ่ายเงินเดือนพนักงานและสวัสดิการ และการจัดการสภาพแวดล้อมในองค์กร (Well-being) เป็นต้น โดยปัจจุบันมุ่งเน้นให้บริการแก่บริษัทภายในกลุ่มบริษัท
- 2) การดำเนินธุรกิจภายใต้โครงการ Venture Capital โดยการลงทุนใน 6 สตาร์ทอัพที่ประกอบธุรกิจด้านสิ่งพิมพ์ดิจิทัลและหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ ธุรกิจแพลตฟอร์มรวบรวมร้านค้าออนไลน์ ธุรกิจการทำตลาดออนไลน์ครบวงจร ธุรกิจพัฒนาและให้บริการตลาดสินค้าออนไลน์ ธุรกิจการให้บริการเทคโนโลยีที่เพิ่มความเสมือนจริงให้กับวิดีโอ และธุรกิจพัฒนาแพลตฟอร์มและโซลูชันด้านการเรียนรู้สำหรับองค์กร

การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

INTUCH ดำเนินธุรกิจตามครรลองแห่งความยั่งยืนโดยครอบคลุมถึงความยั่งยืน (Sustainability) ทั้ง 3 มิติ ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) รวมถึงการบริหารความเสี่ยง กำกับดูแลกิจการที่ดี โดยทำงานร่วมกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทร่วมลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อให้บรรลุเป้าประสงค์ในการเป็นองค์กรแห่งความยั่งยืน ที่จะสร้างการเติบโตระยะยาวและสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นอย่างยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วยการลงทุนในธุรกิจโทรคมนาคม สื่อ เทคโนโลยี ดิจิทัล รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ ที่มีรายได้และกำไรที่สม่ำเสมอ หรือสามารถส่งเสริมหรือมี Synergy กับธุรกิจที่ INTUCH ลงทุนอยู่เดิม INTUCH ยึดแนวทาง

การดำเนินงานตามหลักการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยเฉพาะการดำเนินการด้านการลงทุนซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ INTUCH โดยมีมิติด้าน ESG จะถูกนำมาใช้วิเคราะห์ตั้งแต่ก่อนการลงทุนตลอดไปจนถึงกระบวนการติดตามหลังการลงทุนเพื่อก่อให้เกิดความมั่นใจว่า INTUCH มีการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมคุ้มค่าการลงทุน นอกจากนั้น INTUCH สนับสนุนและผลักดันให้บริษัทที่ลงทุนมีการใช้เทคโนโลยี และความเชี่ยวชาญที่มีในการยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชนในชุมชน สังคม รวมทั้งการพัฒนาสิ่งแวดล้อมให้ดียิ่งขึ้น อีกทั้งมุ่งมั่นที่จะสร้างความยั่งยืนขององค์กรให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มให้เกิดประโยชน์ร่วมกันในระยะยาว

โครงสร้างการถือหุ้นของ INTUCH ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 INTUCH มีโครงสร้างการถือหุ้น ดังต่อไปนี้



หมายเหตุ:
 1) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 2) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
 3) INTUCH ถือหุ้น ITV (52.52%) ถือหุ้นในธุรกิจ

3. ชื่อของ NewCo

ชื่อของ NewCo จะถูกเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH พิจารณานุมัติตามขั้นตอนการควบบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

4. วัตถุประสงค์และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกรรมควบบริษัท

ธุรกรรมควบบริษัทเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยบริษัทฯ เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักที่มีนัยสำคัญของ INTUCH คือ การถือหุ้นใน ADVANC ซึ่งเป็นบริษัทร่วม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน ADVANC ทั้งนี้ ดังจะเห็นได้จากผลประกอบการจากงบการเงินรวมของ INTUCH (ภายหลังการขายหุ้นทั้งหมดใน THCOM) ซึ่งได้แสดงสัดส่วนรายได้จากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ADVANC สูงถึงประมาณร้อยละ 97.9 - 99.7 ของรายได้รวมทั้งหมดของ INTUCH ดังที่ปรากฏในตารางด้านล่างนี้

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินงวดหกเดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2567	งบการเงินประจำปี 2566	งบการเงินประจำปี 2565	งบการเงินประจำปี 2564 (ปรับปรุง)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ADVANC	6,886	11,762	10,519	10,889
รายได้จากการให้บริการ	-	-	12	21
รายได้อื่น	22	32	49	210
รายได้รวม	6,908	11,794	10,580	11,120
% ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน ADVANC ต่อรายได้รวม	99.7%	99.7%	99.4%	97.9%

เนื่องจากบริษัทฯ และ INTUCH มีสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ทั้งสองบริษัท ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ จึงเห็นควรที่จะปรับโครงสร้างการถือหุ้นโดยการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH เข้าด้วยกัน ซึ่งบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นการดำเนินการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยมีหลักการและเหตุผลของการทำธุรกรรมการควบบริษัทโดยสรุปดังต่อไปนี้

- (ก) ลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น และยังคงลดความซ้ำซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากบริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกิจเป็น Holding Company ทั้งสองบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่ง INTUCH มีการถือหุ้นใน ADVANC เป็นทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญเพียงบริษัทเดียว นอกจากนี้ ยังเป็นการลดความยุ่งยากในการบริหารจัดการ รวมถึงการจัดทำรายงาน และการบริหารจัดการในฐานะบริษัทจดทะเบียน ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความชัดเจนยิ่งขึ้น และมีความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจโดยลดกระบวนการหรือขั้นตอนในการตัดสินใจเกี่ยวกับยุทธศาสตร์และการดำเนินธุรกิจ
- (ข) สร้างพอร์ตโฟลิโอทางธุรกิจที่มีความสมดุลของรายได้และกำไรที่มาจากทั้งธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล ซึ่งจะทำให้สามารถรับมือกับความผันผวน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาวได้
- (ค) ทำให้มีฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งมากขึ้น โดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมในการจัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินการตามยุทธศาสตร์และโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ

5. ขั้นตอนและระยะเวลาในการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท

5.1 ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญในการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ภายใต้บทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

5.1.1 การประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทที่จะควบกันเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท

บริษัทฯ และ INTUCH จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทและการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งรวมถึงการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย

และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ทั้งนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนตามบทบัญญัติของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

5.1.2 การแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทต่อเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ INTUCH

บริษัทฯ และ INTUCH ต้องดำเนินการส่งหนังสือแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทไปยังเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ และ INTUCH ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทโดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น โดยบริษัทฯ และ INTUCH จะต้องโฆษณามติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ติดต่อกันเป็นเวลาอย่างน้อย 3 วัน ภายในกำหนดเวลา 14 วันนั้นด้วย ทั้งนี้ หากมีเจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) จะต้องดำเนินการชำระหนี้หรือให้ประกันเพื่อหนี้้นั้นก่อนที่จะดำเนินการควบบริษัทต่อไป

5.1.3 การจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านโดยบริษัทฯ และ INTUCH

หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท แต่มีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน บริษัทฯ และ INTUCH จะต้องจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (“ผู้รับซื้อหุ้น”) ในราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครั้งสุดท้ายก่อนวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะมีมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท ซึ่งในกรณีนี้คือราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 ตามมาตรา 146 วรรคสอง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน³

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (แล้วแต่กรณี) ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น ภายใน 14 วัน นับจากวันที่ได้รับคำเสนอซื้อจากผู้รับซื้อหุ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสามารถดำเนินการควบบริษัทต่อไปได้ โดยผู้ถือหุ้นที่คัดค้านจะเป็นผู้ถือหุ้นของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทแล้วเสร็จ

ในกรณีนี้ “กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ” ซึ่งประกอบด้วยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และนิติบุคคล ตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้แก่ (1) บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด⁴ (2) Gulf Capital Holdings Limited⁵ และ (3) Gulf Investment and Trading Pte. Ltd.⁶

³ ทั้งนี้ การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน อาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นจะพิจารณาตามความเหมาะสม ภายใต้กฎหมาย หากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาวะภาษีเงินได้ (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

⁴ บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 4.86 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ

⁵ Gulf Capital Holdings Limited เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 Gulf Capital Holdings Limited ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 22.38 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

⁶ Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. เป็นบริษัทจำกัดที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยมีนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับประโยชน์ (Beneficiary) ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 10.59 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

รายใดรายหนึ่งหรือหลายรายรวมกัน ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้น ภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ผู้รับซื้อหุ้นกำหนด (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)

ทั้งนี้ ผู้รับซื้อหุ้นจะไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ INTUCH แม้ว่าผลของการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ หรือ INTUCH จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH ของผู้รับซื้อหุ้น ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศ ทจ. 12/2554 ก็ตาม เนื่องจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในนามของผู้รับซื้อหุ้น ได้รับการผ่อนผันหน้าที่การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และ INTUCH จากการทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นดังกล่าวจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2567 และวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 แล้ว

5.1.4 การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

เมื่อบริษัทฯ และ INTUCH ได้ดำเนินการตามขั้นตอนข้างต้นแล้ว มาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน กำหนดให้ประธานกรรมการของบริษัทฯ และประธานกรรมการของ INTUCH เรียกประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) การจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (ข) ชื่อของ NewCo โดยจะใช้ชื่อใหม่หรือจะใช้ชื่อเดิมของบริษัทใดบริษัทหนึ่งที่จะควบกันก็ได้
- (ค) วัตถุประสงค์ของ NewCo
- (ง) ทุนของ NewCo โดยจะต้องมีทุนไม่น้อยกว่าทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทที่จะควบกันทั้งหมดรวมกัน และถ้าบริษัทที่จะควบกันได้นำหุ้นออกจำหน่ายครบตามจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วจะเพิ่มทุนในคราวเดียวกันนี้ก็ได้
- (จ) หนังสือบริคณห์สนธิของ NewCo
- (ฉ) ชื่อบัญชีของ NewCo
- (ช) เลือกตั้งกรรมการของ NewCo
- (ซ) เลือกตั้งผู้สอบบัญชีของ NewCo
- (ฌ) เรื่องอื่น ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัท (ถ้ามี)

ทั้งนี้ การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะต้องดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายใน 6 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ INTUCH ได้ลงมติให้ครบกัน เป็นรายหลังสุด เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ลงมติให้ขยายเวลาออกไป แต่เมื่อรวมเวลาทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินหนึ่งปี

ทั้งนี้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ยังกำหนดด้วยว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมเพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ให้นำบทบัญญัติว่าด้วยการนั้น ๆ มาใช้บังคับโดยอนุโลม เว้นแต่เรื่องที่บัญญัติไว้ดังต่อไปนี้

- (ก) สถานที่ที่จะใช้เป็นที่ประชุมต้องอยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ หรือจังหวัดใกล้เคียงของบริษัทใดบริษัทหนึ่งที่จะครบกัน
- (ข) ต้องมีผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทที่จะครบกันมาประชุม จึงจะเป็นองค์ประชุม
- (ค) ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม และ
- (ง) การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุม ให้ถือเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมตามข้อ (ข)

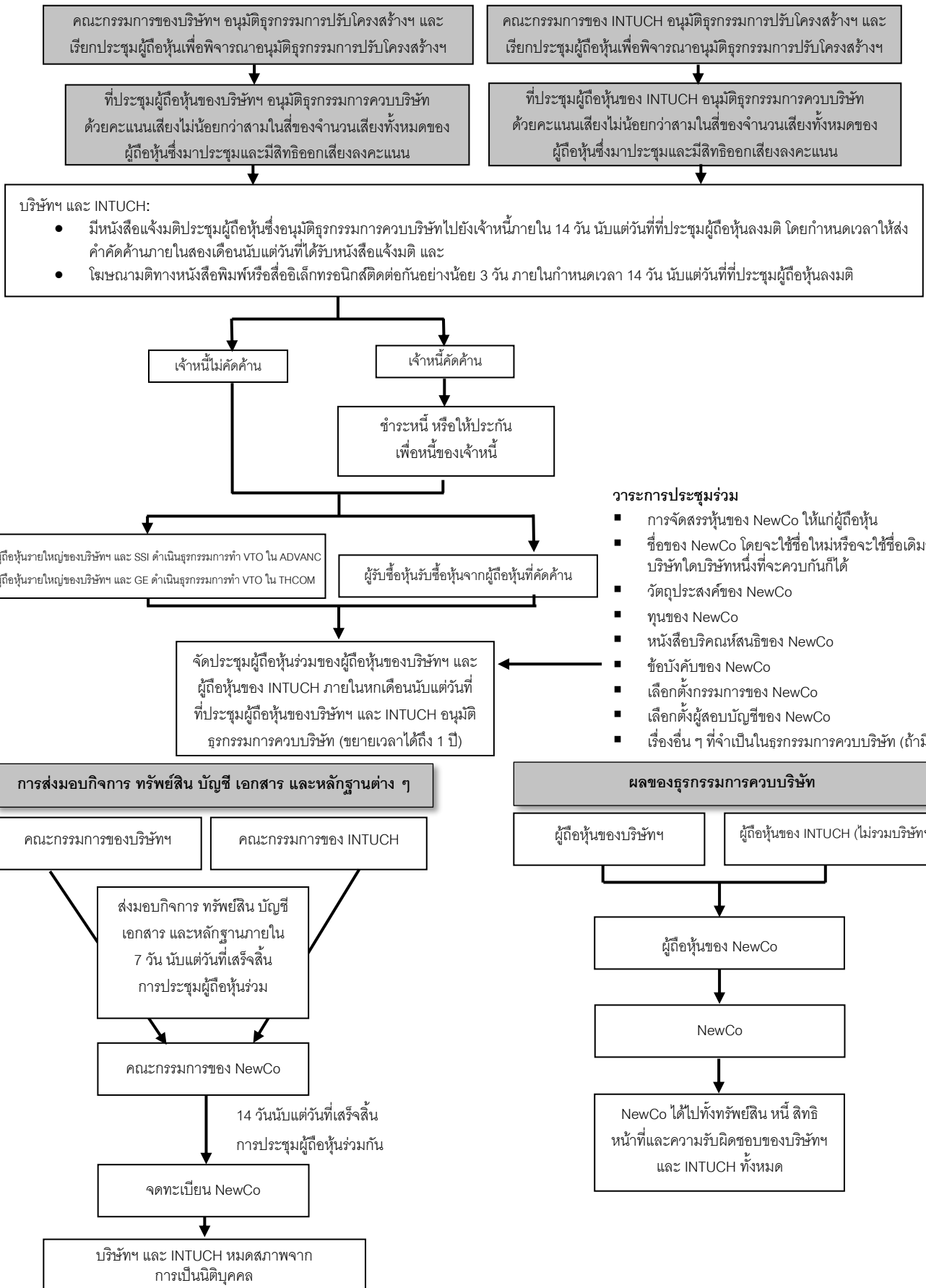
5.1.5 การส่งมอบกิจการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ และ INTUCH ต้องส่งมอบกิจการ ทรัพย์สิน บัญชี เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ของบริษัทฯ และ INTUCH ให้แก่คณะกรรมการของ NewCo ภายใน 7 วัน นับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

5.1.6 การจดทะเบียนการควบบริษัทและผลของการจดทะเบียน

คณะกรรมการของ NewCo จะต้องดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทพร้อมกับยื่นหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ได้พิจารณาอนุมัติแล้วต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชน ภายใน 14 วันนับแต่วันที่เสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เมื่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนรับจดทะเบียนการควบบริษัทแล้ว บริษัทฯ และ INTUCH จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และนายทะเบียนจะบันทึกหมายเลขไว้ในทะเบียน ทั้งนี้ เมื่อการจดทะเบียนแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมายตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

สรุปขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ



5.2 การดำเนินการตามขั้นตอนการควบบริษัทที่สำคัญกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ในการดำเนินการตามขั้นตอนการควบบริษัท บริษัทฯ และ/หรือ INTUCH จะต้องประสานงาน ทหารือ และ/หรือ ขอความเห็นชอบ อนุมัติ อนุญาต ผ่อนผัน แก้ไข เปลี่ยนแปลง โอน และ/หรือ ความยินยอมจาก หน่วยงานราชการ องค์กร หน่วยงานของรัฐ และ/หรือ เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง

5.2.1 การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ

การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมถึง SSI ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้แสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายใต้ข้อเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับ บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งการที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการทำ ข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็น ผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัท ในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัท ในครั้งนี้

5.2.2 การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ

การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำข้อเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมถึง GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน ได้แสดงความประสงค์ที่จะเข้าดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไปพร้อมกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งการที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดของ THCOM เป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรม การควบบริษัท (Technical Obligation) ส่วนการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ดำเนินการทำข้อเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้อสำเร็จลุล่วงโดย ไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้อ

5.2.3 การดำเนินการเกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ของบริษัทฯ

การยื่นข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ฉบับใหม่ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ เช่น สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนหุ้นกู้ และตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีเงื่อนไขสำคัญเช่นเดียวกับเงื่อนไขของสัญญาเดิม เว้นแต่ชื่อของบริษัทฯ และ ข้อกำหนดสำคัญอื่น ๆ ที่ต้องแก้ไขตามให้เป็นไปตามธุรกรรมการควบบริษัท การคืนใบหุ้นกู้ฉบับเดิม การออกใบหุ้นกู้ฉบับใหม่ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ ตามที่เหมาะสมหรือจำเป็น

5.2.4 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ และการรับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

- การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ และ INTUCH ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทและเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องรวมถึงการแจ้งมติของที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- การยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

5.2.5 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

- การกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) และการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อกำหนดสิทธิในการรับจัดสรรหุ้นของ NewCo (Book Closing Date)
- การจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น การปิดเศษหุ้น และการจ่ายเงินชดเชยค่าหุ้น (ถ้ามี)
- การจัดทำบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ NewCo (บมจ. 006) เพื่อใช้เป็นเอกสารประกอบในการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์

5.2.6 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับภาษี

- การแจ้งการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อขอใช้สิทธิยกเว้นภาษีตามประมวลรัษฎากรภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด
- การขอเลขประจำตัวผู้เสียภาษีของ NewCo เมื่อเสร็จสิ้นการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์
- การจดทะเบียนและจัดแจ้งทางด้านภาษีมูลค่าเพิ่มต่าง ๆ เกี่ยวข้องกับการควบบริษัทของบริษัทฯ และ INTUCH ตลอดจน NewCo ภายใต้ระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด การดำเนินการยื่นแบบแสดงรายการภาษี และการชำระภาษีหรือขอคืนภาษีทั้งหลายที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดของบริษัททั้งหลายที่เกี่ยวข้อง
- เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

5.2.7 การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนนิติบุคคล

- การจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียน โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ
- การจดทะเบียนการควบบริษัทเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท

5.3 ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ และกำหนดเวลาเบื้องต้นของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
1.	บริษัทฯ และ INTUCH จัดประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งรวมถึงการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นที่ยังมีได้นำออกจำหน่ายและการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ	3 ตุลาคม 2567
2.	เมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ และ INTUCH จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งเจ้าหน้าที่ของตนเป็นลายลักษณ์อักษรและโฆษณาทางหนังสือพิมพ์หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์เกี่ยวกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัทติดต่อกันเป็นเวลาก่อนอย่างน้อย 3 วัน ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท โดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายในสองเดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมติ	ไตรมาส 4 ปี 2567
3	เมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนของการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วน (หรือได้รับการผ่อนผัน) บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI จะดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และบริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีเงื่อนไขก่อนการทำ VTO ดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้ เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน ADVANC** 1. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารฉบับนี้) สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อการควบบริษัทตามหลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน) 2. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด	ไตรมาส 4 ของปี 2567 ถึง ไตรมาส 1 ของปี 2568

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
	<p>(ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC)</p> <p>3. การที่บริษัท INTUCH GE และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันในกรณีต่าง ๆ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป ดังนี้</p> <p>(ก) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM</p> <p>(ข) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทและ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมควบบริษัท</p> <p>(ค) การที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทสำเร็จลง</p> <p>(ง) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC</p> <p>(จ) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM</p> <p>4. การได้รับการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป</p> <p>5. การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งมีข้อกำหนดและ</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
	<p>เงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เห็นสมควร</p> <p>6. นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน ADVANC อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผันไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น</p> <p>6.1 มีเหตุที่แสดงว่า ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินกิจการด้วยความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.2 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม</p> <p>6.3 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.4 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แก้ไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.5 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือการดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมซื้อหุ้นของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ดำเนินการดังกล่าว</p> <p>6.6 ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
	<p>6.7 มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC หรือต่อธุรกิจฐานะหรือทรัพย์สินของ ADVANC / บริษัทย่อยของ ADVANC และ</p> <p>6.8 ADVANC กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน ADVANC ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**</p> <p>1. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการควบบริษัท (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6 ของเอกสารฉบับนี้) สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH เพื่อการควบบริษัทตามหลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน)</p> <p>2. เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM)</p> <p>3. การที่บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้องได้รับการผ่อนผันในกรณีต่าง ๆ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ดังนี้ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป</p> <p>(ก) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM</p> <p>(ข) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมควบบริษัท</p> <p>(ค) การที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
	<p>Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรม การควบบริษัทสำเร็จลง</p> <p>(ง) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC</p> <p>(จ) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM</p> <p>4. การได้รับการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงาน ราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจาก สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือ หลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัท ที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและ จำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป</p> <p>5. การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็น แหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไข ของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัท INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ เห็นสมควร</p> <p>6. นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน THCOM อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้ สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผันไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น</p> <p>6.1 มีเหตุที่แสดงว่า THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM รวมทั้ง ธุรกรรมและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการ กิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินกิจการด้วย ความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือ ดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนิน ธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.2 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน หรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้ สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงาน ของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่น</p>	

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
	<p>เข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม</p> <p>6.3 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.4 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แก่ไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย</p> <p>6.5 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือการดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมซื้อหุ้นของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ดำเนินการดังกล่าว</p> <p>6.6 THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM</p> <p>6.7 มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่ออย่างร้ายแรงต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือต่อธุรกิจฐานะหรือทรัพย์สินของ THCOM / บริษัทย่อยของ THCOM และ</p> <p>6.8 THCOM กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน THCOM ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ</p>	
4.	ผู้รับซื้อหุ้นรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน	ไตรมาส 1 ของปี 2568
5.	<p>คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH พิจารณานำมติการจ่ายเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษ</p> <p>(อาจดำเนินการในช่วงเวลาเดียวกัน หรือช่วงเวลาก่อนหรือหลังการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านเสร็จสิ้น)</p>	ไตรมาส 1 ของปี 2568
6.	<p>วันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้นของ INTUCH ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษ</p> <p>(หลังการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านเสร็จสิ้น)</p>	ไตรมาส 1 ของปี 2568

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญ	กำหนดเวลาเบื้องต้น*
7.	ช่วงเริ่มการหยุดพักการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อเตรียมการจัดสรรหุ้นใน NewCo	ไตรมาส 1 ของปี 2568
8.	การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในการควบบริษัท ตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนซึ่งรวมถึงชื่อของ NewCo ทุนของ NewCo การจัดสรรหุ้นของ NewCo วัตถุประสงค์หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ กรรมการและผู้สอบบัญชีของ NewCo เป็นต้น	ไตรมาส 1 ของปี 2568
9.	บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการจดทะเบียนควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อการจดทะเบียนควบบริษัทเสร็จสิ้น บริษัทฯ และ INTUCH จะสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และ NewCo ที่เกิดขึ้นจากรุทกรรมการควบบริษัทจะเข้าไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัททั้งสองโดยผลของกฎหมาย	ไตรมาส 2 ของปี 2568
10.	หลังจากจดทะเบียนจัดตั้ง NewCo แล้ว NewCo จะยื่นคำขอให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และเอกสารอื่นที่จำเป็นต่อตลาดหลักทรัพย์ เมื่อตลาดหลักทรัพย์ อนุมัติคำขอ หุ้นของ NewCo จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะถูกเพิกถอนและสิ้นสุดสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในวันเดียวกัน	ไตรมาส 2 ของปี 2568

หมายเหตุ:

*กำหนดเวลาเบื้องต้นในตารางข้างต้นเป็นเพียงประมาณการเวลาเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

**ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันทั้งหมดจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ตามที่ระบุในของขั้นตอนลำดับที่ 3 ข้อ 3 เงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้ว

5.4 ทุนของ NewCo

NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเทียบเท่ากับทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดรวมกันภายหลังจากการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และ INTUCH และการควบบริษัท

5.5 รายละเอียดการจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นและทุนของ NewCo

การจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการดำเนินการควบบริษัท โดยจะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทดังกล่าว ณ วันหรือเวลาที่กำหนดกันต่อไป โดยการกำหนดอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ

บริษัทฯ และ INTUCH ทางบริษัทฯ ได้ใช้วิธีการประเมินมูลค่ากิจการของบริษัทฯ และ INTUCH ด้วยวิธีต่าง ๆ ตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับเป็นการทั่วไป ซึ่งเป็นมาตรฐานทั่วไปที่ใช้ในการตัดสินใจลงทุน เช่น วิธีราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก วิธีรวมส่วนของกิจการ (Sum-of-the-Part) ที่ใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow, DCF) วิธี Market Comparable เป็นต้น โดยอัตราส่วนการจ่ายปันผลที่อ้างถึงดังกล่าวได้มีการกำหนดระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH โดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่ากิจการของทั้ง 2 บริษัท ประกอบการพิจารณา และเป็นไปตามการเจรจาตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากัน

ทั้งนี้ วิธีการประเมินมูลค่ากิจการที่เหมาะสมที่ทางบริษัทฯ เลือกใช้ในการพิจารณาเพื่อกำหนดอัตราส่วนการจ่ายปันผลใน NewCo ประกอบด้วย 2 วิธี ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่ากิจการ	เหตุผลและความเหมาะสม
1) วิธีราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	เนื่องจากทั้ง 2 บริษัทต่างมีมูลค่าราคาตลาด (market capitalization) ขนาดใหญ่ และมีสภาพคล่องของการซื้อขายหุ้นพอสมควร (trading liquidity) จึงสามารถสะท้อนปริมาณและราคาจากความต้องการซื้อขายหุ้นของทั้ง 2 บริษัทในมุมมองของผู้ลงทุน รวมถึงผลประกอบการในอดีตจนถึงปัจจุบันที่ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้อย่างเหมาะสม โดยพิจารณาระยะเวลาย้อนหลังก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งยังมีได้มีผลกระทบจากการประกาศธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ แต่อย่างไร
2) วิธีรวมส่วนของกิจการ (Sum-of-the-Part) ใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF) ซึ่งมีการพิจารณาเงินปันผลพิเศษของ INTUCH ประกอบด้วยแล้ว	เนื่องจากบริษัทฯ มีธุรกิจที่หลากหลายทั้งธุรกิจพลังงาน ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค ธุรกิจดิจิทัล และการลงทุนอื่น ๆ และ INTUCH มีการลงทุนใน ADVANC ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลัก รวมถึงได้มีการพิจารณาเงินปันผลพิเศษที่ประชุมคณะกรรมการของ INTUCH มีมติเห็นชอบในหลักการ จำนวน 4.5 บาทต่อหุ้น ประกอบด้วยแล้ว ดังนั้น วิธีการประเมินนี้ จึงสามารถสะท้อนมูลค่าของแต่ละบริษัทจากกระแสเงินสดในอนาคต การลงทุนต่าง ๆ และภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยของธุรกิจต่าง ๆ ของทั้ง 2 บริษัท ได้อย่างเหมาะสม

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีต่าง ๆ และให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราส่วนการจ่ายปันผลประกอบการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาอนุมัติ รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

อัตราส่วนการจ่ายปันผลใน NewCo เป็นดังนี้

NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo จำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

- (ก) 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ
- (ข) 1 หุ้นเดิมใน INTUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH ทุกนายยกเว้นบริษัทฯ)

ในการพิจารณาจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จะเป็นไปตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะหนึ่งในผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo อย่างเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ INTUCH ทุกนาย แต่เนื่องจากบริษัทฯ จะหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลจากการควบบริษัท ดังนั้น อัตราส่วนการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH จึงสะท้อนส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน INTUCH แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH จะนำเสนออัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH พิจารณานุมัติและการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณานุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ต่อไป

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาเห็นชอบในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยจะมีการเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทของ INTUCH อีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณานุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไป เมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของธุรกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าจะวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และการจ่ายเงินปันผลพิเศษของ INTUCH จะไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH แต่อย่างใด

ในการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นดังกล่าว หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณีที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง และภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับส่วนของเศษหุ้นที่ถูกปัดทิ้งนั้นในราคาที่กำหนด (“ราคาชดเชยต่อหุ้น”) โดยบริษัทฯ และ INTUCH จะพิจารณากำหนดและเปิดเผยจำนวนราคาชดเชยต่อหุ้นและช่วงเวลาการจ่ายราคาชดเชยต่อหุ้นดังกล่าวในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

ในการนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดข้างต้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer)

(“ผู้ถือหุ้น”) ในการปิดเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจาก NewCo ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้น ในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วน และการปิดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น โดย NewCo จะจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นในจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลง คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปิดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้ผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีนี้ ผู้ถือหุ้นจะทำการชำระเงินค่าหุ้นใน NewCo ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นได้รับการจัดสรรเพิ่มเติมคุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น

6. เงื่อนไขของธุรกรรมการควบบริษัท

ธุรกรรมการควบบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการ ธุรกรรมการควบบริษัทตามที่ระบุไว้ในสัญญาการควบบริษัทได้สำเร็จลง หรือสิ้นสุดไป หรือได้รับการยกเว้น (แล้วแต่กรณี) โดยเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฯ และ INTUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัทและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท (หากมี) และไม่ได้มีการเลิกหรือเพิกถอนสัญญาและเอกสารเหล่านั้น
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ค) บริษัทฯ และ INTUCH ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับเอกสาร แผน นโยบาย และการแต่งตั้งผู้บริหารของ NewCo ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท และไม่มีกรณีข้อพิพาทใด ๆ ของข้อตกลงดังกล่าวอันเป็นสาระสำคัญ
- (ง) ไม่มีเจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท หรือในกรณีที่เจ้าหน้าที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท บริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหน้าที่ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัทได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด
- (จ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้ง บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากเจ้าหน้าที่สถาบันการเงินและคู่สัญญาทางการเงินอื่นใด อันจำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาทางการเงินที่เกี่ยวข้อง (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับหนี้สินได้ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร

- (ฉ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือ ผ่อนผันจากคู่สัญญารายอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ใน สัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้องในกรณีที่สัญญาดังกล่าวมี ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่อาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัท (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถ จัดการเกี่ยวกับสัญญานั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ของแต่ละบริษัทเห็นสมควร
- (ช) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ได้รับการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง และจำเป็นตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ และ/หรือ สำนักงาน ก.ล.ต.) ตามรายละเอียดที่ขออนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันทุกประการ โดยมี ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ บริษัทฯ INTUCH บริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่ เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป รวมถึงกรณีที่มีการกำหนดเงื่อนไข ในการอนุญาต และ/หรือ การผ่อนผันดังกล่าว เงื่อนไขนั้นสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี)
- (ซ) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ
- (ฌ) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้มาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนแล้วเสร็จ
- (ญ) ไม่มีเหตุเลิกสัญญาตามที่กำหนดในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น
- (ฎ) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อัน จำเป็นในธุรกรรมการควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมาย กำหนด โดยมีมติอนุมัติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ฏ) ในช่วง 1 ปีก่อนวันที่ลงนามในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญหรือ การปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะ โดยบริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบ อันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญกับ ความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัท”) หรือ (ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงิน หรือ ทรัพย์สินของบริษัทฯ INTUCH หรือบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH (“ผลกระทบอย่าง ร้ายแรงต่อคู่สัญญา”)

- (ง) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้เกิดผลกระทบต่ออย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัทหรือผลกระทบต่อคู่สัญญา ไม่ว่าเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัยหรือไม่ก็ตาม
 - (ข) บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น INTUCH ที่ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
 - (ค) INTUCH ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น ADVANC ที่ INTUCH ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
- ณ วันที่ของสารสนเทศฯ ฉบับนี้ บริษัทฯ และ INTUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัทตามข้อ (ก) ของเงื่อนไขของธุรกรรมการควบบริษัทข้างต้นแล้ว

นอกจากนี้ ธุรกรรมการควบบริษัทอาจไม่ดำเนินการต่อและถูกยกเลิกในกรณีที่เกิดเหตุการณ์สำคัญอันส่งผลกระทบต่อโครงสร้างของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (และ/หรือ บริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง) เช่น การเพิ่มทุนหรือลดทุนของบริษัทฯ หรือ INTUCH ที่มีได้เป็นไปเพื่อธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ หรือบริษัทฯ หรือ INTUCH มีการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชี หรือผู้พิทักษ์ทรัพย์ เพื่อการเลิกบริษัท หรือมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างหรือนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องภายใต้สัญญาการควบบริษัท

7. ข้อมูลทั่วไปของ NewCo

7.1 ภาพรวมธุรกิจของ NewCo

NewCo ซึ่งมีสถานะเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของทั้งสองบริษัท ตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ในการนี้ เจ้าหนี้หรือลูกหนี้ของทั้งสองบริษัทจะมีสถานะเป็นเจ้าหนี้หรือลูกหนี้ของ NewCo ต่อไป หน้าที่ตามสัญญาต่าง ๆ ระหว่างทั้งสองบริษัทกับคู่สัญญา รวมไปถึงหน้าที่อื่น ๆ จะเป็นหน้าที่ของ NewCo ที่จะต้องดำเนินการทั้งสิ้น ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทให้ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วนั้น บริษัทฯ และ INTUCH จะต้องดำเนินการต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการขออนุมัติ ขอผ่อนผัน หรือการยื่นเอกสารต่าง ๆ เพื่อการโอนและการออกไปอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจให้แก่ NewCo เพื่อให้การโอนและการออกที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจให้แก่ NewCo ดำเนินการได้แล้วเสร็จก่อนการจดทะเบียนการควบบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์หรือแล้วเสร็จโดยเร็วที่สุดภายหลังจากการจดทะเบียนดังกล่าว

นอกจากนี้ NewCo จะได้ไปทั้งสิทธิและภาระหน้าที่ของบริษัทฯ และ INTUCH ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่นซึ่งบริษัทฯ และ INTUCH เข้าไปลงทุน

บริษัทฯ และ INTUCH จะดำเนินการยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ อันเป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัท

โครงสร้างกลุ่มบริษัทของ NewCo



NewCo จะประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และกลายเป็นกลุ่มบริษัทพลังงานและโครงสร้างพื้นฐานแบบบูรณาการและดิจิทัลระดับภูมิภาค โดย NewCo จะมีการกำหนดบริษัทที่จะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดต่อไป

ทั้งนี้ ธุรกิจที่ NewCo เข้าลงทุนแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค และ 2) ธุรกิจดิจิทัล

(1) ธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค

(1.1) ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ สามารถแบ่งตามลักษณะสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้เป็น 4 ประเภท

- โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดใหญ่ (Independent Power Producer: IPPs)
- โรงไฟฟ้าเอกชนขนาดเล็ก (Small Power Producer: SPPs)
- โรงไฟฟ้า Captive ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm ประเทศโอมาน
- โรงไฟฟ้าในตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรี (Merchant Market) ในประเทศสหรัฐอเมริกา

นอกจากนี้ NewCo จะยังมีให้บริการบริหารจัดการที่เกี่ยวข้องภายในกลุ่มของ NewCo ตั้งแต่กระบวนการพัฒนาและก่อสร้างโครงการ ไปจนถึงการบริหารจัดการภายหลังจากที่โครงการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการสัญญาการจัดส่งบุคลากรไปปฏิบัติงานชั่วคราว (Secondment Agreement) และสัญญาจัดหาเงินทุนระยะสั้น เป็นต้น

(1.2) ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

- โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล (Biomass)
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar) ทั้งแบบติดตั้งบนพื้นดิน (Solar Farms) แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน (Solar Farms with

Battery Energy Storage Systems: Solar BESS) และแบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop)

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (Wind Farm) ทั้งบนฝั่ง (Onshore) และในทะเล (Offshore)
- โครงการโรงไฟฟ้าขยะ (Waste-to-Energy) ทั้งโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน (Municipal Waste to Energy) และโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม (Industrial Waste to Energy)
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (Hydroelectric Power Plant)

(1.3) ธุรกิจก๊าซ

- โครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ (Natural Gas Distribution)
- โครงการท่าเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Terminal)
- โครงการจัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติ (LNG Shipper Licenses)

(1.4) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค

- โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และสายบางใหญ่-กาญจนบุรี (M81) ในส่วนของงานดำเนินการและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M for M6 & M81 Intercity Motorways)
- โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3 (ช่วงที่ 1) (Industrial Port)
- โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F (Deep Sea Container Port)
- โครงการบริหารจัดการท่าเทียบเรือสาธารณะเพื่อขนถ่ายสินค้าเหลว Thai Tank Terminal
- โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้แก่โครงการ One Bangkok (Electricity Distribution & District Cooling System)

(2) ธุรกิจดิจิทัล

(2.1) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ

ADVANC เป็นผู้ดำเนินการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะ โดยมี 4 บริการหลัก ได้แก่

- บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ให้บริการระบบเติมเงินและรายเดือน บนโครงข่าย 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส” (AIS)

- บริการอินเทอร์เน็ตบ้านบรอดแบนด์ความเร็วสูง ด้วยเทคโนโลยีใยแก้วนำแสง (Fiber Optic Cable) ภายใต้แบรนด์ “AIS Fibre3” และ “3BB Fibre3”
- บริการสำหรับลูกค้าองค์กร ด้านการเชื่อมต่อข้อมูลและโครงข่ายสำหรับองค์กรธุรกิจ
- บริการดิจิทัลเซอร์วิส ในรูปแบบใหม่ ๆ เพื่อต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการด้านโทรคมนาคมพื้นฐานของเอไอเอส ประกอบด้วย แพลตฟอร์มความบันเทิงและวีดีโอคอนเทนต์ ธุรกิจทางการเงินผ่านมือถือและประกัน และบริการด้านการตลาดผ่านสื่อดิจิทัล

(2.2) ธุรกิจดิจิทัลอื่น ๆ

GE จะเป็นบริษัทย่อยของกลุ่ม NewCo ที่มุ่งเน้นการลงทุนและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และให้บริการด้านดิจิทัล รวมถึงดิจิทัลโซลูชันต่าง ๆ ให้กับลูกค้าหลากหลายประเภท ปัจจุบัน GE มีการลงทุนในหลายธุรกิจ ได้แก่

- ธุรกิจโทรคมนาคมผ่านดาวเทียม ภายใต้ THCOM หนึ่งในผู้นำในการให้บริการดาวเทียมชั้นนำของเอเชีย
- ธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล ภายใต้ Gulf Binance
- ธุรกิจศูนย์ข้อมูล ภายใต้ GSA DC
- ธุรกิจคลาวด์ ผ่านความร่วมมือกับ Google Cloud

7.2 การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

NewCo จะมีสถานะเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากธุรกรรมควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH อย่างไรก็ดี NewCo ยังคงให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งรวมถึงการกำหนดแนวทางการบริหารจัดการประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล หรือ ESG (environmental, social, governance) ทั้งนี้ เพื่อให้มีการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจที่เพียงพอและเหมาะสม NewCo จะจัดโครงสร้างการกำกับดูแลพร้อมแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยตามที่กฎหมายกำหนด โดยโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของ NewCo จะมีการพิจารณาการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อกำกับดูแลประเด็นที่เกี่ยวกับความยั่งยืน การกำกับดูแลกิจการ การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับ อีกทั้งกำหนดให้มีผู้บริหารระดับสูงที่รับผิดชอบการบริหารจัดการประเด็นดังกล่าวโดยตรง

7.3 โครงสร้างการถือหุ้นของ NewCo

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของ NewCo ภายหลังจากการจดทะเบียนการควบบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์มีรายละเอียดเบื้องต้น ดังนี้

ลำดับที่	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	กลุ่มนายสารัชต์ รัตนาวะดี	59.7
	• นายสารัชต์ รัตนาวะดี	29.0

ลำดับที่	ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	<ul style="list-style-type: none"> นางนลินี รัตนาวะดี⁷ 	0.2
	<ul style="list-style-type: none"> บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด⁸ 	3.9
	<ul style="list-style-type: none"> Gulf Capital Holdings Limited⁹ 	18.1
	<ul style="list-style-type: none"> Gulf Investment and Trading Pte. Ltd.¹⁰ 	8.6
2.	Singtel Global Investment Pte. Ltd	9.1
3.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ⁽⁴⁾	4.1
4.	South East Asia UK (Type C) Nominees Limited ⁽⁴⁾	2.1
5.	บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	1.5
6.	สำนักงานประกันสังคม ⁽⁴⁾	1.1
7.	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1.0
8.	บริษัท สวอนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	0.8
9.	State Street Europe Limited ⁽⁴⁾	0.7
10.	นายเพิ่มศักดิ์ เก่งมานะ	0.3
11.	อื่น ๆ	19.5
	รวม	100.0

หมายเหตุ

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกข้างต้นของ NewCo เป็นไปตามสมมติฐาน ดังต่อไปนี้

- 1) ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะมีหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเกิดจากการรวมทุนชำระแล้วของบริษัทฯ และ INTUCH
- 2) โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้น เป็นการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นตามข้อ 5.5 ของสารสนเทศฉบับนี้ โดยอ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 และข้อมูลผู้ถือหุ้นของ INTUCH ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 ซึ่งเป็นวันที่สิทธิแก่ผู้ถือหุ้น (Record Date) ครั้งล่าสุดของแต่ละบริษัท
- 3) ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านของบริษัทฯ และ INTUCH ไม่ขายหุ้นของตนให้แก่ผู้รับซื้อหุ้น
- 4) รวมสัดส่วนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรในฐานะผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH

7.4 โครงสร้างคณะกรรมการของ NewCo

คณะกรรมการของ NewCo จะดำเนินการพิจารณาแต่งตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ซึ่งเป็นขั้นตอนสุดท้ายของธุรกรรมการควบบริษัท ตามมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ก่อนการจดทะเบียนจัดตั้ง NewCo โดยคณะกรรมการของ NewCo จะประกอบด้วย ผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติในการดำรงตำแหน่งกรรมการตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

⁷ คู่สมรสของนายสารวัตร รัตนาวะดี

⁸ บริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายไทยถือหุ้นโดยนายสารวัตร รัตนาวะดี 100.0%

⁹ บริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับผลประโยชน์ (Beneficiary) ทั้งนี้ ข้อมูลการถือหุ้นที่แสดงในตารางเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยตรงและโดยทางอ้อมผ่านคัสโด้เดียน

¹⁰ บริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับผลประโยชน์ (Beneficiary) ทั้งนี้ ข้อมูลการถือหุ้นที่แสดงในตารางเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยตรงและโดยทางอ้อมผ่านคัสโด้เดียน

ตลอดจนหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงโครงสร้างคณะกรรมการของ NewCo จะมีสัดส่วนของกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด และมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คนตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ NewCo จะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งรวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งจะต้องมีกรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน และเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด 3 คน และคณะกรรมการชุดย่อยอื่น เช่น คณะกรรมการชุดย่อยเพื่อกำกับดูแลเกี่ยวกับความยั่งยืน

8. ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของ NewCo

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของ NewCo จัดทำร่วมกันโดยผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้บริหารของ INTUCH (ซึ่งได้รับการให้ความเห็นและให้ความเชื่อมั่นตามมาตรฐานงานที่ให้ ความเชื่อมั่น รหัส 3420 โดยบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด (“KPMG”) ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ) เพื่อวัตถุประสงค์ของธุรกรรม การควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH โดย NewCo เป็นบริษัทที่คาดว่าจะถูกจัดตั้งขึ้นจากธุรกรรม การควบบริษัทในครั้งนี้ โดยข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของ NewCo ประกอบด้วย งบแสดงฐานะทาง การเงินรวมเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และงบกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 (“ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน”) (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมา ด้วยลำดับที่ 6) ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนดังกล่าวจัดทำโดยมีสมมติฐานหลักที่ใช้ในการจัดทำข้อมูล ทางการเงินรวมเสมือน ดังต่อไปนี้

- 1) ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับ INTUCH ได้ถือเสมือนว่าเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565
- 2) NewCo มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเท่ากับ 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็น 14,939,837,683 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเท่ากับทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และของ INTUCH รวมกัน ซึ่ง ธุรกรรมการควบบริษัทจะมีอัตราการจัดสรรหุ้นคิดเป็น 1 หุ้นเดิมในบริษัทฯ ต่อ 1.02974 หุ้นใน NewCo และ 1 หุ้นเดิมใน INTUCH ต่อ 1.69335 หุ้นใน NewCo (ไม่รวมหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ) (“อัตราการจัดสรรหุ้น”) ตามลำดับ อัตราการจัดสรรหุ้น NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้สะท้อน ส่วนได้เสียที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ใน INTUCH แล้ว ดังนั้นจึงมิได้มีการจัดสรรหุ้นของ NewCo ให้แก่บริษัทฯ สำหรับอัตราจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH
- 3) ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้เป็นการรวมธุรกิจที่ดำเนินการสำเร็จจากการทยอยซื้อ (“การรวมธุรกิจ แบบเป็นขั้น”) ตามที่นิยามไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ซึ่งกำหนดให้ส่วนได้เสียใน INTUCH ที่บริษัทฯ ถืออยู่ก่อนหน้าถูกวัดมูลค่าใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดย อ้างอิงมูลค่ายุติธรรมจากราคาปิด ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2567 เนื่องจากผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ ดังกล่าวเกี่ยวข้องกับโดยตรงกับธุรกรรมการควบบริษัท แต่ไม่ได้เป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ ดังนั้น รายการปรับปรุงเสมือนสำหรับผลกำไรดังกล่าวจึงถูกปรับปรุงในงบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน เท่านั้น

- 4) บริษัทฯ ถือเป็นผู้ซื้อในทางบัญชี เนื่องจากบริษัทฯ มีมูลค่าตลาดมากกว่า INTUCH ดังนั้นข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจึงนำข้อมูลทางการเงินในอดีตของบริษัทฯ ที่มีมูลค่าตามบัญชีเดิม และแสดงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของ INTUCH ด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณในเบื้องต้น ทั้งนี้ สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่ายสำหรับการได้มาซึ่งสินทรัพย์สุทธิของ INTUCH ได้แก่ หุ้นของ NewCo ซึ่งจะออกให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH และหุ้นใน INTUCH ที่ถือโดยบริษัทฯ โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2567
- 5) ในการปันส่วนราคาซื้อขาย มูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของ INTUCH มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมแล้ว ยกเว้นเงินลงทุนใน ADVANC จะถูกวัดมูลค่าใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมจากราคาปิด ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2567 และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนและภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่บันทึกอยู่ในเงินลงทุนใน ADVANC เกิดจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตามประมาณการในเบื้องต้น
- 6) กำไรจากการรวมธุรกิจ (Gain on bargain purchase) คำนวณจากผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของ INTUCH กับมูลค่ายุติธรรมในเบื้องต้นของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาจาก INTUCH ทั้งนี้ ผลของการประเมินมูลค่ายุติธรรมและการปันส่วนราคาซื้อในขั้นสุดท้าย อาจส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา และส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกำไรจากการรวมธุรกิจด้วยเช่นกัน เนื่องจากกำไรจากการรวมธุรกิจดังกล่าวเกี่ยวข้องกับธุรกรรมควบบริษัท แต่ไม่ได้เป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ ดังนั้น รายการปรับปรุงเสมือนสำหรับกำไรดังกล่าวจึงถูกปรับปรุงในงบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือนเท่านั้น
- 7) คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาเห็นชอบในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH ในอัตรา 4.50 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินปันผลรวมประมาณ 14,430 ล้านบาท ("เงินปันผลพิเศษ") ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมควบบริษัท โดยคาดว่าจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมควบบริษัทจะแล้วเสร็จ และใช้กระแสเงินสดภายในบริษัทในการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว

ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถทำความเข้าใจผลกระทบเบื้องต้นภายหลังการควบบริษัทในครั้งนี้ และไม่สามารถนำไปใช้อ้างอิงเพื่อวัตถุประสงค์อื่นใด หากปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ อาจทำให้ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งข้อสมมติใด ๆ ที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมิได้เป็นการรับรองผลประกอบการหรือเหตุการณ์ในอนาคต ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาข้อมูลในส่วนอื่น ๆ เพิ่มเติมในการประกอบการตัดสินใจ

8.1 ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญ (Pro forma consolidated financial Highlights)

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของ NewCo สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2567 มีดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		30 มิถุนายน	
(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	2565	2566	2566	2567
งบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน				
สินทรัพย์รวม	582,877	618,208		638,661
หนี้สินรวม	289,859	315,506		338,050
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	293,018	302,702		300,611
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท	268,768	274,583		272,211
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน				
รายได้รวม ⁽¹⁾	95,305	116,983	60,523	64,918
รายได้จากการขายและบริการ	84,435	100,713	52,822	55,328
รายได้ตามสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	4,813	8,039	3,617	5,366
รายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน	4,212	4,195	2,161	2,162
รายได้ค่าบริการจัดการ	703	1,107	370	335
รายได้อื่น	1,142	2,929	1,553	1,727
กำไรขั้นต้นจากการขาย บริการและสัญญาเช่า	18,705	21,052	10,384	11,397
กำไรขั้นต้นรวม	19,439	22,033	10,754	11,759
EBIT ⁽²⁾	26,259	35,514	15,820	19,010
EBITDA ⁽³⁾	31,334	39,707	17,781	21,290
กำไรสุทธิ	16,308	24,441	10,107	11,570
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	13,588	17,923	7,756	9,831
Core profit ⁽⁴⁾	14,249	18,603	8,231	10,543
กำไรต่อหุ้น (บาท) ⁽⁵⁾	0.91	1.20	0.52	0.66

หมายเหตุ:

- (1) รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขาย รายได้ตามสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า รายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน รายได้ค่าบริการจัดการ รายได้อื่น ดอกเบี้ยรับ และเงินปันผลรับ
- (2) กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้รวมถึง ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า แต่ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่รับรู้จากอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า
- (3) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย รวมถึงส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า แต่ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่รับรู้จากอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า
- (4) กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ NewCo ก่อนกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่รับรู้จากอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า
- (5) กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ NewCo ปันส่วนด้วยหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทใหม่ (14,939,837,683 หุ้น) ที่จะจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2

ทั้งนี้ หากมีการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่สำคัญของ NewCo ดังข้างต้น โดยไม่รวมส่วนกลับรายการประมาณการส่วนต่างของค่าอนุญาตให้ดำเนินการค้างจ่ายและดอกเบี้ยของบริษัท ไอทีวี จำกัด (มหาชน) (“ITV”) ที่เกิดในปี 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนปรับปรุงแล้ว จะเป็นดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		30 มิถุนายน	
(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นระบุเป็นอย่างอื่น)	2565	2566	2566	2567
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนปรับปรุงแล้ว⁽⁶⁾				
รายได้รวม	95,305	116,983	60,523	64,918
รายได้จากการขายและบริการ	84,435	100,713	52,822	55,328
รายได้ตามสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	4,813	8,039	3,617	5,366
รายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน	4,212	4,195	2,161	2,162
รายได้ค่าบริการจัดการ	703	1,107	370	335
รายได้อื่น	1,142	2,929	1,553	1,727
กำไรขั้นต้นจากการขาย บริการและสัญญาเช่า	18,705	21,052	10,384	11,397
กำไรขั้นต้นรวม	19,439	22,033	10,754	11,759
EBIT	26,259	32,623	15,820	19,010
EBITDA	31,334	36,816	17,781	21,290
กำไรสุทธิ	16,308	21,551	10,107	11,570
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	13,588	16,393	7,756	9,831
Core profit	14,249	17,073	8,231	10,543
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.91	1.10	0.52	0.66

หมายเหตุ:

⁽⁶⁾ ไม่รวมส่วนกลับรายการประมาณการส่วนต่างของค่าอนุญาตให้ดำเนินการค้างจ่ายและดอกเบี้ยของ ITV ที่เกิดในปี 2566

รายการปรับปรุงที่สำคัญสำหรับงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

- ธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH คือการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของ INTUCH ที่บันทึกไว้ในบัญชีของบริษัทฯ จะถูกตัดออกในงบกำไรขาดทุนรวมเสมือน ส่วนแบ่งกำไรของ INTUCH สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2567 เท่ากับ 4,485 ล้านบาท 6,196 ล้านบาท 2,612 ล้านบาท และ 3,177 ล้านบาท ตามลำดับ
- ค่าตัดจำหน่ายที่เกี่ยวข้องกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมเบื้องต้นของสินทรัพย์ที่ได้มา (เงินลงทุนใน ADVANC) ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 จำนวน 3,878 ล้านบาท และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2567 จำนวน 1,939 ล้านบาท ดังนั้น งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน จึงแสดงมูลค่าโดยหักค่าตัดจำหน่ายดังกล่าวจากส่วนแบ่งกำไรของบริษัทฯรวมที่ได้รับจากการลงทุนใน ADVANC

8.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (Key Financial Ratio)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ NewCo อ้างอิงจากงบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนปรับปรุงแล้ว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2567 เป็นดังนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
		2565	2566	2566	2567
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย บริการและสัญญาเช่า ⁽¹⁾	%	21.0	19.4	18.4	18.8
อัตรากำไร EBITDA	%	32.9	31.5	29.4	32.8
อัตรากำไรสุทธิ	%	17.1	18.4	16.7	17.8
อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อรายได้รวม	%	14.3	14.0	12.8	15.1
อัตรา Core profit	%	15.0	14.6	13.6	16.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁽²⁾	%	n/a	3.6	n/a	3.7
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽³⁾	%	n/a	7.2	n/a	7.7
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ⁽⁴⁾	เท่า	1.1	1.0	n/a	0.9
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽⁵⁾	เท่า	0.7	0.8	n/a	0.9

หมายเหตุ:

- (1) คำนวณจากกำไรขั้นต้นจากการขาย บริการและสัญญาเช่า / ผลรวมของ (ก) รายได้จากการขายและบริการ และ (ข) รายได้ตามสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- (2) คำนวณจากกำไรสุทธิ (รายปี แล้วแต่กรณี) / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)
- (3) คำนวณจากกำไรสุทธิ (รายปี แล้วแต่กรณี) / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เฉลี่ย)
- (4) คำนวณจากสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งหมด / หนี้สินหมุนเวียนทั้งหมด
- (5) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต้องดำรงตามข้อกำหนดสิทธิ คำนวณโดยหาผลต่างของ (ก) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ลบด้วย (ข) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ (ค) เงินฝากสถาบันการเงิน ที่ใช้เป็นหลักประกัน และหารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดซึ่งไม่รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

9. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 3 ตุลาคม 2567 เวลา 13.00 น. ณ ห้องบอลรูม โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ เลขที่ 87 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร และกำหนดให้วันที่ 9 สิงหาคม 2567 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date)

10. **ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ**

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท (รวมถึงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นในธุรกรรมการควบบริษัท) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาธุรกรรมการควบบริษัท ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

11. **ข้อมูลอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือการตัดสินใจลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์จดทะเบียน**

ปัจจัยสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น การตัดสินใจ การเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ จากผลของธุรกรรมการควบบริษัท มีดังต่อไปนี้

11.1 **ความเสี่ยงด้านภาษี**

การควบบริษัทที่ได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชนประมวลรัษฎากร พระราชกฤษฎีกา ประกาศอธิบดีกรมสรรพากรตลอดจนแนวปฏิบัติของกรมสรรพากรที่เกี่ยวข้อง จะได้รับสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีอากรต่าง ๆ จากการควบบริษัทดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ และ INTUCH ตลอดจนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับสิทธิยกเว้นภาษีอากรที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทตามบทบัญญัติในประมวลรัษฎากร ซึ่งรวมถึงการยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับผลประโยชน์ที่ได้รับจากการควบบริษัทเนื่องจากการโอนหุ้นที่ถืออยู่ในบริษัทฯ หรือ INTUCH เพื่อแลกกับหุ้นในบริษัทใหม่ ในส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าเงินทุน ทั้งนี้ การยกเว้นภาษีอากรให้แก่บริษัทที่ควบเข้ากัน และการยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ผู้ถือหุ้นสำหรับผลประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นได้รับจากการควบบริษัท บริษัทที่ควบเข้ากันจะต้องไม่เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างต่อกรมสรรพากร ณ วันที่ควบบริษัท เว้นแต่มีการวางหลักประกันหนี้ภาษีอากรค้างนั้นไว้ต่อกรมสรรพากรแล้ว ซึ่ง ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้เป็นลูกหนี้ภาษีอากรค้างของกรมสรรพากรและไม่มีภาษีอากรค้างชำระต่อกรมสรรพากรแต่อย่างใด

นอกจากนี้ หากบริษัทที่ได้ควบเข้ากันมีผลขาดทุนสะสมทางภาษีคงเหลืออยู่ก่อนการควบบริษัท บริษัทใหม่ที่เกิดจากบริษัทที่ได้ควบเข้ากันจะไม่สามารถนำผลขาดทุนสะสมทางภาษีไปใช้ประโยชน์ได้ โดยบริษัทฯ และ INTUCH จะใช้ประโยชน์จากขาดทุนสะสมทางภาษีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่สิ้นสุดก่อนการควบบริษัทเท่านั้น

เมื่อการควบบริษัทสำเร็จแล้ว บริษัทฯ และ INTUCH จะสิ้นสภาพนิติบุคคล แต่ทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ยังคงมีหน้าที่และความรับผิดชอบทางภาษีอากรสำหรับรอบปีภาษีที่ยังไม่หมดอายุความก่อนสิ้นสภาพนิติบุคคล ทั้งนี้ บริษัทใหม่ที่เกิดขึ้นจากการควบบริษัทยังต้องรับภาระหนี้สินที่อาจเกิดจากการถูกตรวจสอบภาษีและประเมินภาษีอากรของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (หากมี) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ INTUCH มีรายได้หลักจากเงินปันผลซึ่งเข้าเงื่อนไขได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และที่ผ่านมามีทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้มีประเด็นด้านภาษีอากรหรือข้อพิพาททางภาษีอากรกับกรมสรรพากรและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใด

สำหรับผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัท (ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล หรือบุคคลธรรมดา) มีโอกาสที่จะต้องเสียภาษีเงินได้ในส่วนของกำไรจากการขายหุ้น (capital gains) เนื่องจากการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ หรือวิธีการอื่นใด ตามที่ผู้รับซื้อหุ้นอาจพิจารณาตามความเหมาะสมภายใต้กฎหมาย ซึ่งหากเป็นการดำเนินการนอกตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านทั้งที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดาจะมีภาระภาษีเงินได้จากกำไร (capital gain tax) ที่เกิดจากการขายหุ้นดังกล่าว

11.2 ผลกระทบจากการจัดสรรหุ้นใน NewCo

ในการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทจะมีการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และ INTUCH (ไม่รวมบริษัทฯ) ในอัตราส่วนที่แตกต่างกัน การคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นอาจมีเศษหุ้นใน NewCo ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และ INTUCH (ไม่รวมบริษัทฯ) ซึ่งจะปัดเศษหุ้นนั้นทิ้ง ในการนี้ผู้ถือหุ้นบางรายอาจได้รับจัดสรรหุ้นในปริมาณที่ไม่สามารถซื้อขายบนกระดานหลักได้ (หุ้น Odd Lot) เนื่องจากกระดานหลักจะซื้อขายหุ้นเป็นจำนวนเท่าของ 100 หุ้นขึ้นไป การซื้อขายหุ้นบนกระดาน Odd Lot มีสภาพคล่องน้อยกว่า และปกติจะซื้อขายในราคาที่สูงกว่าราคาซื้อขายหุ้นบนกระดานหลัก ทำให้ผู้ถือหุ้นที่ได้รับการจัดสรรหุ้นดังกล่าวอาจได้รับผลกระทบได้

11.3 ผลกระทบจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จะมีภาระค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการตามขั้นตอนที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่าตอบแทนที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้น ADVANC และผู้ถือหุ้น THCOM ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึงค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมดังกล่าวตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นในกรณีที่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกรรมควบบริษัท ค่าใช้จ่ายในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ค่าใช้จ่ายในการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ของ NewCo เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ค่าธรรมเนียมในการเปลี่ยนชื่อในใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น ซึ่งภาระค่าใช้จ่ายในแต่ละขั้นตอนดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH (รวมถึง NewCo ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ) ซึ่งบริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการบริหารจัดการและควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องดังกล่าวเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ ต่อไป

11.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับระบบงานและวัฒนธรรมองค์กรที่แตกต่างกัน

เนื่องจากแต่ละบริษัทอาจมีความแตกต่างกันในแนวปฏิบัติ กระบวนการ และวัฒนธรรมขององค์กร แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ INTUCH ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยลักษณะการประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัทเป็นการลงทุนในบริษัทอื่น และมีจำนวนบุคลากรไม่มากนัก ดังนั้น ก่อนที่ธุรกรรมควบบริษัทจะเสร็จสิ้น ฝ่ายบริหารของแต่ละบริษัทที่ควบกันจะร่วมกันจัดทำแนวทางและกระบวนการที่ชัดเจนเพื่อให้พนักงานในทุกระดับมีความเข้าใจตรงกัน และจะดำเนินการกลยุทธ์ในการรักษาบุคลากร สำหรับพนักงานทุกคน เพื่อสนับสนุนให้ปฏิบัติหน้าที่ของตนต่อไปภายใต้ NewCo

11.5 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo

โดยปกติแล้ว บริษัทฯ จะมีการจ่ายเงินปันผลปีละ 1 ครั้ง โดยสิ้นนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ หลังหักภาษี ทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด และ ภาวะผูกพันตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ (โดยมีเงื่อนไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo จะขึ้นอยู่กับภาวะพิจารณาและอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของ NewCo โดยการแต่งตั้งคณะกรรมการของ NewCo จะต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของบริษัทฯ และ INTUCH ซึ่งจะมีการดำเนินการในขั้นตอนต่อไป ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่สามารถรับรองได้ว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo จะสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ คาดว่า NewCo จะมีโอกาสมากขึ้นในการสร้างรายได้ที่หลากหลายจากพอร์ตโฟลิโอที่ขยายกว้างขึ้นของธุรกิจพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล

11.6 ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินสดในจำนวนสูงอย่างมีนัยสำคัญที่อาจมีค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเงินสดและต้นทุนทางการเงินที่สูง หรือไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้ครบเพื่อการดำเนินการธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ให้เสร็จสมบูรณ์

บริษัทฯ มีหน้าที่ในการจัดหาเงินสดในจำนวนที่สูงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนที่บริษัทฯ รับซื้อหุ้นในเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ เพื่อใช้ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมควบบริษัท โดยบริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดหาเงินสดในจำนวนดังกล่าวทั้งหมด ดังนั้น บริษัทฯ จึงอาจมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการจัดหาเงินสดหรือเงินกู้ยืม ตลอดจนมีต้นทุนทางการเงินที่สูง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถรับรองได้ว่าบริษัทฯ จะสามารถจัดหาเงินสดในจำนวนดังกล่าวเพื่อสนับสนุนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวได้ครบในจำนวนเงินตามสัดส่วนที่บริษัทฯ รับซื้อในเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

นอกจากนี้ หากบริษัทฯ สามารถจัดหาเงินทุนที่จำเป็นได้ และบริษัทฯ ได้รับซื้อหุ้นตามสัดส่วนที่กำหนดทั้งจำนวน บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมากอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ หรือ NewCo อาจพิจารณาขายหุ้นที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงิน

11.7 ความเสี่ยงจากการที่เงื่อนไขบังคับก่อนหรือเงื่อนไขอื่นภายใต้สัญญาการควบบริษัทหรือการไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงในการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้

สัญญาการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH มีเงื่อนไขและหน้าที่ต่าง ๆ ที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายต้องปฏิบัติ การไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขหรือภาระหน้าที่ต่าง ๆ ดังกล่าวอาจเป็นอุปสรรคต่อความสำเร็จของธุรกรรมควบบริษัท ซึ่งรวมถึงการไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนและเงื่อนไขที่เป็นอื่น ๆ เช่น การไม่ทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือทำธุรกรรมดังกล่าวไม่สำเร็จ หรือ การตัดสินใจของผู้รับซื้อหุ้นที่ไม่รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ว่าด้วยเหตุผลใด ๆ รวมถึง

การมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการอนุมัติที่จำเป็นจากผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจขัดขวางความสำเร็จของธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ

นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้รับซื้อตัดสินใจที่จะไม่รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านไม่ว่าด้วยเหตุผลใดๆ ซึ่งอาจรวมถึงกรณีที่ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 มีราคาเกินกว่า 45 บาท หรือ กรณีที่ราคาปิดของหุ้นของ INTUCH ที่ซื้อขายในวันที่ 2 ตุลาคม 2567 มีราคาเกินกว่า 76 บาท (ณ วันที่ 3 กันยายน 2567 ราคาปิดของหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เท่ากับ 50.75 บาท และ 83.25 บาท ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าราคาที่ได้รับซื้อที่กำหนดในเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ หรือเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นของ INTUCH (แล้วแต่กรณี) ค่อนข้างมาก) ในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ และ/หรือ INTUCH จะต้องจัดหาบุคคลใหม่ และ/หรือ บุคคลอื่นเพิ่มเติม ที่จะมาทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ซึ่งอาจส่งผลให้ธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ เกิดความล่าช้าจากแผนที่กำหนด และหากบริษัทฯ และ/หรือ INTUCH ไม่สามารถหาบุคคลมาทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นใหม่หรือเพิ่มเติมให้สามารถเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้ครบจำนวน ธุรกรรม การควบบริษัทฯ จะไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ อันจะส่งผลให้ธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ ต้องถูกยกเลิก

12. **ข้อพิพาททางกฎหมายที่เกี่ยวข้องของธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ**

ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ ไม่พบว่ามีข้อพิพาททางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ แต่อย่างใด