



บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

Gulf Energy Development Public Company Limited

สารสนเทศรายงานการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นสามัญทั้งหมด
ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
 โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ
(Conditional Voluntary Tender Offer)

เสนอต่อ

ผู้ถือหุ้นของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

	หน้า
1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	3
2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	7
3. ลักษณะทั่วไปและขนาดของรายการ	8
4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา	19
5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน	27
6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา	27
7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน	28
8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ	29
9. แหล่งที่มาของเงินทุนที่ใช้	29
10. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ	30
11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ	30
12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท	30
13. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น	30
14. รายงานความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระในการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	30
15. รายละเอียดหนี้สินของบริษัทฯ	31
16. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ	32
17. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน	52
18. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ	53
19. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นทั้งทางตรง หรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป	53
20. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาจนถึง 30 มิถุนายน 2567	57
21. แบบหนังสือมอบฉันทะ	66

สารสนเทศรายงานการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีมติอนุมัติและให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งประกอบไปด้วย

- (1) ธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดนิติบุคคลใหม่เป็นบริษัทที่ควบกันขึ้น (“**ธุรกรรมการควบบริษัท**”) โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชน จำกัด (“NewCo”) ซึ่ง NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย ภายหลังจากทำธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ
- (2) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC (ยกเว้นหลักทรัพย์ที่ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**”) และ
- (3) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (ยกเว้นหลักทรัพย์ที่ถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (“**ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM**”)

(ธุรกรรมการควบบริษัท ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการปรับโครงสร้าง**”)

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) โดยมูลค่าธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ของบริษัทฯ ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติ มีมูลค่ารวมสูงสุดประมาณ 120,952 ล้านบาท (ซึ่งอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ที่มีการปรับปรุงตามที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมกัน

เท่ากับร้อยละ 40.7¹ ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน อ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM) ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 อย่างไรก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมการควบบริษัทที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันที
- (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ
- (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ ไม่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้ประกาศดังกล่าว

¹ บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการโดยอ้างอิงจากผลรวมของมูลค่าของรายการสูงสุดจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่บริษัทฯ รวมถึง GE อาจต้องรับซื้อในราคาซื้อที่ 216.3 บาทต่อหุ้น และ 11.0 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ ทั้งนี้ ขนาดรายการที่ใช้ในการคำนวณจะอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC (ซึ่งคิดเป็นกึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้น ADVANC ที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในครั้งนั้น) และอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่กลุ่มบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM (ซึ่งคิดเป็นจำนวนร้อยละ 57.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM) โดยมีรายละเอียดตามที่ระบุในข้อ 3.2.1 และข้อ 3.2.2 ของสารสนเทศฉบับนี้

นอกจากนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อาจมีผลเป็นการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงรายละเอียดของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

1.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

บริษัทฯ INTUCH และนายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี (“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ”)² รวมทั้ง Singtel Strategic Investments Pte. Ltd.³ (“SSI”) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ 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 (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC)
- (3) การที่บริษัทฯ INTUCH บริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ์ จำกัด (“GE”) และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้องได้รับการผ่อนผันในกรณีต่าง ๆ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป ดังนี้

- (3.1) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM

² นายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 นายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี ถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 35.81 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ปัจจุบัน นายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรองประธานกรรมการของบริษัทฯ

³ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. เป็นนิติบุคคลในกลุ่มของ Singapore Telecommunications Limited (“Singtel”) โดย Singtel ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ SSI

- (3.2) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำ
ข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัท และ
INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท
- (3.3) การที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์
ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรม
การควบบริษัทสำเร็จลง
- (3.4) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่อง
การชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ
- (3.5) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่อง
การชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM
- (4) การได้รับการอนุญาต และ/หรือ การผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน
ADVANC ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
(นอกเหนือจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำ
กิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือ
ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (5) การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน
ADVANC ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้น
รายใหญ่ของบริษัท เห็นสมควร และ
- (6) นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ
VTO ใน ADVANC อื่น ๆ ชำรงต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผัน ไม่มีเหตุการณ์หรือ
การกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น
- (6.1) มีเหตุที่แสดงว่า ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัท
ดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินการด้วย
ความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืน
กฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
- (6.2) ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ
(นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงาน
ของ ADVANC และบริษัทย่อยของ ADVANC อยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือ
จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC ไม่ว่า
โดยตรงหรือโดยอ้อม

- (6.3) ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
- (6.4) ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แก้วไขเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
- (6.5) ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมถือหุ้นของ ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC
- (6.6) ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบคุม หรือรวมบริษัทกับ ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC
- (6.7) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC หรือต่อธุรกิจฐานะหรือทรัพย์สินของ ADVANC หรือบริษัทย่อยของ ADVANC และ
- (6.8) ADVANC กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน ADVANC ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันทั้งหมดจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ ตามที่ระบุในข้อ (3) ของเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ข้างต้นแล้ว

1.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้ง GE จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- (1) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เงื่อนไขเกี่ยวกับการดำเนินการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เงื่อนไขเกี่ยวกับการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ที่คัดค้านการควบบริษัท และเงื่อนไขเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อการควบบริษัทตามหลักเกณฑ์ใน พ.ร.บ. บริษัทมหาชน)
- (2) เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) ทั้งหมด (ยกเว้นเงื่อนไขเกี่ยวกับความสำเร็จครบถ้วนหรือการได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM)
- (3) การที่บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันในกรณีต่าง ๆ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ โดยการผ่อนผันดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป ดังนี้

- (3.1) การได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดย NewCo ใน ADVANC และตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน THCOM
 - (3.2) การที่ผู้รับหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดอันเนื่องมาจากการจัดให้มีผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัท และ INTUCH ที่คัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท
 - (3.3) การที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้รับการผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ใน ADVANC และ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทสำเร็จลง
 - (3.4) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ SSI ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC
 - (3.5) การที่บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ GE ได้รับการผ่อนผันในเรื่องการชำระราคาหลักทรัพย์แก่ผู้ขายหลักทรัพย์ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM
- (4) การได้รับการอนุญาต และ/หรือ การผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (นอกเหนือจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ) โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่แต่ละบริษัทที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (5) การได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของวงเงินสินเชื่อตามที่บริษัท INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เห็นสมควร และ
- (6) นับแต่วันที่ประกาศเจตนาในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จนถึงวันที่เงื่อนไขก่อนการทำ VTO ใน THCOM อื่น ๆ ข้างต้นทั้งหมดได้สำเร็จลง หรือได้รับการผ่อนผัน ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น
- (6.1) มีเหตุที่แสดงว่า THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ดังกล่าว มิได้ดำเนินการจัดการกิจการของบริษัทด้วยความรอบคอบ หรือมิได้ดำเนินการด้วยความระมัดระวังเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ หรือดำเนินการใด ๆ อันเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมิใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
 - (6.2) THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ (นอกจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่พนักงานของ THCOM และบริษัทย่อยของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว) หรือชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าซื้อหรือจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพของ THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม

- (6.3) THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM มีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
- (6.4) THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM ก่อหนี้ หรือเข้าทำ แก๊ซเพิ่มเติม หรือยกเลิกสัญญาที่มีนัยสำคัญกับบุคคลอื่น เว้นแต่เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัย
- (6.5) THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM ทำการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) หรือดำเนินการให้หรือสนับสนุนให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมซื้อหุ้นของ THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM
- (6.6) THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM ชักชวนให้บุคคลอื่นเข้าดำเนินการควบรวม หรือรวมบริษัทกับ THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM
- (6.7) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นอันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่อความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือต่อธุรกิจฐานะหรือทรัพย์สินของ THCOM หรือบริษัทย่อยของ THCOM และ
- (6.8) THCOM กระทำการใด ๆ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นสามัญใน THCOM ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
- วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ และผู้ขอผ่อนผันที่เกี่ยวข้อง ได้รับการผ่อนผันทั้งหมดจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครบงำกิจการ ตามที่ระบุในข้อ (3) ของเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ข้างต้นแล้ว

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

2.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

ผู้ซื้อ:	บริษัทฯ โดยดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC พร้อมกับ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ SSI
ผู้ขาย:	ผู้ถือหุ้นสามัญของ ADVANC ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC (ไม่รวมหุ้น ADVANC ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ในปัจจุบัน)
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ขายกับบริษัทฯ:	รายการดังกล่าวเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

ผู้ซื้อ:	บริษัทฯ โดยดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM พร้อมกับ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE
----------	---

<p>ผู้ขาย:</p>	<p>ผู้ถือหุ้นสามัญของ THCOM ที่แสดงเจตนาขายหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM (ไม่รวมหุ้น THCOM ที่ GE ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน)</p>
<p>ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ขายกับบริษัทฯ:</p>	<p>รายการดังกล่าวเป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขเดียวกันทั้งหมด ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน</p>

3. **ลักษณะทั่วไปและขนาดของรายการ**

3.1 **ลักษณะทั่วไป**

ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นใน บริษัทต่าง ๆ ที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ทั้งหมด รวมถึงหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือทางตรง หรือทางอ้อมในอัตราส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว ได้แก่ (ก) หุ้นทั้งหมดจำนวน 1,202,712,000 หุ้นที่ INTUCH ถืออยู่ใน ADVANC คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ (ข) หุ้นทั้งหมดจำนวน 450,914,734 หุ้นที่ GE ถืออยู่ใน THCOM คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM (โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน GE จำนวน 251,499,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE) ด้วย ทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน บริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 12/2554**”) ดังนี้

- (ก) NewCo ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็น ผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศ ทจ. 12/2554 และ
- (ข) NewCo ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่ กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน GE โดยผลของ ธุรกรรมการควบบริษัทจึงทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็น ผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว (หลักเกณฑ์ Chain Principle)

นอกจากนี้ หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้ได้มาซึ่ง อำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อม ใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากการธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้น

รายชื่อของบริษัทยุติ จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทยุติ โดยธุรกรรมควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับ การผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทยุติ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2567 และวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ ไม่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยบริษัทยุติ และ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ จะต้องดำเนิน (ก) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยมีรายละเอียดดังนี้

3.1.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

(ก) แนวทางการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

บริษัทยุติ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย อันเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทยุติ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทยุติ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ที่ค้างค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในครั้งนี้ SSI ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ภายใต้คำเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เนื่องจาก SSI มีความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจในระยะยาวของ ADVANC ตลอดจนศักยภาพในการเติบโตทางธุรกิจของ ADVANC ซึ่งปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนของ SSI ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในข้อ 3.1.1 (ค) โดยการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ในครั้งนี้ จะไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC อาจทำให้บริษัท และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังจากธุรกรรม การควบบริษัทแล้วเสร็จ

(ข) ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัท INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และ SSI จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC (โดยไม่รวมหุ้น ADVANC ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้คำเสนอซื้อเดียวกัน ราคาเสนอซื้อ และเงื่อนไขอื่น ๆ เหมือนกันทั้งหมด

- (1) บริษัท และ INTUCH ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จะดำเนินธุรกรรมควบบริษัท จะเป็นผู้ดำเนินการทำ VTO ใน ADVANC เพื่อเป็นการทำหน้าที่แทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation)
- (2) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไปพร้อมกัน กับบริษัท และ INTUCH
- (3) SSI ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ภายใต้คำเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เนื่องจาก SSI มีความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจในระยะยาวของ ADVANC ตลอดจนศักยภาพในการเติบโตทางธุรกิจของ ADVANC ซึ่งปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนของ SSI โดยบริษัท และ INTUCH ได้พิจารณาแล้วว่า การที่ SSI จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ มิได้ทำให้บริษัท และ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้น ตลอดจนธุรกรรมควบบริษัทต้องเสียหายหรือเสียประโยชน์แต่อย่างใด นอกจากนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะทำให้บริษัท และ INTUCH สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมควบบริษัทได้ตามเป้าหมาย โดยที่ภาระทางการเงินหรือการดำเนินการที่

เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะลดลง โดยที่บริษัทฯ และ INTUCH มิได้ต้องการ และไม่ควรจะต้องได้มาซึ่งทรัพย์สินหรือหนี้สินเพิ่มเติมจากการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทดังกล่าว แต่อย่างไร

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ และ SSI นั้นไม่ได้มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินซึ่งกันและกัน และไม่ได้มีการดำเนินการใด ๆ อันเป็นการให้หรือรับความช่วยเหลือในการได้มาซึ่งแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่มีการเข้าทำข้อตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ทำคำเสนอซื้อรายอื่น (ในที่นี้คือ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ และ/หรือ SSI) รวมถึงนิติบุคคลอื่น ๆ ในกลุ่ม Singapore Telecommunications Limited เพื่อกำหนดข้อผูกพันในการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งก่อให้เกิด ความสัมพันธ์ในลักษณะการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting-in-Concert) ตามนัยของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือ พฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และ มาตรา 247 (“ประกาศ ทจ. 7/2552”) อีกทั้ง บริษัทฯ ไม่ได้มีการเข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholder Agreement) กับผู้ทำคำเสนอซื้อรายอื่น (ในที่นี้คือ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ และ/หรือ SSI) ในลักษณะที่ก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting-in-Concert) ตามประกาศ ทจ. 7/2552 แต่อย่างไร นอกจากนั้น บริษัทฯ INTUCH และ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ มิได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจของ SSI ที่จะเข้าทำ VTO ใน ADVANC รวมถึงมิได้มีส่วนในการสนับสนุนการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมใด ๆ ของ SSI ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม การควบบริษัทไม่ว่าในทางใด การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เป็นการตัดสินใจโดย อิสระของแต่ละบริษัทซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ซึ่งกันและกันดังที่กล่าวข้างต้น ทั้งนี้ การดำเนินธุรกรรม การทำ VTO ใน ADVANC ของ SSI มิได้เป็นเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท

(ค) จำนวนหุ้นและสัดส่วนในการทำคำเสนอซื้อ

บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ รวมถึง SSI จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC จำนวน 1,078,138,736 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 36.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของ ADVANC ซึ่งไม่รวมหุ้น ADVANC ที่ INTUCH และ SSI ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน โดยมีสัดส่วน ในการทำคำเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้น ดังนี้

- (1) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับคำเสนอซื้อส่วนแรก que คิดเป็นจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดย SSI จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว
- (2) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับคำเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) INTUCH จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (3) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับคำเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) และข้อ (2) รวมกัน บริษัทฯ จะเป็นผู้รับซื้อหุ้น เพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC

- (4) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับคำเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 (ตามข้อ (1) ข้อ (2) และข้อ (3) ข้างต้นรวมกัน) แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC บริษัทฯ INTUCH และ SSI แต่ละฝ่ายจะรับซื้อหุ้นในสัดส่วนเท่ากัน โดยหากจัดสรรจนถึงสัดส่วนจำนวนหุ้นสูงสุดที่ SSI รับซื้อแล้ว บริษัทฯ และ INTUCH แต่ละฝ่ายจะรับซื้อหุ้นในส่วนที่เหลือดังกล่าวในสัดส่วนเท่ากัน และ
- (5) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับคำเสนอซื้อจำนวนร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC (ตามข้อ (1) ข้อ (2) ข้อ (3) และข้อ (4) ข้างต้นรวมกัน) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นจำนวนดังกล่าวทั้งหมด

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่ SSI จะรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ครั้งนี้ จะต้องอยู่ภายใต้ข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าว โดยจะต้องไม่เกินสัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลต่างด้าวของ ADVANC ที่เหลืออยู่ในขณะนั้น และไม่ว่ากรณีใดก็ตาม จะไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยที่การจัดการหาแหล่งเงินทุนสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของผู้ทำคำเสนอซื้อแต่ละรายจะเป็นไปตามอัตราส่วนการรับซื้อหุ้นที่กำหนดในเอกสารคำเสนอซื้อ

อย่างไรก็ตาม หาก SSI และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในครั้งนี้ หรือเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC แต่ตกลงรับซื้อหุ้นในจำนวนที่น้อยกว่าจำนวนที่กำหนดข้างต้น (ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ เช่น สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าวของ ADVANC ที่เหลืออยู่ในขณะนั้นไม่เพียงพอ เป็นต้น) บริษัทฯ และ INTUCH จะเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้น ADVANC ในสัดส่วนที่ SSI และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อข้างต้น ในสัดส่วนที่จะกำหนดและเปิดเผยในเอกสารคำเสนอซื้อต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มิได้มีความประสงค์จะได้นำซึ่งหุ้นใน ADVANC ในธุรกรรมการควบบริษัทครั้งนี้แต่อย่างใด ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC เป็นเพียงขั้นตอนที่เกิดขึ้นตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทสามารถดำเนินต่อไปได้ตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเท่านั้น

บริษัทฯ และ INTUCH จะเปิดเผยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องทั้งหมดมีข้อมูลของธุรกรรมที่ชัดเจนและครบถ้วน โดยธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ เป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใน ADVANC ทุกฝ่ายสามารถขายหลักทรัพย์ใน ADVANC อย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์รายใดจะเป็นผู้รับซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

อนึ่ง หุ้นของ ADVANC ที่บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับซื้อหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะเป็นทรัพย์สินของ NewCo ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยผลของกฎหมาย

(ง) ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อที่เท่ากับ 211.43 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอซื้อที่มีการปรับปรุงจากราคาเสนอซื้อที่กำหนด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อ

พิจารณาและอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ตามที่ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 โดยการปรับปรุงราคาเสนอซื้อดังกล่าวพิจารณาจากผลกระทบจากการประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของ ADVANC (4.87 บาทต่อหุ้น) ซึ่งกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผลระหว่างกาล (Record date) ของ ADVANC ดังกล่าวเป็นวันที่ 20 สิงหาคม 2567

ทั้งนี้ ราคาเสนอซื้อข้างต้นอาจมีการปรับปรุงเพิ่มเติม โดยคำนึงถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อ ADVANC จากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นภายหลังที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ในครั้งนี้

- (1) การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (2) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (3) การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม

นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับลดได้เช่นกันตามหลักเกณฑ์ตามกฎหมายหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประกาศที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

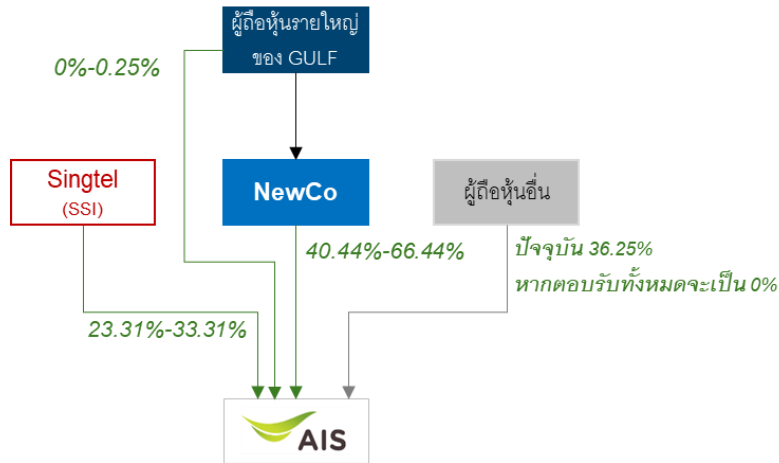
(จ) ช่วงเวลาของการเริ่มต้นทำ VTO ใน ADVANC

ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ที่กำหนดไว้ว่าเสร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ และ SSI จะเริ่มกระบวนการทำ VTO ใน ADVANC โดยจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ NewCo ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

(ฉ) โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการควบบริษัท

ในกรณีที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้น ADVANC ในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในจำนวนทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นใน ADVANC จะมีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- (1) บริษัทฯ และ INTUCH (ในที่นี้คือ NewCo ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ) จะเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน ADVANC จากร้อยละ 40.44 เป็นร้อยละ 66.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC
- (2) SSI จะเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน ADVANC จากร้อยละ 23.31 เป็นร้อยละ 33.31 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ
- (3) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะถือหุ้นใน ADVANC ในจำนวนร้อยละ 0.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC



หมายเหตุ โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นอ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของ ADVANC ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567

ในการนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ข้างต้น อาจทำให้บริษัทฯ และ INTUCH ได้มาซึ่งหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ ADVANC ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ

3.1.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

(ก) แนวทางการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมายที่เกิดขึ้นจากผลของธุรกรรม การควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรม การควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็น อุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

นอกจากนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุม โดยอ้อมของ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ

(ข) ผู้ทำคำเสนอซื้อ

บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อเดียวกัน ราคาเสนอซื้อ และเงื่อนไขอื่น ๆ เหมือนกันทั้งหมด

- (1) บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะเป็นผู้ดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อเป็นการทำหน้าที่แทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมายซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation)
- (2) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จจึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ไปพร้อมกันกับบริษัทฯ และ INTUCH ด้วย
- (3) บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดและเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้ว เข้าร่วมดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกันกับบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งการที่ GE จะเข้าร่วมเป็นผู้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้ด้วยนั้นจะไม่ทำให้โครงสร้างการถือหุ้นใน THCOM มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญอีกด้วย

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM บริษัทฯ และ GE ไม่ได้มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ INTUCH และ/หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และไม่ได้มีการดำเนินการใด ๆ อันเป็นการให้หรือรับความช่วยเหลือในการได้มาซึ่งแหล่งเงินทุน รวมถึงไม่มีการเข้าทำข้อตกลงเพื่อกำหนดข้อผูกพันในการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น (Acting-in-Concert) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการทำ VTO ใน THCOM ตามนัยของประกาศ ทจ. 7/2552 แต่อย่างใด

(ค) จำนวนหุ้นและสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อ

บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และ GE จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM จำนวน 645,187,220 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 58.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ซึ่งไม่รวมหุ้น THCOM ที่ GE ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน โดยมีสัดส่วนในการทำข้อเสนอซื้อที่ตกลงกันเบื้องต้น ดังนี้

- (1) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนแรก que คิดเป็นจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 55.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM โดย GE จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียวในจำนวนทั้งหมด เนื่องจาก GE เป็นผู้ถือหุ้นใน THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน
- (2) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) บริษัทฯ จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียวในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM
- (3) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับข้อเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) และข้อ (2) รวมกัน INTUCH จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM และ

- (4) จำนวนหุ้นของผู้ตอบรับคำเสนอซื้อส่วนที่เกินกว่าข้อ (1) ข้อ (2) และข้อ (3) รวมกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นเพียงฝ่ายเดียว ในจำนวนไม่เกินกว่าร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM

GE (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด) จะเป็นผู้รับซื้อหุ้นในสัดส่วนมากที่สุด เนื่องจาก GE เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้ว ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นเพียงขั้นตอนที่เกิดขึ้นตามหลักเกณฑ์ทางกฎหมายเพื่อทำให้ธุรกรรม การควบบริษัทสามารถดำเนินต่อไปได้ ทั้งนี้ การที่ GE จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน THCOM ภายหลัง ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะทำให้โครงสร้างการถือหุ้น รวมถึงอำนาจในการควบคุมและส่วนได้เสีย ของผู้ถือหุ้นในบริษัทที่อยู่ภายใต้ NewCo มีความชัดเจนหลังธุรกรรมควบบริษัทเสร็จสิ้นลง และทำให้ ธุรกรรมควบบริษัทเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมมากที่สุดอันเป็นเจตนารมณ์ของการเข้าทำธุรกรรม บริษัทฯ และ INTUCH จะเปิดเผยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในเอกสารคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง ทั้งหมดมีข้อมูลของธุรกรรมที่ชัดเจนและครบถ้วน โดยธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้เป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใน THCOM ทุกรายสามารถขายหลักทรัพย์ใน THCOM อย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์รายใดจะเป็นผู้รับซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

อนึ่ง หุ้นของ THCOM ที่บริษัทฯ และ INTUCH ได้รับซื้อหุ้นในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะเป็น ทรัพย์สินของ NewCo ภายหลังธุรกรรมควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยผลของกฎหมาย

(ง) ราคาเสนอซื้อ

11.0 บาทต่อหุ้น โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับปรุงโดยคำนึงถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อ THCOM จากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นภายหลังที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ใน ครั้งนี้

- (1) การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (2) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (3) การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วน จำนวนหุ้นที่ถืออยู่เดิม

นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับลดได้เช่นกันตามหลักเกณฑ์ตามกฎหมายหรือประกาศ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประกาศที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

(จ) ช่วงเวลาของการเริ่มต้นทำ VTO ใน THCOM

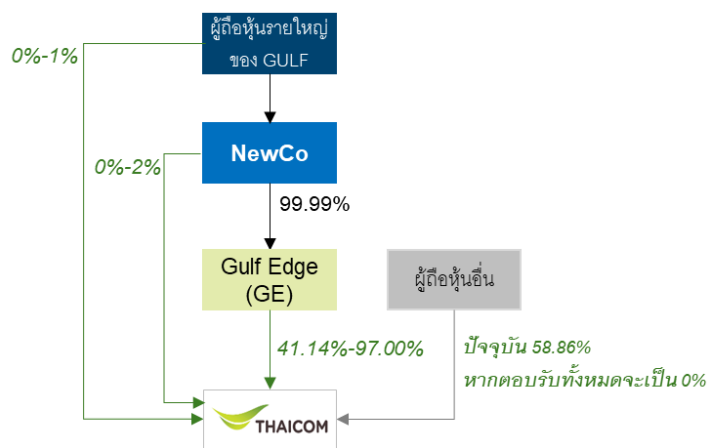
ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกรรมควบบริษัท และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่ กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) บริษัทฯ INTUCH ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ

บริษัทฯ และ GE จะเริ่มกระบวนการทำ VTO ใน THCOM โดยจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ NewCo ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 148 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

(จ) โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมการควบบริษัท

ในกรณีที่มีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อหุ้น THCOM ในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในจำนวนทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นใน THCOM จะมีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- (1) GE เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน THCOM จากร้อยละ 41.14 เป็นร้อยละ 97 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM
- (2) บริษัทฯ และ INTUCH (ในที่นี้คือ NewCo ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ) จะถือหุ้นใน THCOM ในจำนวนร้อยละ 2 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM และ
- (3) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะถือหุ้นใน THCOM ในจำนวนร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM



หมายเหตุ โครงสร้างการถือหุ้นข้างต้นอ้างอิงข้อมูลผู้ถือหุ้นของ THCOM ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567

ในการนี้ ผลจากธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ

3.2 ขนาดของรายการ

3.2.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC รวมเป็นจำนวน 539,069,368 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 18.125 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC (ซึ่งคิดเป็นกึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้น ADVANC ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในครั้งนั้น) ในราคาเสนอซื้อไม่เกิน 216.3 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 116,601 ล้านบาท โดยบริษัทฯ คำนวณขนาดรายการ

ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติและให้เสนอให้ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งเป็นช่วงเวลาก่อนที่จะมีการปรับปรุงราคาเสนอซื้อหุ้นใน ADVANC ตามรายละเอียดในข้อ 3.1.1 (ง)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ และ ADVANC สำหรับไตรมาสแรก สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM) ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	7.7
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	38.5
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	24.7
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าสินทรัพย์

หมายเหตุ: อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของ ADVANC ที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ

3.2.2 ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัทฯ คำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ โดยอ้างอิงจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของ THCOM โดยไม่รวมหุ้นที่ GE ถือหุ้นอยู่ในปัจจุบัน โดยมีจำนวนหุ้นทั้งหมดของ THCOM ที่นำมาคำนวณธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จำนวน 634,226,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ซึ่งรวมจำนวนหุ้นที่ GE ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อและจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในราคาเสนอซื้อไม่เกิน 11.0 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 6,976 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ และ THCOM สำหรับไตรมาสแรก สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM) ในการคำนวณขนาดรายการของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	4.5
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	2.2
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	1.5

เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่ เพื่อชำระค่าสินทรัพย์

หมายเหตุ: อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของ THCOM ที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ

ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีขนาดรายการสูงสุดเมื่อรวมขนาดรายการได้มาทั้งสองโดยคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน เท่ากับร้อยละ 40.7 ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 อย่างไรก็ดี เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมการควบบริษัท ประกอบกับการที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินการควบบริษัทอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ไปพร้อมกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำและเปิดเผยสารสนเทศของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันที
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- (3) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

4.1 ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC

(ก) ประเภทและจำนวนสินทรัพย์ที่ได้มา

ประเภทสินทรัพย์:	หุ้นสามัญของ ADVANC
จำนวนสินทรัพย์:	หุ้นสามัญของ ADVANC จำนวน 539,069,368 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 18.125 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ซึ่งรวมสัดส่วนที่ SSI และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อข้างต้น ในกรณีที่ SSI และ/หรือ

	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะแบ่งสัดส่วนการรับซื้อหุ้นบริษัทละกึ่งหนึ่ง ในสัดส่วนที่ SSI และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อดังกล่าว
--	---

(ข) ข้อมูลทั่วไปของ ADVANC

ชื่อบริษัท:	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน:	อาคารเอไอเอส ทาวเวอร์ 1, 414 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
ทุนจดทะเบียน:	4,997,459,800 บาท
ทุนชำระแล้ว:	2,974,209,736 บาท
คณะกรรมการ:	<ol style="list-style-type: none"> 1. นายกานต์ ตระกูลฮุน: ประธานคณะกรรมการ, กรรมการอิสระ 2. นายสาร์ชด์ รัตนวาทิ: รองประธานคณะกรรมการ 3. นายสมชัย เลิศสุทธิวงค์: ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ 4. นางสาวยุพาพิน วัจวิวัฒน์: กรรมการ 5. นายสมิทธิ์ พนมยงค์: กรรมการ 6. นายอาเธอร์ หลาน เต่า อี้: กรรมการ 7. นางสาวจิน โฉม งาม: กรรมการ 8. นายมาร์ค ชอง ชิน ก๊อก: กรรมการ 9. นายไกรฤทธิ อุซูกานนท์ชัย: กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ 10. นายเชวาร์โด ซี. จูเนียร์ อบลาซา: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 11. นายปรีดี ดาวฉาย: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 12. นายสุรินทร์ กฤตยาพงศ์พันธุ์: กรรมการอิสระ

ที่มา: เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 5 กันยายน 2567

(ค) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ADVANC เป็นผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมและเทคโนโลยีอัจฉริยะใน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่

- (1) **บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** ให้บริการระบบเติมเงินและรายเดือน บนโครงข่าย 4G และ 5G ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอส” และจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสาร บริการโรมมิ่งและโทรออกต่างประเทศ
- (2) **บริการอินเทอร์เน็ตบ้านความเร็วสูง** ให้บริการอินเทอร์เน็ตบรอดแบนด์ด้วยเทคโนโลยีใยแก้วนำแสง (Fiber Optic Cable) สำหรับลูกค้าครัวเรือนและผู้ประกอบการองค์กรธุรกิจ ภายใต้แบรนด์ “เอไอเอสไฟเบอร์” และ “3BB” ด้วยแนวคิด AIS 3BB Fibre3
- (3) **บริการสำหรับลูกค้าองค์กร** ให้บริการด้านการเชื่อมต่อข้อมูลและโครงข่ายสำหรับองค์กรธุรกิจ บริการคลาวด์ (Cloud) ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data Center) บริการความปลอดภัยด้านไซเบอร์ (Cyber

Security) งานระบบเชื่อมต่อข้อมูลผ่านอินเทอร์เน็ต (IoT) และบริการด้านไอซีทีที่ล้ำชั้น (ICT Solution) สำหรับธุรกิจ และสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

- (4) **บริการดิจิทัลเซอร์วิส** ให้บริการดิจิทัลในรูปแบบใหม่ ๆ เพื่อต่อยอดสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการด้านโทรคมนาคมพื้นฐานของเอไอเอส โดยตั้งเป้าให้เป็นแหล่งรายได้ใหม่ในระยะกลางถึงระยะยาว สอดรับกับพฤติกรรมด้านดิจิทัลของผู้บริโภค บริการดังกล่าวประกอบด้วย แพลตฟอร์มความบันเทิง และวีดีโอคอนเทนต์ ธุรกิจทางการเงินผ่านมือถือและประกัน และบริการด้านการตลาดผ่านสื่อดิจิทัล

(ง) **ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา**

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ ADVANC ตามงบการเงินสำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และไตรมาสที่สอง สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงินของ ADVANC

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2564	2565	2566	2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	12,739.3	9,013.5	14,743.6	14,128.0
เงินฝากธนาคารที่สามารถใช้เป็นการเฉพาะ	1,380.7	980.2	556.9	468.6
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	11.2	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	16,552.3	17,901.8	21,343.3	21,418.6
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	1,819.8	2,123.1	811.3	1,185.8
สินค้าคงเหลือ	2,104.3	3,839.3	4,147.2	3,432.8
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	5.3	26.4	40.6	21.3
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	213.4	47.8	16.6	215.5
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	739.8	405.6	178.0	265.3
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	110.3	228.1	190.9	182.7
เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	982.9	993.6	12,450.3	12,418.1
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	100.0	100.0	185.0	427.9
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	117,843.7	113,252.0	139,223.8	132,968.0
สินทรัพย์สิทธิการใช้	50,574.0	42,860.6	101,224.7	96,026.4
ค่าความนิยม	2,881.7	2,881.7	12,170.9	11,744.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	10,864.3	16,826.8	20,903.1	23,665.6
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	131,774.7	119,765.3	121,154.3	114,641.3
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,235.5	4,597.4	3,699.3	3,717.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,288.6	1,200.4	1,399.4	1,592.0
รวมสินทรัพย์	356,221.7	337,043.7	454,439.2	438,519.3
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	5,000.0	41,976.2	39,495.6
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	45,055.4	42,457.1	37,674.1	34,670.6
ประมาณการสำหรับผลประโยชน์ตอบแทนจ่าย	3,360.9	3,360.9	3,360.9	3,360.9
รายได้ค่าบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่รับล่วงหน้า	4,071.7	3,703.3	3,160.3	3,667.2
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	1,380.7	980.2	723.1	607.5

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2564	2565	2566	2567
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14,131.7	15,495.8	15,428.0	13,591.3
ส่วนของใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่วิทยุคมนาคมค้างจ่ายที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,903.2	10,903.2	12,599.1	15,524.5
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,537.3	11,135.5	15,061.6	15,955.2
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2,276.1	2,689.7	3,458.4	3,849.5
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	25.1	534.3	109.1	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	126.2	81.2	95.8	428.0
หนี้สินระยะยาว	73,696.6	63,914.2	69,840.2	62,750.4
หนี้สินตามสัญญาเช่า	40,597.3	32,871.2	100,077.4	941,178.9
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3,326.6	2,931.1	3,261.8	3,341.4
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่วิทยุคมนาคมค้างจ่าย	61,415.6	52,085.3	51,609.9	44,305.5
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	722.1	162.9	38.4	25.4
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,770.8	2,921.4	5,286.7	8,764.2
รวมหนี้สิน	274,397.2	251,227.3	363,761.0	344,516.1
ทุนจดทะเบียน	4,997.5	4,997.5	4,997.5	4,997.5
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,973.9	2,974.2	2,974.2	2,974.2
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	22,506.3	22,551.6	22,551.6	22,551.6
ส่วนต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(669.7)	(669.7)	(669.7)	(669.7)
กำไรสะสม - ทุนสำรองตามกฎหมาย	500.0	500.0	500.0	500.0
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	56,602.5	60,175.5	65,014.9	6,834.0
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(214.3)	157.1	206.1	212.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท	81,698.8	85,688.7	90,577.1	93,902.1
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	125.8	127.6	101.1	101.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	81,824.5	85,816.4	90,678.2	94,033.2
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	356,221.7	337,043.7	454,439.2	438,519.3

ที่มา: งบการเงินของ ADVANC

หมายเหตุ: อ้างอิงข้อมูลที่ปรับปรุงตามงบการเงินไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของ ADVANC

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2565	2566	2566	2567
รายได้จากการให้บริการและให้เช่าอุปกรณ์	144,791.1	146,009.2	151,921.2	74,102.0	86,266.8
รายได้จากการขาย	36,541.8	39,475.6	36,951.8	17,384.7	18,358.2
รวมรายได้	181,332.9	185,484.8	188,872.9	91,486.7	104,625.0
ต้นทุนการให้บริการและให้เช่าอุปกรณ์	(85,237.9)	(87,075.5)	(89,110.2)	(44,284.6)	(49,785.6)
ต้นทุนขาย	(36,215.3)	(39,096.2)	(36,276.6)	(17,121.8)	(17,388.8)
รวมต้นทุน	(121,453.2)	(126,171.6)	(125,386.7)	(61,406.4)	(67,174.4)

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

รายละเอียด	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2565	2566	2566	2567
กำไรขั้นต้น	59,879.7	59,313.2	63,486.2	30,080.3	37,450.6
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(6,035.1)	(7,026.1)	(5,783.7)	(2,657.0)	(2,561.2)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(15,665.4)	(15,327.0)	(17,056.2)	(7,890.5)	(9,902.5)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	38,179.2	36,960.0	40,646.3	19,532.8	24,986.8
รายได้ทางการเงิน	217.4	126.5	159.8	57.4	116.5
รายได้อื่น	1,055.2	531.7	687.5	166.8	195.6
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(140.7)	(36.2)	168.2	0.7	525.6
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	(1,488.6)	(343.6)	326.9	(309.0)	(518.2)
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสาร อนุพันธ์สุทธิ	843.0	306.9	292.7	393.6	393.5
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(145.5)	(133.1)	(138.5)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(5,626.1)	(5,230.4)	(6,144.9)	(2,583.4)	(4,691.0)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32,894.0	32,181.8	35,997.9	17,259.0	21,008.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(5,969.5)	(6,167.8)	(6,909.0)	(3,319.8)	(3,979.7)
กำไรสำหรับปี/งวด	26,924.5	26,013.9	29,088.9	13,939.2	17,029.2
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	26,922.1	26,011.3	29,086.1	13,937.2	17,028.3
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.3	2.6	2.8	2.0	0.9

ที่มา: งบการเงินของ ADVANC

4.2 โครงการการทำ VTO ใน THCOM

(ก) ประเภทและจำนวนสินทรัพย์ที่ได้มา

ประเภทสินทรัพย์:	หุ้นสามัญของ THCOM
จำนวนสินทรัพย์:	จำนวนหุ้นสามัญของ THCOM 634,226,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 57.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ซึ่งรวมสัดส่วนที่ GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ เสนอเป็นผู้รับซื้อข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่เข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM พร้อมกับบริษัทฯ และ INTUCH ในครั้งนี้

(ข) ข้อมูลทั่วไปของ THCOM

ชื่อบริษัท:	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน:	เลขที่ 349 อาคารเอสเจ อินฟินิตี วัน บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ชั้น 28 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
ทุนจดทะเบียน:	5,499,884,200 บาท
ทุนชำระแล้ว:	5,480,509,770 บาท
คณะกรรมการ:	1. นายสมประสงค์ บุญยะชัย: ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ

	<ol style="list-style-type: none"> 2. นายสารวัตร รัตน์วาระดี: รองประธานกรรมการ 3. นายปฐมภพ สุวรรณศิริ: ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ 4. นายบุญชัย ถิราดิ: กรรมการ 5. นายรัฐพล ชื่นสมจิตต์: กรรมการ 6. นางสาวบังอร สุทธิพัฒน์กิจ: กรรมการ 7. พลอากาศเอกมานัต วงษ์วาทย์: กรรมการอิสระ 8. นายปรเมธี วิมลศิริ: กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ 9. นายสมชาย จิณโณวาท: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 10. นายคณิต วัลยะเพ็ชร: กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ 11. พลเอกนิมิตต์ สุวรรณรัฐ: กรรมการอิสระ
--	---

ที่มา: เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 5 กันยายน 2567

(ค) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

THCOM ดำเนินธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจ ได้แก่

(1) ธุรกิจดาวเทียมและบริการต่อเนื่อง

THCOM เป็นผู้ให้บริการด้านโทรคมนาคมผ่านดาวเทียมทั้งดาวเทียมแบบทั่วไป (Conventional Satellite) และดาวเทียมบรอดแบนด์ (High-throughput Satellite) ที่ประสบความสำเร็จในการจัดส่งดาวเทียมขึ้นสู่วงโคจรแล้วทั้งสิ้น 8 ดวง โดยแบ่งเป็น (1) ดาวเทียมที่ปลดระวางแล้วจำนวน 4 ดวง (2) ดาวเทียมที่ถูกโอนสิทธิในการบริหารจัดการให้แก่กระทรวงดิจิทัลฯ หลังจากสิ้นสุดสัญญาสัมปทานจำนวน 2 ดวง ซึ่ง THCOM ได้ ดำเนินการเข้าของสัญญาบางส่วนจากบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด และ (3) ดาวเทียมที่ THCOM ให้บริการภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคม ซึ่งออกโดยคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (“กสทช.”) จำนวน 2 ดวง โดยใบอนุญาตดังกล่าวมีอายุ 20 ปี และจะหมดอายุในปี 2575

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2566 THCOM ได้รับเลือกเป็นผู้ชนะอย่างเป็นทางการสำหรับการประมูลใบอนุญาตให้ใช้สิทธิในการเข้าใช้วงโคจรดาวเทียมชุดที่ 2 ตำแหน่งวงโคจร 78.5 ตะวันออก และชุดที่ 3 ตำแหน่งวงโคจร 119.5 และ 120 ตะวันออก จาก กสทช. ซึ่งสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์สำหรับธุรกิจดาวเทียมดวงใหม่ที่ THCOM วางแผนไว้

ปัจจุบัน THCOM มีบริการในธุรกิจดาวเทียมและบริการต่อเนื่อง ได้แก่ บริการแพร่ภาพสัญญาณโทรทัศน์ (Broadcast) และบริการสื่อ (Media) บริการบรอดแบนด์ (Broadband) และการให้บริการข้อมูล (Data) และบริการด้านเทคโนโลยีอวกาศยุคใหม่ (New Space Tech) เช่น บริการแพลตฟอร์มเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพื้นที่ (Geospatial Data Analytics Platform) และแพลตฟอร์มการประเมินการกักเก็บคาร์บอนในภาคป่าไม้ด้วยเทคโนโลยีสำรวจระยะไกล (Carbon Credit Platform) เป็นต้น

(2) ธุรกิจอินเทอร์เน็ตและสื่อ

THCOM ให้บริการแพลตฟอร์ม IPTV/OTT ในชื่อ LOOX TV และแพลตฟอร์มสนับสนุนการจัดการแข่งขันเกม eSport รวมถึงเป็นผู้ให้บริการกล่องสัญญาณดาวเทียมดีทีทีวี ผู้ให้บริการให้คำปรึกษาและติดตั้งระบบภายในอาคาร และผู้ให้บริการผลิตสื่อวิดีโอแบบครบวงจรสำหรับการประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย และสื่อเพื่อการศึกษา

(3) ธุรกิจโทรศัพท์ในต่างประเทศ

THCOM ให้บริการด้านโทรคมนาคมในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวผ่านการลงทุนใน Shenington Investments Pte. Ltd. ซึ่งเป็นการร่วมค้าของ THCOM ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการเป็นเวลา 25 ปี โดยสัญญาได้สิ้นสุดลงในปี 2564 และได้มีการต่อสัญญาไปอีก 25 ปี จนถึงปี 2589

(ง) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ THCOM ตามงบการเงินสำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และไตรมาสที่สอง สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงินของ THCOM

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2564	2565	2566	2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,780.5	3,750.4	3,027.8	2,441.2
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	2,070.6	1,483.1	1,015.7	994.7
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7.0	39.6	133.0	203.8
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,002.9	52.6	-	-
สินค้าคงเหลือ	7.3	23.6	15.2	15.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	46.3	21.3	20.6	7.9
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	3,121.8	2,097.8	1,335.9	1,001.9
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13.1	6.1	2.8	1.7
เงินฝากสถาบันการเงินระยะยาว	-	-	-	26.7
เงินลงทุนในการร่วมค้า	1,249.5	743.7	459.5	357.3
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	750.3	1,772.5	1,764.2	1,899.2
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับอุปกรณ์	-	-	1,292.1	363.0
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,778.3	2,275.7	2,078.7	3,768.0
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,434.3	1,589.0	1,270.9	1,182.2
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	61.7	53.4	845.0	818.5
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	690.0	622.2	594.1	566.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	326.0	319.2	307.0	326.7
รวมสินทรัพย์	15,339.6	14,850.2	14,162.5	13,974.3

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2564	2565	2566	2567
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	462.1	468.9	494.1	483.9
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.0	0.0	0.2	0.7
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	424.5	438.9	431.0	231.3
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	227.8	234.7	144.2	130.3
เงินรับล่วงหน้าค่าบริการจากลูกค้า	205.0	537.6	228.9	216.4
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	21.5	47.6	31.4	38.1
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	81.2	139.1	111.3	102.4
เงินกู้ยืมระยะยาว	841.4	433.4	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	1,223.5	1,049.6	909.2	853.9
เจ้าหนี้ - อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนระยะยาว	231.8	239.7	955.0	973.1
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	279.5	246.7	251.8	259.2
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	212.0	460.1	374.2	346.9
รวมหนี้สิน	4,210.3	4,296.3	3,931.3	3,636.0
ทุนจดทะเบียน	5,499.9	5,499.9	5,499.9	5,499.9
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,480.5	5,480.5	5,480.5	5,480.5
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	4,325.3	4,325.3	4,325.3	4,325.3
กำไรสะสม - ทุนสำรองตามกฎหมาย	550.0	550.0	550.0	550.0
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	1,068.5	830.1	610.3	818.2
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(295.0)	(631.9)	(734.9)	(835.7)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	11,129.3	10,554.0	10,231.2	10,338.3
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.0)	(0.0)	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	11,129.3	10,554.0	10,231.2	10,338.3
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	15,339.6	14,850.2	14,162.5	13,974.3

ที่มา: งบการเงินของ THCOM

สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของ THCOM

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2565	2566	2566	2567
รายได้จากการขายและการให้บริการ	3,302.8	2,939.7	2,626.5	1,374.4	1,247.0
รายได้อื่น	73.7	36.4	319.6	306.9	42.9
รวมรายได้	3,376.5	2,976.1	2,946.1	1,681.3	1,289.9
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(1,998.3)	(1,500.4)	(1,523.6)	(778.6)	(732.8)
ต้นทุนค่าอนุญาตให้ดำเนินการ	(351.3)	(0.0)	-	-	-

รายละเอียด	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2565	2566	2566	2567
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(16.9)	(22.7)	(24.0)	(11.2)	(13.5)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(800.6)	(858.0)	(767.8)	(386.0)	(427.5)
ขาดทุนจากการด้อยค่าอุปกรณ์	-	(259.0)	-	-	-
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	(66.5)	(59.7)	(62.1)	(32.7)	(39.1)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	368.9	119.7	(57.1)	129.6	328.7
รวมค่าใช้จ่าย	(2,864.6)	(2,580.1)	(2,434.6)	(1,078.9)	(884.2)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	511.9	395.9	511.5	602.4	405.7
รายได้ทางการเงิน	129.1	166.4	274.1	138.8	162.8
ต้นทุนทางการเงิน	(155.3)	(121.7)	(127.4)	(64.7)	(51.8)
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า	12.9	63.6	17.5	23.3	3.7
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทย่อยและการร่วมค้า	(266.8)	(305.7)	(183.8)	(77.1)	(90.4)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	231.9	198.6	491.8	622.7	429.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(88.3)	(156.4)	(138.2)	(76.5)	(79.5)
กำไรสำหรับปี/งวด	143.6	42.2	353.6	546.2	350.5
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	143.6	42.2	353.6	546.2	350.5
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-

ที่มา: งบการเงินของ THCOM

หมายเหตุ: THCOM มีการจัดประเภทรายการในงบกำไรขาดทุนใหม่ โดยรายละเอียดงบกำไรขาดทุนของ THCOM สำหรับปี 2565 อ้างอิงตามข้อมูล
ที่มีการจัดประเภทรายการใหม่ตามงบการเงินสำหรับปี 2566

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะมีมูลค่ารวมสูงสุดประมาณ 120,952 ล้านบาท (พิจารณาจากราคาเสนอซื้อหุ้นใน ADVANC ที่ราคาเสนอซื้อ 211.43 บาทต่อหุ้น ตามการปรับปรุงในข้อ 3.1.1 (ง) และราคาเสนอซื้อหุ้น THCOM ที่ 11.0 บาทต่อหุ้น) ทั้งนี้ มูลค่าหุ้น ADVANC และ THCOM ที่บริษัทฯ จะชำระให้ผู้ถือหุ้นของ ADVANC และ THCOM ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ จะเป็นไปตามสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ที่จะกำหนดในเอกสารคำเสนอซื้อ โดยบริษัทฯ จะชำระราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC และ THCOM ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ ADVANC และ THCOM ซึ่งตอบรับคำเสนอซื้อภายในวันทำการที่ 2 หรือวันทำการที่ 5 ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการรับซื้อที่กำหนดในเอกสารคำเสนอซื้อ โดยขึ้นอยู่กับแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว ทั้งนี้ เป็นไปตามที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2567

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าของหุ้นของ ADVANC และ THCOM ที่จะได้จากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรม
การทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ จะมีมูลค่ารวมสูงสุดประมาณ 120,952 ล้านบาท (พิจารณาจากราคา

เสนอซื้อหุ้น ADVANC ที่ราคาเสนอซื้อ 211.43 บาทต่อหุ้น ตามการปรับปรุงในข้อ 3.1.1 (ง) และราคาเสนอซื้อหุ้น THCOM ที่ 11.0 บาทต่อหุ้น) ทั้งนี้ มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาจะเป็นไปตามสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของบริษัทฯ ที่กำหนดในเอกสารค่าเสนอซื้อ

7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC และ THCOM จะเป็นราคาประเมินโดยใช้วิธีการประเมินมูลค่ากิจการต่าง ๆ ตามหลักสากลที่เป็นที่ยอมรับเป็นการทั่วไป ซึ่งเป็นมาตรฐานทั่วไปที่ใช้ในการตัดสินใจลงทุน เช่น ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) วิธี Market Comparable เป็นต้น โดยวิธีที่เหมาะสมที่ทางบริษัทฯ เลือกใช้สำหรับการประเมินมูลค่าทั้ง 2 บริษัท ประกอบด้วย 2 วิธี ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่ากิจการ	เหตุผลและความเหมาะสม
1) วิธีราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	เนื่องจากทั้ง 2 บริษัท มีสภาพคล่องของการซื้อขายหุ้นพอสมควร (trading liquidity) จึงสามารถสะท้อนปริมาณและราคาจากความต้องการซื้อขายหุ้นของทั้ง 2 บริษัทในมุมมองของผู้ลงทุน รวมถึงผลประกอบการในอดีตจนถึงปัจจุบันที่ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูลได้อย่างเหมาะสม โดยพิจารณาระยะเวลาย้อนหลังก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งยังมีได้มีผลกระทบจากการประกาศธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ แต่อย่างไร
2) วิธีคิดลดกระแสเงินสด (DCF)	เนื่องจาก ADVANC มีการประกอบธุรกิจการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมประกอบด้วย 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง บริการลูกค้าองค์กร และบริการดิจิทัลเซอร์วิส และ THCOM มีการประกอบธุรกิจดาวเทียมและบริการต่อเนื่องเป็นหลัก ทั้งดาวเทียมที่ดำเนินการในปัจจุบันและดาวเทียมดวงใหม่ที่อยู่ระหว่างการพัฒนา และการบริการด้านเทคโนโลยีอวกาศยุคใหม่ (New Space Tech) และประกอบธุรกิจอื่น เช่น ธุรกิจอินเทอร์เน็ตและสื่อ และธุรกิจโทรศัพท์ในต่างประเทศ วิธีการประเมินนี้ จึงสามารถสะท้อนมูลค่าของแต่ละบริษัทจากกระแสเงินสดในอนาคต การลงทุนต่าง ๆ และภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยของธุรกิจต่าง ๆ ของทั้ง 2 บริษัท ได้อย่างเหมาะสม

ทั้งนี้ ราคาหุ้น ADVANC ดังกล่าวจะนำมาเป็นองค์ประกอบหลักในการคำนวณอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นของ INTUCH ด้วย นอกจากนี้ ราคาเสนอซื้อ VTO ใน ADVANC และ THCOM จะเป็นราคาเดียวกันกับราคา

เสนอซื้อในกรณี NewCo เป็นผู้มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดใน ADVANC และ THCOM เนื่องจากหลักการกำหนดราคาเสนอซื้อ VTO ใน ADVANC และ THCOM นั้น พิจารณาอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น และวิธีการประเมินมูลค่ากิจการตามที่กล่าวข้างต้น และเป็นราคาที่เข้าทำธุรกรรมซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จึงไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ (ยกเว้นกรณีการปรับราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดในข้อ 3.1.1 (ง) และข้อ 3.1.2 (ง) ข้างต้น)

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีต่าง ๆ และให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC และ THCOM ดังกล่าว ประกอบการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาอนุมัติ รายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ

บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากความสำเร็จของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมควบบริษัท ซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ ดังนั้น การที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ จะเป็นอุปสรรคอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทต่อไป เนื่องจากการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมควบบริษัท (Technical Obligation)

9. แหล่งที่มาของเงินทุนที่ใช้

บริษัทฯ จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามสัดส่วนที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากวงเงินสินเชื่อจากทั้งสถาบันการเงินในประเทศและสถาบันการเงินต่างประเทศ ในการชำระค่าหุ้นของ ADVANC ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ ADVANC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC แล้วเสร็จ บริษัทฯ หรือ NewCo อาจพิจารณาขายหุ้น ADVANC ที่ได้รับมาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ หรือ NewCo ตามความเหมาะสมและจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM บริษัทฯ และ GE จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอ สำหรับการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามสัดส่วนที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัทฯ และ GE อาจจะใช้แหล่งเงินทุนจากวงเงินสินเชื่อจากทั้งสถาบันการเงินในประเทศและสถาบันการเงินต่างประเทศในการชำระค่าหุ้นของ THCOM ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ THCOM ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ บริษัทฯ หรือ NewCo หรือ GE อาจพิจารณาขายหุ้น THCOM ที่ได้รับมาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ หรือ NewCo หรือ GE ตามความเหมาะสมและจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

10. **เงื่อนไขการเข้าทำรายการ**

การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้จะอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในข้อ 1.1 และข้อ 1.2 ข้างต้น

11. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ**

คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 ได้พิจารณาธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อย่างรอบคอบและมีความเห็นว่าการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของธุรกรรมการควบบริษัท เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะช่วยให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างอันอาจเป็นอุปสรรคต่อ NewCo ในอนาคตและเป็นการลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ในภายหลัง รวมถึงธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จบริษัทฯ จึงจะสามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไปได้ ตามรายละเอียดที่ได้ชี้แจงในข้อ 8 ข้างต้น

12. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

ไม่มีกรรมการท่านใดมีความเห็นแตกต่างจากความเห็นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทตามที่ระบุในข้อ 11 ข้างต้น

13. **ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้รับไว้ในสารสนเทศนี้ (นอกเหนือจากรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5) และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ

14. **รายงานความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระในการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์**

บริษัทได้แต่งตั้ง บริษัท ดิสคัฟเวอรี แมเนจเม้นท์ จำกัด (“IFA”) (ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.) ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ (ซึ่งรวมถึงธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว

ทั้งนี้ IFA ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทฯ และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และ IFA ยินยอมให้ทำการเผยแพร่รายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ลงวันที่ 4 กันยายน 2567 (โปรดดูรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5 ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567)

15. รายละเอียดหนี้สินของบริษัทฯ

15.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชนิดของตราสารหนี้	หลักประกัน	จำนวน (ล้านบาท)
หุ้นกู้	-	152,427.0

15.2 ยอดรวมของเงินกู้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชนิดของเงินกู้	หลักประกัน	จำนวน (ล้านบาท)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1) ที่ดิน สิ่งปลูกสร้างในอนาคต โรงไฟฟ้า เครื่องจักร และอุปกรณ์ที่นำมาใช้ในโรงไฟฟ้า 2) หุ้นสามัญ INTUCH จำนวน 278 ล้านหุ้น	140,337.9
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	7,000.0
รวม		147,337.9

15.3 ยอดรวมหนี้ประเภทอื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชนิดของหนี้	หลักประกัน	จำนวน (ล้านบาท)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	18,492.9
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	-	9,395.1
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	1,802.6
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	272.9
หนี้สินทางการเงินอื่น	-	1,870.2
เจ้าหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	-	2,039.9
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	2,302.0
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	771.86
ประมาณการหนี้สินค่ารถถอน	-	1,261.9
รวม		38,209.3

15.4 ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันที่ยังไม่ได้รับรู้นงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

(ก) ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน

การออกแบบ จัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์ และการก่อสร้าง	จำนวน
ล้านบาท	12,090

การออกแบบ จัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์ และการก่อสร้าง	จำนวน
ล้านดอลลาร์สหรัฐ	16
ล้านยูโร	2
ล้านเยน	3,601
ล้านหยวน	3,695
การออกแบบและการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน	จำนวน
ล้านบาท	1,288

(ข) ภาวะผูกพันอื่น

หนังสือค้ำประกัน	จำนวน
ล้านบาท	42,047
ล้านดอลลาร์สหรัฐ	33
สแตนด์บายเลตเตอร์ออฟเครดิต	จำนวน
ล้านยูโร	28
ล้านปอนด์สเตอร์ลิง	39

16. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

16.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

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

ทั้งนี้ ธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าลงทุนแบ่งออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) ธุรกิจพลังงาน 2) ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน และสาธารณูปโภค และ 3) ธุรกิจดิจิทัล โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ ดังนี้

16.1.1 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

(1) 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 และ อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา)	19 โครงการ ในประเทศไทย (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งหมด)	1 โครงการ ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm ประเทศโอมาน (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	1 โครงการ ในเขตวิลด์ รัฐอิลลินอยส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา (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	การไฟฟ้าฝ่ายผลิต แห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) (รับไฟฟ้าซื้อแต่เพียงผู้เดียว)	กฟผ. (รับซื้อไฟฟ้า 70-80%) ลูกค้าอุตสาหกรรม (รับซื้อไฟฟ้า 20-30%) รวมถึงไอน้ำและน้ำเย็น	DRPIC (โรงกลั่นน้ำมันขนาดใหญ่) รับซื้อทั้งไฟฟ้าและน้ำจืด แต่เพียงผู้เดียว	โครงข่ายระหว่างเพนซิลเวเนีย- นิวเจอร์ซีย์-แมริแลนด์
ลักษณะสัญญา	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะยาว 25 ปี	สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ระยะยาว 25 ปี และสัญญา ระยะยาวกับลูกค้าอุตสาหกรรม	สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและน้ำจืด ระยะยาว 25 ปี (โครงการได้รับสิทธิแต่ เพียงผู้เดียวในการดำเนินธุรกิจ สาธารณูปโภคในเขตเศรษฐกิจพิเศษ Duqm)	จำหน่ายไฟฟ้าในตลาด PJM ซึ่งเป็นตลาดซื้อขายไฟฟ้าแบบเสรีที่มี ความมั่นคงและมีความต้องการใช้ ไฟฟ้าสูงที่สุดในประเทศสหรัฐอเมริกา
หมายเหตุ : โรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ ใช้ระบบโคเจนเนอเรชัน (Cogeneration) หรือระบบพลังความร้อนร่วม (Combined Cycle Gas Turbine) โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก และโรงไฟฟ้า IPP อาจใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงรอง พลังงานที่ได้จากการเผาไหม้เชื้อเพลิงจะทำหน้าที่เป็นแรงขับเคลื่อนกังหันก๊าซเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า และความร้อนตกค้างจากกระบวนการจะถูกใช้ในการผลิตไอน้ำเพื่อขับเคลื่อนกังหันไอน้ำที่ผลิตกระแสไฟฟ้าอีกต่อหนึ่ง				

(2) ธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ ให้บริการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ภายในกลุ่มบริษัทฯ ตั้งแต่กระบวนการพัฒนา และก่อสร้างโครงการ ไปจนถึงการบริหารจัดการภายหลังจากที่โครงการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ แล้ว เช่น การจัดหาผู้รับเหมาและบริหารจัดการสัญญาก่อสร้าง การให้บริการด้านการบริหารจัดการ การวางแผนงานและนโยบายในด้านการเดินเครื่องและซ่อมบำรุง บัญชี การเงิน และ งานธุรการอื่น ๆ แก่โครงการโรงไฟฟ้า ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ สัญญาการจัดส่งบุคลากรไปปฏิบัติงานชั่วคราว (Secondment Agreement) และสัญญาจัดหาเงินทุนระยะสั้น เป็นต้น

(3) ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

(3.1) โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล (Biomass)

กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า SPP ชีวมวลที่ใช้เศษไม้เป็นเชื้อเพลิง จำนวน 1 โครงการในประเทศไทย ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งประมาณ 25 เมกะวัตต์ และได้เปิด

ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าแบบ Non-Firm เป็นระยะเวลา 25 ปี

(3.2) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar)

กลุ่มบริษัท 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	กำลังการผลิตติดตั้ง	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Solar Farm 2 โครงการในประเทศเวียดนาม (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	119 เมกะวัตต์	การไฟฟ้าเวียดนาม (EVN) ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Solar Farm 13 โครงการในประเทศไทย (อยู่ระหว่างพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	870 เมกะวัตต์	กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี
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 (“GULF1”) (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว / อยู่ระหว่างการพัฒนาและเตรียมงานก่อสร้าง)	119 เมกะวัตต์ / 154 เมกะวัตต์	ถูกค้าอุตสาหกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 10-15 ปี

(3.3) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม (Wind Farm)

กลุ่มบริษัท 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

โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม	กำลังการผลิตติดตั้ง	ผู้รับซื้อไฟฟ้า / ลักษณะสัญญา
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ BKR2 ตั้งอยู่ทางตะวันตกเฉียงเหนือของประเทศไทย 1 โครงการ (เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว)	465 เมกะวัตต์	กลุ่มบริษัท Ørsted ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี
Offshore Wind Farm ภายใต้โครงการ Outer Dowsing ในสหราชอาณาจักร 1 โครงการ (อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ)	1,500 เมกะวัตต์	(โครงการอยู่ระหว่างการพัฒนา)

(3.4) โครงการโรงไฟฟ้าขยะ (Waste-to-Energy)

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

(3.4.1) โครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน (Municipal Waste-to-Energy) จำนวน 1

โครงการ กำลังการผลิตติดตั้งไม่ต่ำกว่า 9.5 เมกะวัตต์ เพื่อรองรับปริมาณขยะไม่ต่ำกว่า 650 ตันต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ได้เปิดดำเนินการในส่วนของการกำจัดขยะด้วยวิธีการคัดแยกและฝังกลบอย่างถูกสุขลักษณะแล้ว ในขณะที่ส่วนของโรงไฟฟ้ายังอยู่ระหว่างการก่อสร้าง โดยมีแผนที่จะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี

(3.4.2) โครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม (Industrial Waste-to-Energy) จำนวน

12 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งโครงการละ 9.9 เมกะวัตต์ และสามารถรองรับปริมาณขยะจากโรงงานอุตสาหกรรมได้รวมประมาณ 3,000 ตันต่อวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โครงการยังอยู่ระหว่างเตรียมการก่อสร้าง โดยมีแผนที่จะจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี

(3.4.3) โครงการโรงงานผลิตเชื้อเพลิงแข็งจากขยะอุตสาหกรรม (Solid Recovered

Fuel: SRF) จำนวน 3 โครงการ ซึ่งเป็นโรงงานแปรรูปขยะอุตสาหกรรมที่ไม่เป็นของเสียอันตรายเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับการผลิตไฟฟ้า โดยจะทำหน้าที่เป็นผู้จัดหาเชื้อเพลิง เพื่อส่งให้โรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมในกลุ่มบริษัทฯ ใช้ในการผลิตไฟฟ้าต่อไป

(3.5) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (Hydroelectric Power Plant)

บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบน้ำไหลผ่านตลอดปี (Run-of-river) จำนวน 3 โครงการ บนลุ่มแม่น้ำโขงในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป.ลาว”) ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้งรวม 3,142 เมกะวัตต์ และจะจำหน่ายไฟฟ้ากลับสู่

ประเทศไทย ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 29-35 ปี กับ กฟผ. ภายใต้กรอบความร่วมมือ
ซื้อขายไฟฟ้าระหว่างประเทศไทยกับสปป.ลาว

(ข) ธุรกิจก๊าซ

(1) โครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ

บริษัทฯ มีการลงทุนในโครงการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อ โดยเชื่อมต่อจากระบบท่อส่งก๊าซ
ธรรมชาติของปตท. (Transmission pipeline) ไปยังลูกค้าในเขตอุตสาหกรรมต่าง ๆ ผ่านบริษัท กัลฟ์
ดับบลิวเอชเอ เอ็มที จำกัด ก๊าซธรรมชาติ จำกัด และบริษัท ปตท. จำกัด ก๊าซธรรมชาติ จำกัด
ซึ่งทุกโครงการได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

(2) โครงการท่าเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG Terminal)

ตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ภายใต้สัญญาร่วมทุนระหว่างภาครัฐและ
เอกชนกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) ซึ่งมีระยะเวลา 35 ปี โดยโครงการดังกล่าว
แบ่งเป็น 2 ส่วนงาน ได้แก่ ระยะเวลาที่ 1 งานออกแบบและก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)
(รายละเอียดปรากฏในหัวข้อธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค) และระยะเวลาที่ 2 งานออกแบบ
ก่อสร้าง และประกอบกิจการท่าเทียบเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (Superstructure)
บนพื้นที่ถมทะเลประมาณ 200 ไร่ โดยปัจจุบัน โครงการดังกล่าวได้รับการบรรจุอยู่ในแผนโครงสร้าง
พื้นฐานก๊าซธรรมชาติของประเทศ และกำลังอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ

(3) โครงการจัดหาและค้าส่งก๊าซธรรมชาติ

ดำเนินการผ่าน บริษัท กัลฟ์ แอลเอ็นจี จำกัด (GLNG) ซึ่งได้รับใบอนุญาตให้จัดหาและค้าส่ง
ก๊าซธรรมชาติจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) เพื่อจำหน่ายก๊าซธรรมชาติให้กับ
โรงไฟฟ้า IPP และโรงไฟฟ้า SPP และผู้ประกอบการจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติทางท่อที่อยู่
ภายใต้การดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในปริมาณไม่เกิน 6.4 ล้านตันต่อปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัท หินกองเพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (HKH) ซึ่งได้รับใบอนุญาตจัดหา
และค้าส่งก๊าซธรรมชาติจาก กกพ. ในปริมาณไม่เกิน 1.4 ล้านตันต่อปี เพื่อจำหน่ายและจัดส่ง
ก๊าซธรรมชาติให้กับโครงการโรงไฟฟ้าหินกองเพาเวอร์ (HKP) และได้เริ่มนำเข้าก๊าซธรรมชาติเหลวครั้งแรก
ในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2567

16.1.2 ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค

บริษัทฯ มุ่งเน้นโครงการที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ ที่เป็นรากฐานใน
การพัฒนาประเทศไทยในมิติต่าง ๆ ตามนโยบายของรัฐบาล ทั้งด้านคุณภาพชีวิตของประชาชน การเชื่อมต่อ
การเดินทาง และด้านเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยโครงการโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคที่
กลุ่มบริษัทฯ 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 ลงทุนใน Gulf MTP LNG Terminal Company (“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 และมีถึงเก็บสินค้าเหลวที่มีปริมาณความจรรวม 723,800 ลูกบาศก์เมตร

(ง) โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบัง ระยะที่ 3 ในส่วนของท่าเทียบเรือ F

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท จีพีซี อินเตอร์เนชั่นแนล 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 ที่อู่

(จ) โครงการระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและระบบผลิตน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ให้แก่โครงการ One Bangkok

บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท แบล็คค็อก สมาร์ท เพาเวอร์ จำกัด (BSP) และบริษัท แบล็คค็อก สมาร์ท ดีซีเอส จำกัด (BSD) ผ่านบริษัท แบล็คค็อก สมาร์ท เอ็นเนอร์จี 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 เพื่อใช้ในระบพหอลล์เย็นของการผลิตน้ำเย็นของโครงการ โครงการดังกล่าวมีกำลังผลิตติดตั้งประมาณ 38,000 ตันความเย็น และมีสัญญาซื้อขายน้ำเย็นแบบรวมศูนย์ระยะยาว (Utility Development Agreement)

16.1.3 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 (ปลดระวางแล้วจำนวน 4 ดวง) และในปัจจุบัน THCOM กำลังต่อยอดจากธุรกิจดาวเทียมไปสู่เทคโนโลยีอวกาศใหม่ ผ่านการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจกับผู้ให้บริการดาวเทียมวงโคจรระดับต่ำ (Low Earth Orbit Satellite) การพัฒนาแพลตฟอร์มเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลเชิงพื้นที่ (Earth Observation) และการพัฒนาแพลตฟอร์มคาร์บอนเครดิตเพื่อใช้ในการสำรวจสิทธิที่เกิดจากการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกหรือก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ออกสู่สิ่งแวดล้อม 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 ปัจจุบัน แพลตฟอร์มซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของ 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”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะตอบสนองความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นของลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศในการบริการจัดการข้อมูลและจัดเก็บข้อมูลที่ได้มาตรฐานระดับสากล ทั้งนี้ ศูนย์ข้อมูลดังกล่าวอยู่ระหว่างการก่อสร้าง และจะมีขนาด 25 เมกะวัตต์ในระยะแรก

(ง) **ธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ (Cloud)**

กลุ่มบริษัทฯ ได้ร่วมมือกับบริษัท กูเกิล เอเชีย แปซิฟิก จำกัด ในการดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบ Google Distributed Cloud air-gapped ซึ่งเป็นระบบคลาวด์ที่มีเสถียรภาพและความปลอดภัยของข้อมูลสูง อยู่ภายใต้ขอบเขตข้อบังคับทางกฎหมายของประเทศ และได้รับการออกแบบมาเพื่อใช้งานในสภาพแวดล้อมที่ไร้ซึ่งการเชื่อมต่อกับเครือข่ายอินเทอร์เน็ตสาธารณะโดยสิ้นเชิง โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมที่ต้องจัดเก็บและประมวลผลข้อมูลที่มีความสำคัญหรือเป็นความลับ เช่น การให้บริการทางการแพทย์ พลังงานและสาธารณูปโภค หรือการให้บริการด้านความปลอดภัยสาธารณะ โดยศูนย์ข้อมูลของ GSA DC สามารถรองรับการติดตั้งระบบคลาวด์ดังกล่าวในขอบเขตความร่วมมือนี้ได้ด้วย

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลบริษัทฯ เพิ่มเติมได้ในบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ

16.2 **ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสล่าสุด**

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ตามงบการเงินสำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และไตรมาสที่สอง สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

(ก) **สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ**

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2564	2565	2566	2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19,846.8	39,193.7	36,055.2	31,942.5
เงินฝากสถาบันการเงินระยะสั้นที่ใช้เป็นหลักประกัน	2,786.7	3,015.2	5,947.4	6,276.3
ลูกหนี้การค้า	9,568.9	18,998.8	21,164.8	24,430.6
ลูกหนี้สัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าส่วนที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	596.3	1,039.6	1,677.4	2,022.3
ลูกหนี้อื่น	1,392.2	2,979.6	2,898.1	4,779.6
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันส่วนที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	-	52.6	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	2,313.7	3,133.8	1,804.8	2,164.5
สินค้าคงเหลือ	1,302.6	1,560.7	2,957.6	2,982.4
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	1,004.0	275.4	181.4	739.8

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่
	2564	2565	2566	30 มิถุนายน
				2567
เงินฝากสถาบันการเงินที่ใช้เป็นหลักประกัน	1,319.9	1,285.7	1,321.7	1,375.2
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	3,340.5	11,811.7	10,969.7	10,988.4
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	130,220.6	142,005.7	145,927.1	146,825.5
เงินลงทุนในการร่วมค้า	5,352.8	18,928.1	34,805.3	37,275.7
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	1,267.5	1,755.4	1,889.4	2,574.0
ลูกหนี้สัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	20,334.8	38,644.1	57,018.6	64,402.2
ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน	334.4	4,613.9	9,155.3	11,592.9
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6,655.1	16,444.8	20,883.9	24,948.6
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	112.6	3,267.0	3,282.0	3,283.5
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,016.7	2,142.3	2,016.0	960.9
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	130,128.0	99,554.7	90,222.0	93,202.3
สินทรัพย์สิทธิการใช้	656.8	2,353.5	1,929.0	1,876.2
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18,964.4	3,873.0	5,958.4	5,822.6
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,896.5	731.8	827.2	734.7
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	85.9	28.1	205.4	207.6
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	176.2	482.9	416.9	443.2
รวมสินทรัพย์	362,673.8	418,172.0	459,514.2	481,851.5
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	9,927.0	6,669.0	4,400.0	7,000.0
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	70.6	-	389.2	-
เจ้าหนี้การค้า	3,080.4	7,484.1	9,390.8	12,262.2
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8,155.3	7,736.4	7,414.5	9,112.4
เจ้าหนี้อื่น	3,574.4	5,682.7	5,759.1	6,230.8
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,004.0	18,134.3	23,138.8	18,488.4
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	76.0	363.4	252.6	252.4
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,524.0	4,499.1	14,497.6	21,997.5
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	92.1	59.7	44.6	272.9
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	512.3	1,239.6	335.9	201.4
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	-	3,199.1	264.6	282.7
เจ้าหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	700.6	1,392.1	1,990.8	2,039.9
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	9,169.3	1,662.8	1,547.1	1,668.8
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	138,761.2	119,176.4	120,159.9	121,849.5
หนี้สินตามสัญญาเช่า	666.9	1,791.4	1,581.7	1,550.2

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2564	2565	2566	2567
หุ้นกู้	64,534.4	99,931.3	120,429.7	130,429.5
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,821.8	1,683.7	1,899.4	2,302.0
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	259.7	677.8	735.5	771.9
ประมาณการหนี้สินค่าริ้อถอน	2,234.6	987.6	1,178.0	1,261.9
รวมหนี้สิน	255,164.7	282,370.4	315,409.7	337,974.2
ทุนจดทะเบียน	11,733.2	11,733.2	11,733.2	11,733.2
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	11,733.1	11,733.1	11,733.1	11,733.1
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	51,822.1	51,822.1	51,822.1	51,822.1
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(316.2)	(316.2)	(316.2)	(316.2)
ส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น/ส่วนได้เสียในบริษัทย่อย	1,489.8	1,489.8	1,489.8	1,489.8
กำไรสะสม - ทุนสำรองตามกฎหมาย	951.6	1,173.3	1,173.3	1,173.3
กำไรสะสม - ที่ยังไม่ได้จัดสรร	35,979.6	41,886.7	49,717.4	47,575.1
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(5,064.0)	2,998.1	965.5	2,011.0
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	96,595.9	110,787.0	116,585.0	115,488.3
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10,913.2	25,014.6	27,519.5	28,389.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	107,509.1	135,801.5	144,104.5	143,877.3
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	362,673.8	418,172.0	459,514.2	481,851.5

ที่มา: งบการเงินของบริษัทฯ

(ข) สรุปสาระสำคัญของงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2566	2567	2566	2567
รายได้จากการขาย	45,372.8	84,423.6	100,713.2	52,821.8	55,327.9
รายได้ตามสัญญาเช่าภายใต้สัญญา- ซื้อขายไฟฟ้า	1,457.6	4,812.7	8,039.0	3,616.9	5,366.2
รายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน	162.7	4,211.8	4,194.9	2,161.2	2,161.8
รายได้ค่าบริการจัดการ	474.1	702.8	1,107.3	370.0	335.1
รายได้รวม	47,467.3	94,150.9	114,054.4	58,969.9	63,191.0
ต้นทุนขาย	(34,026.8)	(70,530.7)	(87,700.6)	(46,054.9)	(49,296.9)
ต้นทุนค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน	(146.1)	(3,887.2)	(3,871.0)	(1,988.2)	(1,988.7)
ต้นทุนค่าบริการจัดการ	(215.1)	(293.1)	(450.0)	(172.9)	(146.2)
กำไรขั้นต้น	13,079.3	19,439.9	22,032.8	10,753.9	11,759.1
ดอกเบี้ยรับ	83.2	243.0	1,938.6	868.7	1,398.5
รายได้อื่น	7.6	606.5	687.0	509.0	206.1

รายละเอียด	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2566	2567	2566	2567
เงินปันผลรับ	2,425.7	75.8	270.7	154.4	100.9
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(2,297.4)	(2,954.6)	(3,915.3)	(1,668.3)	(1,677.9)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	(1,074.8)	(627.3)	(808.5)	(449.0)	(731.6)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	12,223.6	16,783.3	20,205.3	10,168.7	11,055.1
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	2,886.0	6,321.3	10,283.5	3,843.8	4,829.0
ต้นทุนทางการเงิน	(5,595.6)	(7,651.7)	(9,816.6)	(4,539.8)	(5,398.4)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	9,514.0	15,452.9	20,672.2	9,472.8	10,485.7
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(346.9)	(1,344.1)	(657.6)	(389.4)	(506.5)
กำไรสำหรับปี/งวด	9,167.1	14,108.8	20,014.7	9,083.4	9,979.2
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	7,670.3	11,417.6	14,857.7	6,734.9	8,239.8
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,496.8	2,691.2	5,156.9	2,348.4	1,739.4

ที่มา: งบการเงินของบริษัทฯ

16.3 คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(ก) สรุปผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	Q4'65	Q3'66	Q4'66	เปลี่ยนแปลง		2565	2566	เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%QoQ	%YoY	ล้านบาท	ล้านบาท	
รายได้จากการขาย สัญญาเช่า ธุรกิจดาวเทียม ค่าบริการ และการก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน	26,888	27,419	27,665	0.9%	2.9%	94,151	114,054	21.1%
รายได้อื่น	718	748	616	-17.7%	-14.2%	925	2,896	213.0%
รายได้รวม	27,606	28,168	28,281	0.4%	2.4%	95,076	116,951	23.0%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	2,511	2,507	3,933	56.9%	56.6%	6,321	10,284	62.7%
EBITDA⁽¹⁾	8,229	9,364	9,242	-1.3%	12.3%	29,138	35,370	21.4%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	7,483	4,273	6,658	55.8%	-11.0%	14,109	20,015	41.9%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,406	3,360	4,763	41.7%	-11.9%	11,418	14,858	30.1%
หัก: กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิที่กระทบบริษัทใหญ่	1,864	(790)	625	179.1%	-66.5%	(690)	(576)	16.4%
หัก: กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(51)	(52)	(80)	-52.5%	-56.5%	9	(210)	-2,330.4%
กำไรจากการดำเนินงาน (core profit)⁽²⁾	3,593	4,203	4,217	0.3%	17.4%	12,098	15,644	29.3%
กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า ⁽³⁾	1,594	2,791	3,193	14.4%	100.3%	6,665	10,175	52.7%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.46	0.29	0.41	43.0%	-11.4%	0.97	1.27	30.5%

⁽¹⁾ EBITDA = กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ("FX") และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วม และการร่วมค้า

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

- (2) กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) = กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ไม่รวมผลกระทบจาก FX และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วม และการร่วมค้า
- (3) กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า = ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า ไม่รวมผลกระทบจาก FX และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วม และการร่วมค้า

รายได้แบ่งตามประเภทธุรกิจ	Q4'65	Q3'66	Q4'66	เปลี่ยนแปลง		2565	2566	เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%QoQ	%YoY	ล้านบาท	ล้านบาท	%YoY
ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ	22,398	24,833	24,857	0.1%	11.0%	80,750	103,727	28.5%
ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน	2,587	626	745	19.0%	-71.2%	8,486	2,399	-71.7%
ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค	1,700	1,160	873	-24.8%	-48.6%	4,212	4,195	-0.4%
ธุรกิจดาวเทียม	-	623	629	1.1%	n.a.	-	2,627	n.a.
รายได้ค่าบริการจัดการ	204	177	560	216.8%	175.2%	703	1,107	57.6%
รายได้อื่น	718	748	616	-17.7%	-14.2%	925	2,896	213.0%
รายได้รวม	27,606	28,168	28,281	0.4%	2.4%	95,076	116,951	23.0%

รายได้รวมจากการดำเนินธุรกิจในปี 2566 อยู่ที่ 116,951 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.0 เมื่อเทียบกับปี 2565 ประกอบไปด้วย

- (1) รายได้จากธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ อยู่ที่ 103,727 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.5 เมื่อเทียบกับปี 2565 จากการรับรู้รายได้ของโครงการ GSRC หน่วยที่ 3-4 และโครงการ GPD หน่วยที่ 1-2 ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ไประหว่างปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ ซึ่งสามารถชดเชยผลกระทบจากราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยต่อหน่วยให้แก่ กฟผ. ที่ลดลงตามทิศทางเดียวกับราคาค่าก๊าซได้ทั้งหมด
- (2) รายได้จากธุรกิจพลังงานหมุนเวียน อยู่ที่ 2,399 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 71.7 เมื่อเทียบกับปี 2565 สาเหตุหลักมาจากการลดสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม BKR2 เหลือ 24.99% ทำให้บริษัทฯ รับรู้เป็นส่วนแบ่งกำไร แทนการรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของโครงการเข้ามาในงบการเงินรวม นับตั้งแต่มกราคม 2566 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม รายได้ของโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทย ปรับเพิ่มขึ้นจากค่า Ft และการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น ของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคาภายใต้ GULF1 และในประเทศไทยเวียดนาม รวมทั้งรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากโครงการพลังงานลม MKW ที่เปิดดำเนินการเพิ่มเติม
- (3) รายได้จากธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค อยู่ที่ 4,195 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปี 2565 จากความคืบหน้าของงานก่อสร้างโครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรม MTP3 ในส่วนของงานถมทะเล ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกันกับปีก่อนหน้า
- (4) รายได้จากธุรกิจดาวเทียม อยู่ที่ 2,627 ล้านบาท โดยรับรู้รายได้จาก THCOM เข้ามาในงบการเงินรวม ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 เป็นต้นมา

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าในปี 2566 อยู่ที่ 10,175 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.7 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยได้รับส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นจาก INTUCH, บริษัท กัลฟ์ กันกุล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“GGC”), บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“PTT NGD”), TTT และ Duqm Integrated Power and Water Project (“DIPWP”)

กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ในปี 2566 เท่ากับ 15,644 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยหลักมาจากการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโครงการโรงไฟฟ้า GPD หน่วยที่ 1-2 ประกอบกับโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ SPPs มีผลการดำเนินงานฟื้นตัวจากต้นทุนก๊าซที่ลดลง รวมถึงรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าเพิ่มขึ้นด้วย

ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่กระทบบริษัทใหญ่ และขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า รวมเป็นผลขาดทุนสุทธิ 786 ล้านบาท เทียบกับปี 2565 ที่มีขาดทุนจากรายการดังกล่าว 680 ล้านบาท จึงส่งผลให้ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2566 เท่ากับ 14,858 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.1 เมื่อเทียบกับปี 2565

(ข) สรุปฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 459,514 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 จาก 31 ธันวาคม 2565 เป็นผลมาจากเงินลงทุนใน โครงการ Jackson และโครงการโรงไฟฟ้าหลวงพระบาง ความคืบหน้าในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า GPD หน่วยที่ 3-4 ลูกหนี้จากสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า จากโครงการโรงไฟฟ้า GPD หน่วยที่ 1-2 ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในระหว่างปี ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทานเพิ่มขึ้นจากความคืบหน้าของงานถมทะเลของโครงการท่าเรืออุตสาหกรรม MTP3 และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อใช้ขยายธุรกิจ

หนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 315,410 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 จาก 31 ธันวาคม 2565 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในการขยายธุรกิจ และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นโดยหลักจากการเบิกเงินกู้ของโรงไฟฟ้า GPD

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 144,104 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 จาก 31 ธันวาคม 2565 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ หักด้วยเงินปันผลจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิ (รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต้องดำรงตามข้อกำหนดสิทธิ อยู่ที่ 1.69 เท่า ซึ่งต่ำกว่าเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดสำหรับหุ้นกู้ของบริษัทฯ ที่ 3.50 เท่า

(ค) สรุปผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	Q2'66	Q1'67	Q2'67	เปลี่ยนแปลง		6M'66	6M'67	เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%QoQ	%YoY	ล้านบาท	ล้านบาท	%YoY
รายได้จากการขาย สัญญาเช่า ธุรกิจดาวเทียม ค่าบริการ และการก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน	32,557	31,599	31,592	0.0%	-3.0%	58,970	63,191	7.2%
รายได้อื่น	951	681	1,024	50.4%	7.7%	1,532	1,705	11.3%
รายได้รวม	33,508	32,280	32,617	1.0%	-2.7%	60,502	64,896	7.3%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	1,754	1,789	3,041	70.0%	73.3%	3,844	4,829	25.6%
EBITDA⁽¹⁾	8,620	9,427	10,244	8.7%	18.8%	16,763	19,671	17.3%

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	Q2'66	Q1'67	Q2'67	เปลี่ยนแปลง		6M'66	6M'67	เปลี่ยนแปลง
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	3,892	4,023	5,956	48.1%	53.0%	9,083	9,979	9.9%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,885	3,499	4,741	35.5%	64.3%	6,735	8,240	22.3%
หัก: กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิที่ กระทบบริษัทใหญ่	(681)	(593)	(93)	84.2%	86.3%	(411)	(687)	-67.0%
หัก: กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตรา สารอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า	10	(60)	56	n.a.	468.1%	(77)	(4)	94.2%
กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ⁽²⁾	3,556	4,152	4,779	15.1%	34.4%	7,224	8,931	23.6%
กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ของ บริษัทร่วมและการร่วมค้า ⁽³⁾	2,153	2,640	2,970	12.5%	38.0%	4,191	5,611	33.9%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.25	0.30	0.40	33.3%	62.7%	0.57	0.70	21.9%

⁽¹⁾ EBITDA = กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ("FX") และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วม และการร่วมค้า

⁽²⁾ กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) = กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ไม่รวมผลกระทบจาก FX และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วม และการร่วมค้า

⁽³⁾ กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า = ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วมและการร่วมค้า ไม่รวมผลกระทบจาก FX และกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วม และการร่วมค้า

รายได้แบ่งตามประเภทธุรกิจ	Q2'66	Q1'67	Q2'67	เปลี่ยนแปลง		6M'66	6M'67	เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%QoQ	%YoY	ล้านบาท	ล้านบาท	%YoY
ธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ	29,764	28,819	29,105	1.0%	-2.2%	54,037	57,924	7.2%
ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน	483	869	655	-24.6%	35.6%	1,028	1,523	48.2%
ธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและ สาธารณูปโภค	1,487	1,133	1,029	-9.2%	-30.8%	2,161	2,162	0.0%
ธุรกิจดาวเทียม	639	609	638	4.9%	-0.1%	1,374	1,247	-9.3%
รายได้ค่าบริการจัดการ	183	170	165	-2.5%	-9.8%	370	335	-9.4%
รายได้อื่น	951	681	1,024	50.4%	7.7%	1,532	1,705	11.3%
รายได้รวม	33,508	32,280	32,617	1.0%	-2.7%	60,502	64,896	7.3%

รายได้รวมจากการดำเนินงานธุรกิจในปี 6M'2567 อยู่ที่ 64,896 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 เมื่อเทียบกับ 6M'2566 ประกอบไปด้วย

- (1) รายได้จากธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติ อยู่ที่ 57,924 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 เมื่อเทียบกับ 6M'2566 โดยหลักเป็นผลจากการเปิดดำเนินการของโครงการโรงไฟฟ้า GPD หน่วยที่ 2-3 ประกอบกับโครงการโรงไฟฟ้า GSRC มีปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. เพิ่มขึ้น ตามปริมาณความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศที่สูงขึ้น ซึ่งปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น สามารถชดเชยผลกระทบจากราคาขายไฟฟ้าเฉลี่ยที่ปรับลดลงตามทิศทางเดียวกับต้นทุนก๊าซธรรมชาติ และค่า Ft รวมถึงผลกระทบจากโรงไฟฟ้า SPP ภายใต้กลุ่ม GMP ที่หยุดซ่อมบำรุงมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนได้ทั้งหมด
- (2) รายได้จากธุรกิจพลังงานหมุนเวียน อยู่ที่ 1,523 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.2 เมื่อเทียบกับ 6M'2566 จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม Mekong Wind ที่เปิดดำเนินการครบทุกหน่วยการผลิต ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2566 และบริษัทย่อย GULF1 ที่มีรายได้เพิ่มขึ้นจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงาน

แสดงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคาที่ทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ การให้บริการก่อสร้างโครงการ และการจำหน่ายแผงพลังงานแสงอาทิตย์ให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรม ซึ่งปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น สามารถชดเชยรายได้ของโรงไฟฟ้าชีวมวล GCG ที่ลดลงจากผลกระทบของค่า Ft ขายส่งที่ปรับตัวลดลงได้ทั้งหมด

- (3) รายได้จากธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภค อยู่ที่ 2,162 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับ 6M'2566 โดยเป็นรายได้สำหรับโครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรม MTP3 ในส่วนของงานถมทะเล ซึ่งมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2567 ทั้งนี้ การบันทึกรายได้ดังกล่าวเป็นการบันทึกรายได้ตามสัดส่วนความคืบหน้าในการพัฒนาโครงการในแต่ละงวด ตามการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (TFRIC 12)
- (4) รายได้จากธุรกิจดาวเทียม อยู่ที่ 1,247 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 เมื่อเทียบกับ 6M'2566 โดยหลักเป็นผลจากการให้บริการ broadband ของลูกค้าไทยคม 4 ที่ลดลงตามสัญญา ประกอบกับในไตรมาส 1 ปี 2566 มีการรับรู้ค่าจ้างที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวจากการบริหารจัดการสถานีภาคพื้นดินให้แก่ Globalstar

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าใน 6M'2567 อยู่ที่ 4,829 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.6 เมื่อเทียบกับ 6M'2566 โดยหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรของ INTUCH จำนวน 3,177 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรของ PTT NGD จำนวน 589 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัท กัลฟ์ เจพี จำกัด ("GJP") จำนวน 519 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรของ DIPWP จำนวน 318 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัท หินกองเพาเวอร์ จำกัด ("HKP") จำนวน 287 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรของ GGC จำนวน 268 ล้านบาท

กำไรจากการดำเนินงาน (core profit) ใน 6M'2567 เท่ากับ 8,931 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.6 เมื่อเทียบกับ 6M'2566 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ผลกำไรจากโครงการโรงไฟฟ้า GPD หน่วยที่ 2-3 ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2566 และวันที่ 31 มีนาคม 2567 ตามลำดับ และการรับรู้ส่วนแบ่ง core profit จากบริษัทร่วมและการร่วมค้าเพิ่มขึ้น โดยหลักจาก INTUCH, GJP, PTT NGD และ HKP ทั้งนี้ ใน 6M'2567 บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่กระทบบริษัทใหญ่ และกำไรจากตราสารอนุพันธ์ของบริษัทร่วมและการร่วมค้า รวมเป็นผลขาดทุนสุทธิ 691 ล้านบาท เทียบกับ 6M'2566 ที่มีขาดทุนจากรายการดังกล่าวจำนวน 488 ล้านบาท จึงส่งผลให้ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ใน 6M'2567 เท่ากับ 8,240 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.3 เมื่อเทียบกับ 6M'2566

- (ง) สรุปฐานะการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

สินทรัพย์รวม ณ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 481,852 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.9% จาก 31 ธันวาคม 2566 เป็นผลมาจากลูกหนี้จากสัญญาเช่าภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจากโครงการโรงไฟฟ้า GPD หน่วยที่ 3 ซึ่งเปิดดำเนินการในวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นตามทิศทางเดียวกับปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทานเพิ่มขึ้นจากความคืบหน้าของงานถมทะเลของโครงการท่าเรืออุตสาหกรรม MTP3 และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

หนี้สินรวม ณ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 337,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.2% จาก 31 ธันวาคม 2566 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ ในเดือนเมษายน 2567 และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นไปตามการบริหารจัดการกระแสเงินสดระยะสั้นของบริษัทฯ รวมถึงเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นตามทิศทางเดียวกับปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 143,877 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับ 31 ธันวาคม 2566 โดยเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ และการเพิ่มขึ้นของมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย และเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งรับรู้ตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ทัดด้วยการจ่ายเงินปันผล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิ (รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต้องดำรงตามข้อกำหนดสิทธิ อยู่ที่ 1.85 เท่า ซึ่งต่ำกว่าเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดสำหรับหุ้นกู้ของบริษัทฯ ที่ 3.50 เท่า

16.4 ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

ความเสี่ยง	คำอธิบาย (สาเหตุและผลกระทบ)	แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยง
1. การเปลี่ยนแปลงสภาพแวดล้อมทางการแข่งขันหรือข้อบังคับ	เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงขยายไปยังพื้นที่และธุรกิจใหม่ จึงต้องเตรียมพร้อมที่จะรับมือกับบริบททางธุรกิจใหม่ ๆ ซึ่งรวมถึงความแตกต่างของกฎหมาย ข้อบังคับมาตรฐาน และความคาดหวัง ในขณะที่เดียวกัน บริบททางธุรกิจในปัจจุบันก็อาจเปลี่ยนไปจากข้อบังคับที่เปลี่ยนแปลง และ/หรือเข้มงวดหรือซับซ้อนขึ้น นอกจากนี้ สภาพแวดล้อมทางการแข่งขันอาจเปลี่ยนไปเมื่อมีการพัฒนาเทคโนโลยีและกระบวนการใหม่ ๆ มีผู้เล่นใหม่เข้าสู่ตลาด หรือผู้เล่นเดิมเปลี่ยนกลยุทธ์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในบริบทของความยั่งยืนที่รัฐบาลทั่วโลกเริ่มมีการพัฒนาและดำเนินการด้านกฎหมายและข้อบังคับอย่างชัดเจนและเข้มงวดมากขึ้น อาทิ ประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ มลภาวะ สิทธิมนุษยชน สิทธิแรงงาน และความโปร่งใสทางการเงิน รวมถึงการปรับนโยบายและระเบียบปฏิบัติของบริษัทต่าง ๆ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว	บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ โดยมอบหมายให้ทุกฝ่าย/หน่วยงานติดตามอย่างใกล้ชิด รวมถึงเข้าร่วมการประชุมของการกำหนดนโยบายหรือข้อบังคับเพื่อทำความเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นก่อนมีการบังคับใช้จริง และจัดการแลกเปลี่ยนความรู้ระหว่างหน่วยงาน เพื่อให้มั่นใจว่าทุกคนในองค์กรมีความตระหนักและเตรียมพร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือข้อบังคับใด ๆ ทั้งนี้ บริษัทฯ ส่งเสริมให้มีการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งในระดับประเทศและระดับโลกเพื่อเรียนรู้จากความเชี่ยวชาญของพันธมิตรและความเข้าใจต่อบริบทของท้องถิ่น ๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีกระบวนการและแนวทางสนับสนุนการตรวจสอบสถานะกิจการ (due diligence) ที่ละเอียดถี่ถ้วนสำหรับโครงการที่เป็นไปได้ทางธุรกิจ โดยในปี 2566 บริษัทฯ มีการปรับปรุงกลยุทธ์ด้าน ESG เพื่อให้มั่นใจว่าทิศทางธุรกิจนั้นสอดคล้องกับวาระระดับโลกด้านความยั่งยืน
2. การไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้ตามแผน	บริษัทฯ มีความตั้งใจจัดหาเงินทุนที่ได้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ดีที่สุดสำหรับโครงการของบริษัทฯ ทั้งนี้ มีหลายปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อข้อกำหนดและเงื่อนไขเหล่านี้ เช่น แนวโน้มของตลาดหรือนโยบายการลงทุนอื่น ๆ สถาบันการเงินและนักลงทุนเริ่มนำเกณฑ์ด้าน ESG มาเป็นส่วนหนึ่งของเกณฑ์การตัดสินใจให้กู้หรือลงทุน รวมถึงในประเทศไทยได้มีความร่วมมือระหว่าง	บริษัทฯ ติดตามปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อการจัดหาเงินทุนอย่างใกล้ชิด อาทิ เศรษฐกิจมหภาค แนวโน้มของตลาดนโยบายการให้กู้และนโยบายการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ มาตรฐาน ESG พัฒนาการของเครื่องมือทางการเงิน และประเด็นอื่น ๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ ทำงานอย่างใกล้ชิดกับผู้ให้กู้และนักลงทุนเพื่อทำความเข้าใจเรื่องความต้องการ เงื่อนไข นโยบาย และข้อกำหนดให้

ความเสี่ยง	คำอธิบาย (สาเหตุและผลกระทบ)	แนวทางบริหารจัดการความเสี่ยง
	<p>ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และสำนักงาน ก.ล.ต. ให้มีการประกาศใช้มาตรฐานการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมของประเทศไทย (Thailand Taxonomy) ซึ่งต่อไป ระดับความเสี่ยงที่นักลงทุนยอมรับได้อาจลดลงสำหรับโครงการบางประเภทที่ไม่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน ซึ่งอาจส่งผลให้การเติบโต และ/หรือ ช่องทางการจัดหาเงินทุน เป็นไปอย่างจำกัดในอนาคต</p>	<p>ยิ่งขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการศึกษาการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น ๆ เช่น การลงทุนโดยใช้เงินจากการขายสินทรัพย์ (asset recycling) หรือการเพิ่มทุน เพื่อกระจายแหล่งเงินทุน ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทฯ ได้เริ่มให้ความสำคัญมากขึ้นกับตัวเลือกการเงินเพื่อความยั่งยืน (sustainable finance) โดยได้มีการจัดทำกรอบหลักเกณฑ์การระดมทุนเพื่อโครงการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green financing framework) และมีการออกหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ของบริษัทฯ ครั้งแรกในไตรมาสที่ 1/2566</p>
<p>3. บุคคลภายนอก</p>	<p>บริษัทฯ มีการทำงานกับบุคคลภายนอกอย่างใกล้ชิด ทั้งพันธมิตรทางธุรกิจ คู่ค้า และผู้รับเหมา ดังนั้น จึงเป็นเรื่องสำคัญที่จะต้องทำให้แน่ใจว่านโยบายและกระบวนการของบุคคลภายนอกเหล่านั้นสอดคล้องกับของบริษัทฯ และผลิตภัณฑ์หรือบริการที่บุคคลภายนอกจัดหาให้เป็นไปตามมาตรฐานและข้อกำหนดของบริษัทฯ มิฉะนั้นอาจเกิดปัญหาในระหว่างการทำงาน เช่น อุบัติเหตุ ความเสียหาย หรือความล่าช้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินการตามระยะเวลาหรืองบประมาณที่กำหนด</p>	<p>บริษัทฯ มีการตรวจสอบอย่างรอบด้าน (due diligence) ก่อนที่จะเลือกพันธมิตรทางธุรกิจ คู่ค้า หรือผู้รับเหมา และมีจรรยาบรรณคู่ค้า ซึ่งกำหนดความคาดหวังสำหรับบุคคลภายนอกที่จะร่วมงานกับบริษัทฯ นอกจากนี้ ข้อกำหนดที่มีผลผูกพันจะถูกรวบรวมไว้ในเอกสารแสดงขอบเขตของงาน (terms of reference: TOR) สัญญา หรือข้อตกลงอื่น ๆ โดยมีทีมงานที่รับผิดชอบโดยเฉพาะในการจัดการสัญญา รวมทั้งติดตามการทำงานของบุคคลภายนอก เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทฯ ได้อย่างเคร่งครัด อีกทั้งบริษัทฯ ยังทำงานอย่างใกล้ชิดกับบุคคลภายนอกดังกล่าว เพื่อติดตามและทวนสอบคุณสมบัติทางเทคนิคของอุปกรณ์ ผลิตภัณฑ์ บริการ และกระบวนการต่าง ๆ เพื่อให้สามารถระบุปัญหาที่อาจเกิดขึ้นและร่วมกันพัฒนาแนวทางแก้ไขหรือมาตรการบรรเทาผลกระทบก่อนที่จะเกิดเหตุ โดยในปี 2566 บริษัทฯ ได้จัดทำแบบประเมินคู่ค้าด้าน ESG อย่างเป็นทางการ รวมถึงมีการจัดการอบรมคู่ค้าเรื่อง ESG เพื่อยกระดับการประเมินความเสี่ยงจากบุคคลภายนอก และเสริมความรู้ความเข้าใจเรื่องความคาดหวังและข้อกำหนดของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก</p>
<p>4. ความล้มเหลวของมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยทางข้อมูลและไซเบอร์</p>	<p>เมื่อโลกเป็นดิจิทัลมากขึ้น เทคโนโลยีจะยิ่งมีบทบาทมากขึ้นในทุกมิติของธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นการสื่อสาร การดำเนินงาน หรือการจัดการข้อมูล โดยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ เช่น ความเสียหายของโครงสร้างพื้นฐานหรือระบบที่สำคัญเนื่องจากไฟฟ้าดับ ซอฟต์แวร์ล่ม หรือมีการโจมตีทางไซเบอร์ ซึ่งอาจส่งผลการดำเนินงานหยุดชะงัก นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากข้อมูลส่วนบุคคลหรือข้อมูลรั่วไหล หรือสูญหาย ซึ่งเป็น</p>	<p>บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและแนวทางที่ชัดเจนในการบริหารจัดการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยเน้นที่ความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูลและความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ ด้วยการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซอฟต์แวร์ และระบบต่าง ๆ รวมทั้งการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่พัฒนาขึ้นตามมาตรฐานสากลอย่างเคร่งครัด เช่น กรอบ NIST</p>

ความเสี่ยง	คำอธิบาย (สาเหตุและผลกระทบ)	แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยง
	<p>ผลมาจากความเสียหายของโครงสร้างพื้นฐาน การโจมตีทางไซเบอร์ หรือการไม่ปฏิบัติตามนโยบายและระเบียบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ</p>	<p>Cybersecurity Framework และมาตรฐาน ISO27001 (สำหรับการจัดการความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูล) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังว่าจ้างบริษัทผู้เชี่ยวชาญเพื่อช่วยพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและระบบรักษาความมั่นคงปลอดภัย ตลอดจนมีแผนความต่อเนื่องด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งได้รับการทดสอบและปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้ง บริษัทฯ ยังส่งเสริมความตระหนักรู้ของพนักงานอย่างต่อเนื่องในฐานะด้านหน้า ด้วยการฝึกอบรมและสอบภาคบังคับอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทฯ ได้มีการเสริมความแข็งแกร่งของระบบจัดการข้อมูลเพื่อให้มั่นใจว่าเอกสารทั้งหมด (ทั้งเอกสารฉบับพิมพ์และในรูปแบบดิจิทัล) มีการจัดการด้วยระดับความปลอดภัยที่เหมาะสม</p>
<p>5. การบริหารทรัพยากรมนุษย์ที่ไม่เพียงพอ</p>	<p>เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายตัวอย่างรวดเร็ว ทำให้มีตำแหน่งงานเพิ่มจำนวนมากเพื่อรองรับโครงการใหม่และการเติบโตของธุรกิจหลักและธุรกิจใหม่ทั้งในและต่างประเทศ นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ มีการขยายไปยังธุรกิจใหม่ ทำให้ต้องมีการพัฒนาศักยภาพของพนักงานให้ทันท่วงที เพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานของบริษัทฯ มีความรู้และทักษะที่จำเป็นสำหรับธุรกิจใหม่หรือบริบทใหม่ เนื่องจากพนักงานถือเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทฯ ดังนั้น การบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์ที่ไม่เพียงพอหรือไม่มีประสิทธิภาพอาจเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินงานและการเติบโตของธุรกิจ</p>	<p>แนวทางการบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์ของบริษัทฯ มุ่งเน้นทั้งการดึงดูดและการรักษาบุคลากรที่มีศักยภาพ รวมถึงการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีกระบวนการเพื่อสนับสนุนการสรรหาเชิงรุกตามความต้องการเฉพาะของแต่ละหน่วยธุรกิจและหน่วยงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนพัฒนานุเคราะห์แบบต่อเนื่องที่ไม่เพียงให้ความรู้เฉพาะทางหรือความรู้ด้านเทคนิค แต่ยังพัฒนาทักษะด้านการจัดการและภาวะผู้นำ ซึ่งจะมีส่วนในการสนับสนุนการวางแผนสืบทอดตำแหน่งของบริษัทฯ อันจะส่งผลต่อความสำเร็จในระยะยาว อีกทั้ง บริษัทฯ ยังคงดำเนินการพัฒนากิจกรรมเพื่อสร้างความผูกพันของพนักงานอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการให้ค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่แข่งขันได้ เพื่อเพิ่มระดับความผูกพันของพนักงานและอัตราการรักษานุเคราะห์ให้อยู่ในระดับสูง โดยในปี 2566 บริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับระบบการพัฒนานุเคราะห์ให้ครอบคลุมประเด็นสำคัญทางธุรกิจและเทคนิคเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายตัวไปยังธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ</p>
<p>6. การกำกับดูแลและการควบคุมที่ไม่เพียงพอ</p>	<p>บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อป้องกันการประพฤติมิชอบทั้งโดยเจตนาและไม่เจตนา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงและการดำเนินการของบริษัทฯ การประพฤติมิชอบหมายถึงรวมถึงการให้สินบน การทุจริตคอร์รัปชัน การโจรกรรม หรือการฉ้อโกง ตลอดจนการละเมิดอื่น ๆ ซึ่งอาจทำให้สูญเสียความไว้วางใจของผู้มีส่วนได้เสีย และในบางกรณีอาจมี</p>	<p>บริษัทฯ มีการกำกับดูแลและการควบคุมภายในที่รัดกุม รวมถึงมีกระบวนการติดตามและตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอสำหรับประเด็นที่เกี่ยวข้องกับจรรยาบรรณซึ่งครอบคลุมจนถึงระดับคณะกรรมการบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงยกระดับการกำกับดูแลอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการต่อต้านการคอร์รัปชันให้สอดคล้องกับมาตรฐานระดับชาติและสากล ซึ่งรวมถึงการเข้าร่วมเป็นสมาชิกของแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) และข้อตกลง</p>

ความเสี่ยง	คำอธิบาย (สาเหตุและผลกระทบ)	แนวทางบริหารจัดการความเสี่ยง
	<p>โทษปรับ หรือถูกยึดใบอนุญาตประกอบธุรกิจ ดังนั้น สิ่งสำคัญไม่เพียงแต่ต้องมีการควบคุมที่เพียงพอเท่านั้น แต่ยังคงต้องดำเนินการให้มั่นใจว่ามีการกำกับดูแลที่เพียงพอด้วย</p>	<p>ระดับโลกของสหประชาชาติ (United Nations Global Compact: UNGC) อีกทั้งบริษัทฯ ดำเนินการประเมินความเสี่ยงด้านการคอร์รัปชันซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ และมีการตรวจสอบทั้งภายในและภายนอกอย่างอิสระและสม่ำเสมอ ขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังปลูกฝังวัฒนธรรมความรับผิดชอบต่อพนักงาน ผ่านการอบรมและสอบภาคบังคับเป็นประจำในหัวข้อจรรยาบรรณและจริยธรรมธุรกิจ การต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน ตลอดจนกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทฯ ได้ขยายกระบวนการข้างต้นให้ครอบคลุมไปถึงการตรวจสอบด้าน ESG และการตรวจเยี่ยมสถานปฏิบัติการของคู่ค้า</p>
<p>7. เทคโนโลยีที่สร้างความเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ (disruptive technology) และการผลิตพลังงานแบบไม่รวมศูนย์ (decentralization of energy system)</p>	<p>เทคโนโลยีจะมีบทบาทมากขึ้นในภาคธุรกิจและชีวิตประจำวันโดยไม่ต้องสงสัย ด้วยอัตราการพัฒนาทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่รวดเร็ว อาจสามารถเปลี่ยนแปลงภาคอุตสาหกรรมทั้งหมดได้ภายในระยะเวลาอันสั้น เนื่องจากการประดิษฐ์ และ/หรือ การนำเทคโนโลยีหรือระบบใหม่ ๆ มาแทนการทำงานแบบเดิม ๆ สำหรับอุตสาหกรรมพลังงาน เทคโนโลยีที่สร้างความเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญอาจมาในหลายรูปแบบ ตั้งแต่ระบบกักเก็บพลังงานหรือแบตเตอรี่ที่มีประสิทธิภาพสูง การผลิตไฮโดรเจนสีเขียวต้นทุนต่ำ ปริมาณมาก ไปจนถึงศักยภาพในการชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าอย่างรวดเร็วสำหรับการเดินทางระยะไกล ด้วยความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีด้านพลังงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับแผงโซลาร์และระบบกักเก็บพลังงานขนาดเล็ก ทำให้ภาคครัวเรือนหรือองค์กรขนาดเล็กสามารถติดตั้งระบบแผงโซลาร์บนหลังคาได้มากขึ้น ซึ่งนำไปสู่การเพิ่มขึ้นของผู้บริโภคที่เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าได้เอง (prosumer) ประกอบกับความมุ่งมั่นของรัฐบาลไทยในการส่งเสริมพลังงานหมุนเวียนและลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจึงมีแนวโน้มว่าอุตสาหกรรมพลังงานในประเทศไทยจะมีการกระจายตัวมากขึ้นจากการกระจายการผลิตและการซื้อขายไฟฟ้าระหว่างผู้ผลิตและผู้บริโภคมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้ความต้องการใช้ไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายใหญ่อย่างบริษัทฯ ลดลง</p>	<p>บริษัทฯ ตระหนักดีว่าแหล่งผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่ยังคงมีความจำเป็น เพื่อตอบสนองความต้องการของอุตสาหกรรมและช่วงเวลาที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูง โดยการจัดส่งกระแสไฟฟ้าจะพิจารณาตามหลักเกณฑ์การส่งเดินเครื่องโรงไฟฟ้าตามลำดับที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2550 ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงเพิ่มการลงทุนในพลังงานหมุนเวียนและเทคโนโลยีชั้นนำสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติ เพื่อให้มั่นใจว่าโรงไฟฟ้าเหล่านี้สามารถดำเนินการด้วยประสิทธิภาพสูงสุดเมื่อเทียบกับโครงการโรงไฟฟ้าแบบดั้งเดิมอื่น ๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์เพื่อตอบสนองต่อตลาดรายย่อย และทำงานอย่างใกล้ชิดกับพันธมิตร เพื่อศึกษาเทคโนโลยีใหม่ ๆ เช่น เครื่องวัดหน่วยไฟฟ้าอัจฉริยะ (smart meter) แบตเตอรี่ และเครื่องมือดิจิทัล สำหรับอุตสาหกรรมพลังงาน</p>
<p>8. การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคจากการรับรู้</p>	<p>ในขณะที่ทั่วโลกมีความพยายามที่จะบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero) และผู้มีส่วนได้เสียจำนวนมากขึ้นที่กำลังประกาศและ</p>	<p>บริษัทฯ ตระหนักดีถึงโอกาสการเติบโตของธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและได้เริ่มดำเนินการตามแผนเพิ่มสัดส่วนโครงการพลังงานหมุนเวียนในธุรกิจทั้งหมดของ</p>

ความเสี่ยง	คำอธิบาย (สาเหตุและผลกระทบ)	แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยง
<p>เรื่องการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ</p>	<p>ให้คำมั่นในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของตนเอง ประกอบกับการพัฒนาข้อบังคับด้านสภาพภูมิอากาศในประเทศต่าง ๆ ที่เข้มงวดขึ้น อาทิ กลไกการปรับราคาคาร์บอนก่อนข้ามพรมแดนของสหภาพยุโรป และการขยายตัวของการซื้อขายคาร์บอนเครดิตและไปรับรองการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy Certificate: REC) ทั่วโลก เช่นการซื้อขาย RECs ผ่านระบบ I-RECs สำหรับผู้บริโภครลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกกลายเป็นสิ่งจำเป็นมากขึ้น แต่ในขณะเดียวกันผู้บริโภคก็สามารถมีส่วนร่วมในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกด้วยตนเองได้ง่ายขึ้น สำหรับผู้ใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรม การดำเนินการดังกล่าวมักจะเป็นไปเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขอบเขตที่ 2 และขอบเขตที่ 3 ด้วยการเปลี่ยนไปใช้แหล่งพลังงานที่สะอาดกว่าร่วมกับการชดเชยคาร์บอน (carbon offset) ด้วยเหตุนี้ ความต้องการพลังงานหมุนเวียน RECs และคาร์บอนเครดิตจะเติบโตอย่างมาก ไม่ใช่แค่ในยุโรปแต่รวมไปถึงศูนย์กลางอุตสาหกรรมต่าง ๆ รวมถึงไทยด้วย แม้ว่าแนวโน้มดังกล่าวอาจส่งผลให้ความต้องการผลิตไฟฟ้าแบบเดิมลดลง แต่ก็เป็นโอกาสในการขยายธุรกิจพลังงานหมุนเวียนได้</p>	<p>บริษัทฯ โดยตั้งเป้าหมายที่จะมีพลังงานหมุนเวียนคิดเป็นร้อยละ 40 ของกำลังการผลิตทั้งหมดของบริษัทฯ ภายในปี 2578 ด้วยการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม และพลังน้ำ ทั้งในและต่างประเทศ ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังวางรากฐานสำหรับการขึ้นทะเบียนและการซื้อขายคาร์บอนเครดิต และ RECs ที่เกิดจากโครงการของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินลงทุนจำนวน 120,000 ล้านบาท สำหรับการขยายธุรกิจฯ ใน 5 ปีข้างหน้า โดยการลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนคิดเป็นร้อยละ 60 ของเงินลงทุนทั้งหมดโดยประมาณ</p>

16.5 ประมาณทางการเงินในปัจจุบัน

- ไม่มี -

16.6 รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(ก) รายชื่อผู้บริหาร

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นางพรทิพา ชินเวชกิจวานิชย์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3.	นายบุญชัย ธีรชาติ	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4.	นางสาวยุพาพิน วงศ์วิวัฒน์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน
5.	นายรัฐพล ชื่นสมจิตต์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6.	นายทวี กูรมะโรหิต	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
7.	นายไอฟาร์ ศรีรัฐสุธา	ผู้อำนวยการด้านการบริหาร ฝ่ายบัญชี

ที่มา: ข้อมูลของบริษัทฯ ณ วันที่ 5 กันยายน 2567

(ข) รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	กลุ่มนายสารวัตร รัตนาวะดี	8,663,734,219	73.84
	- นายสารวัตร รัตนาวะดี	4,202,177,897	35.81
	- นางนลินี รัตนาวะดี ¹	23,300,000	0.20
	- บริษัท กัลฟ์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ²	570,054,777	4.86
	- Gulf Capital Holdings Limited ³	2,626,240,498	22.38
	- Gulf Investment and Trading Pte. Ltd. ⁴	1,241,961,047	10.59
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	328,831,566	2.80
3.	South East Asia UK (Type C) Nominees Limited	220,636,160	1.88
4.	บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	220,000,000	1.88
5.	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	145,539,022	1.24
6.	บริษัท สอนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	111,436,100	0.95
7.	สำนักงานประกันสังคม	95,744,200	0.82
8.	State Street Europe Limited	76,420,168	0.65
	รวม	9,862,341,435	84.06

ที่มา: ข้อมูลของบริษัท ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2567 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
หมายเหตุ:

- (1) นางนลินี รัตนาวะดี เป็นคู่สมรสของนายสารวัตร รัตนาวะดี
- (2) เป็นบริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายไทยถือหุ้นโดยนายสารวัตร รัตนาวะดี ร้อยละ 100.00
- (3) เป็นบริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายฮ่องกง โดยนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับผลประโยชน์ (Beneficiary) ทั้งนี้ ข้อมูลการถือหุ้นที่แสดงในตารางเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยตรงในบริษัท และโดยทางอ้อมผ่านคัสโตเดียน
- (4) เป็นบริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายสิงคโปร์ โดยนายสารวัตร รัตนาวะดี เป็นผู้รับผลประโยชน์ (Beneficiary) ทั้งนี้ ข้อมูลการถือหุ้นที่แสดงในตารางเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยตรงในบริษัท และโดยทางอ้อมผ่านคัสโตเดียน

16.7 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

- ไม่มี -

17. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

มูลค่าของหุ้นของ ADVANC ที่ได้มาจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC จะมีมูลค่าสูงสุดไม่เกินประมาณ 113,975 ล้านบาท (พิจารณาจากราคาเสนอซื้อหุ้น ADVANC ที่ราคาเสนอซื้อ 211.43 บาทต่อหุ้น ตามการปรับปรุงในข้อ 3.1.1 (ง) โดยบริษัทฯ จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามสัดส่วนที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจใช้แหล่งเงินทุนจากวงเงินสินเชื่อจากทั้งสถาบันการเงินในประเทศและสถาบันการเงินต่างประเทศ ในการชำระค่าหุ้นของ ADVANC ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ ADVANC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC แล้วเสร็จ บริษัทฯ หรือ NewCo อาจพิจารณาขายหุ้น ADVANC ที่ได้รับมาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ หรือ NewCo ตามความเหมาะสมและจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ส่วนมูลค่าของหุ้นของ THCOM ที่จะได้จากธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ จะมีมูลค่าสูงสุดประมาณ 6,976 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะจัดให้มีการจัดหาแหล่งเงินทุนอย่างเพียงพอสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามสัดส่วนที่ระบุในเอกสารคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจใช้แหล่งเงินทุนจากวงเงินสินเชื่อจากทั้งสถาบันการเงินในประเทศและสถาบันการเงินต่างประเทศ ในการชำระค่าหุ้นของ THCOM ให้แก่ผู้ถือหุ้นของ THCOM ที่ตอบรับคำเสนอซื้อ นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ บริษัทฯ หรือ NewCo อาจพิจารณาขายหุ้น THCOM ที่ได้รับมาจากการทำคำเสนอซื้อดังกล่าว เพื่อลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ หรือ NewCo ตามความเหมาะสมและจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

18. **คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยไม่มีคดีหรือข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่ถึงที่สุดตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้ (1) คดีที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นปีบัญชีล่าสุด (2) คดีที่มีผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้ และ (3) คดีที่ไม่ได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

สำหรับข้อพิพาททางกฎหมายของ THCOM สามารถศึกษาเพิ่มเติมได้จากแบบแสดงข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2566 (56-1 One Report) ของ THCOM ภายใต้อำนาจ “ข้อพิพาททางกฎหมาย”

19. **ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป**

รายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีการคิดราคาตามราคาตลาดหรือเป็นไปตามเกณฑ์ที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีตลาดรองรับ โดยมีเงื่อนไขต่าง ๆ ตามปกติธุรกิจ

รายการที่มีสาระสำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีดังต่อไปนี้

กิจการที่อาจมีความขัดแย้งและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
1. บริษัท โฟโมโตโร กรุ๊ป จำกัด (โฟโมโตโร) เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ▪ เจ้าหนี้อื่น 	29.6 6.8	15.9 1.3	<p>บริษัทฯ และบริษัทย่อยซื้ออาหารและเครื่องดื่มาจากบริษัท โฟโมโตโร กรุ๊ป จำกัด โดยมีราคาและเงื่อนไขการชำระเงินเป็นไปตามที่ผู้ขายขายให้กับบุคคลอื่น</p> <p>นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้บริการสถานที่เพื่อจัดเลี้ยงและสัมมนาจากบริษัท โฟโมโตโร กรุ๊ป จำกัด โดยราคาและเงื่อนไขที่ได้รับสามารถเทียบเคียงได้กับการจัดหาจากผู้ให้บริการรายอื่น</p>
2. บริษัท สโตนิฮิลล์ เอสเตท จำกัด (สโตนิฮิลล์) เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันและมีกรรมการร่วมกัน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ▪ เจ้าหนี้อื่น 	33.9 8.3	5.8 -	<p>บริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้บริการด้านสโมสกรักกีฬา ซื้ออาหารและเครื่องดื่มและใช้บริการสถานที่เพื่อจัดเลี้ยงจากบริษัท สโตนิฮิลล์ เอสเตท จำกัด โดยมีราคาและเงื่อนไขการชำระเงินเป็นไปตามที่ผู้ขายขายให้กับบุคคลอื่น</p>
3. Gulf International Investment Limited ("GIIL") เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันและมีกรรมการร่วมกัน	<ul style="list-style-type: none"> ▪ จำหน่ายเงินลงทุน 	693.3	-	<p>Gulf International Investment (Hong Kong) Limited บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิทั้งหมดที่ถือใน BAM Management US Holdings Inc. (Binance US) ให้แก่ GIIL ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ</p>

กิจการที่อาจมีความขัดแย้งและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
4. กลุ่มบริษัท มิตรชวย แอนด์ คัมปะนี ลิมิเต็ด (มิตรชวย) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท กอล์ฟ เอ็มพี จำกัด (“GMP”) และบริษัท อินดิเพนเดนท์ เพาเวอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“IPD”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ	▪ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4.2	2.1	GMP มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับค่าที่ปรึกษาในการดำเนินธุรกิจ การจัดหา และการรับบริการทางด้านวิศวกรรมจากกลุ่มบริษัท มิตรชวย แอนด์ คัมปะนี ลิมิเต็ด เป็นไปตามสัญญา ให้บริการระหว่าง GMP และบริษัท มิตรพาวเวอร์ แคปปิตอล (ไทยแลนด์) จำกัด และมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป
	▪ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4.2	2.1	IPD มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับค่าที่ปรึกษาในการดำเนินธุรกิจ การจัดหา และการรับบริการทางด้านวิศวกรรม จากกลุ่มบริษัท มิตรชวย แอนด์ คัมปะนี ลิมิเต็ด เป็นไปตามสัญญา ให้บริการระหว่าง IPD และบริษัท มิตรพาวเวอร์ แคปปิตอล (ไทยแลนด์) จำกัด และมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป
	▪ สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง ▪ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14.3 174.2	- 174.2	โครงการโรงไฟฟ้า IPP ภายใต้ IPD มีค่าที่ปรึกษาในการพัฒนาโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ซึ่งบันทึกเป็นต้นทุนงานระหว่างก่อสร้าง โดยจ่ายชำระให้แก่กลุ่มบริษัท มิตรชวย แอนด์ คัมปะนี ลิมิเต็ด เป็นไปตามสัญญา การให้บริการ และมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป

กิจการที่อาจมีความขัดแย้งและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
<p>5. กลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด มหาชน (“กลุ่มดับบลิวเอชเอ”) เป็นผู้ถือหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้า SPP 6 โครงการที่เป็นบริษัทย่อยของ GMP และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท กัลฟ์ ไซลาร์ จำกัด (GSL) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GULF1</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ต้นทุนจากการขายไฟฟ้า ▪ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ▪ เจ้าหนี้การค้า ▪ เจ้าหนี้อื่น ▪ รายได้จากการขายไฟฟ้า ▪ ลูกหนี้การค้า 	<p>173.0</p> <p>22.1</p> <p>17.8</p> <p>1.0</p> <p>13.1</p> <p>1.1</p>	<p>76.3</p> <p>11.9</p> <p>13.0</p> <p>3.7</p> <p>5.7</p> <p>2.1</p>	<p>โครงการโรงไฟฟ้า SPP ภายใต้ GMP</p> <p>- มีการใช้สาธารณูปโภค ค่าสิทธิในการใช้ทาง (Right of Way) ค่าบำบัดของเสีย ซึ่งบันทึกเป็นต้นทุนจากการขายไฟฟ้าและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งชำระให้กับกลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นอัตราเดียวกับที่กลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เรียกเก็บจากผู้ประกอบการรายอื่นในนิคมอุตสาหกรรม</p> <p>- มีรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่บริษัทในเครือของกลุ่มดับบลิวเอชเอ โดยเป็นไปตามสัญญาและมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป ไม่แตกต่างจากการขายไฟฟ้าให้ลูกค้ารายอื่น</p>
<p>6. กลุ่มบริษัท ไทยอินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด (ไฮเทค) เป็นผู้ถือหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้า SPP 2 โครงการที่เป็นบริษัทย่อยของ GMP</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ต้นทุนจากการขายไฟฟ้า ▪ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ▪ เจ้าหนี้การค้า ▪ เจ้าหนี้อื่น 	<p>60.2</p> <p>53.4</p> <p>9.4</p> <p>7.5</p>	<p>30.3</p> <p>23.9</p> <p>6.1</p> <p>4.2</p>	<p>โครงการโรงไฟฟ้า SPP ภายใต้ GMP</p> <p>มีการใช้สาธารณูปโภค ค่าสิทธิในการใช้ทาง (Right of Way) ค่าบำบัดของเสีย ซึ่งบันทึกเป็นต้นทุนจากการขายไฟฟ้าและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งชำระให้กับกลุ่มบริษัท ไทยอินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นอัตราเดียวกับที่กลุ่มบริษัท ไทยอินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด เรียกเก็บจากผู้ประกอบการรายอื่นในนิคมอุตสาหกรรม</p>

กิจการที่อาจมีความขัดแย้งและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567	
7. บริษัท พีทีที แทงค์ เทอร์มินัล จำกัด (พีทีทีแทงค์) เป็นผู้ถือหุ้นของ GMTP ซึ่ง เป็น บริษัทย่อยของ บริษัทฯ	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ต้นทุนค่าก่อสร้างตามสัญญาสัมปทาน ▪ สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง 	<p>24.3</p> <p>11.9</p>	<p>14.9</p> <p>6.0</p>	GMTP มีค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโครงการสำหรับค่าที่ปรึกษาในการดำเนินธุรกิจด้านเทคนิค การจัดหาและการเจรจาสัญญา และค่าธรรมเนียมการค้าประกัน เพื่อค้าประกันงานออกแบบและก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานจากบริษัท พีทีที แทงค์ เทอร์มินัล จำกัด เป็นไปตามสัญญาการให้บริการและมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป

มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อยนั้น จะต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติตามระเบียบวิธีการปฏิบัติงานของบริษัทฯ เช่นเดียวกับการทำธุรกรรมปกติ โดยเมื่อมีการเข้าทำรายการระหว่างกัน บริษัทฯจะเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้น ๆ เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นรายการค้าที่เกิดขึ้นตามปกติธุรกิจ ดังนั้น ธุรกรรมดังกล่าวจึงมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นอีกในอนาคต ทั้งนี้ นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันยังคงยึดหลักการเช่นเดียวกับปีที่ผ่านมา คือปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป อยู่บนพื้นฐานของความจำเป็น ไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างกัน และยึดถือประโยชน์ของบริษัทฯและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

20. **สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาจนถึง 30 มิถุนายน 2567**

(ก) สัญญาที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้น สัญญาผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าลงทุน สัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสัญญาการให้บริการ

ปี	รายละเอียดของการเข้าทำสัญญา
2565	<p><u>เดือนมกราคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท กัลฟ์ รีนิวเอเบิล เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (“Gulf Renewable Energy”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น เพื่อเข้าซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของบริษัท ออส เวสต์ ทู เอ็นเนอร์จี้ จำกัด ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัท เชียงใหม่ เวสต์ ทู เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (“CMWTE”) โดย CMWTE ได้สิทธิจากองค์การบริหารส่วนจังหวัดเชียงใหม่ในการบริหารจัดการระบบจัดการขยะมูลฝอย และมีแผนที่จะพัฒนาโรงไฟฟ้าขยะชุมชนขนาดเล็กมาก (VSPP) ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้งไม่ต่ำกว่า 9.5 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่อำเภอต๋อยสะเกิด จังหวัดเชียงใหม่ <p><u>เดือนกุมภาพันธ์</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ลงนามสัญญาร่วมพัฒนารูทกิจกับ Singtel และ ADVANC เพื่อร่วมกันพัฒนารูทกิจ Data Center ในประเทศไทย <p><u>เดือนเมษายน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท กัลฟ์ อินโนวา จำกัด (“Gulf Innova”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลงนามสัญญาผู้ถือหุ้น กับ Binance Capital Management Company Limited เพื่อร่วมกันพัฒนารูทกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในประเทศไทย <p><u>เดือนพฤษภาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Gulf Renewable Energy ลงนามสัญญาความร่วมมือในการลงทุนและพัฒนาโครงการพลังงานหมุนเวียนและจัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) เพื่อดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานหมุนเวียนทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ โดย Gulf Renewable Energy จะถือหุ้นในบริษัทร่วมทุนดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 50 <p><u>เดือนมิถุนายน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Gulf International Investment (Hong Kong) Limited (“Gulf HK”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลงนามสัญญาลงทุนใน Binance Labs Investment Fund ซึ่งเป็นกองทุน Venture Capital ที่จัดตั้งขึ้นโดย Binance Labs เพื่อลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล โครงสร้างดิจิทัล และเทคโนโลยีบล็อกเชน โดย Gulf HK จะใช้เงินลงทุนทั้งหมด 10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2 ของเงินระดมทุนของกองทุนทั้งหมด <p><u>เดือนกรกฎาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Gulf Renewable Energy เข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในบริษัท กัลฟ์ กันกุล คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานหมุนเวียน ในสัดส่วนร้อยละ 50 ด้วยมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 5,000 ล้านบาท <p><u>เดือนสิงหาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Gulf HK ลงนามสัญญาลงทุนใน Lightrock Climate Impact Fund SCSp ซึ่งเป็นกองทุน Private Equity ที่จัดตั้งขึ้นโดยราชวงศ์แห่งลิคเตนสไตน์ และ LGT ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจธนาคารและการจัดการสินทรัพย์ชั้นนำของโลกในด้านธนปธิธนกิจ (Private Banking) และการจัดการสินทรัพย์ (Asset Management) โดย Gulf HK จะใช้เงินลงทุนทั้งหมด 75 ล้านยูโร

ปี	รายละเอียดของการเข้าทำสัญญา
	<p>- Gulf International Holding Pte. Ltd. (“GIH”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาซื้อขายหุ้นเพื่อจำหน่ายหุ้นที่ถืออยู่ใน Borkum Riffgrund 2 Investor Holding GmbH (“BKR2 Holding”) ให้แก่ Neptune1 Infrastructure Holdings Pte. Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 50.01 ด้วยมูลค่าขายทั้งสิ้น 305 ล้านดอลลาร์</p> <p>ในปัจจุบัน BKR2 Holding ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.00 ใน Borkum Riffgrund 2 Offshore Wind Farm GmbH & Co. oHG (“โครงการ BKR2”) ร่วมกับ Ørsted A/S (“Ørsted”) การจำหน่ายหุ้นดังกล่าวส่งผลให้ GIH มีสัดส่วนการถือหุ้นใน BKR2 Holding จากร้อยละ 100.00 เป็นร้อยละ 49.99 หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.00 ในโครงการ BKR2 ทั้งนี้ โครงการ BKR2 เป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในทะเล (Offshore Wind Farm) ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 464.8 เมกะวัตต์ (ขนาดกำลังการผลิตส่งออก 450.0 เมกะวัตต์) ตั้งอยู่ในทะเลเหนือ (North Sea) ทางตะวันตกเฉียงเหนือของประเทศเยอรมนี</p> <p><u>เดือนกันยายน</u></p> <p>- Gulf Energy USA, LLC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นกับ J-POWER Jackson Partners, LLC เพื่อเข้าถือหุ้นของ Jackson Generation, LLC (“โครงการ Jackson”) ในสัดส่วนร้อยละ 49 ด้วยมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 409.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โครงการดังกล่าวเป็นโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิต 1,200 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเขตวิลด์ริวโอลิกันอยส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา</p> <p><u>เดือนพฤศจิกายน</u></p> <p>- บริษัท กัลฟ์ เวนเจอร์ส จำกัด (“Gulf Ventures”) (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท กัลฟ์ เอจ จำกัด (“GE”)) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นกับ INTUCH เพื่อเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.13 ของ THCOM และประกาศทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของ THCOM ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ภายหลังจากเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ Gulf Ventures ถือหุ้นใน THCOM ในสัดส่วนรวมทั้งสิ้นร้อยละ 41.14</p> <p><u>เดือนกันยายน</u></p> <p>- บริษัท เข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในสัดส่วนร้อยละ 28.57 ของบริษัท ไทยแก๊สเทอร์มินัล จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการท่าเรือสาธารณะเพื่อขนถ่ายสินค้าเหลวในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง</p>
2566	<p><u>เดือนมีนาคม</u></p> <p>- GIH ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 24.99 ของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมนอกชายฝั่งทะเล Outer Dowsing Offshore Wind Project ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิต 1,500 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่นอกชายฝั่ง Lincolnshire ทางภาคตะวันออกของสหราชอาณาจักร ในทะเลเหนือตอนใต้ โดยใช้เงินทุนเบื้องต้นประมาณ 90.7 ล้านปอนด์</p> <p>- Pak Lay Power Co., Ltd ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัทฯ และ Sinohydro (Hong Kong) Holding Limited ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Power Construction Corporation of China Limited ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Pak Lay กับ กฟผ. เพื่อจำหน่าย</p>

ปี	รายละเอียดของการเข้าทำสัญญา
	<p>ไฟฟ้าเข้าระบบเป็นระยะเวลา 29 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ โครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตติดตั้ง 770 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่บนแม่น้ำโขง เมืองปากกลาย แขวงไชยบุรี สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นในโครงการนี้ในสัดส่วนร้อยละ 40</p> <p><u>เดือนกันยายน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท หินกองเพาเวอร์โฮลดิ้ง จำกัด (“HKH”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัทฯ และบริษัทราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 49) ลงนามสัญญาจัดหาก๊าซธรรมชาติเหลวระยะสั้นกับ Gunvor Singapore Pte. Ltd. (“Gunvor”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Gunvor Group Ltd. โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว Gunvor จะจัดหาก๊าซธรรมชาติเหลวประมาณ 0.5 ล้านตันต่อปี ให้แก่ HKH โดยจะเริ่มนำเข้าครั้งแรกในเดือนมีนาคม 2567 - Pak Beng Power Co., Ltd ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัทฯ และ China Datang Overseas Investment Company Limited ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ China Datang Corporation Ltd. ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ Pak Beng กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเป็นระยะเวลา 29 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ โครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตติดตั้ง 912 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่บนแม่น้ำโขง เมืองปากแบ่ง แขวงอุดมไซ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นในโครงการนี้ในสัดส่วนร้อยละ 49 - บริษัท กัลฟ์1 จำกัด (“GULF1”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวและสัญญาออกแบบ จัดทำ และก่อสร้าง กับบริษัท แอดวานซ์ ไรร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด และบริษัท แพกซ์ไคท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ ADVANC เพื่อดำเนินการโครงการผลิตพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนพื้นดินและบนหลังคาให้แก่กลุ่มบริษัท ADVANC โดยมีกำลังการผลิตติดตั้งประมาณ 16.5 เมกะวัตต์ และมีอายุสัญญาระหว่าง 10-15 ปี มูลค่าโครงการรวมประมาณ 532 ล้านบาท <p><u>เดือนตุลาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท พาวเวอร์ วัตต์ 1 จำกัด และบริษัท พาวเวอร์ วัตต์ 2 จำกัด ซึ่งเป็นร่วมทุนระหว่างบริษัทฯ และบริษัท เวสต์เทค เอ็กซ์โพเนนเชียล จำกัด (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 51) ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรม กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเป็นระยะเวลา 20 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในปี 2569 โครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาโครงการละ 8 เมกะวัตต์ คิดรวมเป็นกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งสิ้น 16 เมกะวัตต์ มูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้นประมาณ 3,500 – 3,600 ล้านบาท - กลุ่มบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน Gulf Renewable Energy ในสัดส่วนร้อยละ 100 ได้เข้าลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินและแบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน จำนวนรวม 12 โครงการ กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำนวน 649.31 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบระหว่างปี 2567 – 2568 <p><u>เดือนธันวาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - กลุ่มบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน Gulf Renewable Energy ในสัดส่วนร้อยละ 100 ได้เข้าลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินและแบบ

ปี	รายละเอียดของการเข้าทำสัญญา
	<p>ติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงานเพิ่มเติม จำนวนรวม 12 โครงการ กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำนวน 644.8 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบระหว่างปี 2569 – 2572</p>
2567	<p><u>เดือนมกราคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท กัลฟ์ ไบแนนซ์ จำกัด (“Gulf Binance”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง Gulf Innova กับ Binance Capital Management Company Limited เปิดให้บริการแพลตฟอร์มศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Exchange) และนายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Broker) ให้แก่ผู้ใช้งานทั่วไปในประเทศไทยอย่างเต็มรูปแบบ ภายใต้แพลตฟอร์ม Binance TH by Gulf Binance <p><u>เดือนมีนาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท กัลฟ์ เวสต์ ทูเอ็นเนอวิซี โฮลดิ้งส์ จำกัด (“GWTE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลงนามสัญญาผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมจำนวนรวม 10 โครงการร่วมกับบริษัท เอิร์ธ เทคโนโลยี เอนไวรอนเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“ETC”) โดย GWTE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 โครงการเหล่านี้มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งสิ้น 80 เมกะวัตต์ และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. เป็นระยะเวลา 20 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในปี 2569 - GWTE ลงนามสัญญาผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมจำนวน 2 โครงการ ร่วมกับบริษัท เวสต์เทค เอ็กซ์โพเนนเชียล จำกัด และ ETC โดย GWTE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 34 โครงการเหล่านี้มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งสิ้น 16 เมกะวัตต์ และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. เป็นระยะเวลา 20 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในปี 2569 - GWTE ลงนามสัญญาผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าลงทุนในโครงการโรงงานผลิตเชื้อเพลิงแข็งจากขยะอุตสาหกรรมจำนวน 3 โครงการ ร่วมกับบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) โดย GWTE ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 โครงการดังกล่าวจะจัดหาเชื้อเพลิงขยะอุตสาหกรรมให้แก่โครงการโรงไฟฟ้าที่ GWTE ลงทุน เพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าและมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในปี 2568 - บริษัท กัลฟ์ เอ็นจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด (“Gulf Engineering Services”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ลงนามสัญญาหลักในการจัดหาแผงโซลาร์เซลล์กับบริษัท จินโกะ โซลาร์ ไห่หนิง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Jinkosolar Holding Company Limited เพื่อติดตั้งแผงโซลาร์ให้แก่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของกลุ่มบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวมทั้งสิ้นประมาณ 3,500 เมกะวัตต์ และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ระหว่างปี 2567 – 2573 - Gulf Engineering Services ลงนามสัญญาหลักในการจัดหาระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่และระบบอินเวอร์เตอร์พลังงานแสงอาทิตย์กับ Sungrow Power Supply Company Limited เพื่อติดตั้งระบบให้แก่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของกลุ่มบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวมทั้งสิ้นประมาณ 3,500 เมกะวัตต์ และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ระหว่างปี 2567 – 2573

ปี	รายละเอียดของการเข้าทำสัญญา
	<p><u>เดือนพฤษภาคม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัท แสงดี พลังงานสะอาด จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน Gulf Renewable Energy ในสัดส่วนร้อยละ 100 ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินร่วมกับระบบกักเก็บพลังงาน จำนวน 1 โครงการ กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบจำนวน 59 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบในปี 2569 <p><u>เดือนมิถุนายน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - GE ลงนามสัญญาความร่วมมือกับบริษัท ภูเก็ต เอเชีย แปซิฟิก จำกัด เพื่อการร่วมลงทุนและดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ Google Distributed Cloud air-gapped ในประเทศไทย

(ข) สัญญาอื่นที่สำคัญเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสัญญาอื่นที่สำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัท โดยมีรายละเอียดที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

ผู้เช่า	สัญญา	ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์	อายุสัญญา	วันเริ่มต้นถึงวันสิ้นสุด
บริษัทฯ	สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงาน	บริษัท ออล ซีซั่นส์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด	เพื่อใช้เป็นสำนักงานประกอบธุรกิจหรือสถานที่ทำการ	3 ปี	18 มกราคม 2564 - 15 พฤษภาคม 2570
GSRC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด	วางท่อส่งก๊าซธรรมชาติและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	29 ปี	4 ตุลาคม 2561 - 30 กันยายน 2590
GVTP	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	วางระบบท่อก๊าซและอุปกรณ์	26 ปี 8 เดือน 9 วัน	23 ธันวาคม 2558 - 31 สิงหาคม 2585
GVTP	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่งและท่อไอน้ำ	บริษัท อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	วางระบบสายส่งและท่อไอน้ำ	26 ปี 4 เดือน 8 วัน	23 ธันวาคม 2558 - 30 เมษายน 2585
GTS1	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	วางระบบท่อก๊าซและอุปกรณ์	26 ปี 8 เดือน 9 วัน	23 ธันวาคม 2558 - 31 สิงหาคม 2585
GTS1	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่งและท่อไอน้ำ	บริษัท อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	วางระบบสายส่งและท่อไอน้ำ	26 ปี 6 เดือน 8 วัน	23 ธันวาคม 2558 - 30 มิถุนายน 2585
GTS2	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่งและท่อไอน้ำ	บริษัท อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	วางระบบสายส่งและท่อไอน้ำ	26 ปี 8 เดือน 9 วัน	23 ธันวาคม 2558 - 31 สิงหาคม 2585
GTS3	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินทีเรียล ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด	วางระบบท่อก๊าซและอุปกรณ์	26 ปี 7 เดือน 13 วัน	19 พฤษภาคม 2559 - 31 ธันวาคม 2585

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ผู้เช่า	สัญญา	ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์	อายุสัญญา	วันเริ่มต้นถึงวันสิ้นสุด
GTS3	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่งและท่อไอน้ำ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อีส์เทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	วางระบบสายส่งและท่อไอน้ำ	26 ปี 5 เดือน 13 วัน	19 พฤษภาคม 2559 - 31 ตุลาคม 2585
GTS4	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่งและท่อไอน้ำ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อีส์เทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	วางระบบสายส่งและท่อไอน้ำ	26 ปี 7 เดือน 13 วัน	19 พฤษภาคม 2559 - 31 ธันวาคม 2585
GNC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท สหพัฒนานิคมไฮดรอลิกส์ จำกัด (มหาชน)	วางระบบท่อก๊าซและอุปกรณ์	26 ปี 2 เดือน	31 ธันวาคม 2559 - 28 กุมภาพันธ์ 2586
GNC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อน้ำดิบ ท่อไอน้ำ และสายส่ง	บริษัท สหพัฒนานิคมไฮดรอลิกส์ จำกัด (มหาชน)	วางระบบท่อน้ำดิบ ท่อไอน้ำและสายส่ง	26 ปี 2 เดือน	31 ธันวาคม 2559 - 28 กุมภาพันธ์ 2586
GNC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อไอน้ำ และสายส่งระยะที่ 2	บริษัท สหพัฒนานิคมไฮดรอลิกส์ จำกัด (มหาชน)	วางระบบท่อไอน้ำและสายส่งระยะที่ 2	25 ปี 2 เดือน	31 ธันวาคม 2560 - 28 กุมภาพันธ์ 2586
GNC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่ง	บริษัท เชนอุตสาหกรรมกบินทร์บุรี จำกัด	วางระบบสายส่ง	22 ปี 2 เดือน	1 มกราคม 2564 - 28 กุมภาพันธ์ 2586
GNC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อก่อสร้างเสาไฟฟ้าและพาดสายไฟฟ้า	นางสาวศศิธร เตชอนันท์วิทยา	ก่อสร้างเสาไฟฟ้าและพาดสายไฟฟ้า	21 ปี	1 เมษายน 2565 - 31 มีนาคม 2586
GNC	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อก่อสร้างเสาไฟฟ้าและพาดสายไฟฟ้า	นางจรรยาพร ผู้เลี้ยง	ก่อสร้างเสาไฟฟ้าและพาดสายไฟฟ้า	21 ปี	1 เมษายน 2565 - 31 มีนาคม 2586
GBL	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท ไทยอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	วางระบบท่อก๊าซและอุปกรณ์	25 ปี 10เดือน 20 วัน	20 ตุลาคม 2560 - 31 สิงหาคม 2586
GBL	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่ง ท่อไอน้ำ และท่อน้ำทิ้ง	บริษัท ไทยอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	วางระบบสายส่ง ท่อไอน้ำ และท่อน้ำทิ้ง	25 ปี 10เดือน 20 วัน	20 ตุลาคม 2560 - 31 สิงหาคม 2586
GBP	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	บริษัท ไทยอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	วางระบบท่อก๊าซและอุปกรณ์	25 ปี 10 เดือน 20 วัน	20 ตุลาคม 2560 - 31 สิงหาคม 2586
GBP	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางสายส่ง ท่อไอน้ำ และท่อน้ำทิ้ง	บริษัท ไทยอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	วางระบบสายส่ง ท่อไอน้ำ และท่อน้ำทิ้ง	25 ปี 10 เดือน 20 วัน	20 ตุลาคม 2560 - 31 สิงหาคม 2586
GNLL2	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อร้อยสายไฟฟ้าและติดตั้งสายส่งกระแสไฟฟ้าแรงดัน 22kV และ 115kV	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด	วางท่อร้อยสายไฟฟ้าและติดตั้งสายส่งกระแสไฟฟ้าแรงดัน 22kV และ 115kV	30 ปี	1 มกราคม 2562 - 31 ธันวาคม 2591
GNPM	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อก๊าซธรรมชาติ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด	วางท่อก๊าซธรรมชาติและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	27 ปี	11 กันยายน 2560 - 10 กันยายน 2587
GNPM	สัญญาให้ใช้พื้นที่เพื่อวางท่อไอน้ำ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด	วางท่อไอน้ำ ท่อร้อยสายไฟฟ้า เสาไฟฟ้า	26 ปี	1 สิงหาคม 2561 - 31 กรกฎาคม 2587

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ผู้เช่า	สัญญา	ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์	อายุสัญญา	วันเริ่มต้นถึงวันสิ้นสุด
	ท่อร้อยสายไฟฟ้า และ เสาไฟฟ้า		และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง		
GNRV2	สัญญาเช่าพื้นที่เพื่อวางระบบส่งและจำหน่ายไฟฟ้า	นางฉวีวรรณ ลิ้มอมลชัย	ทำการปักเสาพาดสายไฟฟ้าและก่อสร้างเสาไฟฟ้า	25 ปี	1 กรกฎาคม 2562 - 30 มิถุนายน 2587
GNRV2	สัญญาเช่าที่ดินเพื่อวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ	นายสุมิตร เลาวัฒนศิริ	วางระบบท่อส่งก๊าซ	25 ปี 4 เดือน 13 วัน	18 กุมภาพันธ์ 2562 - 30 มิถุนายน 2587
Gulf Solar TS1	สัญญาอนุญาตให้ใช้พื้นที่เพื่อติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อีเอสทีเอ็นซีบอร์ดิ อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	ใช้พื้นที่คาดฟ้า อาคาร และที่ดินเพื่อทำการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	24 ปี 8 เดือน	21 เมษายน 2557 - 30 ธันวาคม 2581
Gulf Solar TS2	สัญญาอนุญาตให้ใช้พื้นที่เพื่อติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์	บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ดิ อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	ใช้พื้นที่คาดฟ้า อาคาร และที่ดินเพื่อทำการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	24 ปี 3 เดือน	19 กันยายน 2557 - 30 ธันวาคม 2581
Gulf Solar BV	สัญญาอนุญาตให้ใช้พื้นที่เพื่อติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	ใช้พื้นที่คาดฟ้า อาคาร และที่ดินเพื่อทำการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	24 ปี 8 เดือน	9 เมษายน 2557 - 30 ธันวาคม 2581
Gulf Solar KKS	สัญญาอนุญาตให้ใช้พื้นที่เพื่อติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล บิวดี้ง จำกัด	ใช้พื้นที่คาดฟ้า อาคาร และที่ดินเพื่อทำการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	24 ปี 3 เดือน	19 กันยายน 2557 - 30 ธันวาคม 2581
Gulf Solar KKS	สัญญาอนุญาตให้ติดตั้งระบบผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (อาคารจามจุรีสแควร์และอาคารวิทยกิตติ์)	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ติดตั้งและบริหารจัดการ อุปกรณ์ระบบผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาอาคาร	15 ปี	1 กันยายน 2564 - 31 สิงหาคม 2579
Gulf Solar KKS	สัญญาอนุญาตให้ติดตั้งระบบผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (CU Terrace และ CU lhouse)	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ติดตั้งและบริหารจัดการ อุปกรณ์ระบบผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาอาคาร	15 ปี	21 ธันวาคม 2564 - 20 ธันวาคม 2579
Gulf Solar KKS	สัญญาอนุญาตให้ติดตั้งระบบผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Block 28)	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ติดตั้งและบริหารจัดการ อุปกรณ์ระบบผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาอาคาร	15 ปี	1 มีนาคม 2565 - 28 กุมภาพันธ์ 2580

สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ผู้เช่า	สัญญา	ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์	อายุสัญญา	วันเริ่มต้นถึงวันสิ้นสุด
GTN1	สิทธิการใช้ที่ดิน	People's Committee of Tay Ninh Province	ติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ และ อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	40 ปี 5 เดือน	9 กรกฎาคม 2561 - 26 ธันวาคม 2601
GTN2	สิทธิการใช้ที่ดิน	People's Committee of Tay Ninh Province	ติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ และ อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	40 ปี 5 เดือน	9 กรกฎาคม 2561 - 26 ธันวาคม 2601
MKW	สิทธิการใช้พื้นที่ในทะเล ระยะที่ 1	People's Committee of Ben Tre Province	ใช้พื้นที่ในทะเลเพื่อทำการ ติดตั้งกังหันลม และ อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	22 ปี	15 กันยายน 2562 - 14 กันยายน 2584
MKW	สิทธิการใช้พื้นที่ในทะเล ระยะที่ 2	People's Committee of Ben Tre Province	ใช้พื้นที่ในทะเลเพื่อทำการ ติดตั้งกังหันลม และ อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	22 ปี	18 มีนาคม 2565 - 17 มีนาคม 2587
MKW	สิทธิการใช้พื้นที่ในทะเล ระยะที่ 3	People's Committee of Ben Tre Province	ใช้พื้นที่ในทะเลเพื่อทำการ ติดตั้งกังหันลม และ อุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง	22 ปี	12 ตุลาคม 2565 - 11 ตุลาคม 2587
GMTP	สัญญา ร่วม ลง ทุน โครงการพัฒนา ท่าเรือ อุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3	การนิคมอุตสาหกรรมแห่ง ประเทศไทย	เพื่อประกอบกิจการก่อสร้าง โครงสร้างพื้นฐานและ ท่าเรือก๊าซ	35 ปี	28 ธันวาคม 2564 - 27 ธันวาคม 2599
GEV	สัญญาเช่าพื้นที่ สำนักงาน	Anphu Company Limited	เพื่อใช้เป็นสำนักงานประกอบ ธุรกิจหรือสถานที่ทำการ	3 ปี	14 กุมภาพันธ์ 2564 - 13 กุมภาพันธ์ 2567
CWTE	สัญญาเช่าที่ดินและ สิ่งหามทรัพย์	องค์การบริหารส่วนจังหวัด เชียงใหม่	สำหรับการดำเนินการ โครงการก่อสร้างและ บริหารจัดการระบบจัดการ ขยะมูลฝอยเพื่อการแปรสภาพ เป็นเชื้อเพลิงขยะ (RDF) และ ผลิตกระแสไฟฟ้า	25 ปี	17 มกราคม 2565 - 16 มกราคม 2590
THCOM	สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ระบบ ประกอบอาคาร	บริษัท โอเอไอ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	เพื่อใช้เป็นสถานบริการ ภาคพื้นดินดาวเทียมไทยคม	3 ปี	1 มกราคม 2565 - 31 ธันวาคม 2567
THCOM	สัญญาเช่าพื้นที่ สำนักงาน	ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการ เช่า ดับบลิวเอชเอ บิซิเนส คอมเพล็กซ์ โดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ใน ฐานะทรัสต์	เพื่อใช้เป็นสำนักงานประกอบ ธุรกิจหรือสถานที่ทำการ	3 ปี	16 เมษายน 2565 - 15 เมษายน 2568
THCOM	สัญญาเช่าพื้นที่ สำนักงาน	ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการ เช่า ดับบลิวเอชเอ บิซิเนส คอมเพล็กซ์ โดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน	เพื่อใช้เป็นสำนักงานประกอบ ธุรกิจหรือสถานที่ทำการ	1 ปี 1 เดือน 15 วัน	1 มีนาคม 2567 - 15 เมษายน 2568

ผู้เช่า	สัญญา	ผู้ให้เช่า	วัตถุประสงค์	อายุสัญญา	วันเริ่มต้นถึงวันสิ้นสุด
		กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) ในฐานะทรัสต์			
THCOM	สัญญาการใช้อาคาร/สถานที่	บริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน)	เพื่อใช้สำหรับตั้งงานดาวเทียม, อุปกรณ์ Rack และ อุปกรณ์ UPS	6 เดือน	11 มีนาคม 2567 - 10 กันยายน 2567

21. **แบบหนังสือมอบฉันทะ**

กรรมการตรวจสอบซึ่งจะเป็นผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนน ได้แก่ นายสมหมาย ภาชี ทั้งนี้ รายละเอียดของข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ และแบบหนังสือมอบฉันทะปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7 และสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 10 ตามลำดับ)