

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 3 ตุลาคม 2567 เวลา 13.00 น. ณ ห้องบอลรูม โรงแรมคอนราด กรุงเทพฯ เลขที่ 87 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันศุกร์ที่ 9 สิงหาคม 2567 โดยมีจำนวนผู้ถือหุ้น ณ วันศุกร์ที่ 9 สิงหาคม 2567 จำนวน 48,289 ราย คิดเป็น 11,733,149,998 หุ้น

กรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

1. นายวิเศษ	จูภิบาล	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ
2. นายสมหมาย	ภาณี	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการด้านความยั่งยืน กำกับดูแลกิจการ และบริหารความเสี่ยง
3. ดร. รวีพร	คูหิรัญ	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4. นายสันติ	บุญประดับ	กรรมการอิสระ และกรรมการด้านความยั่งยืน กำกับดูแลกิจการ และบริหารความเสี่ยง
5. นายสมประสงค์	บุญยะชัย	กรรมการอิสระ และกรรมการด้านความยั่งยืน กำกับดูแลกิจการ และบริหารความเสี่ยง
6. นายปรีดี	ดาวฉาย	กรรมการอิสระ
7. นายสารสิทธิ์	รัตนาวะดี	กรรมการ รองประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
8. นางพรทิพา	ชินเวชกิจวานิชย์	กรรมการ กรรมการด้านความยั่งยืน กำกับดูแลกิจการ และบริหารความเสี่ยง และรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
9. นายบุญชัย	ถิราติ	กรรมการ และรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
10. นางสาวยุพาพิน	วังวิวัฒน์	กรรมการ กรรมการด้านความยั่งยืน กำกับดูแลกิจการ และบริหารความเสี่ยง รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน
11. นางโชติกุล	สุขภิรมย์เกษม	กรรมการ

กรรมการบริษัทฯ ที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้

1. นายเกษม	สนิทวงศ์ ณ อยุธยา	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
------------	-------------------	--------------------------------------

ทั้งนี้ กรรมการบริษัทฯ มีจำนวนทั้งหมด 12 ท่าน และมาเข้าร่วมประชุม 11 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่ากับร้อยละ 91.67 ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดย่อย 2 ชุด คือ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการด้านความยั่งยืน กำกับดูแลกิจการ และบริหารความเสี่ยง โดยไม่มีกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ

ตัวแทนจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

นายวิวัฒน์ กอสมานชัยกิจ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด

ตัวแทนจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระภายนอก

นายวุฒิชัย ธรรมสาโรช บริษัท ดิสคัฟเวอรั แมเนจเม้นท์ จำกัด

ตัวแทนจากที่ปรึกษากฎหมายภายนอก

นางพรพรรณ ชยะสุนทร บริษัท ลิงค์เลเทอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ตัวแทนจากที่ปรึกษาด้านภาษีภายนอก

นายเกษม เกียรติเสรีกุล บริษัท อีวาย คอร์ปอเรท เซอวิสเซส จำกัด

โดยมีนายภาสุร์ ณ สงขลา ตัวแทนจากบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุม

การดำเนินการเบื้องต้นก่อนเริ่มประชุม

ก่อนดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระ บริษัทฯ ได้ชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนในการประชุมให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ ดังนี้

1. การออกเสียงลงคะแนนให้หุ้นหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 35
2. วิธีการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม แบ่งเป็น 2 กรณี ดังต่อไปนี้
 - 2.1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นให้ใช้สิทธิออกเสียงแทน

ประธานที่ประชุมจะเสนอให้ที่ประชุมลงมติในแต่ละวาระ โดยขอให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะทำเครื่องหมายเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงช่องใดช่องหนึ่งเท่านั้นในบัตรลงคะแนนของแต่ละวาระ โดยประธานที่ประชุมจะสอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงในวาระนั้น ๆ หรือไม่ ขอให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงยกมือแสดงตัวเพื่อให้เจ้าหน้าที่เก็บบัตรลงคะแนนไปนับด้วยระบบบาร์โค้ด (Barcode) โดยการนับคะแนน บริษัทฯ จะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง รวมทั้งคะแนนเสียงตามบัตรเสีย (ถ้ามี) ออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ดังนั้น จำนวนเสียงที่เหลือจะถือว่าเห็นด้วยทั้งหมดในวาระนั้น ๆ

สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ออกเสียงเห็นด้วยในแต่ละวาระ ขอให้ส่งบัตรลงคะแนนคืนเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ หลังเสร็จสิ้นการประชุม ทั้งนี้ การลงคะแนนเสียงในการประชุมครั้งนี้เป็นการลงคะแนนแบบเปิดเผย และมีการเก็บบัตรลงคะแนนผู้เข้าร่วมการประชุมทั้งหมดเพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการนับคะแนน

การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนดังกล่าวนับเป็นบัตรเสีย ได้แก่

- (1) บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่า 1 ช่อง หรือ
- (2) การแก้ไขการลงคะแนนในบัตรลงคะแนนโดยไม่มีการลงลายมือชื่อกำกับ หรือ
- (3) การออกเสียงโดยมีการแบ่งแยกการลงคะแนนเสียง โดยการแบ่งแยกดังกล่าวไม่ใช่กรณีของ คัสโตเดียน (Custodian)

2.2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะได้ระบุงการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระไว้อย่างชัดเจนแล้วว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือดออกเสียง ไว้ในหนังสือมอบฉันทะ

บริษัทฯ จะถือการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระตามหนังสือมอบฉันทะเป็นคะแนนเสียงที่ใช้ นับเป็นมติที่ประชุม ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการรวบรวมคะแนนเพื่อประมวลผลล่วงหน้าไว้ในระบบการบันทึก คะแนนแล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จะไม่ได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนให้กับผู้รับมอบฉันทะดังกล่าว

3. รายละเอียดผลการนับคะแนนของแต่ละวาระนั้น จะรวบรวมผลและแจ้งให้ที่ประชุมทราบ ก่อนจบ การประชุม
4. ในกรณีมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมภายหลังจากเริ่มการประชุม ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ดังกล่าวจะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเฉพาะในวาระที่อยู่ในระหว่างการพิจารณาและภายหลังจากนั้นเท่านั้น
5. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีความประสงค์จะกลับก่อนที่การประชุมจะสิ้นสุด ขอให้ นำ บัตรลงคะแนนหย่อนลงในกล่องลงคะแนนที่บริษัทฯ จัดเตรียมไว้ให้
6. ก่อนจะลงมติในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่ เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม โดยขอให้ผู้ถือหุ้นเขียนคำถามและหย่อนลงในกล่องรับคำถาม หรือส่งให้ เจ้าหน้าที่ หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะสอบถามผ่านไมโครโฟน ขอให้ผู้ถือหุ้นเดินไปที่ไมโครโฟนที่บริษัทฯ จัดเตรียมไว้ให้ เมื่อประธานที่ประชุมเรียกหมายเลขตามไมโครโฟนที่ผู้ถือหุ้นยื่นอยู่ ขอให้ผู้ถือหุ้นแจ้งชื่อ นามสกุล และสถานะว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองหรือโดยการรับมอบฉันทะ โดยขอให้ผู้ถือหุ้นแต่ละท่าน ใช้เวลาในการถามคำถาม หรือแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ อย่างกระชับ เพื่อเปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นรายอื่นได้ใช้สิทธิด้วย โดยขอให้ผู้ถือหุ้นถามคำถามในแต่ละวาระในคราวเดียวเมื่อหมดคำถาม บริษัทฯ จะรวบรวมตอบคำถามในคราวเดียวสำหรับวาระนั้น ๆ ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ
7. บริษัทฯ มีการบันทึกภาพและเสียงของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในลักษณะสื่อวีดิทัศน์
8. ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้จะเหมือนกับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา คือ บริษัทฯ จะไม่มีวาระพิจารณา รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป โดยบริษัทฯ จะ เผยแพร่รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ พร้อมทั้งแจ้งการเผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม และจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับ รายงานการประชุม
9. สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เผยแพร่รายงานการประชุม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น สอบถาม หรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับรายงานการประชุมดังกล่าวแล้ว แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามหรือ แสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด

เริ่มการประชุม

นายวิเศษ จูภิบาล ในฐานะประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 และได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ โดยมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองรวม จำนวน 255 ราย จำนวน 28,445,414 หุ้น และโดยการรับมอบฉันทะ 1,669 ราย จำนวน 10,457,019,760 หุ้น รวมทั้งหมด 1,924 ราย ซึ่งนับจำนวนหุ้นรวมกันได้ 10,485,465,174 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 89.3661 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (โดยหุ้นบริษัทฯ มีทั้งหมด 11,733,149,998 หุ้น) จึงเปิดการประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือเชิญประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติกรรมการปรับโครงสร้างฯ

บริษัทฯ จะดำเนินการควบบริษัทกับบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“INTUCH”) ภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชน”) เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นนิติบุคคลใหม่ที่เกิดจากกรรมการควบบริษัท โดยมีสถานะเป็นบริษัทมหาชนจำกัด (“NewCo”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและความซ้ำซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและโอกาสในการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต รวมถึงเป็นการสร้างพอร์ตโฟลิโอทางธุรกิจที่มีความสมดุลของรายได้และกำไรที่มาจากทั้งธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล ซึ่งจะทำให้สามารถรับมือกับความผันผวน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาวได้ ตลอดจนจะทำให้มีฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งมากขึ้น โดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมในการจัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินการตามยุทธศาสตร์และโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ

ภายหลังจากที่บริษัทฯ และ INTUCH ดำเนินการกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สินหนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมดโดยผลของกฎหมาย ซึ่งรวมถึงหุ้นในบริษัทต่าง ๆ ทั้งหมดที่บริษัทฯ และ INTUCH ถืออยู่ในวันที่มีการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH ได้มีการถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนที่แต่ละบริษัทถือโดยทางตรงหรือทางอ้อมในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัทดังกล่าว จำนวน 2 บริษัท (“บริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง”) ได้แก่

- (ก) บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“ADVANC”) โดย INTUCH ถือหุ้นใน ADVANC จำนวน 1,202,712,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC และ
- (ข) บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (“THCOM”) โดยบริษัท กัลฟ์ เอ็ดจ์ จำกัด (“GE”) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ) โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน GE จำนวน 251,499,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE) ถือหุ้นใน THCOM จำนวน 450,914,734 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM

ในการนี้ NewCo จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 12/2554**”) ดังนี้

1. NewCo เป็นผู้ถือหุ้นโดยตรงในบริษัท ADVANC ในสัดส่วนร้อยละ 40.44 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC เนื่องจาก NewCo จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใน ADVANC ในสัดส่วนที่ถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศ ทจ. 12/2554 และ
2. NewCo ได้มาซึ่งหุ้นใน GE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ GE โดยผลของธุรกรรมการควบบริษัท ทำให้ NewCo ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน GE ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ THCOM ในสัดส่วนร้อยละ 41.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM อยู่ก่อนแล้ว ตามหลักการได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว NewCo จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วย (“**หลักเกณฑ์ Chain Principle**”)

นอกจากนี้ หากพิจารณาตามหลักเกณฑ์ Chain Principle นายสาริทธิ์ รัตนาวะดี¹ (“**ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ**”) จะเป็นผู้ได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญใน NewCo ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงใน ADVANC และทางอ้อมใน THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังการทำธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 ด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ดี การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้ มีจุดมุ่งหมายหลักในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ โดยธุรกรรมการควบบริษัทดังกล่าวไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการได้มาซึ่งหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน ADVANC และ THCOM แต่อย่างใด แต่เนื่องจากประกาศ ทจ. 12/2554 ไม่ได้กำหนดข้อยกเว้นหน้าที่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในลักษณะดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบบริษัทและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ในการนี้ บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการขอผ่อนผันหน้าที่ของ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM และการผ่อนผันอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องจากสำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และได้รับการผ่อนผันหน้าที่ของ

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

NewCo และหน้าที่ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ดังกล่าว เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2567 และวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 ส่งผลให้ NewCo และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ภายหลังจากกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ โดยบริษัทฯ INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องดำเนิน (ก) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ (ข) ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2567 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2567 จึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ พิจารณามติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งประกอบด้วยธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1.1 พิจารณามติการเข้าทำธุรกรรมควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ จะดำเนินการควบบริษัทกับ INTUCH ภายใต้อ.บ. บริษัทมหาชน อันจะส่งผลให้บริษัทเดิมทั้งสองบริษัทหมดสภาพจากการเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็น NewCo ขึ้น ซึ่ง NewCo จะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทฯ และ INTUCH ทั้งหมด โดยผลของกฎหมาย ภายหลังจากกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ

ทั้งนี้ NewCo จะมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 14,939,837,683 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 14,939,837,683 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ในการควบบริษัทจะมีการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ในอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น ดังนี้

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

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

ทั้งนี้ บริษัทฯ และ INTUCH จะนำเสนออัตราส่วนการจัดสรรหุ้นข้างต้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH พิจารณามติ และการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าว จะได้รับการเสนอให้พิจารณามติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH ต่อไป

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ INTUCH ได้พิจารณาเห็นชอบในหลักการที่จะจ่ายเงินปันผลพิเศษให้แก่ผู้ถือหุ้นของ INTUCH โดยการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งจะเป็นการจ่ายจากกำไรสะสมของ INTUCH ในอัตรา 4.5 บาทต่อหุ้น โดยจะมีการเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทของ INTUCH อีกครั้งหนึ่งเพื่อพิจารณาอนุมัติจำนวนเงินปันผลพิเศษ รวมถึงกำหนดวันกำหนดสิทธิผู้ที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลพิเศษ (Record Date) และวันจ่ายเงินปันผลพิเศษดังกล่าวต่อไปเมื่อเงื่อนไขหลักสำคัญของธุรกรรมการควบบริษัทเสร็จสิ้น โดยคาดว่าวันกำหนดสิทธิและวันจ่ายเงินปันผลพิเศษจะเกิดขึ้นหลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านและเกิดขึ้นก่อนธุรกรรมการควบบริษัทจะแล้วเสร็จ

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

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

ในการนี้ เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของ NewCo ประกอบไปด้วยหุ้นสามัญตามจำนวนและมูลค่าที่ตราไว้ที่กำหนดไว้ข้างต้น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้เสนอทำหน้าที่เป็นผู้เกลี่ยหุ้น (Balancer) (“ผู้เกลี่ยหุ้น”) ในการปัดเศษหุ้น และชำระเงินให้แก่หรือรับเงินชดเชยจาก NewCo ในการเกลี่ยหุ้นดังกล่าว ดังนั้น ในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นเป็นจำนวนน้อยลงเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น โดย NewCo จะจ่ายเงินให้แก่ผู้เกลี่ยหุ้นในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยลง คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น และในกรณีที่จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo ที่ได้จากการคำนวณตามอัตราส่วนและการปัดเศษหุ้นข้างต้นมีจำนวนรวมทั้งสิ้นต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น NewCo จะจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้ผู้เกลี่ยหุ้นเพิ่มเติมเพื่อให้จำนวนรวมของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดใน NewCo มีจำนวนเท่ากับจำนวนที่กำหนดไว้ข้างต้น ในกรณีนี้ผู้เกลี่ยหุ้นจะทำการชำระเงินค่าหุ้นใน NewCo ที่ได้รับจัดสรรเพิ่มเติมในจำนวนหุ้นที่ผู้เกลี่ยหุ้นได้รับการจัดสรรเพิ่มเติม คุณด้วยราคาชดเชยต่อหุ้น

ทั้งนี้ ผู้กรรมการควบบริษัทจะดำเนินการให้เสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกิจการควบบริษัทตามที่ระบุไว้ในสัญญาการควบบริษัทได้สำเร็จลง หรือสิ้นสุดไป หรือได้รับการยกเว้น (แล้วแต่กรณี) โดยเงื่อนไขอันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกิจการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฯ และ INTUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัทและเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาดังกล่าว หรือธุรกิจการควบบริษัท (หากมี) และไม่ได้มีการเลิกหรือเพิกถอนสัญญาและเอกสารเหล่านั้น
- (ข) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH มีมติอนุมัติการทำธุรกิจการควบบริษัท และวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมติดอนุมิตดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ค) บริษัทฯ และ INTUCH ได้บรรลุข้อตกลงร่วมกันเกี่ยวกับเอกสาร แผน นโยบาย และการแต่งตั้งผู้บริหารของ NewCo ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการควบบริษัท และไม่มีกรณีพิพาทข้อสัญญาใด ๆ ของข้อตกลงดังกล่าวอันเป็นสาระสำคัญ
- (ง) ไม่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกิจการควบบริษัท หรือในกรณีที่มีเจ้าหนี้คัดค้านธุรกิจการควบบริษัท บริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) สามารถดำเนินการเกี่ยวกับหนี้ของเจ้าหนี้ที่คัดค้านธุรกิจการควบบริษัทได้ตามที่เห็นสมควรภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด
- (จ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบยินยอม หรือผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินและคู่สัญญาทางการเงินอื่นใด อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาทางการเงินที่เกี่ยวข้อง (และความเห็นชอบยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับหนี้นั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร
- (ฉ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH ได้รับความเห็นชอบยินยอม หรือผ่อนผันจากคู่สัญญารายอื่น ๆ อันจำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจการควบบริษัท ตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขสัญญาที่เกี่ยวข้องในกรณีที่สัญญาดังกล่าวมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่อาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกิจการควบบริษัท (และความเห็นชอบ ยินยอม ผ่อนผัน และ/หรือ การแก้ไขดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป) หรือในกรณีที่บริษัทฯ และ INTUCH ไม่ได้ได้รับความเห็นชอบ ยินยอม หรือผ่อนผันดังกล่าว บริษัทฯ และ INTUCH สามารถจัดการเกี่ยวกับสัญญานั้นได้ ตามที่คณะกรรมการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของแต่ละบริษัทเห็นสมควร

- (ซ) บริษัทฯ INTUCH และบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ได้รับการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นตามที่กฎหมายกำหนดจากหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อรอบงำกิจการ และ/หรือ สำนักงาน ก.ล.ต.) ตามรายละเอียดที่ขออนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันทุกประการ โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่บริษัทฯ INTUCH บริษัทในกลุ่มที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือ ได้รับผลกระทบจากธุรกรรมการควบบริษัท ยอมรับได้ และการอนุญาต และ/หรือ ผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็นดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป รวมถึงกรณีที่มีการกำหนดเงื่อนไขในการอนุญาต และ/หรือ การผ่อนผันดังกล่าว เงื่อนไขนั้นสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี)
- (ช) ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จ
- (ฉ) การรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน (หากมี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดภายใต้มาตรา 146 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนแล้วเสร็จ
- (ญ) ไม่มีเหตุเลิกสัญญาตามที่กำหนดในสัญญาการควบบริษัทเกิดขึ้น
- (ฎ) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ INTUCH มีการประชุมร่วมกันและมีมติอนุมัติเรื่องต่าง ๆ อันจำเป็นในธุรกรรมการควบบริษัทตามวาระการประชุมที่กำหนดและภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมติอนุมัติดังกล่าวไม่ได้ถูกเพิกถอนและยังคงมีผลต่อไป
- (ฏ) ในช่วง 1 ปีก่อนวันที่ลงนามในสัญญาการควบบริษัท ไม่มีการผิดคำรับรองที่เป็นสาระสำคัญหรือการปกปิดข้อมูลในแบบแสดงข้อมูลประจำปี รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่แจ้งต่อสาธารณะโดยบริษัทฯ และ INTUCH (แล้วแต่กรณี) เกี่ยวกับข้อเท็จจริงหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบในทางลบอันส่งผลให้เกิดหรืออาจส่งผลให้เกิด (ก) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญกับความความสำเร็จของธุรกรรมการควบบริษัท (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัท”) หรือ (ข) ผลกระทบอย่างร้ายแรงหรืออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงินหรือทรัพย์สินของบริษัทฯ INTUCH หรือบริษัทในกลุ่มของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH (“ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา”)
- (ฐ) ไม่มีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงใด ๆ (รวมถึงการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น) อันมีหรืออาจส่งผลให้เกิดผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อธุรกรรมการควบบริษัทหรือผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อคู่สัญญา ไม่ว่าเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจตามปกติวิสัยหรือไม่ก็ตาม

(ก) บริษัทฯ ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น INTUCH ที่ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

(ข) INTUCH ไม่ได้มีการจำหน่ายไปซึ่งหุ้น ADVANC ที่ INTUCH ถืออยู่ในปัจจุบันไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

ปัจจุบัน บริษัทฯ และ INTUCH ได้เข้าทำสัญญาการควบบริษัทตามข้อ (ก) ของเงื่อนไขของธุรกรรมการควบบริษัทข้างต้นแล้ว

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

(รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น)

ในการนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทมีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อย บริษัทฯ เห็นสมควรพิจารณาเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

(1) เจรจา กำหนด ตกลง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนดและเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการของธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวตามความเหมาะสม

(2) เจรจา ตกลง เข้าทำ จัดทำ ปรับปรุง แก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ ลงนามกำกับ รับรอง ลงนาม ยื่น และส่งมอบสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดและจัดหาเงินทุน หรือให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัท ตลอดจนตกลงเกี่ยวกับการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมรายละเอียดของสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

(3) ดำเนินการขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และดำเนินการขออนุมัติ การอนุญาต ความยินยอม การผ่อนผัน การขอใบอนุญาต

หนังสืออนุญาต ตลอดจนการจดทะเบียนและการแจ้งข้อมูลทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับ
ธุรกรรมการควบบริษัทกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ

- (4) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเหมาะสมเพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัท และธุรกรรมที่
เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จครบถ้วน

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าธุรกรรมการควบบริษัทมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความ
ซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น และความซ้ำซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นำไปสู่ความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจและ
โอกาสในการขยายธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต รวมถึงเป็นการสร้างพอร์ตโฟลิโอทางธุรกิจที่มี
ความสมดุลของรายได้และกำไรที่มาจากทั้งธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล ซึ่ง
จะทำให้สามารถรับมือกับความผันผวน และสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาวได้ ตลอดจนทำให้
ให้มีฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งมากขึ้น โดยมีโครงสร้างทางการเงินที่
เหมาะสมในการจัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินการตามยุทธศาสตร์และโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ
คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567
พิจารณามติธุรกรรมการควบบริษัทและการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ
บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
กับธุรกรรมการควบบริษัทตามที่เสนอข้างต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ดิสคัฟเวอรี่ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่
ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่
ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการควบบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับ
ข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว โดยรายละเอียด
เพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม
ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์
จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2)
2. ข้อกำหนดและเงื่อนไขการรับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านในบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี
ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 4)
3. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อธุรกรรมการควบบริษัทระหว่าง
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด
(มหาชน) และรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง โดยการ
ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional
Voluntary Tender Offer) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5)
4. ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของ NewCo สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ
2565 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 (สิ่งที่ส่งมาด้วย
ลำดับที่ 6)

ในการนี้ เมื่อพิจารณาจากความเหมาะสมของราคา (อัตราการจัดสรรหุ้น) อัตราการจัดสรรหุ้นที่กำหนดมีความเหมาะสมเนื่องจากเป็นอัตราที่อยู่ในช่วงของมูลค่ายุติธรรม ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และเมื่อพิจารณาถึงวัตถุประสงค์ ผลกระทบ ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการธุรกรรมการควบบริษัท รวมถึงเงื่อนไขในการเข้าทำธุรกรรม การควบบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากถือเป็นการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะช่วยลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น เพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมถึงเป็นการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจของ NewCo และเสริมสร้างศักยภาพทางการเงิน ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์สูงสุด และผู้ถือหุ้นควรพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

จากนั้น ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถาม

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ ได้ชี้แจงประเด็นคำถามจากผู้ถือหุ้น โดยสรุปใจความสำคัญได้ ดังนี้

1. นายปิยะพงษ์ ประสาททอง - ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

- **วัตถุประสงค์และประโยชน์ของธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH คืออะไร**

ตามข้อมูลที่ได้นำเสนอผู้ถือหุ้น ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้น และความซ้ำซ้อนของการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากทั้งบริษัทฯ และ INTUCH มีลักษณะการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งจะช่วยให้การบริหารธุรกิจมีประสิทธิภาพและคล่องตัวยิ่งขึ้น และเป็นการสร้างพอร์ตโฟลิโอทางธุรกิจที่มีความสมดุลของรายได้และกำไรที่มาจากทั้งธุรกิจพลังงาน โครงสร้างพื้นฐาน และธุรกิจดิจิทัล รวมถึงทำให้ NewCo มีฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดที่แข็งแกร่งมากขึ้น ซึ่งอาจจะส่งผลให้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับที่สูงขึ้น และมีต้นทุนทางการเงินในอนาคตที่ต่ำลง

2. นายวิศิษฐ์ จิรกุลวิวัฒน์ - ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้า

- **ขอทราบ Swap Ratio ของ GULF และ INTUCH จะมีการปรับอีกไหม เพราะราคาตลาดขึ้นไปสูงมาก**

อัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo จะไม่มีการปรับอีก เนื่องจากอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าวได้กำหนดไว้ตั้งแต่วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ และ

INTUCH ด้วยวิธีต่าง ๆ และเห็นว่าอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว

ราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ที่ปรับตัวสูงขึ้นนั้นเกิดขึ้นภายหลังจากที่บริษัทฯ แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว และราคาหลักทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้นนั้นยังมาจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ เช่น นโยบายภาครัฐ การลงทุนของกองทุนรวมวายุภักษ์ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ฯลฯ

- **ขอทราบนโยบายการจ่ายเงินปันผลหลังควบรวมเป็นบริษัทใหม่**

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo จะขึ้นกับการอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทฯ ของ NewCo ภายหลังจากธุรกรรมการควบรวมบริษัทแล้วเสร็จ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลจะต้องคำนึงถึงแผนการลงทุน นโยบายการลงทุน การบริหารจัดการกระแสเงินสดของ NewCo ด้วย เนื่องจาก NewCo จะจัดอยู่ในกลุ่มหุ้นเติบโต (Growth Stock) มีหุ้นปันผล (Dividend Stock)

3. นางโสภิต แก้วสว่าง - ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้า

- **GULF จะจ่ายปันผลประจำปี 2567 ก่อนการควบรวมหรือไม่**

โดยปกติบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงกำหนดเวลาของธุรกรรมการควบรวมบริษัท

4. ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม

- **ระบบ ERP (Enterprise Resource Planning) รองรับการเปลี่ยนผ่านจาก GULF และ INTUCH ไปเป็น NewCo หรือไม่ และมีแผนรองรับหรือไม่**

บริษัทฯ มีระบบ ERP ที่รองรับสำหรับการควบรวมบริษัทเป็น NewCo แล้ว

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเพิ่มเติมอีก ประธานที่ประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบรวมบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) โดยวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 146 วรรคหนึ่ง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการควบรวมบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4)

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 146 วรรคหนึ่ง แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนี้

เห็นด้วย	10,497,330,299	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9931
ไม่เห็นด้วย	715,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0068
งดออกเสียง	8,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 1.2 พิจารณานุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer)

- (1) **ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC**

บริษัทฯ และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินธุรกรรม การทำ VTO ใน ADVANC โดยกำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของ ADVANC เท่ากับ 211.43 บาทต่อหุ้น (ซึ่งเป็นราคาเสนอซื้อที่มีการปรับปรุงจากราคาเสนอซื้อที่กำหนด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ ทั้งนี้ ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับลด ตามเงื่อนไขที่กำหนดตามรายละเอียดที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ของหนังสือเชิญ ประชุมผู้ถือหุ้น) เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรม การควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำ ธุรกรรมควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ของ NewCo ก่อนการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดของ ADVANC ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมควบ บริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์กับบริษัทฯ และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมควบบริษัทในครั้งนี้ สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรม การควบบริษัทในครั้งนี้

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ของบริษัทฯ INTUCH และ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ Singtel Strategic Investments Pte. Ltd. (“SSI”)²

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

ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ADVANC ได้ส่งหนังสือแสดงความประสงค์จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใน ADVANC พร้อมกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ภายใต้คำเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ทั้งนี้ SSI จะรับซื้อหุ้นใน ADVANC ในการทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะมีการรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้มีจำนวน 1,078,138,736 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 36.25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ ADVANC ซึ่งไม่รวมหุ้นใน ADVANC ซึ่งถือโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ

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

- (2) ธุรกรรมการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยสมัครใจแบบมีเงื่อนไขก่อนทำการเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) หรือ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM

บริษัท และ INTUCH (ในฐานะบริษัทที่จะควบเข้ากันเป็น NewCo) จะดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM โดยกำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของ THCOM เท่ากับ 11.0 บาทต่อหุ้น (ราคาเสนอซื้อดังกล่าวอาจมีการปรับลดตามเงื่อนไขที่กำหนดตามรายละเอียดที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น) เพื่อเป็นการดำเนินการแทน NewCo ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่ในการทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle อันเป็นหน้าที่ตามกฎหมาย ซึ่งเกิดขึ้นจากผลของธุรกรรมการควบบริษัท (Technical Obligation) ตลอดจนเพื่อให้เกิดความแน่นอนของการทำธุรกรรมการควบบริษัท และลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ก่อนการทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท มีหน้าที่ต้องทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ตามหลักเกณฑ์ Chain Principle ภายหลังจากธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงได้เสนอที่จะเข้าเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กับบริษัท และ INTUCH ไปพร้อมกัน เพื่อให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ค้างแก่ผู้ใด อันอาจเป็นอุปสรรคต่อธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ GE (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ THCOM อยู่แล้วในปัจจุบัน ให้เข้าดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ไปพร้อมกับบริษัท INTUCH และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ด้วย ซึ่งผลจากการทำ

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM ดังกล่าว อาจทำให้ NewCo มีสถานะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมโดยอ้อมของ THCOM ภายหลังจากกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ

บริษัทฯ INTUCH GE และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THCOM (โดยไม่รวมหุ้น THCOM ซึ่ง GE ถืออยู่ในปัจจุบัน) ภายใต้อำนาจเสนอซื้อและราคาเสนอซื้อ รวมทั้งเงื่อนไขเดียวกัน โดยสัดส่วนการรับซื้อหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นแต่ละรายจะเป็นไปตามจำนวนและสัดส่วนที่ระบุใน สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะมีการรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้มีจำนวน 645,187,220 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 58.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM โดยไม่รวมหุ้นใน THCOM ซึ่งถือโดย GE

ทั้งนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะดำเนินการในช่วงเวลาเดียวกันหรือใกล้เคียงกันภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของทั้งบริษัทฯ และ INTUCH อนุมัติการทำธุรกรรมปรับโครงสร้างฯ และอนุมัติวาระอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนเงื่อนไขบังคับก่อนของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่าง ๆ ที่กำหนดไว้สำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) และจะดำเนินการธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ให้แล้วเสร็จก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ INTUCH เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นในการควบบริษัทตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

อนึ่ง ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า **“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”**) โดยมีมูลค่าธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ของบริษัทฯ ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติ มีมูลค่ารวมสูงสุดประมาณ 120,952 ล้านบาท (ซึ่งอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อของธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ที่มีการปรับปรุงตามที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมกันเท่ากับร้อยละ 40.7³ ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน อ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสแรกสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุด ณ วันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ

³ 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 ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดในครั้งนี้) และอ้างอิงจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่กลุ่มบริษัทฯ อาจต้องรับซื้อในธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM (ซึ่งคิดเป็นจำนวนร้อยละ 57.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THCOM) โดยมีรายละเอียดตามที่ระบุใน สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3

ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM) ซึ่งถือเป็นรายการประเภทที่ 2 อย่างไรก็ดี เนื่องจากธุรกรรม การทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นส่วนหนึ่งในธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ และเป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญของธุรกรรมควบบริษัทที่บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับการดำเนินธุรกรรมควบบริษัทอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทฯ จึงจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ไปพร้อมกัน

อย่างไรก็ดี ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ใน ครั้งนี้ ไม่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ ต้องดำเนินการใด ๆ ภายใต้ประกาศดังกล่าว

นอกจากนี้ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM อาจมีผลเป็นการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมา เป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขอ อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้อง ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียง ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(รายละเอียดเพิ่มเติมสารสนเทศรายงานการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการลงทุนใน หุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำ คำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ของ หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น)

ในการนี้ เพื่อให้การดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM มีความคล่องตัวและเป็นไปด้วยความสะดวกเรียบร้อย บริษัทฯ เห็นสมควรพิจารณา เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย ให้เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) เจรจา กำหนด ตกลง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการ ระยะเวลา ข้อกำหนดและเงื่อนไข ตลอดจนรายละเอียดอื่น ๆ และขั้นตอนการดำเนินการของธุรกรรม การทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมอื่น ๆ ที่ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมถึงปรับเปลี่ยนหรือยกเลิกการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวตามความเหมาะสม

- (2) เจรจา ตกลง เข้าทำ จัดทำ ปรับปรุง แก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ ลงนามกำกับ รับรอง ลงนาม ยื่น และส่งมอบสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใด และจัดหาเงินทุน หรือ ให้หลักประกันซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตลอดจนตกลงเกี่ยวกับการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมรายละเอียดของสัญญา บัญชี งบการเงิน แผน นโยบาย กฎบัตร คำบอกกล่าว หนังสือ คำยินยอม การผ่อนผัน แบบคำขอ หรือเอกสารอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
- (3) ดำเนินการขอความยินยอมและการผ่อนผันทั้งหมดที่จำเป็นจากบุคคลภายนอก และ ดำเนินการขออนุมัติ การอนุญาต ความยินยอม การผ่อนผัน การขอใบอนุญาต หนังสืออนุญาต ตลอดจนการจดทะเบียนและการแจ้งข้อมูลทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับ ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ
- (4) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเหมาะสมเพื่อให้ธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM แล้วเสร็จครบถ้วน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของ ธุรกรรมการควบบริษัท เนื่องจากธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM จะช่วยให้ธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้อาจสำเร็จลุล่วงโดยไม่มีประเด็นภาระหน้าที่ คงค้างอันอาจเป็นอุปสรรคต่อ NewCo ในอนาคตและเป็นการลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการต้อง ได้รับความอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo ในภายหลัง รวมถึงธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เป็นหนึ่งในเงื่อนไขที่สำคัญที่ต้องดำเนินการ ให้แล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงจะสามารถดำเนินธุรกรรมการควบบริษัทต่อไปได้ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณาอนุมัติธุรกรรม การทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตลอดจนการมอบอำนาจให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจ ในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ตามที่เสนอข้างต้น

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับ ความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ในการให้ความเห็นแก่ ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนและเพียงพอประกอบการ พิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว โดยรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยพร้อมกับหนังสือ เชิญประชุม ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศรายงานการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)
2. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้อง โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 5)

ในการนี้ เมื่อพิจารณาจากความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ ADVANC ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ ADVANC ดังกล่าวมีความเหมาะสมเนื่องจากเป็นราคาที่อยู่ในช่วงของมูลค่ายุติธรรมประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และเมื่อพิจารณาถึงวัตถุประสงค์ ผลกระทบ ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากถือเป็นหนึ่งในเงื่อนไขสำคัญของธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรพิจารณาอนุมัติ การเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ในครั้งนี้

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากความเหมาะสมของราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ THCOM ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญ THCOM ดังกล่าวมีความเหมาะสมเนื่องจากเป็นราคาที่อยู่ในช่วงของมูลค่ายุติธรรมประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และเมื่อพิจารณาถึงวัตถุประสงค์ ผลกระทบ ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากถือเป็นหนึ่งในเงื่อนไขสำคัญของธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ในครั้งนี้

จากนั้น ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถาม

นางสาวยุพาพิน วัจวิวัฒน์ ได้ชี้แจงประเด็นคำถามจากผู้ถือหุ้น โดยสรุปใจความสำคัญได้ ดังนี้

1. นายวิศิษฐ์ จิรกุลวิวัฒน์ - ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้า
 - GULF ใช้เงินเท่าไรในการทำ VTO ทั้ง ADVANC และ THCOM และใช้เงินกู้ทั้งหมดหรือไม่

บริษัทฯ คาดว่าจะต้องใช้วงเงินสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และ ธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM รวมประมาณ 89,000 ล้านบาท โดยทั้งหมดจะเป็นวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศ แบ่งเป็นวงเงินกู้ยืมสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC ประมาณ 82,000 ล้านบาท และวงเงินกู้ยืมสำหรับธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ประมาณ 7,000 ล้านบาท

2. นางสาวนฤมล ทองพัฒนากุล – ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

- ถ้ามี INTUCH และถือต่อโดยไม่ขาย อยากทราบว่า NewCo จะกระทบต่อผู้ถือหุ้น INTUCH ในอนาคตหรือไม่

ไม่มีผลกระทบ ผู้ถือหุ้นของ INTUCH จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นที่ได้กำหนดไว้

3. นางกิริติกา แพงลาด - อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

- ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงสำหรับธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ มีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวอย่างไร เพื่อให้การดำเนินงานของ NewCo เป็นไปอย่างราบรื่น

ความเสี่ยงที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้แจ้งไว้เป็นความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้โดยทั่วไปจากการทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ และอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ เช่น ความเสี่ยงที่เจ้าหน้าที่จะคัดค้านธุรกรรมการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เตรียมการแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อเจ้าหน้าที่ รวมถึงขอความยินยอมภายใต้สัญญาเงินกู้จากเจ้าหน้าที่สถาบันการเงิน และคาดว่าจะได้รับความยินยอม เนื่องจากธุรกรรมการปรับโครงสร้างฯ เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเพิ่มเติมอีก ประธานที่ประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) โดยวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 107 (2) (ข) แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน และประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ แบบมีเงื่อนไขก่อนทำคำเสนอซื้อ (Conditional Voluntary Tender Offer) ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ

ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของ มาตรา 107 (2) (ข) แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน และประกาศรายการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนี้

เห็นด้วย	10,497,330,799	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9931
ไม่เห็นด้วย	714,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0068
งดออกเสียง	8,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 1.3 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย จำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

เนื่องจากบริษัทฯ มีหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย จำนวน 2 หุ้น ดังนั้น เพื่อให้ทุนจดทะเบียนและ ทุนชำระแล้วของ NewCo เท่ากับผลรวมของทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ และ INTUCH บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 2 บาท จาก ทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 11,733,150,000 บาท แบ่งเป็น 11,733,150,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 11,733,149,998 บาท แบ่งเป็น 11,733,149,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังมิได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

นอกจากนี้ เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เป็นไปโดยสะดวก และคล่องตัว บริษัทฯ เห็นสมควรพิจารณาเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการ มอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็น ผู้มีอำนาจในการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนลดทุน จดทะเบียนของบริษัทฯ การยื่นคำขอจดทะเบียนเรื่องดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ และ การดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้อง กับ การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ที่ต้องยื่นต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจใน การดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควร และเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนบริษัทมหาชนหรือเจ้าหน้าที่ ผู้มีอำนาจ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เป็น การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม การปรับโครงสร้างฯ จึงมีมติอนุมัติและให้เสนอต่อ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 2 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 11,733,150,000 บาท แบ่งเป็น 11,733,150,000 หุ้น มูลค่าที่ ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 11,733,149,998 บาท แบ่งเป็น 11,733,149,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังมิได้นำออกจำหน่าย จำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมทั้งการมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจของ

บริษัทฯ มีอำนาจดำเนินการที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่เสนอข้างต้น

จากนั้น ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถาม

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ ได้ชี้แจงประเด็นคำถามจากผู้ถือหุ้น โดยสรุปใจความสำคัญได้ ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม

- GULF มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ในขณะที่ INTUCH มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 100 จากเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทร่วมและบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม Newco จะมียุทธศาสตร์การจ่ายเงินปันผลอย่างไร

ตามที่ได้ชี้แจงไปแล้วข้างต้น นโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo จะขึ้นกับการอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทของ NewCo ภายหลังการรวมการควบบริษัทแล้วเสร็จ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลจะต้องคำนึงถึงแผนการลงทุน นโยบายการลงทุน การบริหารจัดการกระแสเงินสด ของ NewCo ด้วย เนื่องจาก NewCo จะจัดอยู่ในกลุ่มหุ้นเติบโต (Growth Stock) มิใช่หุ้นปันผล (Dividend Stock)

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเพิ่มเติมอีก ประธานที่ประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 139 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากจำนวน 11,733,150,000 บาท เป็นจำนวน 11,733,149,998 บาท โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้นำออกจำหน่ายจำนวน 2 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 139 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนี้

เห็นด้วย	10,497,336,649	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9931
ไม่เห็นด้วย	714,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0068
งดออกเสียง	3,050	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 1.4 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่ได้เสนอในวาระที่ 1.3 บริษัทฯ จะต้องแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและให้ใช้ข้อความใหม่ ดังต่อไปนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	11,733,149,998	บาท	(หนึ่งหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยสามสิบสามล้านหนึ่งแสนสี่หมื่นเก้าพันเก้าร้อยเก้าสิบแปดบาท)
แบ่งออกเป็น	11,733,149,998	หุ้น	(หนึ่งหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยสามสิบสามล้านหนึ่งแสนสี่หมื่นเก้าพันเก้าร้อยเก้าสิบแปดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1	บาท	(หนึ่งบาท)
หุ้นสามัญ	11,733,149,998	หุ้น	(หนึ่งหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยสามสิบสามล้านหนึ่งแสนสี่หมื่นเก้าพันเก้าร้อยเก้าสิบแปดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น	(-)

นอกจากนี้ เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เป็นไปโดยสะดวกและคล่องตัว บริษัทฯ เห็นสมควรพิจารณาเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง (โดยไม่ต้องมีตราประทับ) เป็นผู้มีอำนาจในการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ การยื่นคำขอจดทะเบียนเรื่องดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ และการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ที่ต้องยื่นต่อกระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควรและเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งเป็นไปตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนบริษัทมหาชนหรือเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เป็นการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมกรปรับโครงสร้างฯ จึงมีมติอนุมัติและให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ รวมทั้งการมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทฯ มีอำนาจดำเนินการที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ตามที่เสนอข้างต้น

จากนั้น ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นสอบถาม

นางสาวยุพาพิน วังวิวัฒน์ ได้ชี้แจงประเด็นคำถามจากผู้ถือหุ้น โดยสรุปใจความสำคัญได้ ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม

- **ทิศทางการลงทุนของ NewCo หลังจากรับเป็นอย่างไร**

NewCo ยังคงเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงานเป็นหลัก โดยคาดว่าจะรายได้จากธุรกิจพลังงานจะคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ของรายได้รวมของ NewCo นอกจากนี้ ทิศทางการลงทุนในธุรกิจดิจิทัลจะชัดเจนยิ่งขึ้น โดยจะเน้นการลงทุนในธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center) และธุรกิจคลาวด์ รวมถึงจะมีรายได้/กำไรจากการลงทุนในธุรกิจดิจิทัลเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากจะมีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก ADVANC ในสัดส่วนที่สูงขึ้นผ่านการถือหุ้นโดยตรงใน ADVANC

- **แนวโน้มการเติบโต NewCo เป็นอย่างไร**

NewCo มีแนวโน้มที่จะเน้นการเติบโตในธุรกิจพลังงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจพลังงานสะอาด และมีแผนขยายการลงทุนในธุรกิจดิจิทัลตามที่ได้เรียนแจ้งไปข้างต้น

- **คิดชื่อใหม่ของ NewCo ไว้แล้วหรือไม่**

ปัจจุบัน ชื่อใหม่ของ NewCo ยังอยู่ระหว่างการพิจารณา เมื่อได้ข้อสรุปแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งผู้ถือหุ้นต่อไป

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเพิ่มเติมอีก ประธานที่ประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 31 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 (ทุนจดทะเบียน) เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของมาตรา 31 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน ดังนี้

เห็นด้วย	10,497,336,649	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9931
ไม่เห็นด้วย	714,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0068
งดออกเสียง	3,050	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณา ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติม ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและสอบถามเพิ่มเติม

นายสารสิทธิ์ รัตนาวะดี ได้ชี้แจงประเด็นคำถามจากผู้ถือหุ้น โดยสรุปใจความสำคัญได้ ดังนี้

1. นางสาวจินพัตร์ พรพิบูลย์ - ถู้อหุ้นมาด้วยตนเอง

- เมื่อมีการควบรวมบริษัทเป็น NewCo แล้ว ผู้ถือหุ้นของ GULF, INTUCH, THCOM และ ADVANC จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นที่แจ้งไว้ใช่หรือไม่

เนื่องจากธุรกรรมควบรวมบริษัทเป็นการควบรวมบริษัทระหว่าง GULF และ INTUCH ดังนั้น เฉพาะผู้ถือหุ้นของ GULF และ INTUCH เท่านั้นที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นที่ได้กำหนดไว้

- NewCo ไม่ใช่ชื่อของบริษัทใหม่ที่จะเกิดขึ้นจากธุรกรรมควบรวมบริษัทใช่หรือไม่

NewCo ไม่ใช่ชื่อของบริษัทใหม่ที่จะเกิดขึ้นจากธุรกรรมควบรวมบริษัท ชื่อใหม่ของ NewCo ยังอยู่ระหว่างการพิจารณา ตามที่ชี้แจงไปแล้ว

- ตามที่แจ้งข้างต้นว่าภายหลังการควบรวม NewCo จะจัดอยู่ในกลุ่มหุ้นเติบโต (Growth Stock) จึงขอให้บริษัทฯ พิจารณากำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo ให้เหมาะสมด้วย

ที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ NewCo นั้น จะอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทของ NewCo ซึ่งจะต้องคำนึงถึงความเหมาะสมและแผนการลงทุนเพื่อการเติบโตทางธุรกิจด้วย

2. นายปิยะพงษ์ ประสาททอง - ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

- หากวาระที่ 1.1 ถึงวาระที่ 1.4 ไม่ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะมีการรับซื้อหุ้นคืนหรือไม่ และใครเป็นผู้รับซื้อหุ้นคืน

วาระที่ 1.1 ถึงวาระที่ 1.4 เป็นวาระที่เกี่ยวข้องกันและจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกวาระ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติวาระใดวาระหนึ่ง บริษัทฯ จะไม่ดำเนินธุรกรรมกรรมการปรับโครงสร้างฯ ต่อไป และจะไม่ดำเนินการรับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน

ทั้งนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนั้นมีมติอนุมัติทุกวาระตามที่เสนอ กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะทำหน้าที่เป็นผู้รับซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน หรืออาจถอนตัวจากการเป็นผู้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน ตามรายละเอียดเงื่อนไขในการรับซื้อหุ้นที่ได้ชี้แจงไว้ในหนังสือเชิญประชุม

อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านที่มีสิทธิขายหุ้นให้ผู้รับซื้อหุ้นจะต้องออกเสียงลงคะแนนคัดค้านวาระการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทระหว่างบริษัทฯ และ INTUCH ที่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ และดำเนินการภายใต้ข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ผู้รับซื้อหุ้นกำหนด ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่คัดค้านอาจมีภาวะภาษีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องจากการขายหุ้นให้แก่ผู้รับซื้อหุ้นหากมีกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าว

3. นางกิริติกา พงสลาด - อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

- ในการควบรวมบริษัท จะมีผลกระทบจากการลดขนาดองค์กร (Downsizing) และผลกระทบเกี่ยวกับต้นทุนพนักงานหรือไม่

INTUCH ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และปัจจุบันมีการถือหุ้นใน ADVANC ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญเพียงบริษัทเดียว ทำให้จำนวนบุคลากรใน INTUCH มีไม่มากนัก ดังนั้น ในการเข้าทำธุรกรรมการควบบริษัทในครั้งนี้ จึงไม่มีผลกระทบจากการลดขนาดองค์กร หรือต้นทุนพนักงาน

4. นายนรา ศรีเพชร - ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- ตามกำหนดเวลาเบื้องต้น การจดทะเบียนควบบริษัทและจัดตั้ง NewCo จะแล้วเสร็จในช่วงไตรมาส 2 ของปี 2568 ในช่วงเวลาก่อนธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ GULF และ INTUCH จะสามารถจ่ายเงินปันผลได้ตามปกติหรือไม่

ในช่วงเวลาก่อนธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ หากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GULF และ/หรือ INTUCH มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล ผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทจะได้รับเงินปันผลตามการถือหุ้นของตนในแต่ละบริษัทตามปกติ

- หลังธุรกรรมการควบบริษัทแล้วเสร็จ จะมีการเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น หรือการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ NewCo หรือไม่

การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นของ NewCo นั้น จะเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ NewCo

- ในการจัดสรรหุ้นใน NewCo หากมีเศษหุ้นเกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นที่ได้แจ้งไว้ จะมีวิธีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นหรือลงอย่างไร

นางพรพรรณ ชยะสุนทร ชี้แจงว่า ตามที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการจัดสรรหุ้นใน NewCo หากมีเศษหุ้นที่เกิดขึ้นจากการคำนวณตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับ 0.5 หุ้น จะมีการปัดเศษหุ้นนั้นขึ้นให้เต็มจำนวน 1 หุ้น แต่ในกรณี

ที่เศษหุ้นนั้นต่ำกว่า 0.5 หุ้น จะมีการปรับเศษหุ้นนั้นทิ้ง โดย NewCo จะจ่ายเงินชดเชยให้แก่ผู้ถือหุ้น

5. นางสาวสุพิชญ์นันท์ ขอจิตต์อม - ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง

- เมื่อพิจารณาอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามที่ได้กำหนดไว้ และราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของ GULF และ INTUCH ในตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อาจจะได้รับเปรียบจากการจัดสรรหุ้นใน NewCo ตามอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นดังกล่าวเมื่อเปรียบเทียบกับ INTUCH หรือไม่ บริษัทฯ สามารถเจรจาปรับอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราที่สูงขึ้นได้หรือไม่

อัตราส่วนการจัดสรรหุ้นใน NewCo ที่กำหนดไว้นั้น ได้พิจารณาโดยคำนึงถึงหลายปัจจัยพื้นฐานที่สำคัญ ณ ช่วงเวลานั้น รวมถึงใช้วิธีการประเมินมูลค่าต่าง ๆ เพื่อกำหนดอัตราการจัดสรรที่เหมาะสม และผ่านการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการทั้ง 2 บริษัท และที่ปรึกษาการเงินอิสระได้พิจารณาความเหมาะสมแล้วซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้แล้ว จึงจะไม่มีมีการปรับอัตราส่วนการจัดสรรหุ้นอีก

- GULF จำเป็นต้องเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM หรือไม่ และบริษัทฯ จะได้หรือเสียประโยชน์จากการดำเนินธุรกรรมการทำ VTO ดังกล่าวอย่างไร

บริษัทฯ และ INTUCH ในฐานะที่จะควบเข้าเป็น NewCo รวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ ADVANC และ THCOM ตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นผลจากธุรกรรมควบบริษัท ทั้งนี้ หากพิจารณาราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ ADVANC และ THCOM ที่ 211.43 บาทต่อหุ้น และ 11.0 บาทต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ในปัจจุบัน จะเห็นได้ว่าการเข้าทำธุรกรรมการทำ VTO ใน ADVANC และธุรกรรมการทำ VTO ใน THCOM ดังกล่าว เป็นการดำเนินธุรกรรมการทำหน้าที่ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเท่านั้น ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อการได้มาซึ่งหลักทรัพย์

6. ผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ออกนาม

- ปัจจุบัน GULF มีกำลังการผลิตไฟฟ้าที่เมกะวัตต์

โครงการโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วในปัจจุบัน มีกำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 14,500 เมกะวัตต์

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาหรือสอบถามเพิ่มเติมอีก ประธานที่ประชุมจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมในวันนี้ และปิดการประชุม ณ เวลา 14.35 น.

(นายวิเศษ จูภิบาล)

ประธานที่ประชุม