

สารสนเทศของ บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เรื่อง การทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ประเภทซอฟต์แวร์ Advanced Commercial AI Platform for EV

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ครั้งที่ 7/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1 ราย ได้แก่ บริษัท แอดวานซ์ แคปิตัล พาร์ทเนอร์ส ไพเรเวท ลิมิเตด หรือ Advance Capital Partners Pte Ltd. ("ผู้ลงทุน") ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 24.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท (คำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้) โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวในรูปแบบทรัพย์สิน ประเภทซอฟต์แวร์ ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") แทนการชำระด้วยเงินสด (payment in kind) โดยบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ที่ใช้วิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์เป็นด้านการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า และการวิเคราะห์ข้อบกพร่อง/การสึกหรอจากการใช้งาน รวมถึงการวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขายส่ง ลูกค้า บริษัทลีสซิ่งหรือธนาคาร และบริษัท ประกันภัย ฯลฯ

อนึ่ง ทางบริษัทได้มีการว่าจ้างบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระสัญชาติสิงคโปร์ที่มีใบอนุญาตประเมิน ชื่อบริษัท Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. ("Newmark") เพื่อทำการประเมินซอฟต์แวร์ภายใต้ชื่อ Advanced Commercial AI Platform for EV ("ACAPE") นี้ โดยมีรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE นี้ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท ตามรายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 แต่คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้มีการต่อรองกับ ผู้ลงทุน เพื่อเข้าซื้อซอฟต์แวร์ดังกล่าวในมูลค่ารวม 1,400,000,000 บาท ("ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ")

การกำหนดราคาซื้อขายที่ 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าประเมินของผู้ประเมินอิสระประมาณ 400 ล้านบาท (หรือประมาณร้อยละ 22.2) เป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน โดยพิจารณาจากระยะเวลาการพัฒนาโครงการ แผนการนำซอฟต์แวร์ไปใช้เชิงพาณิชย์ ความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจในระยะเริ่มต้น และผลประโยชน์ร่วมกันในฐานะพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนมีความประสงค์เข้าร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) กับบริษัทในระยะยาว จึงยินยอมกำหนดราคาซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าประเมิน เพื่อสนับสนุนความร่วมมือทางธุรกิจและการพัฒนาโครงการร่วมกันในอนาคต

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด รวมถึงการกำหนดราคาเสนอขาย ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

โดยผลจากธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ดังกล่าว จะทำให้บริษัทได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จากผู้ลงทุน ("ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE")

ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 ("**ประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ**") ซึ่งเมื่อพิจารณารายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทตามงบการเงินผู้สอบบัญชีรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 พบว่ามีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 96.09 และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกันที่เกิดขึ้นภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนการเข้าทำรายการเป็นรายการเดียวกันที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทำให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 87.17 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญขนาดใหญ่ที่มีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไปตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ

ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**") ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ
- (2) จัดทำและจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 2 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ที่แสดงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำรายการ โดยอย่างน้อยต้องระบุข้อมูลตามภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ ในการนี้ บริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัทสลิสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("**สำนักงาน ก.ล.ต.**") เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบหรือที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแสดงความเห็นว่าบริษัทไม่สมควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำรายการดังกล่าว

ในการนี้ บริษัทขอชี้แจงรายละเอียดของธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ดังนี้

1. ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

(ก) วัน เดือน ปี หรือกรอบระยะเวลาที่คาดว่าจะทำรายการ

ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จะเกิดขึ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญดังต่อไปนี้ได้ดำเนินการสำเร็จแล้ว

- (ก) บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE รวมถึงการเพิ่มทุนจดทะเบียน การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุน และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- (ข) บริษัทถือว่าได้รับอนุญาต ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ ผู้ลงทุน ตามประกาศ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 28/2565")

อนึ่ง บริษัทคาดว่าเงื่อนไขและธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จะดำเนินการแล้วเสร็จภายใน 31 ตุลาคม 2569 หรือภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนให้กับ ผู้ลงทุน เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

(ข) คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญ
เพิ่มทุน / ผู้โอนซอฟต์แวร์ บริษัท แอดวานซ์ แคปิทัล พาร์ทเนอร์ส ไพรวเท ลิมิเตด (Advance Capital Partners Pte Ltd.) ("ผู้ลงทุน")

ที่อยู่: 10 แอนสัน ไรด์ #25-06 อินเตอร์เนชั่นแนล พลาซ่า สิงคโปร์ 079903
(10 Anson Road #25-06 International Plaza, Singapore 079903)

วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง: 5 พฤษภาคม 2548

รายชื่อผู้ถือหุ้น: นายแทน ชุน วี (Tan Choon Wee) ถือหุ้นจำนวน 100 หุ้น (หุ้นสามัญ สกุลเงิน ดอลลาร์สิงคโปร์)

รายชื่อคณะกรรมการ: นายแทน ชุน วี (Tan Choon Wee)

จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท: 100 หุ้น (ข้อมูล ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2569)

การประกอบธุรกิจ ธุรกิจหลัก บริการที่ปรึกษาด้านการจัดการ (Management Consultancy Services)

บริการให้คำปรึกษาด้านการจัดการในสิงคโปร์ หมายถึงบริการให้คำแนะนำแก่ธุรกิจต่างๆ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน บริการเหล่านี้โดยทั่วไปประกอบด้วย: การวางแผนเชิงกลยุทธ์: ช่วยองค์กรพัฒนาแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจที่มีประสิทธิภาพ การปรับปรุงประสิทธิภาพ: ดำเนินการตรวจสอบ

และแนะนำการปรับปรุงกระบวนการที่มีอยู่ การบริหารโครงการ: ช่วยเหลือในการดำเนินโครงการและริเริ่มต่างๆ ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน: เพิ่มผลผลิตและปรับปรุงการดำเนินงานทางธุรกิจให้คล่องตัวยิ่งขึ้น บริษัทให้คำปรึกษาด้านการจัดการมักทำงานร่วมกับลูกค้าเพื่อระบุและแก้ไขปัญหา โดยมีเป้าหมายสูงสุดคือการขับเคลื่อนการเติบโตและความสำเร็จให้กับลูกค้า

ธุรกิจรอง ธุรกิจด้านไอที และ ให้บริการคอมพิวเตอร์ (Other Information Technology and Computer Services Activities)

ผู้ลงทุน ประกอบธุรกิจหลักด้านการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน โดยในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ระหว่างประมาณเดือนธันวาคม 2562 ถึงเดือนธันวาคม 2564 ซึ่งการดำเนินธุรกิจหลักได้รับผลกระทบ บริษัทจึงได้เริ่มศึกษาและพัฒนาซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อเป็นธุรกิจเสริมและเป็นอีกแหล่งรายได้ของบริษัท การพัฒนาซอฟต์แวร์ดังกล่าวแล้วเสร็จในช่วงต้นปี 2567 และผู้ลงทุน ได้จัดทะเบียนการประกอบธุรกิจด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์เป็นวัตถุประสงค์รองของบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เดิม ผู้ลงทุน มีวัตถุประสงค์ที่จะคงกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE และให้บริการแก่ลูกค้าในลักษณะ Software as a Service (SaaS) หรือระบบสมาชิก (Subscriber) เพื่อสร้างรายได้จากค่าบริการอย่างต่อเนื่อง โดยมีได้มีนโยบายจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว

อย่างไรก็ดี ต่อมา บริษัทซึ่งเป็นลูกค้าของ ผู้ลงทุน มาเป็นระยะเวลากว่า 5 ปี ได้แสดงความประสงค์ที่จะเข้าซื้อกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ส่งผลให้ ผู้ลงทุน พิจารณาและตกลงจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าวให้แก่ CHO ภายใต้ธุรกรรมนี้ ซึ่งถือเป็นการจำหน่ายกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ครั้งแรกของผู้ลงทุน

ผลงานและประสบการณ์ของ ผู้ลงทุน ที่เกี่ยวข้องกับซอฟต์แวร์

ซอฟต์แวร์ ACAPE ได้รับการพัฒนาโดย ผู้ลงทุน ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญจากมหาวิทยาลัยในประเทศสิงคโปร์ และผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุนที่มีประสบการณ์ในระดับสากล

หนึ่งในผู้ร่วมพัฒนา ได้แก่ Mr. Nicholas Lin ซึ่งเป็นหุ้นส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ลงทุน และเคยดำรงตำแหน่งกรรมการของ Advance Opportunities Fund โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งผู้ถือหุ้นใหญ่และประธานกรรมการของ Aether Holdings Inc. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq

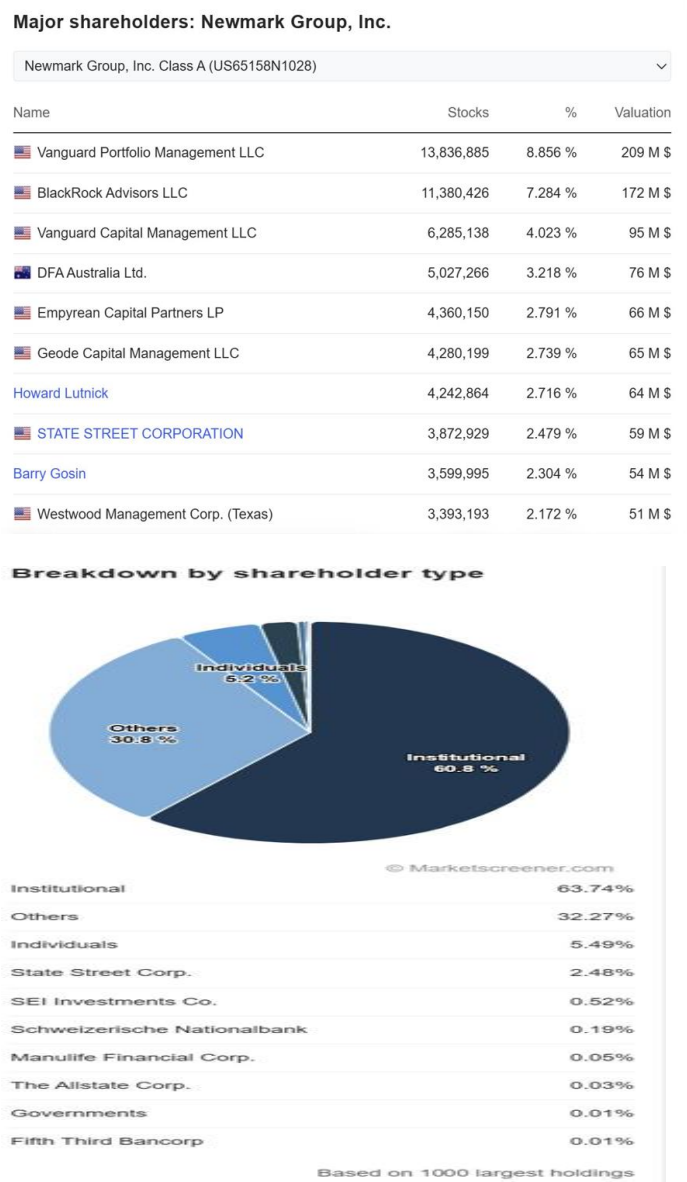
ความร่วมมือดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการพัฒนาและทดสอบซอฟต์แวร์ จนสามารถนำไปใช้งานเชิงพาณิชย์ได้

การนำ Software ไปใช้งาน

ก่อนการทำธุรกรรมนี้ ผู้ลงทุน ได้มีการนำซอฟต์แวร์ ACAPE ไปให้บริการแก่ลูกค้าในต่างประเทศแล้ว และมีการใช้งานจริงในเชิงพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ผู้ลงทุน มีข้อผูกพันด้านการรักษาความลับตามสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้าและคู่ค้าทางธุรกิจ บริษัทจึงไม่สามารถเปิดเผยชื่อประเทศ รายชื่อลูกค้า หรือรายละเอียดของการใช้งานดังกล่าวได้โดยไม่ได้รับความยินยอมจากคู่สัญญา

Ultimate shareholder ของ Newmark

Newmark ที่ เป็นบริษัทผู้ประเมินอิสระบุคคลที่สาม เป็นบริษัทมหาชนแห่งหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก และมีผู้ถือหุ้นดังนี้



จากประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจร่วมกับผู้ลงทุนตั้งแต่ปี 2564 บริษัทมีโอกาสประเมินความเชี่ยวชาญ ความสามารถทางเทคนิค และประสบการณ์ของผู้ลงทุนในการพัฒนาและให้บริการซอฟต์แวร์ ACAPE อย่างต่อเนื่อง ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้นำข้อมูลดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาความเหมาะสมของการเข้าทำรายการในครั้งนี้

ภายหลังการเข้าทำรายการ ผู้ลงทุนจะจัดส่งบุคลากรที่มีความรู้และประสบการณ์เกี่ยวกับซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อถ่ายทอดองค์ความรู้ (Technology Transfer) สนับสนุนการติดตั้งระบบ การปรับแต่งซอฟต์แวร์ และให้คำแนะนำในการใช้งานแก่บริษัท ทั้งนี้ บุคลากรหลักที่คาดว่าจะมีบทบาทในการกำกับดูแลการถ่ายทอดองค์ความรู้ ได้แก่ Mr. Tan Choon Wee และ Mr. Nicholas Lin หรือบุคลากรอื่นที่ผู้ลงทุนเห็นสมควรแต่งตั้ง

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนจะเป็นผู้รับผิดชอบการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ (Maintenance) รวมถึงการพัฒนา ปรับปรุง และอัปเดตซอฟต์แวร์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ระบบสามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและความต้องการของผู้ใช้งาน โดยบริษัทจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับบริการดังกล่าว ภายใต้ขอบเขตและเงื่อนไขที่คู่สัญญาตกลงกัน

ทั้งนี้ มูลค่าซื้อขายซอฟต์แวร์จำนวน 1,400,000,000 บาท เป็นราคาเหมาจ่าย ซึ่งครอบคลุมรายการสำคัญ ได้แก่

- ค่ากรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE
- ค่าบริการดูแลและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ (Maintenance)
- ค่าพัฒนาและปรับปรุงซอฟต์แวร์ในอนาคต
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่ทำหน้าที่บริหารและสนับสนุนระบบ

ดังนั้น บริษัทจะไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมสำหรับการบำรุงรักษาหรือพัฒนาซอฟต์แวร์ สำหรับซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่มีข้อจำกัดด้านอายุการใช้งาน ทั้งนี้ เนื่องจากซอฟต์แวร์จำเป็นต้องได้รับการพัฒนาและปรับปรุงอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและความต้องการของผู้ใช้งาน ผู้ลงทุนจึงตกลงเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการพัฒนาและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ดังกล่าวตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน

ความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และไม่ใช่นักลงทุนที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

(ค) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ ผู้ลงทุน โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวในรูปแบบทรัพย์สิน ประเภทซอฟต์แวร์ ACAPE แทนการชำระด้วยเงินสด (payment in kind) โดยบริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ดังกล่าว ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์แพลตฟอร์มที่ใช้ AI สำหรับบริหารข้อมูลและสนับสนุนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้า ประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยแยกการวิเคราะห์ออกเป็น (1) การวิเคราะห์การใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (2) การวิเคราะห์ข้อบกพร่องและการสึกหรอจากการใช้งาน และ (3) การวิเคราะห์การใช้แบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ผลิตรถ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้ขาย ลูกค้า บริษัทโลจิสติกส์หรือธนาคาร และผู้ประกอบการเชิงพาณิชย์ที่อยู่ระหว่างการเปลี่ยนผ่าน จากรถยนต์เครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) ไปสู่รถยนต์ไฟฟ้า (EV) โดยครอบคลุมทั้งการขาย การเช่า แบตเตอรี่ ระบบชาร์จไฟ การบริหารจัดการยานพาหนะ (Fleet Management) และบริการหลังการขายแบบครบวงจร อันช่วยลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์

นอกจากนี้ ซอฟต์แวร์ ACAPE ยังได้รับการออกแบบให้เป็นแพลตฟอร์มบริหารจัดการระบบนิเวศ (Ecosystem Platform) สำหรับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แบบครบวงจร โดยสามารถเชื่อมโยงข้อมูลระหว่างผู้ประกอบการขนส่ง ผู้ให้บริการสถานีชาร์จ บริษัทโลจิสติกส์ สถาบันการเงิน บริษัทประกันภัย และผู้ให้บริการด้านพลังงาน ผ่านระบบดิจิทัลแบบรวมศูนย์ (Integrated Digital Platform)

(ง) วัตถุประสงค์การเข้าทำรายการ

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เพื่อรองรับการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัท การเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขัน และการขยายธุรกิจของบริษัทเข้าสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI, Digital Platform และโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI Platform ในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทจะได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นรายอื่นในลักษณะการชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สินอื่นนอกจากเงิน (Payment in Kind) ซึ่งจะช่วยลดภาระการใช้เงินสดของบริษัทและเพิ่มโอกาสในการต่อยอดธุรกิจจากทรัพย์สินที่ได้รับมา โดยผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนด้วยซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลที่เกี่ยวข้องกับระบบบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ระบบวิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI และระบบบริหารจัดการ EV Ecosystem แบบครบวงจร

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE จะช่วยสนับสนุนและต่อยอดแผนธุรกิจของบริษัทในระยะยาว โดยเฉพาะการพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับ AI Data Center และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล เนื่องจากซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มที่ต้องใช้ระบบประมวลผลข้อมูล ระบบ Cloud Infrastructure ระบบจัดเก็บข้อมูล และระบบ AI Computing ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์พื้นฐานที่ใช้งานร่วมกับ ศูนย์ข้อมูลที่รองรับงานปัญญาประดิษฐ์ (AI Data Center) ได้โดยตรง

วัตถุประสงค์สำคัญของการเพิ่มทุนในครั้งนี้ มีดังต่อไปนี้

- (1) เพื่อให้บริษัทได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มที่สามารถนำมาใช้พัฒนา ต่อยอด และสนับสนุนธุรกิจด้าน EV, AI Platform, Data Analytics และระบบบริหารจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Management) ของบริษัทในอนาคต
- (2) เพื่อสนับสนุนการพัฒนาโครงการ AI Data Center และธุรกิจด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของบริษัท โดยซอฟต์แวร์ ACAPE มีลักษณะเป็นระบบที่เกี่ยวข้องกับการประมวลผลข้อมูล AI ระบบบริหารจัดการข้อมูล ยานยนต์ไฟฟ้า ระบบ Fleet Management ระบบ Payment Platform และระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ ซึ่งจำเป็นต้องใช้ระบบ Cloud, Computing Infrastructure และ Data Storage ในระดับสูง
- (3) เพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและสร้างแหล่งรายได้ใหม่ให้แก่บริษัทในอนาคต จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์ ระบบวิเคราะห์ข้อมูล การบริหารจัดการ EV Ecosystem ระบบสถานีชาร์จ ระบบ Fleet Management และบริการด้าน AI Platform ที่เกี่ยวข้อง
- (4) เพื่อเสริมสร้างศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี พลังงานสะอาด และยานยนต์ไฟฟ้า รวมถึงช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ (Strategic Partnership) กับผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยีและโครงสร้างพื้นฐานทั้งในและต่างประเทศ
- (5) เพื่อสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัทในระยะยาว โดยคณะกรรมการบริษัท คาดว่า การได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจดังกล่าว จะช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดและลดข้อจำกัดด้านเงินทุนของบริษัทในอนาคต

ทั้งนี้ แม้ว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะไม่ได้ทำให้บริษัทได้รับเงินสดโดยตรง ดังนั้นจึงยังไม่มีรายละเอียดของแผนการใช้เงินจากการเพิ่มทุน เนื่องจากการชำระค่าหุ้นด้วยสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ทรัพย์สินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวมีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่ม สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท และช่วยวางรากฐานสำหรับการขยายธุรกิจด้าน AI และรถยนต์ไฟฟ้าพาณิชย์ขนาดใหญ่ (Commercial EV Truck & Bus) ของบริษัทในระยะยาว

(จ) รายละเอียดของสินทรัพย์ในการทำรายการ

ทรัพย์สินที่บริษัทจะได้รับจาก ผู้ลงทุน ได้แก่ ซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลที่พัฒนาขึ้นเพื่อรองรับธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial EV Ecosystem) โดยเฉพาะรถบัสและรถบรรทุกไฟฟ้า รวมถึงระบบบริหาร

จัดการข้อมูล การวิเคราะห์ข้อมูลด้วยเทคโนโลยี AI และระบบบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์

ซอฟต์แวร์ ACAPE มีความสามารถในการวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แบบ Real-time ผ่านเทคโนโลยี AI และ Data Analytics โดยครอบคลุมการวิเคราะห์ด้านต่าง ๆ เช่น การวิเคราะห์ประสิทธิภาพการใช้งานยานพาหนะ (Fleet Utilization Analytics) การวิเคราะห์สุขภาพแบตเตอรี่ (Battery Health Monitoring) การคาดการณ์การซ่อมบำรุงล่วงหน้า (Predictive Maintenance) การวิเคราะห์การใช้พลังงาน (Energy Consumption Analytics) รวมถึงการบริหารจัดการเส้นทางและการชาร์จไฟ (Route and Charging Optimization) เพื่อช่วยลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และลดระยะเวลาหยุดใช้งานของยานพาหนะ (Downtime)

นอกจากนี้ ซอฟต์แวร์ดังกล่าวยังรองรับการเชื่อมต่อกับระบบบริหารจัดการสถานีชาร์จ (Charging Management System) ระบบชำระเงิน (Payment Gateway) ระบบบริหารจัดการแบตเตอรี่และสัญญาเช่าซื้อ รวมถึงระบบติดตามข้อมูลด้าน ESG และการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่งช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการขนส่ง ผู้ให้บริการ Fleet รถยนต์ไฟฟ้า บริษัทโลจิสติกส์ สถาบันการเงิน บริษัทประกันภัย และผู้ประกอบการในระบบ EV Ecosystem ได้อย่างครบวงจร

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่ได้เป็นเพียงซอฟต์แวร์สำหรับการบริหารจัดการรถยนต์ไฟฟ้าเท่านั้น แต่ยังมีลักษณะเป็นแพลตฟอร์มดิจิทัลและโครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูล (Digital Infrastructure Platform) ที่สามารถต่อยอดร่วมกับธุรกิจด้าน AI, Big Data Analytics การวิจัยและพัฒนาของบริษัทด้านรถยนต์ไฟฟ้าพาณิชย์ขนาดใหญ่ (Commercial EV Truck & Bus) ของบริษัทในอนาคตได้ เนื่องจากระบบดังกล่าวจำเป็นต้องใช้ระบบประมวลผลข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data Processing) ระบบ Cloud Infrastructure ระบบจัดเก็บข้อมูล (Data Storage Infrastructure) และระบบ AI Computing ในระดับสูง

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า ซอฟต์แวร์ ACAPE จะมีศักยภาพในการพัฒนาเป็นแพลตฟอร์มสร้างรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring Revenue Platform) ผ่านรูปแบบธุรกิจ Software-as-a-Service (SaaS) และบริการด้านดิจิทัลต่าง ๆ เช่น ค่าบริการระบบบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management Subscription) ค่าบริการระบบสถานีชาร์จ ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมทางการเงิน ค่าบริการด้านข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก (Data Analytics Services) รวมถึงค่าบริการจัดการแบตเตอรี่และพลังงาน ซึ่งอาจช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดให้แก่บริษัทในระยะยาว

ซอฟต์แวร์ดังกล่าวได้รับการประเมินมูลค่าโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark ไว้ที่มูลค่าไม่ต่ำกว่า 1,800,000,000 บาท อย่างไรก็ตามมูลค่าที่ใช้ในการทำรายการครั้งนี้กำหนดไว้ที่ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท

(จ) มูลค่ารวมของรายการและรายละเอียดวิธีการชำระค่าตอบแทน

บริษัทจะเข้าทำรายการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE จากผู้ลงทุน โดยมีมูลค่ารวมของรายการไม่เกิน 1,400,000,000 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยล้านบาท)

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท ให้แก่ผู้ลงทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมไม่เกิน 1,400,000,000 บาท เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวโดยการโอนทรัพย์สินประเภทซอฟต์แวร์ ACAPE ให้แก่บริษัทแทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in Kind) ภายหลังการเข้าทำรายการแล้วเสร็จ บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ และผลประโยชน์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ขณะที่ผู้ลงทุนจะได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทก่อนการทำรายการเพิ่มทุนในครั้งนี้

มูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE ได้รับการประเมินโดย Newmark ซึ่งเป็นผู้ประเมินอิสระ โดยรายงานการประเมินระบุว่าซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,800,000,000 บาท อย่างไรก็ตาม คู่สัญญาได้เจรจาตกลงกำหนดมูลค่าที่ใช้ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ไว้ที่ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าตามรายงานการประเมินดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามูลค่าของรายการและวิธีการชำระค่าตอบแทนมีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท เนื่องจากบริษัทสามารถได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการต่อยอดธุรกิจในอนาคต โดยไม่จำเป็นต้องใช้เงินสดหรือก่อภาระหนี้เพิ่มเติมจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ทั้งนี้ เนื่องจากเป็นการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์ บริษัทขอชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติม ดังนี้

(1) ประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่ใช้ชำระค่าตอบแทน

บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท เพื่อเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 7.35 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ พ.จ. 28/2565

ทั้งนี้ "ราคาตลาด" หมายถึงราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันคือระหว่างวันที่ 18 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 8 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.0269 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

หน่วย : บาทต่อหุ้น	ราคาหุ้นถัวถ่วงน้ำหนักเฉลี่ย 15 วันทำการของบริษัท (ช่วงวันที่ 18 มิถุนายน 2569 – 8 กรกฎาคม 2569)	ราคาหุ้นของบริษัทที่คาดหวัง หลังได้รับสินทรัพย์ซอฟต์แวร์ จากผู้ลงทุนในครั้งนี้ (คำนวณตาม P/BV)	ราคาหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้ ลงทุนในครั้งนี้
ราคาหุ้น	0.0269	3.09*	7.35

หมายเหตุ *เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจากอัตราส่วนราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV) ตามรายละเอียดข้างต้น

บริษัทพิจารณาและได้เจรจาต่อรองกับทางผู้ลงทุนเพื่อกำหนดราคาเสนอขายหุ้นที่ราคา 7.35 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับราคาหุ้นถัวถ่วงน้ำหนักเฉลี่ย 15 วันทำการของบริษัทในช่วงวันที่ 15 มิถุนายน 2569 ถึงวันที่ 3 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเป็นการขายหุ้นราคาสูง เมื่อเทียบกับ (1) มูลค่าหุ้นทางบัญชีของบริษัท ณ ไตรมาส 1 ปี 2569 ที่ราคาติดลบ -0.0996 บาทต่อหุ้น (2)

เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจาก อัตราส่วนราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV) ที่ราคา 0.4015 บาทต่อหุ้น และ (3) ราคาหุ้นของบริษัทที่คาดหวังหลังได้รับสินทรัพย์ซอฟต์แวร์จากผู้ลงทุนในครั้งนี้ (คำนวณตาม P/BV) ที่ราคา 3.09 บาทต่อหุ้น

(2) วิธีการพิจารณากำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เนื่องด้วยบริษัทไม่ได้มีผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิ บริษัทจึงได้ใช้เกณฑ์กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจาก อัตราส่วนราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV) ดังรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ข้อสมมุติฐาน		หมายเหตุ
มูลค่าซอฟต์แวร์ตามรายงานของบริษัทผู้ประเมินรับอนุญาตในสิงคโปร์	1,800,000,000 บาท	ดูตามรายงานประเมินมูลค่ากิจการของ บริษัทผู้ประเมินที่มีใบอนุญาต NewMark ประเทศสิงคโปร์ ประเมินตาม Discounted Cash Flow*
มูลค่าซอฟต์แวร์ตามรายงานของบริษัทได้ต่อรองกับผู้ลงทุน	1,400,000,000 บาท	มูลค่าที่นำมาทำธุรกรรมการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงในครั้งนี้
จำนวนหุ้นของบริษัทในปัจจุบัน	766,234,798 หุ้น	-
จำนวนหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง	190,476,190 หุ้น	-
จำนวนหุ้นทั้งหมด	956,710,988 หุ้น	-
อัตรามูลค่าซอฟต์แวร์ต่อหุ้น หรือ book value	1.46 บาทต่อหุ้น	เทียบได้กับอัตราส่วนมูลค่าทางบัญชี
อัตราส่วน ราคาหุ้น กับ มูลค่าทางบัญชี (P/BV)	2.11 บาทต่อหุ้น	คำนวณจากอัตราส่วน P/BV จากหุ้นบริษัทมหาชนซอฟต์แวร์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย **
ราคาหุ้นที่คาดหวัง	3.09 บาทต่อหุ้น	-
ราคาหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุน	7.35 บาทต่อหุ้น	ไม่ใช่การเสนอขายหุ้นราคาต่ำให้กับผู้ลงทุน

หมายเหตุ * ดูรายละเอียดในรายงานประเมินมูลค่ากิจการของ บริษัทผู้ประเมินที่มีใบอนุญาต NewMark ประเทศสิงคโปร์ ซึ่งเป็นบริษัทประเมินบุคคลที่สาม

** คำนวณจากอัตราส่วน P/BV ของหุ้นบริษัทมหาชนซอฟต์แวร์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น AS, BOL, NETBAY, BIZ, VCOM, HUMAN, APP

บริษัทใช้รายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ ACAPE ที่จัดทำโดย NewMark Real Estate Singapore Pte. Ltd. ซึ่งประเมินมูลค่าไว้ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นข้อมูลอ้างอิงประกอบการพิจารณาและการเจรจากำหนดราคาซื้อขาย ทั้งนี้ รายงานการประเมินดังกล่าวมิได้เป็นราคาซื้อขายที่คู่สัญญาจะต้องตกลงใช้ แต่เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาร่วมกับปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง

ภายหลังการเจรจาระหว่างบริษัทและผู้ขาย ทั้งสองฝ่ายได้ร่วมกันพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม อาทิ ระยะเวลาในการพัฒนาและต่อยอดซอฟต์แวร์ การลงทุนที่บริษัทจะต้องดำเนินการเพิ่มเติมเพื่อพัฒนาธุรกิจและขยายฐานลูกค้า ความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจในช่วงเริ่มต้น ตลอดจนแนวทางการร่วมมือระยะยาวระหว่างคู่สัญญา จึงสามารถตกลง

กำหนดราคาซื้อขายได้ที่ 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ประมาณ 400 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 22.2

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนมีความประสงค์ที่จะเข้าร่วมเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ของบริษัทในระยะยาว และมีแผนสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทภายหลังการเข้าทำรายการ ทั้งในด้านการถ่ายทอดองค์ความรู้ การพัฒนาซอฟต์แวร์ การบำรุงรักษาระบบ และการสนับสนุนด้านบุคลากร จึงตกลงกำหนดราคาซื้อขายในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ เพื่อส่งเสริมความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างคู่สัญญา

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างคู่สัญญาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม ประกอบกับราคาซื้อขายดังกล่าวต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ ส่งผลให้บริษัทได้รับสิทธิในซอฟต์แวร์ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าประเมิน และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ พ.จ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีขนาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทสอบทานแล้วนั้น บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(ข) การคำนวณมูลค่ารายการ

การคำนวณขนาดของธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ตามหลักเกณฑ์การทำรายการมีนัยสำคัญ คำนวณได้ดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาด รายการ
1. เกณฑ์ สินทรัพย์สุทธิ	$\frac{\text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุน} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ (เนื่องจาก NA ของบริษัทมีค่าติดลบ)	
2. เกณฑ์กำไร สุทธิ	$\frac{\text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{กำไรสุทธิของบริษัทที่ลงทุน} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก บริษัทขาดทุนในงวดไตรมาสล่าสุด	
3. เกณฑ์มูลค่า รวมสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าที่ต้องชำระ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$1,400,000,000 \times 100$ 1,456,971,000	ร้อยละ 96.09

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาด รายการ
4. เกณฑ์มูลค่า หุ้นทุน	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	$\frac{190,476,190 \times 100}{766,234,725}$	ร้อยละ 24.86

โดยมีขนาดรายการสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 96.09 อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 และบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ที่ยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทำให้มีมูลค่าของรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 96.09 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญที่มีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไปตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ

บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ
- จัดทำและจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีสารสนเทศอย่างน้อยตามภาคผนวก 4 ท้ายประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
- แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ที่แสดงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำรายการ โดยอย่างน้อยต้องระบุข้อมูลตามภาคผนวก 3 ท้ายประกาศ ในกรณีนี้ บริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัทสลิม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE
- จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่าสิบสี่วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบหรือที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแสดงความเห็นว่าบริษัทไม่สมควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำรายการดังกล่าว

(ข) แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

ในการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE ในครั้งนี้ บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 190,476,190 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 7.35 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,400,000,000 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยล้านบาท) โดย ผู้ลงทุน จะชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind) ในรูปแบบของซอฟต์แวร์ ACAPE

ธุรกรรมในครั้งนี้นี้จึงไม่ใช่การทำธุรกรรมที่บริษัทจำเป็นต้องใช้เงินสด และ บริษัทไม่จำเป็นต้องใช้เงินทุนหรือแหล่งเงินทุนใดๆ ที่จะทำการการเพิ่มเติมในรายการนี้ โดยมีความเป็นไปได้ที่ทางบริษัทจะเปิดบริษัทร่วมทุน Joint Venture ร่วมกับทางผู้ลงทุนในลำดับต่อไป โดยบริษัทมีแผนที่จะใช้ซอฟต์แวร์ ACAPE ตัวนี้ในการร่วมลงทุนโดยที่บริษัทจะไม่มีการใช้เงินทุนหรือแหล่งเงินทุนใดๆ จากทางบริษัท เนื่องจากบริษัทมีได้อยู่ในสภาพที่จะระดมเงินทุนใดๆ จนกว่าการดำเนินงานของบริษัทจะกลับมามีรายได้และกำไรเป็นปกติ แต่จะเป็นการพึ่งพาผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) หรือ ผู้ลงทุน ในการชักนำบริษัทมาหาชนในตลาดหลักทรัพย์ เช่น Aether Holding Inc. เพื่อระดมทุนในการเข้ามาร่วมทำงานกับบริษัทในลำดับถัดไป ซึ่งจะไม่มีการระดมทุนใดๆ หรือ ธุรกรรมใดๆ ทางการเงินที่บริษัทจะสามารถช่วยเหลือผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) หรือ ผู้ลงทุน ได้เลย

(ณ) ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

บริษัทได้ว่าจ้าง Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. (“NewMark”) ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าอิสระ ให้ทำการประเมินมูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาเข้าทำรายการในครั้งนี้

จากรายงานการประเมินมูลค่า Newmark ได้ประเมินมูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE โดยใช้วิธีการประเมินมูลค่าตามกระแสเงินสดคิดลด (Discounted Cash Flow Method: DCF) และสรุปมูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE ไม่น้อยกว่า 1,800,000,000 บาท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณารายงานการประเมินมูลค่าดังกล่าว รวมถึงสมมติฐานสำคัญและวิธีการประเมินที่ใช้ในการจัดทำรายงานแล้ว เห็นว่ารายงานดังกล่าวจัดทำโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง และสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาเข้าทำรายการได้

อย่างไรก็ตาม มูลค่าที่ใช้ในการเข้าทำรายการครั้งนี้กำหนดไว้ที่ 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าตามรายงานการประเมินมูลค่าของ Newmark โดยเป็นผลจากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน

(ญ) สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องที่สำคัญ

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทได้เข้าทำสัญญาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม ได้แก่ บันทึกข้อตกลงที่เป็นลายลักษณ์อักษรแบบยังไม่มีผลผูกพัน ระหว่าง บริษัท และ ผู้ลงทุน ลงวันที่ 28 เมษายน 2569 ซึ่งมีข้อตกลงที่บริษัทจะเข้าซื้อซอฟต์แวร์ ACAPE ที่เป็นซอฟต์แวร์ของ ผู้ลงทุน ในมูลค่า 1,400 ล้านบาทเมื่อเทียบกับราคาตามรายงานประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์โดยบริษัทผู้ประเมินรับอนุญาตที่เป็นบุคคลที่สาม Newmark ในวันที่ 4 พฤษภาคม 2569 ในมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,800 ล้านบาท เพื่อแลกกับหุ้นออกใหม่ของบริษัทในมูลค่า 1,400 ล้านบาทให้กับ ผู้ลงทุน

(ฎ) เงื่อนไขในการทำรายการ

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญในการเข้าทำรายการ ได้แก่

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำธุรกรรมการจัดสรรหุ้นฯ ธุรกรรมการได้มาซึ่งซอฟต์แวร์ ACAPE รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว
- (2) บริษัทถือว่าได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ภายใต้ประกาศ ทจ. 28/2565 และกฎเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการตามกำหนดเวลาโดยประมาณ ดังต่อไปนี้ อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสมและความจำเป็น และบริษัทจะแจ้งความคืบหน้าหรือการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดเวลาโดยประมาณ
1.	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2569	9 กรกฎาคม 2569
2.	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date)	24 กรกฎาคม 2569
3.	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569	28 สิงหาคม 2569
4.	จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขเพิ่มเติม หนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุน ต่อ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ
5.	บริษัทออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ลงทุน ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และรับ โอนซอฟต์แวร์ ACAPE จาก ผู้ลงทุน เพื่อชำระค่าหุ้น เป็นสิ่งอื่นนอกจากตัวเงิน (Payment in Kind)	ภายในเดือน ตุลาคม 2569 (ขึ้นกับความสมบูรณ์ของ เงื่อนไขบังคับก่อน)
6.	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญ เพิ่มทุน
7.	ยื่นแบบคำขอรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขาย ต่อ บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายใน 30 วันนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุน

(ฎ) ข้อพิพาททางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ หรือสินทรัพย์ที่จะเข้าทำรายการ

-ไม่มี-

(ง) ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจต่อผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

โปรดพิจารณารายละเอียดธุรกรรมเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

2. แผนการดำเนินธุรกิจ (business plan) ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

(ก) นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ โดยระบุกรอบระยะเวลาโดยสังเขป

ภายหลังการเข้าทำรายการแล้วเสร็จ บริษัทมีนโยบายในการพัฒนาและต่อยอดการใช้ประโยชน์จากซอฟต์แวร์ ACAPE เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) การวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลที่เกี่ยวข้อง โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทในระยะยาว

ในระยะแรก บริษัทมีแผนดำเนินการรับโอนและบูรณาการ (Integration) ซอฟต์แวร์ ACAPE เข้ากับโครงสร้างธุรกิจของบริษัท รวมถึงการศึกษาศาสนาความเป็นไปได้ในการนำซอฟต์แวร์ดังกล่าวไปใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้อง

ในระยะถัดไป บริษัทมีแผนพัฒนาและขยายการใช้ประโยชน์จาก ACAPE ไปยังกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เช่น [ผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์ / ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้า / ผู้ให้บริการด้านพลังงาน / สถาบันการเงิน / บริษัทประกันภัย / อื่น ๆ] ตลอดจนพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อพัฒนาธุรกิจและสร้างรายได้จากการใช้ประโยชน์จากแพลตฟอร์มดังกล่าว

(ข) การวิเคราะห์สถานะการตลาดและการแข่งขัน รวมถึงโอกาสทางธุรกิจ

คณะกรรมการเห็นว่าอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) การวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ระบบนิเวศยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล มีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี การเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด และความต้องการใช้ข้อมูลในการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ การเติบโตของตลาดยานยนต์ไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลให้ความต้องการใช้ระบบวิเคราะห์ข้อมูล การบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management) การบริหารจัดการแบตเตอรี่ และโซลูชันด้าน AI เพิ่มสูงขึ้นในอนาคต ซึ่งอาจเป็นโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะต้องเผชิญกับการแข่งขันจากผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี ซอฟต์แวร์ และผู้ให้บริการแพลตฟอร์มดิจิทัลทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทมีความเห็นว่าความสามารถของ ACAPE ในการรวบรวม วิเคราะห์ และบริหารจัดการข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ตลอดจนเครือข่ายทางธุรกิจของผู้ลงทุน อาจเป็นปัจจัยสนับสนุนการสร้างความแตกต่างทางการแข่งขันของบริษัทในอนาคต

(ค) ปัจจัยความเสี่ยงหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบไม่ให้บริษัทดำเนินการได้ตามแผน

ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินการตามแผนธุรกิจภายหลังการเข้าทำรายการ ได้แก่

(1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์ของซอฟต์แวร์ ACAPE

แม้ว่าบริษัทคาดว่าซอฟต์แวร์ ACAPE จะสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ให้แก่บริษัทได้ในอนาคต อย่างไรก็ตาม การสร้างรายได้จากซอฟต์แวร์ดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น ความสามารถในการพัฒนาและต่อยอดธุรกิจ การยอมรับของตลาด ความต้องการใช้งานของลูกค้า สภาพการแข่งขันทางธุรกิจ และสถานะเศรษฐกิจโดยรวม

ในการนี้ บริษัทมีแผนศึกษาแนวทางการใช้ประโยชน์เชิงพาณิชย์จากซอฟต์แวร์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ประกอบการด้านเทคโนโลยี และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจในอนาคต

(2) ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีและการเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, EV Ecosystem, Software Platform และ Data Center เป็นธุรกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว บริษัทจึงอาจเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ความล้าสมัยของระบบ หรือการแข่งขันจากผู้ประกอบการรายอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทจึงมีแผนติดตามแนวโน้มของอุตสาหกรรม เทคโนโลยี และความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง รวมถึงพิจารณาความร่วมมือกับพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี เพื่อสนับสนุนการพัฒนาและปรับปรุงระบบให้สามารถแข่งขันได้ในระยะยาว

(3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

เนื่องจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการชำระค่าหุ้นด้วยทรัพย์สิน บริษัทจะไม่ได้รับเงินสดโดยตรงจากการเพิ่มทุน จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องหรือความจำเป็นในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินธุรกิจและการลงทุนในอนาคต

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างรายได้และต่อยอดธุรกิจจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะทางการเงินของบริษัทในระยะยาว และหากบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพิ่มเติม บริษัทอาจพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนจากแนวทางต่าง ๆ เช่น การเพิ่มทุนในรูปแบบอื่น การจัดหาผู้ร่วมทุนเชิงกลยุทธ์ การขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือแหล่งเงินทุนอื่นตามความเหมาะสม

(4) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย กฎระเบียบ และใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง

การดำเนินธุรกิจด้าน AI, Software Platform, Data Center และระบบ EV Ecosystem อาจเกี่ยวข้องกับกฎหมาย กฎระเบียบ และใบอนุญาตหลายประเภท ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ เช่น กฎหมายเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคล ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ การโอนทรัพย์สินทางปัญญา หรือการดำเนินธุรกิจด้านพลังงานและโครงสร้างพื้นฐาน

บริษัทจึงจะติดตามและปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งอาจแต่งตั้งที่ปรึกษากฎหมายหรือผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและลดความเสี่ยงด้านกฎหมายที่อาจเกิดขึ้น

(ง) แผนรองรับกรณีไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ รวมทั้งวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

หากบริษัทไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ บริษัทจะยังคงดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจปัจจุบัน และพิจารณาแสวงหาโอกาสในการลงทุน การพัฒนาธุรกิจ หรือการสร้างความร่วมมือทางธุรกิจในรูปแบบอื่นที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทต่อไป

ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ บริษัทจะไม่ได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE และอาจสูญเสียโอกาสในการต่อยอดธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Ecosystem และธุรกิจดิจิทัลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงอาจไม่สามารถใช้ประโยชน์จากเครือข่ายทางธุรกิจและความร่วมมือของผู้ลงทุนได้ตามที่คาดหวัง อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการเห็นว่าเหตุการณ์ดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ

3. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

(ก) ความเหมาะสมผลและประโยชน์ของการทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุม ได้พิจารณาและมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความเหมาะสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทจะได้รับผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายทางธุรกิจด้านเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ระบบ EV Ecosystem ซอฟต์แวร์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว รวมทั้งสนับสนุนการพัฒนาโครงการ การสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ และการขยายโอกาสทางธุรกิจทั้งในและต่างประเทศในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ที่ใช้เทคโนโลยี AI สำหรับบริหาร วิเคราะห์ และสนับสนุนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยสามารถวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานยานยนต์ ข้อบกพร่องและการสึกหรอจากการใช้งาน ตลอดจนข้อมูลด้านประสิทธิภาพและการใช้งานแบตเตอรี่ เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของผู้ผลิตรถยนต์ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้แทนจำหน่าย บริษัทลีสซิ่ง สถาบันการเงิน บริษัทประกันภัย และผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้อง อันจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันและขยายขอบเขตธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต

ACAPE ยังเป็นแพลตฟอร์มที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์เชิงพาณิชย์จากระบบเครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) ไปสู่นานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) อย่างครบวงจร โดยครอบคลุมระบบการเงิน การเช่ารถและแบตเตอรี่ ระบบสถานีชาร์จไฟ ระบบบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management) และบริการหลังการขาย ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ลดต้นทุนด้านพลังงานและการบำรุงรักษา ลดระยะเวลาหยุดใช้งานของยานพาหนะ (Downtime) และเพิ่มความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนของผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์

คณะกรรมการเห็นว่าการได้มาซึ่ง ACAPE จะช่วยสร้างโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Platform ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต รวมถึงช่วยสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน (Competitive Advantage) ผ่านการเชื่อมโยงเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ การรวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าด้วย AI และการพัฒนาแบบจำลองข้อมูลที่สามารถนำไปต่อยอดเชิงพาณิชย์ได้ในอนาคต ตลอดจนสนับสนุนเป้าหมายด้าน ESG และการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าจากสมมติฐานของการประเมิน รายได้ และกำไรจาก Software Assumption ที่ใช้ในการประเมินมีความสมเหตุสมผลภายใต้ข้อมูลและข้อเท็จจริงที่มีอยู่ ณ วันที่ประเมิน และไม่มีข้อสังเกตที่เป็นสาระสำคัญที่ทำให้เชื่อว่าสมมติฐานดังกล่าวไม่เหมาะสม และเนื่องด้วยเป็นการประมาณการผลการดำเนินงานในอนาคต จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้จากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สภาพการแข่งขัน เทคโนโลยี และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น มูลค่าที่ประเมินจึงมิใช่การรับประกันผลประกอบการหรือมูลค่าที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคต

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ยังเป็นแนวทางการระดมทุนที่มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทในปัจจุบัน เนื่องจากทำให้บริษัทสามารถได้รับทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจโดยไม่ต้องใช้เงินสดจำนวนมากและไม่เพิ่มภาระหนี้สิน ทั้งยังช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงิน โครงสร้างเงินทุน และสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

(ข) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

- (1) บริษัทจะได้รับผู้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) ที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายทางธุรกิจด้านเทคโนโลยี AI, ระบบ EV Ecosystem, ซอฟต์แวร์ ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูและขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว
- (2) บริษัทจะได้รับกรรมสิทธิ์ในซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ที่ใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) สำหรับบริหาร วิเคราะห์ และสนับสนุนข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ประเภทรถบัสและรถบรรทุก โดยสามารถวิเคราะห์ข้อมูลได้ในหลายมิติ ได้แก่ (1) การวิเคราะห์การใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (2) การวิเคราะห์ข้อบกพร่องและการสึกหรอจากการใช้งาน และ (3) การวิเคราะห์การใช้และประสิทธิภาพของแบตเตอรี่ไฟฟ้า เพื่อใช้เป็นข้อมูลสนับสนุนการดำเนินธุรกิจสำหรับผู้ผลิตรถยนต์ ผู้ผลิตแบตเตอรี่ ผู้แทนจำหน่าย ลูกค้า บริษัทลีสซิ่งหรือสถาบันการเงิน ตลอดจนบริษัทประกันภัย อันจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันและขยายขอบเขตธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยในอนาคต

ACAPE ยังเป็นแพลตฟอร์มที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านของอุตสาหกรรมยานยนต์จากระบบเครื่องยนต์สันดาปภายใน (Internal Combustion Engine: ICE) ไปสู่นยานยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle: EV) อย่างครบวงจร โดยครอบคลุมทั้งระบบเช่าซื้อและแบตเตอรี่ ระบบสถานีชาร์จไฟ ระบบบริหารจัดการกองยานพาหนะ (Fleet Management) และบริการหลังการขาย ซึ่งจะช่วยลดต้นทุน เพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และเพิ่มความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนด้านพลังงานและการซ่อมบำรุงสำหรับผู้ประกอบการขนส่งและโลจิสติกส์

ทั้งนี้ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากระบบ ACAPE ได้แก่

- (ก) ช่วยลดต้นทุนเริ่มต้นในการลงทุนยานยนต์ไฟฟ้าด้วยโมเดลการแยกค่าแบตเตอรี่และตัวรถออกจากกัน ทำให้ผู้ประกอบการสามารถบริหารภาระค่าใช้จ่ายและกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น
- (ข) ช่วยบริหารจัดการค่าใช้จ่ายผ่านระบบชำระเงินและโครงสร้างค่าใช้จ่ายรายเดือนที่สามารถคาดการณ์ได้ (Predictable Operating Expenses)
- (ค) รองรับเครือข่ายสถานีชาร์จทั่วประเทศ พร้อมระบบบริหารจัดการการชาร์จอัจฉริยะ ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์
- (ง) เพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกองยานพาหนะผ่านระบบ AI และระบบติดตามข้อมูลแบบ Real-time ซึ่งช่วยลดระยะเวลาหยุดใช้งานของยานพาหนะ (Downtime) และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน
- (จ) ช่วยลดต้นทุนด้านพลังงานและค่าบำรุงรักษาเมื่อเปรียบเทียบกับรถยนต์เชื้อเพลิงแบบดั้งเดิม รวมถึงช่วยลดความผันผวนของต้นทุนด้านพลังงานในระยะยาว
- (ฉ) สนับสนุนเป้าหมายด้าน ESG และการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กร ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในระดับสากล
- (ช) มีบริการด้านประกันภัย การบำรุงรักษา และระบบบริหารจัดการแบตเตอรี่ (Battery Management) แบบครบวงจร ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบการ
- (ฌ) ระบบ ACAPE สามารถรวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์จำนวนมาก (Operational Data) เพื่อพัฒนา AI และแบบจำลองการวิเคราะห์ข้อมูลที่มีความแม่นยำมากขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการยานพาหนะ การบริหารแบตเตอรี่ และการวางแผนด้านพลังงานในระยะยาว
- (ฉ) ระบบ ACAPE จะช่วยสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน (Competitive Advantage) ให้แก่บริษัทผ่านการเชื่อมโยงเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ ระบบข้อมูลการใช้งานยานยนต์ไฟฟ้า ระบบ

วิเคราะห์ข้อมูลด้วย AI และโครงสร้างพื้นฐานด้านการบริหารจัดการยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์
แบบครบวงจร ซึ่งอาจเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างโอกาสทางธุรกิจและรายได้ในระยะยาว

- (3) บริษัทจะได้รับโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ AI, Data Analytics, EV Platform หรือ AI Platform ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต
- (4) ผู้ลงทุนมีสถานะเป็น Strategic Partner ที่มีเครือข่ายทางธุรกิจและความร่วมมือกับผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรม EV และเทคโนโลยีทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งอาจช่วยสนับสนุนการดำเนินธุรกิจการพัฒนาโครงการ และการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทในอนาคต
- (5) การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนของบริษัท รวมทั้งช่วยสนับสนุนการฟื้นฟูฐานะส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

(ค) ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการแล้ว เห็นว่าความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่การดำเนินธุรกิจและการสร้างรายได้จากซอฟต์แวร์ ACAPE อาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือประมาณการที่คาดการณ์ไว้ ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและซอฟต์แวร์ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและพฤติกรรมของตลาด ตลอดจนความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาและการต่อยอดธุรกิจใหม่ในอนาคต นอกจากนี้ การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้อาจส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลง (Dilution Effect) ภายหลังการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าความเสี่ยงและผลกระทบดังกล่าวอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ และเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการแล้ว เห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มี ความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมในระยะยาว

(ง) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณามูลค่าของซอฟต์แวร์ ACAPE ซึ่งได้รับการประเมินโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. โดยรายงานการประเมินมูลค่าระบุว่าซอฟต์แวร์ดังกล่าวมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 1,800,000,000 บาท ขณะที่มูลค่าที่ใช้ในการเข้าทำรายการครั้งนี้กำหนดไว้ที่ไม่เกิน 1,400,000,000 บาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าตามรายงานการประเมินดังกล่าว

คณะกรรมการเห็นว่า Newmark มีคุณสมบัติ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ที่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ดังกล่าว วิธีการประเมินและสมมติฐานหลักที่ใช้เป็นไปตามหลักวิชาชีพที่ยอมรับโดยทั่วไป และมีความสมเหตุสมผล ภายใต้อข้อมูลที่มี ณ วันที่ประเมิน อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการได้กำชับฝ่ายบริหารให้ติดตามผลการดำเนินงานของโครงการซอฟต์แวร์อย่างต่อเนื่อง และประเมินความเพียงพอของมูลค่าสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินทุกงวด เพื่อให้มูลค่าที่แสดงในงบการเงินสะท้อนสถานการณ์ที่เป็นปัจจุบัน

คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors) และคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ได้พิจารณา รายงานการประเมินมูลค่าซอฟต์แวร์ของ Newmark Real Estate Singapore Pte. Ltd. อย่างรอบคอบ โดยมีได้อาศัยผลการ ประเมินดังกล่าวเพียงอย่างเดียว แต่ได้พิจารณาร่วมกับข้อมูลที่ฝ่ายบริหารจัดการทำ การประเมินภายในของบริษัท แผนธุรกิจ และแนวโน้มของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการมีความเห็นว่า สมมติฐานหลักที่ผู้ประเมินใช้ เช่น การเริ่มรับรู้รายได้เชิงพาณิชย์ การประมาณการการ เติบโตของรายได้ โครงสร้างต้นทุน อัตรากำไร และอัตราคิดลด (Discount Rate) อยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบัน และมีความสมเหตุสมผลสำหรับการประเมินมูลค่าของโครงการ

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการตระหนักว่าประมาณการดังกล่าวเป็นการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่ง อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขัน การพัฒนาเทคโนโลยี และการยอมรับของตลาด ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดทำ การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของสมมติฐาน (Sensitivity Analysis) และจัดทำประมาณการทางการเงินภายในเพื่อใช้ประกอบการ พิจารณาร่วมกับรายงานของผู้ประเมินอิสระ

ภายหลังการพิจารณาข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า สมมติฐานที่ใช้ ในการประเมินมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผลในระดับที่สามารถใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ และราคาที่บริษัทตกลง เข้าทำรายการที่ 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าประเมินของผู้ประเมินอิสระที่ 1,800 ล้านบาท เป็นราคาที่เหมาะสมและเป็น ประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานสมมติฐานที่มีสาระสำคัญ และความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการ ดำเนินงานของโครงการ และเห็นว่าบริษัทมีแผนบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม รวมทั้งเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าว สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายธุรกิจสู่เทคโนโลยี AI และ Digital Platform เพื่อสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) และเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาหลักเกณฑ์การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน รวมถึงผล การเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน ตลอดจนประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการ และเห็นว่าราคาและ เงื่อนไขการเข้าทำรายการเป็นไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นธรรมต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นแนวทางที่เหมาะสมในการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีศักยภาพใน การต่อยอดธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทในอนาคต โดยไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินเพิ่มเติมแก่บริษัทจากการเข้าทำ รายการดังกล่าว โดยได้พิจารณารายละเอียดของรายการ เอกสารประกอบการเข้าทำรายการ รายงานการประเมินมูลค่า ซอฟต์แวร์ของผู้ประเมินอิสระ ข้อมูลการประเมินภายในของบริษัท รวมทั้งเหตุผล ความจำเป็น ประโยชน์ ความเสี่ยง และ เงื่อนไขของการทำรายการแล้ว มีความเห็นดังนี้

1. การเข้าลงทุนใน Advanced Commercial AI Platform for EV มีความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของ บริษัทในการต่อยอดธุรกิจด้านยานยนต์ไฟฟ้า เทคโนโลยีดิจิทัล และการสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) ในระยะยาว
2. ราคาที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการจำนวน 1,400 ล้านบาท ต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ที่ 1,800 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนว่าบริษัทสามารถเจรจาต่อรองราคาได้ในระดับที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

3. การชำระค่าซอฟต์แวร์โดยการออกหุ้นเพิ่มทุน (Payment in Kind) ช่วยให้บริษัทสามารถรักษาสภาพคล่องทางการเงินไว้สำหรับการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการในอนาคต โดยไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินเพิ่มเติมจากการจัดหาเงินทุน

4. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสมมติฐานที่ใช้ในการประเมินมูลค่า แผนธุรกิจ และประมาณการทางการเงินของโครงการแล้ว เห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวอยู่บนพื้นฐานที่สมเหตุสมผลตามข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจแตกต่างจากประมาณการได้ตามภาวะเศรษฐกิจ การแข่งขัน และการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล เป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขของรายการอย่างเหมาะสมและไม่พบประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีนัยสำคัญ สำหรับข้อมูลการประเมินวิเคราะห์เชิงเทคนิค และเทคโนโลยี คณะกรรมการฯ ใช้ข้อมูลความเห็นของ IFA เป็นหลักในการทำหน้าที่ประเมิน AC แสดงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการ ความเป็นธรรมของราคา และการกำกับดูแลกิจการเท่านั้น สอดคล้องกับบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบและลดความเสี่ยงด้านการกำกับดูแลฯ

4. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า ในการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ คณะกรรมการได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และได้พิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอแล้ว และเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์ต่อบริษัท และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

5. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบถามรายละเอียดของรายการ รายงานการประเมินมูลค่าที่จัดทำโดยผู้ประเมินมูลค่าอิสระ ข้อมูลและเอกสารที่ฝ่ายบริหารจัดการจัดทำ ตลอดจนข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้พิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น ประโยชน์ ความเสี่ยง และเงื่อนไขของการเข้าทำรายการแล้ว และไม่เห็นความแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท โดยมีความเห็นดังต่อไปนี้

1. การเข้าทำรายการมีความสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายธุรกิจสู่เทคโนโลยี AI, Digital Platform และระบบนิเวศด้านยานยนต์ไฟฟ้า (EV Ecosystem) เพื่อสร้างแหล่งรายได้ประจำ (Recurring Income) และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทในระยะยาว
2. ราคาซื้อขายจำนวน 1,400 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ามูลค่าที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ที่ประมาณ 1,800 ล้านบาท เป็นผลจากการเจรจาระหว่างคู่สัญญาภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม และเป็นราคาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
3. การชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายแทนการชำระด้วยเงินสด ช่วยให้บริษัทสามารถรักษาสภาพคล่องทางการเงินไว้เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาโครงการในอนาคต โดยไม่เพิ่มภาระหนี้สินจากการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามสมมติฐานสำคัญที่ใช้ในการประเมินมูลค่า แผนธุรกิจ และประมาณการทางการเงินของโครงการแล้ว เห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ ณ

วันที่ประเมิน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจแตกต่างจากประมาณการได้ เนื่องจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ การแข่งขัน การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี และปัจจัยอื่นที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท

จากการพิจารณาข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขของรายการอย่างเป็นธรรม ไม่พบประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีนัยสำคัญ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม

ทั้งนี้ ในส่วนของการประเมินด้านเทคนิค เทคโนโลยี และมูลค่าทางเศรษฐกิจของซอฟต์แวร์ คณะกรรมการตรวจสอบได้อาศัยรายงานของผู้ประเมินมูลค่าอิสระ เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามบทบาทในการกำกับดูแลกิจการ สอบทานความเหมาะสมของรายการ ความเป็นธรรมของเงื่อนไขและราคา รวมทั้งความเพียงพอของกระบวนการพิจารณา เพื่อให้มั่นใจว่าการเข้าทำรายการเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น