

หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
บริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2569

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)**เรียน** ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย**
1. สำเนารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568
 2. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เรื่อง รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ตามบัญชี (1)) เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
 3. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เรื่อง รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ตามบัญชี (2)) เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
 4. รายงานความคิดเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับ ธุรกรรมซื้อขายหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
 5. สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด โดยบริษัทย่อยของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
 6. ข้อมูลธุรกรรมอิสระที่บริษัทเสนอขอให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ
 7. เอกสารหรือหลักฐานที่ต้องแสดงเพื่อลงคะแนนเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
 8. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. พร้อมใบประทับ
 9. ข้อบังคับบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 10. วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ด้วยคณะกรรมการบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจัดขึ้นด้วยวิธีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ในวันศุกร์ที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 14.00 น. เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งจัดเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568

ข้อเท็จจริงและเหตุผล บริษัทได้จัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 และได้จัดทำรายงานการประชุมดังกล่าวโดยถูกต้องครบถ้วนแล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กฎหมาย

กำหนด พร้อมทั้งจัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.techleadnppn.co.th หัวข้อ “การประชุมผู้ถือหุ้น” ในหมวดหมู่ “ข้อมูลสำหรับผู้ถือหุ้น” เรียบร้อยแล้ว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบ และสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้ ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ความคิดเห็นกรรมการ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่ารายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 ได้บันทึกโดยถูกต้องตามความเป็นจริงและครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

การลงมติ มติในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อเท็จจริงและเหตุผล สืบเนื่องจากแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งมีความประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจเทคโนโลยี (Technology) ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ มีความสามารถขยายตัวอย่างรวดเร็ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“Inventech”) ซึ่งประกอบธุรกิจผู้ให้บริการระบบงานซอฟต์แวร์สำหรับธุรกิจ โดยเฉพาะในด้านระบบประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร และบริการอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยการเข้าซื้อหุ้น Inventech จากบริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด และผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ Inventech (“ผู้ขายหุ้น Inventech”) รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech ตลอดจนการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech (“**ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech**”) โดยในการเข้าลงทุนใน Inventech ในครั้งนี้ บริษัทมีแผนจะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Inventech โดยแบ่งออกเป็น หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 196,078 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech โดยมูลค่าการเข้าลงทุนใน Inventech ประกอบด้วย 1) ค่าหุ้นจำนวน 360,000,000 บาท และ 2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech จำนวนไม่เกิน 60,000,000 บาท ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท และคาดว่าธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 อย่างไรก็ดี คู่สัญญาอาจตกลงเลื่อนวันที่การทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ออกไปได้ตามความจำเป็น โดยจะต้องตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

ทั้งนี้ ภายหลังจากกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech เสร็จสมบูรณ์ จะส่งผลให้บริษัทถือหุ้นใน Inventech ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech ซึ่งจะส่งผลให้ Inventech มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทั้งนี้ ผู้ขายหุ้น Inventech ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปนี้ของบริษัท ได้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง และญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว การเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ในครั้งนี้จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (**“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”**)

ธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า **“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”**) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 66.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการดังกล่าวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (**“สำนักงาน ก.ล.ต.”**) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม

โดยในการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech บริษัทได้แต่งตั้ง บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด ซึ่งมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม การการลงทุนใน Inventech ในเรื่อง (1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการ (2) ความ เป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขของราคา และ (3) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับ รายการ ทั้งนี้ รายละเอียดปรากฏตามรายงานความคิดเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับ รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศ ไทย) จำกัด **สิ่งที่ส่งมาด้วย 4**

นอกจากนี้ ธุรกรรมการลงทุนใน Inventech มีลักษณะเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของ บริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมี สิทธิออกเสียงลงคะแนน

รายละเอียดของธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่ง สินทรัพย์ของบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เรื่อง รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ตามบัญชี (1)) เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด **สิ่งที่ส่งมา ด้วย 2** และ สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เรื่อง รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ตามบัญชี (2)) เกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด **สิ่งที่ส่งมาด้วย 3**

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบ อำนาจให้คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้รับมอบอำนาจ จากคณะกรรมการบริษัท ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจ จากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นในการ ทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติมสัญญา ซื้อขายหุ้น ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ตามที่กล่าวข้างต้น รวมถึงการกำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่ จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการการลงทุนใน Inventech ดังกล่าวตามที่จำเป็นและสมควร ภายใต้อำนาจหน้าที่เกี่ยวข้อง

ความคิดเห็นกรรมการ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการลงทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยมีรายละเอียดดังนี้ (1) เป็นการขยายธุรกิจตาม

แผนการขยายธุรกิจของบริษัท (2) กระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งรายได้จากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ PayGenix และเพิ่มสัดส่วนรายได้ใหม่ในกลุ่มบริษัทให้มีความหลากหลาย (3) บุคลากรของบริษัทจะสามารถเรียนรู้ประสบการณ์และกลยุทธ์การบริหารจากผู้บริหารเดิมของ Inventech ซึ่งถือเป็นการเพิ่มศักยภาพในการขยายธุรกิจอย่างยั่งยืนในอนาคต และ (4) มีทรัพยากรคุณภาพเพิ่มขึ้นเพื่อช่วยในการพัฒนาและเสริมสร้างธุรกิจในกลุ่มของบริษัทเพิ่มเติม

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า Inventech มีแนวโน้มการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากขีดความสามารถในการขยายฐานลูกค้า ภายใต้การดำเนินงานของ Inventech ทั้งในส่วนของบริษัทหลักและธุรกิจการให้บริการอื่น ๆ โดยสามารถใช้ประโยชน์จากเครือข่ายลูกค้า ทรัพยากรบุคคล และองค์ความรู้ด้านธุรกิจด้านเทคโนโลยี ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การสนับสนุนด้านบุคลากรและความเชี่ยวชาญเฉพาะทางจากบริษัทยังสามารถเสริมศักยภาพในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ ให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาด อีกทั้ง Inventech ยังมีเงินทุนจากบริษัทรองรับ เพื่อใช้ในการขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องเพิ่มเติม เพื่อต่อยอดการลงทุนในอนาคตอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่ามูลค่าสิ่งตอบแทนของการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Inventech ในมูลค่ารวมไม่เกิน 420,000,000 บาท นั้น มีความเหมาะสมและเป็นมูลค่าที่ยุติธรรม เนื่องจากมูลค่าสิ่งตอบแทนดังกล่าว ได้รับการประเมินโดยอ้างอิงวิธีการคำนวณตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งสอดคล้องกับแผนธุรกิจของ Inventech ดังนั้น มูลค่าสิ่งตอบแทนจำนวนรวมไม่เกิน 420,000,000 บาท สามารถสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของ Inventech ได้อย่างเหมาะสม และสามารถสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นสามัญของ Inventech ได้ อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเข้าลงทุนในครั้งนี้บริษัทจะสามารถสร้างผลตอบแทนในการลงทุน (Investment Return) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 12 ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการเข้าลงทุนของบริษัท ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นควรอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน Inventech โดยการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Inventech เป็นจำนวนทั้งสิ้น 196,078 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท จากผู้ขายหุ้น Inventech ในมูลค่ารวมไม่เกิน 420,000,000 บาท รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้นทุกประการ และเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท ผู้รับมอบอำนาจจาก

คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ให้มีอำนาจต่าง ๆ ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้นทุกประการ

การลงมติ

มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

วาระที่ 3

พิจารณารับทราบการเข้าลงทุนในบริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด

ข้อเท็จจริงและเหตุผล สืบเนื่องจากแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งมีความประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจเทคโนโลยี (Technology) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด (“Nestify”) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) ภายใต้ชื่อ “StockLend by Nestify” โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน Nestify จาก บริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายย่อยของ Nestify (รวมเรียก “ผู้ขายหุ้น Nestify”) รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญใน Nestify และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Nestify ตลอดจนการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Nestify (“**ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify**”) โดยในการเข้าลงทุนใน Nestify ในครั้งนี้ บริษัทมีแผนให้ บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Techlead X”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท (บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Techlead X) เป็นนิติบุคคลที่เข้าไปลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญ Nestify จำนวนทั้งหมด 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ Nestify จาก ผู้ขายหุ้น Nestify โดยราคาซื้อขายหุ้นสามัญ Nestify คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 113,500,000 บาท โดยชำระเป็นเงินสด ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวรวมไปถึงการโอนสิทธิของผู้ขายในฐานะเจ้าหนี้ของ Nestify สำหรับหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 34,428,083 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่ Nestify ค้างชำระแก่ผู้ขาย จนถึง ณ วันที่มีการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งเป็นสิทธิเรียกร้องในฐานะเจ้าหนี้ที่ผู้ขายมีต่อ Nestify ให้แก่บริษัท

ภายหลังจากธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify เสร็จสมบูรณ์ Techlead X จะถือหุ้น Nestify ในอัตราร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Nestify ซึ่งจะส่งผลให้ Nestify มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทด้วย

ทั้งนี้ ผู้ขายหุ้น Nestify ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปน้ของบริษัท ได้แก่ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว การเข้าทำธุรกรรมการเข้า

ลงทุนใน Nestify ในครั้งนี้จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

สำหรับการลงทุนใน Nestify ดังกล่าว บริษัท Techlead X และ ผู้ขายหุ้น Nestify และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง จะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายในเดือนมกราคม ปี 2569 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการลงทุนใน Nestify จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือ วันอื่นใดตามที่คู่สัญญาอาจตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

ธุรกรรมการลงทุนใน Nestify ของ Techlead X ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของ รายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนโดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบ ทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการดังกล่าวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะเท่ากับร้อยละ 18.0 ตาม เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตาม ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมี สารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ทำยประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ ส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วันนับแต่วันที่ เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่บัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ทำยประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

ในการนี้ ธุรกรรมการลงทุนใน Nestify และธุรกรรมการลงทุนใน Inventech เป็นธุรกรรมที่ มีที่มาวัตถุประสงค์ และลักษณะของการลงทุนที่แตกต่างกัน และมีได้มีความเกี่ยวเนื่องกัน ทั้งใน ด้านคู่สัญญาโครงสร้าง และเงื่อนไขของการเข้าทำรายการ โดยการการลงทุนในแต่ละบริษัทเป็น การเข้าซื้อหุ้นจากผู้ขายที่แตกต่างกัน และไม่มีข้อตกลงหรือเงื่อนไขใดที่กำหนดให้ธุรกรรมดังกล่าว ต้องดำเนินการร่วมกันหรือเป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมเดียวกัน ทั้งนี้รายละเอียดเพิ่มเติมของธุรกรรม การการลงทุนใน Nestify ปรากฏตาม สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนสทิฟลาย จำกัด โดยบริษัทย่อยของบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) **สิ่งที่ส่งมาด้วย**

ความคิดเห็นกรรมการ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบการอนุมัติการเข้าลงทุนใน Nestify โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญ Nestify จำนวนทั้งหมด 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ Nestify จากผู้ขายหุ้น Nestify คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 113,500,000 บาท ผ่าน Techlead X ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท รวมถึงรับทราบการอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ Nestify และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Nestify ตลอดจนการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Nestify ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้นทุกประการ

การลงมติ วาระนี้เป็นวาระการรายงานให้ผู้ถือหุ้นรับทราบจึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

บริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 21 มกราคม 2569 โดยบริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารประกอบการประชุมไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.techleadnnp.co.th หัวข้อ “การประชุมผู้ถือหุ้น” ในหมวดหมู่ “ข้อมูลสำหรับผู้ถือหุ้น” ด้วยแล้ว ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 บริษัทกำหนดให้ดำเนินการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-meeting) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยบริษัทจะดำเนินการตรวจสอบและดูแลการประชุมให้เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การประชุมผู้ถือหุ้นของสำนักงาน ก.ล.ต.

ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือมีความประสงค์ที่จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระดังมีรายชื่อปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 หรือบุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าร่วมประชุมแทน ให้ดำเนินการจัดเตรียมเอกสารหรือหลักฐานที่ต้องแสดงเพื่อลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ทั้งนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นศึกษารายละเอียดข้อบังคับในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 9 และศึกษารายละเอียดตามวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์ขอหนังสือมอบฉันทะตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 8 ในรูปแบบเอกสาร ขอให้ผู้ถือหุ้นแจ้งความประสงค์ทางอีเมล investorrelations@techleadnnp.co.th พร้อมชื่อ-นามสกุลของผู้ถือหุ้น และที่อยู่สำหรับการจัดส่งเอกสาร ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะต้องแจ้งความประสงค์ล่วงหน้า ภายในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2569

ขอแสดงความนับถือ



(นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ)

ประธานกรรมการ

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568

บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (“การประชุม”) ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 โดยถ่ายทอดภาพและเสียงของการประชุมผ่านระบบประชุมทางไกลจากห้องประชุมอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัท

เริ่มการประชุมเวลา 14.00 น.

นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ ประธานกรรมการบริษัทเป็นประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) โดยมีกรรมการ ผู้บริหาร และที่ปรึกษาของบริษัทเข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

- | | | |
|----|---------------------------|---|
| 1. | นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. | นายภูริภัทร์ เพชรดี | รองประธานกรรมการ / กรรมการบริหาร /
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง /
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์) |
| 3. | ดร.วรภัทร์ ภูเจริญ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ (ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์) |
| 4. | พลเอกพทุพัทธ์ ยุทธนาวพงษ์ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ /
ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความยั่งยืน |
| 5. | นางสาวสุดใจ พันธุ์สิน | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการกำกับดูแลกิจการและ
ความยั่งยืน / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน /
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์) |
| 6. | นายอิสรา เรืองสุขอุดม | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 7. | นางสาวชลพร นรินทร์สวัสดิ์ | กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการกำกับดูแลกิจการและความยั่งยืน/
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์) |

ทั้งนี้ กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุมคิดเป็นร้อยละ 100.00

ที่ปรึกษาของบริษัท

- | | | |
|----|----------------------------|---|
| 1. | นายณัฐชนน ศักดาพิสิฐ | ที่ปรึกษาทางการเงิน จากบริษัท เดอะ โบเรลลิส แอดไวซอรี จำกัด |
| 2. | นางสาวมณีนุญา ฐิตินันทวรรณ | ที่ปรึกษาทางกฎหมาย จากบริษัท มณีนุญา แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด |
| 3. | นายวงศ์วิวัฒน์ เหมะ | ที่ปรึกษาทางกฎหมาย สำนักงานกฎหมายสรรประเสริฐ |

ผู้ดำเนินรายการ

นางนพรัตน์ สุทธิลักษณ์	เลขานุการบริษัท
------------------------	-----------------

ผู้ดำเนินรายการ กล่าวต้อนรับและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มีส่วนร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ของบริษัท และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า การประชุมวันนี้จะเป็นการประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเป็นไปตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 โดยบริษัทมอบหมายให้ **บริษัท อินเวนท์เทคซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด** ซึ่งเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์เพียงพอเป็นผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยใช้งานระบบคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่มีมาตรฐานด้านการรักษาความมั่นคงปลอดภัยสอดคล้องกับมาตรฐานของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง คือ สำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA)

นอกจากนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นที่จะส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมประชุมได้สะดวกโดยไม่จำเป็นต้องเดินทางมายังสถานที่ประชุม ซึ่งเป็นการประหยัดเวลาและค่าใช้จ่ายในการเดินทาง รวมถึงยังเป็นการช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เกิดจากยานพาหนะในการเดินทางซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐ ดังนั้น บริษัทจึงเห็นควรจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในคราวนี้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์เพียงรูปแบบเดียว

ผู้ดำเนินรายการแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทได้จัดให้มีผู้แทนจากบริษัทที่ปรึกษากฎหมายภายนอก จากสำนักงานกฎหมายสรรประเสริฐ เป็นผู้ตรวจสอบเอกสารการมอบฉันทะทั้งที่ส่งไปรษณีย์มายังบริษัท และที่ส่งผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งทำหน้าที่ในการตรวจสอบขั้นตอนการลงคะแนนเสียงและดูแลการประชุมให้เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ผู้ดำเนินรายการแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าการประชุมในวันนี้บริษัทได้ถ่ายทอดสัญญาณภาพและเสียงของการประชุมผ่านระบบประชุมทางไกล (VDO Conference) จากห้องประชุมอาคารสำนักงานใหญ่ของบริษัท และอธิบายวิธีการสื่อสารกับที่ประชุม รวมถึงชี้แจงวิธีการยืนยันตัวตนและลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมตามรายละเอียดที่ปรากฏใน**สิ่งที่ส่งมาด้วย 9** ที่บริษัทได้นำส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว โดยในวันนี้กรรมการอิสระที่เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น ได้รวบรวมหนังสือมอบฉันทะและนำส่งให้กับประธานฯ แล้ว โดยบริษัทจะออกเสียงลงคะแนนให้ถูกต้องตรงกับความประสงค์ของผู้ถือหุ้น

ผู้ดำเนินรายการแจ้งเพิ่มเติมว่า ผู้ถือหุ้นสามารถสื่อสารกับที่ประชุมได้ 2 วิธี ดังนี้

1. สอบถามผ่านข้อความ สามารถพิมพ์ข้อความที่ต้องการ จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม” โดยบริษัทจะตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้นๆ อย่างไรก็ดี หากมีคำถามส่งเข้ามาจำนวนมาก บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม หรือ
2. สอบถามผ่านภาพและเสียง (video conference) โดยให้กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง” จากนั้นกด “ตกลง” เพื่อยืนยันในการจองคิว เมื่อได้รับการอนุญาตจากเจ้าหน้าที่แล้วให้ทำการเปิดกล้องและไมโครโฟนของผู้เข้าร่วมประชุม โดยผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องแจ้งชื่อ-นามสกุล และสถานะเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะก่อนถามคำถามทุกครั้ง เพื่อบริษัทสามารถนำบันทึกลงในรายงานการประชุมได้อย่างถูกต้องครบถ้วน

ผู้ดำเนินรายการขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นหรือซักถามภายหลังจากที่กรรมการและผู้บริหารได้ชี้แจงรายละเอียดแต่ละวาระเรียบร้อยแล้ว และในกรณีที่คำถามหรือข้อคิดเห็นไม่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ผู้ดำเนินรายการชี้แจงว่าบริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำไปตอบในวาระอื่น ๆ หรือวาระที่เกี่ยวข้องตามที่บริษัทเห็นสมควร นอกจากนี้ ผู้ดำเนินรายการยังได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงช่องทางในการติดต่อกับ Call Center ในกรณีที่เกิดปัญหาขัดข้องระหว่างการใช้งานระบบ

ผู้ดำเนินรายการได้กล่าวแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทที่ได้เข้าร่วมประชุมในวันนี้ โดยมีรายละเอียดปรากฏในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นฉบับนี้ และแจ้งต่อที่ประชุมว่าในการประชุมครั้งนี้บริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 (Record Date) ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (มาตรา 89/26) เป็นวันที่ 5 สิงหาคม 2568

ผู้ดำเนินรายการแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในการประชุมวันนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง จำนวน 1 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 163 หุ้น และโดยการมอบฉันทะ จำนวน 30 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ 3,030,932,220 หุ้น รวมจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 31 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 3,030,932,383 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 71.7414 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัท ครอบคลุมองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

ผู้ดำเนินรายการจึงได้เชิญประธานที่ประชุมกล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568

นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ์ ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 โดยแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้กรุณาสละเวลาอันมีค่ามาร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568

ประธานฯ ได้ขอให้ผู้ดำเนินรายการเป็นผู้อธิบายถึงขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุม

ผู้ดำเนินรายการอธิบายขั้นตอนและกระบวนการในการดำเนินการประชุม โดยสรุป ดังนี้

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

2. วิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระของการประชุม

- (1) การประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามก่อนการลงมติ และจะแจ้งผลคะแนนต่อที่ประชุม เมื่อมีการนับคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ เสร็จสิ้นตามลำดับ
- (2) ในการลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนน จากนั้นกดปุ่ม “ลงคะแนน” ระบบจะแสดงช่องสำหรับการออกเสียงลงคะแนน ทั้งหมด 3 ช่อง คือ เห็นด้วย, ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง สำหรับผู้ถือหุ้น หรือผู้ที่ได้รับมอบฉันทะหลายราย ระบบจะแสดงรายชื่อทั้งหมดที่ได้รับมอบฉันทะ โดยการออกเสียงลงคะแนนจะแยกเป็นรายบัญชีผู้ใช้งาน
- (3) ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นต้องการยกเลิกการลงคะแนน ให้กดปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” สำหรับผู้ถือหุ้น ท่านใดไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนภายในเวลาที่กำหนด บริษัทจะถือว่าท่านผู้ถือหุ้นเห็นด้วยกับวาระนั้น ๆ และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการแก้ไขได้ จนกว่าจะมีการแจ้งปิดการลงคะแนนในวาระนั้น โดยบริษัทให้เวลาในการลงคะแนนเสียง เป็นเวลา 1 นาที และเมื่อมีการปิดการส่งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระแล้ว จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป โดยเมื่อบริษัทประกาศผลการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดแล้ว ผู้ถือหุ้นจะไม่สามารถกลับไปแก้ไขหรือออกเสียงลงคะแนนย้อนหลังในวาระนั้นได้อีก
- (4) กรณีรับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย ให้กดเลือกที่เมนู “บัญชีผู้ใช้” และกดที่ปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ โดยระบบจะไม่นำคะแนนเสียงออกจาฐานการประชุม
- (5) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นออกจากการประชุมก่อนที่จะปิดการลงมติในวาระใด ๆ คะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุมในวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในวาระที่เหลือทันที เว้นแต่ผู้ถือหุ้นได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ก่อนแล้ว อย่างไรก็ตาม การออกจากองค์ประชุมในวาระใดวาระ

หนึ่งจะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมประชุม และลงคะแนนเสียงในวาระต่อไปในระบบ

- (6) สำหรับผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม ที่เป็นการมอบแบบออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น บริษัทได้นำคะแนน **เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง** ตามความประสงค์ที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ บันทึกรวมไว้ในระบบเพื่อการลงมติตามวาระแล้ว
- (7) การซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในห้องประชุม
 - ก่อนลงมติในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถาม หรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม
 - ผู้เข้าร่วมประชุมที่ประสงค์จะซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในวาระใด ให้เลือกเมนู “การส่งคำถาม” และดำเนินการตามขั้นตอน โดยสามารถเลือกส่งเป็นข้อความ หรือจดคิวเพื่อสอบถามผ่านสัญญาณภาพและเสียงได้
 - เพื่อประโยชน์ในการจัดทำรายงานการประชุม บริษัทขอความกรุณาให้ผู้ถือหุ้นแจ้งชื่อและนามสกุลทุกครั้งในการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็นในแต่ละวาระ
 - ในกรณีที่มีคำถามที่เกี่ยวข้องในวาระนั้นๆ ถูกส่งเข้ามาในระบบเป็นจำนวนมาก บริษัทจะพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม โดยพิจารณาจากความสอดคล้องกับระเบียบวาระ หรือคำถามที่มีผู้อื่นซักถามแล้ว หรือบริษัทได้มีการชี้แจงไปแล้วหรือไม่ เป็นต้น
- (8) กรณีผู้ถือหุ้นประสบปัญหาการเข้าระบบประชุม หรือระบบการลงคะแนน กรุณาศึกษาและปฏิบัติตามคำแนะนำที่ได้แจ้งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม หรือเลือกเมนู “ช่วยเหลือ” ในระบบ เพื่อติดต่อเจ้าหน้าที่ Inventech Call Center

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระต่าง ๆ ผู้ดำเนินรายการสอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อสงสัยอันใดเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ และวิธีการออกเสียงหรือไม่

เมื่อไม่มีผู้ใดมีข้อซักถามเพิ่มเติม ประธานฯ ได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาระเบียบวาระต่าง ๆ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินรายการเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 โดยบริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และได้จัดส่งสำเนาให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท (<https://www.techleadnnp.co.th> หัวข้อ “ข้อมูลสำหรับผู้ถือหุ้น” ในหมวดหมู่ “นักลงทุนสัมพันธ์”) เรียบร้อยแล้ว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบ และสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้ ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 1** ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 ได้บันทึกไว้อย่างถูกต้องตามหลักการและความเป็นจริงแล้ว จึงเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินรายการได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

เมื่อไม่มีผู้ใดมีข้อซักถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินรายการจึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้ ซึ่งจะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2568 ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,036,649,283	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	-
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	-

ก่อนเริ่มการนำเสนอระเบียบวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ผู้ดำเนินรายการได้ชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า ระเบียบวาระที่ 2-5 เป็นเรื่องเกี่ยวกับการระดมทุนในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อเตรียมความพร้อมของบริษัทในช่วงเวลา 1-3 ปีข้างหน้า ซึ่งบริษัทได้รับความเชื่อมั่นจากนักลงทุนที่จะสร้างความเติบโตไปด้วยกัน ขณะเดียวกันก็มีแผนระยะกลางที่จะให้ผู้ถือหุ้นทุก ๆ ส่วนได้มีโอกาสในการสร้างการเติบโตไปด้วยกันด้วย ทั้งนี้ สืบเนื่องจากการเพิ่มทุนที่ได้มีการขออนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ที่ผ่านมา บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 275 ล้านบาท และได้นำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวลงทุนในธุรกิจด้านเทคโนโลยีตามกลยุทธ์ของบริษัทซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทที่เน้นลงทุนในธุรกิจด้านเทคโนโลยีเพิ่มมากขึ้น โดยเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 ที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท จิยู เพย์ จำกัด (ซึ่งต่อมาได้เปลี่ยนชื่อใหม่เป็นบริษัท เพย์ จี นิกซ์ จำกัด) ซึ่งดำเนินธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) และเริ่มรับรู้รายได้ทันที โดยส่งผลให้ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 เป็นไปอย่างน่าพึงพอใจตามที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินประจำไตรมาสที่ 2 ไปแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดการณ์ว่าในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทจะสามารถรับรู้กำไรจากธุรกิจดังกล่าวได้อย่างเต็มจำนวน ในการนี้ บริษัทจึงเห็นสมควรเสนอระดมทุนเพิ่มเติมในครั้งนี้เพื่อเตรียมความพร้อมในการรองรับแผนการขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และ/หรือธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech ที่มีศักยภาพ และต่อยอดธุรกิจ Payment Gateway ที่ได้ลงทุนอยู่ อีกทั้ง ด้วยความเชื่อมั่นในทิศทางกลยุทธ์ใหม่และความพร้อมทางด้านเงินลงทุน บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถแก้ปัญหาการถูกขึ้นเครื่องหมาย CB ได้ภายในสิ้นปี 2568

นอกจากนี้ ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินได้สรุปภาพรวมของลำดับวาระการประชุม และภาพรวมแผนการเพิ่มทุนของบริษัท โดยมีรายละเอียดเช่นเดียวกับที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. เหตุผลและความจำเป็นของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

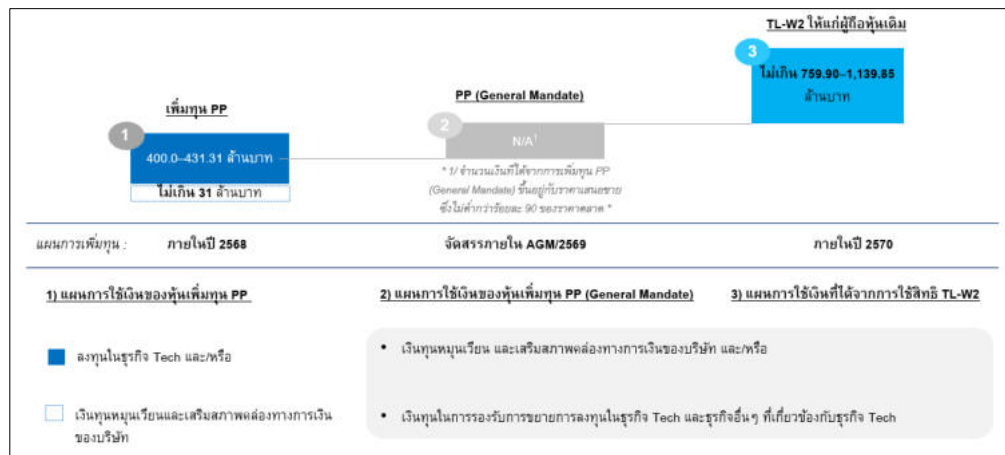
- สืบเนื่องจากการที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 2,720,000,000 หุ้น ในราคา 0.19 บาทต่อหุ้น มูลค่ารวม 516,800,000 บาท โดยบริษัทสามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 1,444,785,714 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 274,509,285.66 บาท

- ต่อมาเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 บริษัทได้เข้าลงทุนในธุรกิจรับชำระเงิน (Payment Gateway Solution) ผ่านการซื้อหุ้นในบริษัท จิยูเพย์ จำกัด การเข้าลงทุนดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงความชัดเจนของแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุนในโอกาสการเติบโตของธุรกิจในกลุ่ม Tech และเพื่อเป็นการต่อยอดธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของบริษัท จิยูเพย์ จำกัด บริษัทจึงมีแผนจะดำเนินธุรกิจให้บริการกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (E-Wallet) โดยในการดำเนินธุรกิจ รวมไปถึงการยื่นขออนุญาตประกอบกิจการดังกล่าวต่อธนาคารแห่งประเทศไทย แก่บริษัท จิยูเพย์ จำกัด ซึ่งบริษัทคาดว่าจะต้องใช้เงินทุนรวมไม่น้อยกว่า 300 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทมีแผนขยายการลงทุนไปในธุรกิจ Tech และ/หรือธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech ที่มีศักยภาพเพิ่มเติม ซึ่งรวมถึง (1) ธุรกิจสื่อเทคโนโลยี (Technology Media) (2) ธุรกิจแพลตฟอร์มตลาดซื้อขาย (Marketplace Platform) และ (3) ธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์ (Software House)
- ดังนั้น บริษัทจึงประสงค์จะเพิ่มทุนตามรายการ PP เป็นจำนวนเงินรวม 431,309,600.76 บาท โดยมีแผนในการนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech ข้างต้น เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งแสดงถึงทิศทางในการลงทุนในธุรกิจ Tech และแผนการใช้จ่ายเงินที่ชัดเจนมากยิ่งขึ้น บริษัทจึงเชื่อมั่นว่าการเพิ่มทุนในครั้งใหม่นี้จะได้รับความสนใจและตอบรับที่ดีจากนักลงทุนซึ่งเล็งเห็นถึงโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว
- คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการระดมทุนด้วยวิธีการอื่น ๆ เช่น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนหรือผู้ถือหุ้นเดิม โดยคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชน รวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม มีกระบวนการที่ใช้ระยะเวลาในการดำเนินการนานกว่าและมีต้นทุนการดำเนินการที่สูงกว่า อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และยังมีความไม่แน่นอนสูงกว่าที่บริษัทจะไม่สามารถระดมทุนได้จำนวนตามที่ต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนด ด้วยเหตุผลข้างต้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จึงสามารถตอบสนองความต้องการในการใช้เงินทุนของบริษัทได้เพียงพอและรวดเร็ว
- นอกจากนี้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจในกลุ่มธุรกิจ Tech ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและมีการแข่งขันสูง บริษัทจึงจำเป็นต้องเตรียมความพร้อมด้านเงินลงทุนอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงเล็งเห็นถึงความจำเป็นในการเพิ่มทุนโดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถหาแหล่งเงินทุนได้รวดเร็วรองรับโอกาสทางธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงที โดยการเพิ่มทุนดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัทในอนาคต

2. ข้อดีของการเข้าลงทุนในธุรกิจ Tech

- (1) สร้างรายได้ ผลตอบแทนที่ดีขึ้น และกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ
- (2) มีศักยภาพในการเติบโตสอดคล้องกับทิศทางของ Mega Trend
- (3) กระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพาธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง

3. แผนการใช้เงินเพิ่มทุน



4. การกำหนดราคาหุ้นที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (ตามรายละเอียดที่จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 5.1)

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนในราคาเท่ากับหุ้นละ 0.41 บาท เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดย "ราคาตลาด" คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว (ระหว่างวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 18 กรกฎาคม 2568) ซึ่งคำนวณได้เท่ากับ 0.45 บาทต่อหุ้น

5. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น

5.1. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ผลกระทบ	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ร้อยละ
ราคาหุ้น (Price Dilution)	ผลกระทบต่อราคาหุ้นหลังการเสนอขาย		
	$\frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$	$\frac{0.45 - 0.44}{0.45}$	ร้อยละ 1.82
สิทธิออกเสียง (Control Dilution)	ราคาตลาดหลังการเสนอขาย		
	$\frac{(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้น PP ที่เสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้น PP ที่เสนอขาย}}$	$\frac{(0.45 \times 4,224,797,738) + (0.41 \times 1,051,974,636)}{4,224,797,738 + 1,051,974,636}$	0.44 บาทต่อหุ้น
ส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)	จำนวนหุ้น PP ที่เสนอขาย	1,051,974,636	
	จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้น PP ที่เสนอขาย	4,224,797,738 + 1,051,974,636	ร้อยละ 19.94
ส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท		

TECHLEAD NPN PUBLIC COMPANY LIMITED

- 5.2. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

ผลกระทบ	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ร้อยละ
ราคาหุ้น (Price Dilution)	ผลกระทบต่อราคาหุ้นหลังการเสนอขาย $\frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทยังไม่ได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	
สิทธิออกเสียง (Control Dilution)	$\frac{\text{จำนวนหุ้น PP (General Mandate)}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้น PP + จำนวนหุ้น PP (General Mandate)}}$	$\frac{422,479,773}{4,224,797,738 + 1,051,974,636 + 422,479,773}$	ร้อยละ 7.41
ส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท		

- 5.3. ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ซึ่งออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยมีสมมติฐานใน 3 กรณี

กรณี 1) บริษัทออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2

ผลกระทบ	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ร้อยละ
ราคาหุ้น (Price Dilution)	ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 เท่ากับหุ้นละ 0.8 – 1.2 บาท ซึ่งสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขายซึ่งเท่ากับ 0.45 บาทต่อหุ้น		
สิทธิออกเสียง (Control Dilution)	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่รองรับ TL-W2}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นที่รองรับ TL-W2}}$	$\frac{949,875,357}{4,224,797,738 + 949,875,357}$	ร้อยละ 18.36
ส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท		

กรณี 2) บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามรายการ PP ก่อนการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2

ผลกระทบ	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ร้อยละ
ราคาหุ้น (Price Dilution)	ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 เท่ากับหุ้นละ 0.8 – 1.2 บาท ซึ่งสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขายซึ่งเท่ากับ 0.45 บาทต่อหุ้น		
สิทธิออกเสียง (Control Dilution)	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่รองรับ TL-W1}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้น PP + จำนวนหุ้นที่รองรับ TL-W1}}$	$\frac{949,875,357}{4,224,797,738 + 1,051,974,636 + 949,875,357}$	ร้อยละ 15.26
ส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท		

กรณี 3) บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามรายการ PP และหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ได้ครบทั้งจำนวน ก่อนการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2

ผลกระทบ	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ร้อยละ
ราคาหุ้น (Price Dilution)	ไม่มีผลกระทบ เนื่องจากราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 เท่ากับหุ้นละ 0.8 – 1.2 บาท ซึ่งสูงกว่าราคาตลาดก่อนการเสนอขายซึ่งเท่ากับ 0.45 บาทต่อหุ้น		
สิทธิออกเสียง (Control Dilution)	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่รองรับ TL-W1}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้น PP + จำนวนหุ้นที่รองรับ TL-W1} + \text{จำนวนหุ้น PP (General Mandate)}}$	$\frac{949,875,357}{4,224,797,738 + 1,051,974,636 + 949,875,357 + 422,479,773}$	ร้อยละ 14.29
ส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution)	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท		

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมได้สอบถามบริษัท โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

นายทองทศ แพงลาด อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มีข้อสอบถามที่ส่งถึงบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุมเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- 1) บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้ในการดำเนินงานและลงทุนในธุรกิจอย่างไร และเงินทุนที่มีอยู่จะเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจในระยะยาวหรือไม่

- 2) จำนวนเงินที่จะได้จากการเพิ่มทุนส่วนแรกจะมาจากการเสนอขายหุ้น PP ประมาณ 431.31 ล้านบาท ส่วนที่จะได้จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และการใช้สิทธิ TL-W2 จะเกิดในอนาคต จำนวนเงินดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการลงทุนในธุรกิจ Tech และกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงที่จะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนหรือไม่
- 3) บริษัทมีแผนธุรกิจและเป้าหมายที่ชัดเจนอย่างไรสำหรับธุรกิจ Tech และกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (E-Wallet) รวมถึงแผนการสร้างรายได้

ตอบ: ผู้ดำเนินรายการแจ้งว่า ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมได้ส่งคำถามมาล่วงหน้าก่อนการประชุม และคำตอบเป็นไปตามที่บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินได้ชี้แจงเกี่ยวกับรายละเอียดแผนการเพิ่มทุนของบริษัทข้างต้นแล้ว

นายชาวล ประวิณวรกุล ผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง มีข้อสอบถามว่า การเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.41 บาท นั้น จะเป็นราคาที่เป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้นทั่วไปหรือไม่

ตอบ: ที่ปรึกษาทางการเงินแจ้งว่า ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.41 บาทเป็นราคาที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาตลาดซึ่งเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และเป็นราคาที่เปรียบเทียบกับราคาตลาดซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 7 วันทำการก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจึงเป็นธรรมแล้ว ทั้งนี้ ราคาเสนอขายดังกล่าวจึงไม่สามารถนำมาเทียบกับราคาตลาดในปัจจุบันได้

เมื่อไม่มีผู้ใดมีข้อซักถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินรายการจึงดำเนินการประชุมในลำดับวาระถัดไป

วาระที่ 2 พิจารณอนุมัติการลดทุนจดทะเบียน โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่าย และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินรายการเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากบริษัทประสงค์จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทจึงต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนอย่างไรก็ดี บริษัทจะต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด”) ที่กำหนดให้บริษัทจะเพิ่มทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้แล้วได้โดยการออกหุ้นใหม่เพิ่มขึ้น ก็ต่อเมื่อหุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและได้รับชำระครบถ้วนแล้ว หรือในกรณีหุ้นยังจำหน่ายไม่ครบ หุ้นที่เหลือต้องเป็นหุ้นที่ออกเพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ปัจจุบันบริษัทมีหุ้นที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 3,465,202,262 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่เหลือจากการจัดสรรไว้เพื่อรองรับ (1) การใช้สิทธิและปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท อีเทอเนล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (EE-W1) จำนวน 2,189,987,976 หุ้น ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 และมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 และ (2) การเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1,275,214,286 หุ้น ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ดังนั้น บริษัทจึงประสงค์จะลดทุนจดทะเบียนจำนวน 3,465,202,262 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 7,690,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 4,224,797,738 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 3,465,202,262 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	4,224,797,738 บาท	(สี่พันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านเจ็ดแสนเก้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยสามสิบแปดบาท)
แบ่งออกเป็น	4,224,797,738 หุ้น	(สี่พันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านเจ็ดแสนเก้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยสามสิบแปดหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	1.00 บาท	(หนึ่งบาท)
โดยแบ่งออกเป็น		
หุ้นสามัญ	4,224,797,738 หุ้น	(สี่พันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านเจ็ดแสนเก้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยสามสิบแปดหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(- หุ้น)”

ทั้งนี้ มอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท มีอำนาจในการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท การดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท และการยื่นขอจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควร และเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนหรือเจ้าหน้าที่

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว จึงเห็นควรให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 3,465,202,262 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 7,690,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 4,224,797,738 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 3,465,202,262 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินรายการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 3,465,202,262 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 7,690,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 4,224,797,738 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 3,465,202,262 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,030,932,383	99.8117
ไม่เห็นด้วย	5,716,900	0.1882
งดออกเสียง	0	0.0000
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	100.0000

วาระที่ 3 พิจารณออนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (TL-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินรายการเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากแผนการระดมทุนของบริษัท บริษัทประสงค์จะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (TL-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “TL-W2”) จำนวนไม่เกิน 949,875,357 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วนการจัดสรร 6 หุ้นสามัญเดิมต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย (ในกรณีที่มีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิเหลือจากการคำนวณ ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง) และมีอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ และมีราคาใช้สิทธิเท่ากับหุ้นละ 0.8 – 1.2 บาท (เว้นแต่ในกรณีมีการปรับอัตราและราคาการใช้สิทธิ) โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 มีอายุ 24 เดือน นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

ทั้งนี้ บริษัทได้เสนอให้ที่ประชุมมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท มีอำนาจในการกำหนดราคาใช้สิทธิที่แน่นอนในช่วงราคาที่คณะกรรมการมีมติกำหนดไว้แล้วนั้น โดยบริษัทจะแจ้งราคาใช้สิทธิที่แน่นอนให้ทราบต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (TL-W2) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ซึ่งสรุปรายละเอียดได้ดังนี้

ผู้ออกหลักทรัพย์	บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
ชื่อหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “TL-W2”)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 949,875,357 หน่วย
จำนวนหุ้นที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	949,875,357 หุ้น (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 22.48 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ซึ่งคำนวณได้ตามสูตรการคำนวณดังนี้ $\text{หุ้นรองรับ TL-W2} = \frac{\text{หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท}}{4,224,797,738} \times 949,875,357 = \text{ร้อยละ 22.48}$
วิธีการเสนอขาย / อัตราการจัดสรร	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วนการจัดสรร 6 หุ้นสามัญเดิมต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย (ในกรณีที่มีเศษของใบสำคัญแสดงสิทธิเหลือจากการคำนวณ ให้ปัดเศษนั้นทิ้ง) ทั้งนี้ บริษัทจะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ โดยจะกำหนดวันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 (Record Date) ในภายหลังและแจ้งให้ทราบต่อไป

	เนื่องด้วยบริษัทยังไม่ได้กำหนดวันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งยังขึ้นอยู่กับแผนการลงทุนและการใช้เงินของบริษัท บริษัทจึงคำนวณจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรโดยรวมจำนวนหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด และการเพิ่มทุนตามแบบมอบอำนาจทั่วไป ซึ่งจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติในคราวเดียวกับการขออนุญาตและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	0.00 บาท (ศูนย์บาท)
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
ราคาการใช้สิทธิ	0.8 – 1.2 บาทต่อหุ้น โดยมอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท มีอำนาจในการกำหนดราคาใช้สิทธิที่เหมาะสมในช่วงราคาที่คณะกรรมการมีมติกำหนด เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท จะเป็นผู้กำหนดวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทจะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่เกิน 24 เดือน นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
เงื่อนไข และระยะเวลาการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของทุกไตรมาส (วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม) ของแต่ละปีปฏิทิน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันทำการสุดท้ายของไตรมาสแรกหลังจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบไม่เกิน 24 เดือน นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ในกรณีที่วันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เลื่อนวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันเปิดทำการสุดท้ายก่อนหน้า
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับสิทธิ	เมื่อมีการดำเนินการปรับราคาใช้สิทธิและ/หรืออัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุที่กำหนดไว้ในข้อ 11 (4) (ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

	ทั้งนี้ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท เป็นผู้ที่มีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับราคาใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขการปรับสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และ/หรือ อัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิ เมื่อมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) หรือเหตุการณ์อื่นใดในทำนองเดียวกัน เช่น (1) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัทอันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น (2) เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ (3) เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำหรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ (4) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น (5) เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ (6) เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ (1) ถึง (5) ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิค่อยไปกว่าเดิม
นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี และปรากฏว่าบริษัทมีผลขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 (ฉบับตรวจสอบ) และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 (ฉบับสอบทาน) (“ผลขาดทุนสะสม”) บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ในราคาที่ไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและต้องกำหนดอัตราส่วนลดไว้แน่นอน ตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 52 แห่ง พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 (ไม่ว่าจะมีการปรับสิทธิหรือไม่) จะต้องไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 0.01 บาท

นอกจากนี้ บริษัทจะออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ โดยจะกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 (Record Date) ในภายหลังและแจ้งให้ทราบต่อไป ทั้งนี้ ผู้ลงทุน PP จะมีสิทธิได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ด้วยเช่นกัน

ทั้งนี้ มอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท มีอำนาจในการกำหนดรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญ

แสดงสิทธิ (Record Date) ระยะเวลาการใช้สิทธิ กำหนดการใช้สิทธิ การใช้สิทธิแปลงสภาพ และลักษณะและรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงการแก้ไขถ้อยคำหรือข้อความในเอกสาร รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจน การติดต่อ ลงนาม และยื่นคำขออนุญาต เอกสาร และหลักฐานที่จำเป็นต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการหรือ หน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ การนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้า จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นควรให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (TL-W2) จำนวนไม่เกิน 949,875,357 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินรายการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (TL-W2) จำนวนไม่เกิน 949,875,357 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,036,649,283	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	-
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	-

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินรายการเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากแผนการระดมทุนของบริษัทเพื่อลงทุนในธุรกิจอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและสารสนเทศ (“ธุรกิจ Tech”) และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech ซึ่งรวมถึงการลงทุนต่อยอดธุรกิจให้บริการกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (E-Wallet) ซึ่งคาดว่าจะต้องใช้เงินทุนในการดำเนินการต่าง ๆ รวมเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 300,000,000 บาท และเพื่อเป็นทุนหมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย บริษัทจึงประสงค์จะเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 2,424,329,766 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 4,224,797,738 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 6,649,127,504 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,424,329,766 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยมีรายละเอียดปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว และประสงค์จะแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 2,424,329,766 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 4,224,797,738 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 6,649,127,504 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,424,329,766 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มิติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,030,932,383	99.8117
ไม่เห็นด้วย	5,716,900	0.1882
งดออกเสียง	0	0.0000
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	100.0000

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินรายการเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดของวาระนี้ต่อที่ประชุม

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามที่บริษัทได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในวาระที่ 4 บริษัทมีแผนจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 2,424,329,766 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3) และสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว ซึ่งบริษัทจะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติโดยแบ่งออกเป็นวาระที่ 5.1 วาระที่ 5.2 และวาระที่ 5.3 ดังนี้

วาระที่ 5.1. พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทประสงค์จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 1,051,974,636 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ไม่ว่าจะเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 3 ราย (รวมเรียกว่า “ผู้ลงทุน PP”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.41 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 431,309,600.76 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้ (“รายการ PP”)

ลำดับ	รายชื่อผู้ลงทุน PP	จำนวนหุ้นที่ได้รับ การจัดสรร (หุ้น)	รวมมูลค่าหุ้นที่ได้รับ การจัดสรร (บาท)	สัดส่วนการถือหุ้น หลังการ เข้าทำรายการ PP (ร้อยละ)
1.	นายศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์	750,974,636	307,899,600.76	14.2
2.	นายวิจิต จิรวิติเจริญ	283,200,000	116,112,000.00	5.4
3.	นายยศกร ตรีพัฒน์พงศ์	17,800,000	7,298,000.00	0.3
รวม		1,051,974,636	431,309,600.76	19.9

ผู้ลงทุน PP ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการเกี่ยวโยงกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท”) และผู้ลงทุน PP ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ระหว่างกันที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่จะทำให้มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทภายหลังจากการได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

ในการนี้ รายการ PP เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด โดยคณะกรรมการบริษัทได้มีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดราคาเสนอขาย ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติรายการ PP คือระหว่างวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 18 กรกฎาคม 2568 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.45 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

เนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี และปรากฏว่าบริษัทมีผลขาดทุนสะสม บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและต้องกำหนดอัตราส่วนลดไว้อย่างแน่นอนตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 52 แห่ง พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด นอกจากนี้ ตามที่ประกาศ ทจ. 28/2565 ได้กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทสามารถกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ โดยราคาเสนอขายตามราคาตลาดดังกล่าวอาจเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ได้ แต่ต้องไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 0.01 บาท

ทั้งนี้ เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในรายการ PP ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 บริษัทจึงไม่เข้าข่ายการห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุน PP ที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาซื้อขายให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้น ไม่ว่ากรณีใดจะต้องไม่ทำให้ผู้ลงทุน PP รายใดถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ ภายหลังจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ ไม่มีผู้ลงทุน PP รายใดจะเข้าดำรงตำแหน่งหรือส่งตัวแทนเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัท

ทั้งนี้ มอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังนี้

- (1) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
- (2) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น จัดสรรในคราวเดียวทั้งจำนวนหรือหลายคราว การกำหนดวัน เวลา จองซื้อและชำระราคา ระยะเวลาการเสนอขาย ราคาเสนอขาย วิธีการชำระราคา รายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น ๆ
- (3) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (4) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การให้ข้อมูล และการยื่นหรือรับรองเอกสารต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ

- (5) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ ภายใต้กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นควรให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 1,051,974,636 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินรายการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ในวาระนี้ เนื่องจาก นายศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์ ซึ่งเป็นผู้ลงทุน PP รายหนึ่ง ได้ถือหุ้นอยู่ในบริษัทเป็นจำนวน 145,500,000 หุ้น ดังนั้น นายศิริภัทร์ ศุภสินประภาพงศ์ จึงไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 1,051,974,636 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,885,432,383	99.8022
ไม่เห็นด้วย	5,716,900	0.1977
งดออกเสียง	0	0.0000
ไม่มีสิทธิออกเสียง	145,500,000	-
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	-

วาระที่ 5.2. พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทประสงค์จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 422,479,773 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ไม่ว่าจะคราวเดียวหรือหลายคราว เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยผู้ลงทุนจะต้องไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และจำนวนหุ้นที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติ

ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องไม่เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” หมายถึงราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นในแต่ละครั้ง และเนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี และปรากฏว่าบริษัทมีผลขาดทุนสะสม บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและต้องกำหนดอัตราส่วนลดไว้อย่างแน่นอน ตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 52 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจะต้องไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 0.01 บาท

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังนี้

- (1) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และวัตถุประสงค์ในการออกเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- (2) กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น จัดสรรในคราวเดียวทั้งจำนวนหรือหลายคราว การกำหนดวัน เวลา จองซื้อและชำระราคา ระยะเวลาการเสนอขาย ราคาเสนอขาย วิธีการชำระราคา รายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น ๆ
- (3) การสรรหานักลงทุนในวงจำกัด (Private Placement) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (4) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว หรือเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อ การให้ข้อมูล และการยื่นหรือรับรองเอกสารต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (5) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายใต้กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ในการนี้ บริษัทจะจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ภายในวันที่บริษัทจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป หรือภายในวันที่กฎหมายกำหนดให้บริษัทต้องจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในครั้งถัดไป แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นควรให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 422,479,773 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราว เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินรายการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 422,479,773 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราว เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,036,648,220	99.9999
ไม่เห็นด้วย	1,063	0.0000
งดออกเสียง	0	0.0000
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	100.0000

วาระที่ 5.3. พิจารณออนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (TL-W2)

ผู้ดำเนินรายการแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทประสงค์จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 949,875,357 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 จำนวนไม่เกิน 949,875,357 หน่วย ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า และมีอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ และมีราคาใช้สิทธิเท่ากับหุ้นละ 0.8 – 1.2 บาท (เว้นแต่ในกรณีมีการปรับอัตราและราคาการใช้สิทธิ)

เนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการมาแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี และปรากฏว่าบริษัทมีผลขาดทุนสะสม บริษัทจึงสามารถกำหนดราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทได้ โดยบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและต้องกำหนดอัตราส่วนลดไว้อย่างแน่นอน ตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 52 แห่ง พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 (ไม่ว่าจะมีการปรับสิทธิหรือไม่) จะต้องไม่ต่ำกว่าหุ้นละ 0.01 บาท

ทั้งนี้ มอบหมายให้กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท หรือบุคคลใดที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท มีอำนาจในการกำหนดรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ วันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ (Record Date) ระยะเวลาการใช้สิทธิ กำหนดการใช้สิทธิ การใช้สิทธิแปลงสภาพ และลักษณะและรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมถึงการแก้ไขถ้อยคำหรือข้อความในเอกสาร รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจน การติดต่อ ลงนาม และยื่นคำขออนุญาต เอกสาร และหลักฐานที่จำเป็นต่าง ๆ กับหน่วยงานราชการหรือ หน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ การนำใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นควรให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 949,875,357 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 จำนวนไม่เกิน 949,875,357 หน่วย ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

ผู้ดำเนินรายการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติในวาระนี้ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 949,875,357 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TL-W2 จำนวนไม่เกิน 949,875,357 หน่วย ที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

มติที่ประชุม	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,036,649,283	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	-
รวม (32 ราย)	3,036,649,283	-

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

ผู้ดำเนินรายการได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมแสดงความคิดเห็นและสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ผู้เข้าร่วมประชุมได้สอบถามบริษัท โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

นายทองทศ แพงลาด อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มีข้อสอบถามในเรื่องต่าง ๆ ที่ส่งถึงบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุม ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- 1) ขอรบจุดแข็งที่ทำให้บริษัทสามารถแข่งขันกับผู้ให้บริการ Payment Gateway และแพลตฟอร์มตลาดออนไลน์รายใหญ่รายอื่นในตลาดได้

ตอบ: นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ ประธานกรรมการบริษัทได้ตอบข้อซักถามว่า จุดแข็งของบริษัทคือบริษัทมีพันธมิตรและฐานลูกค้าที่แข็งแกร่ง ซึ่งไม่เพียงแต่ช่วยให้บริษัทมีเสถียรภาพในธุรกิจปัจจุบัน แต่ยังเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถขยายต่อยอดไปยังธุรกิจใหม่ ๆ ได้ในอนาคต เช่น E-Wallet หรือ กระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้าง Ecosystem ของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น

- 2) บริษัทมีประมาณการรายได้และกำไรจากธุรกิจใหม่ในระยะ 1 - 3 ปีข้างหน้าอย่างไร และเมื่อใดที่คาดว่าจะเริ่มมีกำไร

ตอบ: นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ ประธานกรรมการบริษัทได้ตอบข้อซักถามว่า สำหรับตัวเลขประมาณการรายได้นั้น ปัจจุบันบริษัทยังไม่สามารถเปิดเผยได้ ทั้งนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นติดตามประกาศผลการดำเนินงานอย่างเป็นทางการของบริษัท อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาจากผลประกอบการในไตรมาสที่ 2/2568 ที่ผ่านมา บริษัทมั่นใจว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะมีพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- 3) บริษัทคาดว่าจะสามารถแก้ไขการถูกขึ้นเครื่องหมาย CB ได้ประมาณเมื่อใด การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะมีส่วนช่วยแก้ไขปัญหาดังกล่าวได้อย่างไรบ้าง

ตอบ: ผู้ดำเนินรายการได้ตอบข้อซักถามว่า ตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินได้เรียนชี้แจงถึงรายละเอียดแผนการเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งแผนการเพิ่มทุนนี้จะช่วยแก้ปัญหาดังกล่าวได้ และคาดว่าจะสามารถแก้ไขปัญหากการถูกขึ้นเครื่องหมาย CB ได้ภายในสิ้นปี 2568 และจะได้รับการปลดเครื่องหมาย CB เมื่อบริษัทประกาศงบการเงินของปี 2568 นี้ ในปี 2569

- 4) บริษัทได้ประเมินและมีแผนรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนผ่านธุรกิจครั้งนี้อย่างไร เช่น ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี กฎระเบียบ และการแข่งขันในตลาด และบริษัทมีมาตรการในการสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนอย่างไรเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบริหารงานมีความเป็นมืออาชีพ โปร่งใส และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท

ตอบ: ผู้ดำเนินรายการได้ตอบข้อซักถามว่า ที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนธุรกิจด้านเทคโนโลยีที่มีศักยภาพในการเติบโต โดยก่อนการลงทุนบริษัทได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาอื่น ๆ ที่จำเป็นเพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบข้อมูลทางกฎหมาย หรือข้อมูล ความเสี่ยงจากการเข้าลงทุนหรือดำเนินธุรกิจดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทมีความเชื่อมั่นว่า ผู้บริหารของบริษัทจะดำเนินการใด ๆ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท ทั้งนี้ สามารถพิจารณาได้จากผลตอบแทนที่บริษัทได้รับจากการเข้าลงทุนในบริษัท เพย์จินิกซ์ จำกัด ซึ่งเห็นได้ชัดว่าบริษัทมีรายได้ที่เพิ่มขึ้น

นายปิยะพงษ์ ประสาททอง ผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง มีข้อสอบถามว่า สำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัท บริษัทได้รับอานิสงส์อย่างไรจากรัฐบาลชุดใหม่ในด้านนโยบายเกี่ยวกับพืชกัญชา-กัญชง และบริษัทจะกลับมาสร้างกำไรได้มากน้อยเพียงใด ภายหลังจากที่บริษัทประสบปัญหาหลายอย่างส่งผลให้ขาดทุนสะสมมาหลายปี

ตอบ: นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ ประธานกรรมการบริษัทได้ตอบข้อซักถามว่า ปัจจุบันบริษัทมุ่งเน้นไปที่ธุรกิจเทคโนโลยีเป็นหลัก เพื่อสร้างความแข็งแกร่ง ความมั่นคงให้แก่บริษัทก่อน สำหรับธุรกิจกัญชา-กัญชง บริษัทขอใช้เวลาในการพิจารณาและติดตามสถานการณ์ รวมถึงนโยบายของภาครัฐอย่างรอบคอบ เพื่อให้มั่นใจว่าหากบริษัทจะเข้าไปดำเนินธุรกิจดังกล่าวจะสามารถสร้างประโยชน์สูงสุดให้ผู้ถือหุ้นและความยั่งยืนต่อองค์กรได้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องอื่นหรือสอบถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และปิดประชุม เวลา 15.18 น.

ลงชื่อ _____ ประธานที่ประชุม
(นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ)
ประธานกรรมการบริษัท

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 ของบริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 เวลา 14.00 น. คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“Inventech”) โดยการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Inventech จากบริษัท เอ.ไพรม์วิชั่น จำกัด (“เอ.ไพรม์”) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายย่อยของ Inventech (รวมเรียก “ผู้ขายหุ้น Inventech”) รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech (“ธุรกรรมการลงทุนใน Inventech”)

สืบเนื่องจากแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งมีความประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจ Tech โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเล็งเห็นว่าธุรกิจ Tech เป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ ความสามารถขยายตัวอย่างรวดเร็ว และมีต้นทุนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น นอกจากนี้ ธุรกิจ Tech ถือว่าเป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation)

ในเดือนมิถุนายน 2568 บริษัทได้มีการเข้าลงทุนในบริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (“PayGenix”) (เดิมชื่อ บริษัท จิยูเพย์ จำกัด) และเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานของ PayGenix ตั้งแต่ช่วงปลายเดือน มิถุนายน 2568 โดยภายหลังจากที่บริษัทรับรู้ผลการดำเนินงานของ PayGenix ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทสามารถรับรู้รายได้กว่า 19.5 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 และ 130.7 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ทั้งนี้ กำไรจากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ PayGenix ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจากขาดทุนติดลบเป็นกำไร โดยบริษัทสามารถรับรู้ผลกำไรสุทธิในงวด 3 เดือนจากไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ที่ 57.4 ล้านบาท

อย่างไรก็ดี เพื่อต่อยอดศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ ฝ่ายบริหารได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนธุรกิจ Tech เพิ่มเติม ฝ่ายบริหารได้มีการเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน Inventech

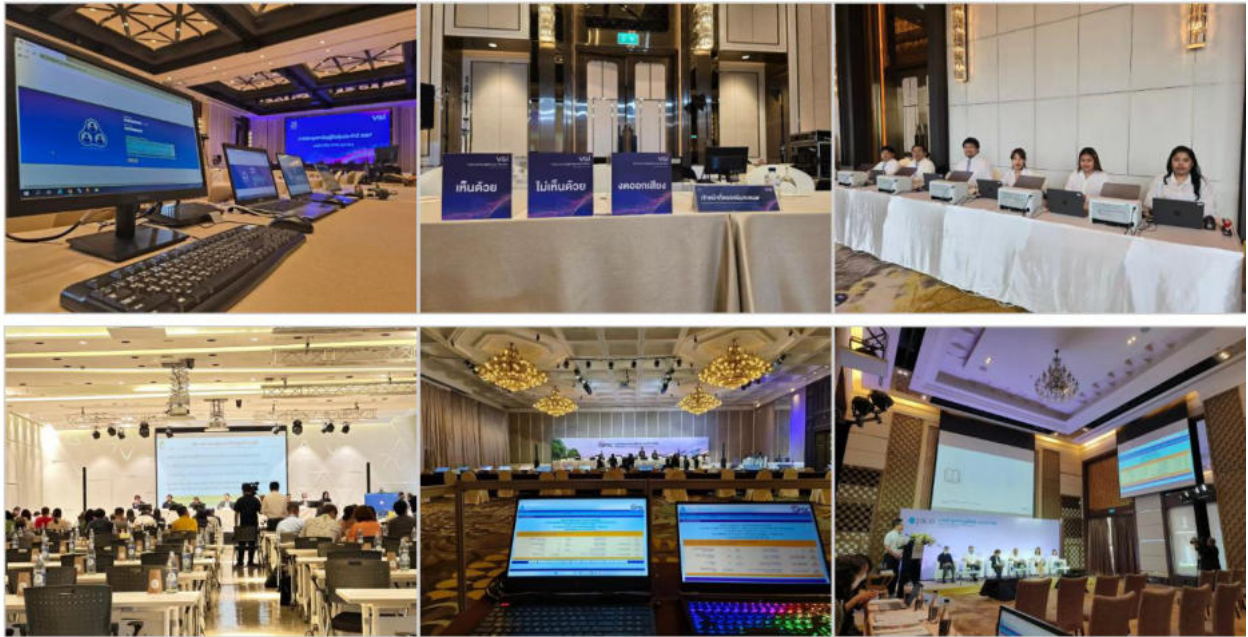
ในการเข้าลงทุนใน Inventech ในครั้งนี้ บริษัทมีแผนจะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Inventech โดยแบ่งออกเป็น หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 196,078 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท จากผู้ขายหุ้น Inventech โดยมูลค่าการเข้าลงทุนใน Inventech ประกอบด้วย 1) ค่าหุ้นจำนวน 360,000,000 บาท และ 2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech จำนวนไม่เกิน 60,000,000 บาท ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน และมีรายละเอียดเงื่อนไขการชำระเงิน ดังที่ระบุในข้อ 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้นำในการให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร (one-stop service) ที่มีมาตรฐานการบริการสูงสุด ให้แก่กลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดย Inventech เป็นผู้พัฒนาระบบประชุมผู้ถือหุ้น ในนามระบบ Inventech Connect ซึ่งระบบดังกล่าวรองรับการจัดประชุมทั้งรูปแบบการประชุมออฟไลน์ (Physical meeting) การประชุมออนไลน์ (Online meeting) และการประชุมออนไลน์และออฟไลน์ (Hybrid meeting) นอกจากนี้ ระบบ Inventech Connect ได้ถูกออกแบบมาให้สอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรองรับทุกความต้องการของบริษัทจดทะเบียน โดยมีฟีเจอร์และฟังก์ชันที่รองรับความต้องการของบริษัทจดทะเบียน และผู้ถือหุ้น เช่น ระบบโหวตออนไลน์แบบเรียลไทม์ (e-Voting) แสดงผลคะแนนโหวตทันที พร้อมสรุปผลการประชุมอัตโนมัติ ระบบบันทึกการประชุม ปลอดภัยและตรวจสอบได้ ระบบรองรับการลงทะเบียนทุกรูปแบบ สำหรับทั้งผู้ถือหุ้น ผู้มอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงรองรับการนำเข้า e-Proxy จากศูนย์ฝากหลักทรัพย์ ระบบประมวลผลคะแนนเสียง (Voting) ที่ทันสมัย รองรับการทำคะแนนด้วยสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และการโหวต “One Share One Vote” หรือ “Cumulative Voting” ตามเงื่อนไขบริษัท หรือ รองรับการใช้งานแบบหลายแพลตฟอร์ม และหลายภาษา เป็นต้น ทั้งนี้ ระบบ Inventech Connect ได้รับการรองรับมาตรฐาน ISO 27001 และถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในการประชุม และผ่านการประเมินความสอดคล้องจากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA)

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา Inventech ได้ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร (one-stop service) แก่บริษัทจดทะเบียนชั้นนำในตลาดหลักทรัพย์ โดยได้รับการยอมรับในการให้บริการที่มีคุณภาพสูงและประสิทธิภาพจากระบบ Inventech Connect ซึ่งได้รับความเชื่อมั่นจากบริษัทจดทะเบียนในกลุ่ม SET 50 และ SET 100 ด้วยความเชี่ยวชาญและการบริการที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าอย่างครบถ้วน Inventech ยังคงครองตำแหน่งผู้นำในตลาดนี้ โดย ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2568 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 868 บริษัท และมีจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่ 30 บริษัท ซึ่งสะท้อนถึงการเติบโตอย่างต่อเนื่องของบริษัทจดทะเบียนในตลาด โดยบริษัทในกลุ่ม SET 50 และ SET 100 เลือกใช้บริการของ Inventech ถึงร้อยละ 60.0 และร้อยละ 49.0 ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความไว้วางใจที่บริษัทชั้นนำมีต่อ Inventech ในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นในวันสำคัญต่าง ๆ ที่ต้องการความเป็นมืออาชีพและความเชี่ยวชาญในการดำเนินการ

¹ ตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)

² อัตราการเติบโตเฉลี่ย อ้างอิงจากสถิติข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนใหม่ จากฐานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 10 ปี (2559 – 2568)



เนื่องจากกลุ่มลูกค้าหลักของ Inventech เป็นบริษัทจดทะเบียนที่ใช้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยตามข้อบังคับของกฎหมายแล้ว บริษัทจดทะเบียนจะต้องจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (Annual General Meeting of Shareholders) ภายใน 4 เดือนนับจากวันสิ้นรอบปีบัญชี ดังนั้น ในช่วงระหว่างเดือนมีนาคมถึงเมษายน จะถือเป็นช่วง High Season ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ดี ในช่วงที่เหลือของปี Inventech จะมุ่งเน้นการพัฒนาระบบและเทคโนโลยีต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อยกระดับประสิทธิภาพและความทันสมัยของบริการ ไม่เพียงแต่การพัฒนาระบบการประชุมผู้ถือหุ้น แต่ยังรวมถึงการพัฒนาระบบและผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ที่ตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าหลัก เช่น กลุ่มบริษัทจดทะเบียน, บริษัทมหาชน และบริษัทจำกัด โดยมุ่งหวังให้การพัฒนาเหล่านี้สามารถตอบโจทย์และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานได้สูงสุด นอกจากนี้ Inventech ยังเน้นการนำเสนอระบบและผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ให้แก่กลุ่มลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างรายได้จากการให้บริการระบบและผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ตลอดทั้งปี และเพิ่มความหลากหลายให้กับแหล่งรายได้ของบริษัท

โดยระบบและผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ของ Inventech แบ่งออกเป็น

1) ระบบประชุมอื่น ๆ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ระบบจัดการประชุมคณะกรรมการ หรือในนามระบบ Convene ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์สำหรับทำงานและบริหารงานร่วมกันของคณะกรรมการ และผู้บริหาร
- ระบบประชุมนิติบุคคลอาคารชุดและหมู่บ้านจัดสรร หรือในนามระบบ Smile Connect ซึ่งรองรับการจัดประชุมทุกรูปแบบด้วยระบบที่มีมาตรฐานและครอบคลุมทุกฟังก์ชันของงานประชุม
- ระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้และกองทรัสต์ และ
- ระบบการจัดประชุมสัมมนา i-Connect

2) **ผลิตภัณฑ์และบริการอื่น ๆ ที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองความต้องการเฉพาะของกลุ่มลูกค้าทั้งบริษัทจดทะเบียนและบริษัทจำกัด โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้**

- บริการเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website) เป็นการให้บริการพัฒนาเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ ที่จะช่วยให้คำแนะนำด้านกฎเกณฑ์ต่างๆ ของบริษัทจดทะเบียน ในการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ได้อย่างถูกต้อง แม่นยำ โดยมีระบบ Auto Feed ข้อมูลของบริษัทแบบ Real time และระบบหลังบ้านที่ช่วยในการจัดการแก้ไขข้อมูลภายในเว็บไซต์ได้อย่างรวดเร็ว และง่ายดาย
- ระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System) ระบบงานเลขานุการบริษัท โดยรองรับการจัดเก็บข้อมูลหุ้นจดทะเบียน เพิ่มทุน ลดทุน และชำระหุ้น รองรับการจัดเก็บข้อมูลบุคคลทั้งรูปแบบบุคคลธรรมดา นิติบุคคล กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น รองรับงานทะเบียนหุ้น เป็นต้น



ทั้งนี้ จากการที่ฝ่ายบริหารได้ทำการศึกษาการเข้าลงทุนใน Inventech รวมถึงการตรวจสอบสถานะบริษัทในด้านบัญชี ภาษี และกฎหมาย พบว่าการเข้าลงทุนใน Inventech เป็นกลยุทธ์ในการขยายธุรกิจ Tech ตามแผนการขยายธุรกิจของบริษัท

1. **การเข้าลงทุนใน Inventech สอดคล้องกับแผนธุรกิจของบริษัทที่ต้องการลงทุนในธุรกิจ Tech**

Inventech เป็นบริษัทที่ให้บริการในด้านสื่อเทคโนโลยี (Technology Media) ซึ่งมีการพัฒนาระบบประชุมต่าง ๆ ให้แก่กลุ่มบริษัทจดทะเบียน และให้บริการระบบสนับสนุนกลุ่มบริษัทจดทะเบียนและบริษัทจำกัด ดังนั้น การเข้าลงทุนใน Inventech สามารถเสริมสร้างความมั่นคงและการเติบโตในระยะยาวของบริษัท โดยฝ่ายบริหารเล็งเห็นว่า Inventech มีโอกาสในการขยายตลาดและเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน นอกจากนี้ การลงทุนใน Inventech ยังช่วยให้บริษัทสามารถเข้าถึงเทคโนโลยี และนวัตกรรมที่สามารถนำไปปรับใช้ในธุรกิจอื่น ๆ ของกลุ่มบริษัท รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการภายในของบริษัทและการให้บริการแก่ลูกค้า การขยายธุรกิจไปยังธุรกิจ Tech ในด้านให้บริการในด้านสื่อเทคโนโลยี จะช่วยเปิดโอกาสใหม่ ๆ ในการสร้างรายได้ และขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับบริษัทในระยะยาว

2. **การเข้าลงทุนในครั้งนี้ช่วยกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจเดิมและช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ให้กับบริษัท**

การเข้าลงทุนใน Inventech ช่วยกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งรายได้จากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ PayGenix และเพิ่มความหลากหลายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยเฉพาะในธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของแผนธุรกิจในการขยายตลาดและเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขัน การลงทุนใน Inventech ไม่เพียงแต่ช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ใหม่ที่มีความหลากหลาย แต่ยังช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัทในระยะยาว โดยการมีแหล่งรายได้จากธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตอย่างมั่นคงจะช่วยลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากแหล่งเดียว ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาดและ

เศรษฐกิจได้ดีขึ้น และมีโอกาสในการเติบโตที่ยั่งยืนในอนาคต ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว

3. ได้ทีมผู้บริหารและพนักงานที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจการให้บริการระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

ภายหลังจากการเข้าลงทุนใน Inventech ผู้บริหารเดิมจะยังคงดำรงตำแหน่งผู้บริหารต่อไปอย่างน้อย 5 ปี ภายใต้สัญญา Management Agreement ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถรักษาความต่อเนื่องในการบริหารจัดการและการดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น ผู้บริหารเดิมมีความเข้าใจลึกซึ้งเกี่ยวกับธุรกิจและกลยุทธ์การดำเนินงานของ Inventech ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบสำคัญในการรักษาเสถียรภาพและพัฒนาแนวทางการบริหารที่มีประสิทธิภาพ การที่ผู้บริหารเดิมยังคงอยู่จะทำให้ทีมงานและผู้บริหารใหม่สามารถเรียนรู้จากประสบการณ์และกลยุทธ์การบริหารที่ได้รับการพิสูจน์แล้ว การทำงานร่วมกันในระยะยาวจะช่วยเสริมสร้างความมั่นคง และเพิ่มศักยภาพในการขยายธุรกิจอย่างยั่งยืนในอนาคต

4. มีทรัพยากรเพิ่มเติม ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว

เนื่องจาก Inventech มีช่วง High Season ในเดือนมีนาคมถึงเมษายน ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่มีความต้องการบริการจากบริษัทจดทะเบียนสูง ดังนั้นในช่วงที่เหลือของปี บริษัทจะสามารถใช้ทรัพยากรจาก ทีมพัฒนาระบบ และ ทีมขายของ Inventech ที่มีอยู่ เพื่อช่วยในการพัฒนาและเสริมสร้างธุรกิจในกลุ่มของบริษัทเพิ่มเติม การมีทรัพยากรเพิ่มเติมนี้จะช่วยให้บริษัทสามารถขยายขอบเขตการดำเนินงานและเพิ่มประสิทธิภาพในการพัฒนาระบบและผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิผล ตลอดจนเสริมสร้างการเติบโตและเพิ่มรายได้จากการให้บริการที่หลากหลายมากขึ้นในระยะยาว

อนึ่ง ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech ของบริษัทดังกล่าวข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (**“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”**) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 66.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการดังกล่าวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ทำายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น

ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม

นอกจากนี้ ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech มีลักษณะเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

อนึ่ง ผู้ขายหุ้น Inventech ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปนี้ของบริษัท ได้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว การเข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech ในครั้งนี้จึงไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ดังนั้น บริษัทจึงขอเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

สำหรับการลงทุนใน Inventech ดังกล่าว บริษัท ผู้ขายหุ้น Inventech และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง จะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อกิจการ Inventech ในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2569 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาอาจตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

อนึ่ง ในการเข้าลงทุนในหุ้นของ Inventech นั้น คู่สัญญาได้ตกลงข้อกำหนดและเงื่อนไขในการซื้อขายหุ้นร่วมกัน โดยการเข้าลงทุนใน Inventech จะเสร็จสมบูรณ์ต่อเมื่อ (ก) ภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว และ (ข) ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว ตามที่คู่สัญญาจะได้ตกลงร่วมกัน ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech มีรายละเอียดดังนี้

- (1) บริษัทมีความพึงพอใจต่อผลการตรวจสอบสถานะกิจการของ Inventech ในด้านต่าง ๆ

- (2) ไม่มีเหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้
- (3) ผู้ขายทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ Inventech ได้รับการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของตนใน Inventech จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด (แล้วแต่กรณี)
- (4) ผู้ขายต้องดำเนินการภายในเกี่ยวกับการจัดทำและส่งมอบเอกสารต่าง ๆ ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น
- (5) ผู้ขายดำเนินการให้กรรมการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดแก่ Inventech และส่งมอบหลักฐานการชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวแก่ผู้ซื้อเพื่อตรวจสอบ
- (6) ผู้ขายดำเนินการให้ Inventech บันทึกการด้อยค่าสินทรัพย์ (impairment) และ/หรือการตัดหนี้ (write-off) สินทรัพย์ และ/หรือหนี้สินในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 ตามที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร
- (7) ผู้ขายต้องดำเนินการให้ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Inventech มีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้ ได้แก่ (ก) อนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่จำนวน 3 ราย ซึ่งเสนอชื่อโดยผู้ซื้อ 2 ท่าน และเสนอชื่อโดยผู้ขาย 1 ท่าน (ข) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงอำนาจกรรมการบริษัทตามที่ผู้ซื้อกำหนด (ค) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการส่งจ่ายของบัญชีธนาคารของบริษัท

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

2.1 ผู้ขายหุ้น

- (1) บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด
วัตถุประสงค์	ประกอบธุรกิจด้านพาณิชยกรรมและการจัดซื้อจัดหา ประกอบกิจการรับจ้างให้บริการเป็นที่ปรึกษาประกอบกิจการให้บริการเป็นที่ปรึกษาด้านสิ่งแวดล้อม รวมถึงให้บริการที่ปรึกษาด้านการบริหารและการตลาด
ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ต่อหุ้น โดยมีโครงสร้างการถือหุ้น ดังนี้

	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	นางสาววรัฏฐ์ อากาศวิภาต	6,000	60.00
	นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา	4,000	40.00
	Total	10,000	100
โครงสร้างกรรมการ	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด มีกรรมการ 1 คน ได้แก่ นายธิตติ เกียรติศิริ		
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขายหุ้นเป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นอิสระจากบริษัท และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน		

(2) นายธิตติ เกียรติศิริ

ชื่อ	นายธิตติ เกียรติศิริ
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขายหุ้นเป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นอิสระจากบริษัท และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อนึ่ง เนื่องจากผู้ขายหุ้น Inventech ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปนี้ของบริษัท ได้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การเข้าทำรายการระหว่างบุคคลดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทมีแผนจะเข้าลงทุนใน Inventech ซึ่งเป็นผู้ประกอบการธุรกิจและผู้เชี่ยวชาญในการให้บริการระบบประชุมและบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องแบบครบวงจร ซึ่งรวมถึง บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์เพื่อเป็นช่องทางการสื่อสารข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนไปยังนักลงทุน บริการระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น บริการระบบบริหารจัดการการประชุมบอร์ด ระบบประชุมนิติบุคคลอาคารชุดและหมู่บ้านจัดสรรซึ่งรองรับการจัดประชุมทุกรูปแบบและถูกต้องตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ด้วยเทคโนโลยีที่ได้มาตรฐานและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทมีแผนจะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน Inventech จำนวน 196,078 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ Inventech จากผู้ขายหุ้น Inventech ภายใต้เงื่อนไขสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัท ผู้ขายหุ้น Inventech และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง จะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2569

4. รายละเอียดของสินทรัพย์สินที่ได้มา

หุ้นสามัญของ Inventech จำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิของ Inventech จำนวน 96,078 หุ้น รวมทั้งสิ้น 196,078 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech) โดยสินทรัพย์ที่ได้มามีมูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท บวกเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมลงทุนใน Inventech จำนวนไม่เกิน 60,000,000 บาท ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน และมีรายละเอียดเงื่อนไขการชำระเงิน ดังที่ระบุในข้อ 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

4.1 ข้อมูลทั่วไปของ Inventech

ชื่อบริษัท	บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด		
ที่อยู่จดทะเบียน	88/60-61 ซอยรามคำแหง 53 (จันทรีศรีราชา) แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10310		
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105537069783		
วันจดทะเบียนบริษัท	16 มิถุนายน 2537		
ทุนจดทะเบียน	19,607,800 บาท		
โครงสร้างการถือหุ้น	<u>ปัจจุบัน</u>		
	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	บริษัท เอ.ไพรม์วิชั่น จำกัด	196,077	99.9998
	นายธิตี เกียรติศิริ	1	0.0001
	Total	196,078	100
ทั้งนี้ Inventech และผู้ขายหุ้น Inventech ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามนัยของ ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน			

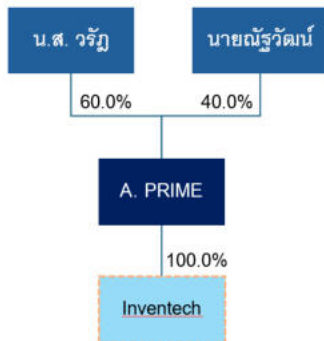
	หลังบริษัทเข้าลงทุน <table><tr><th>ผู้ถือหุ้น</th><th>จำนวนหุ้น (หุ้น)</th><th>สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)</th></tr><tr><td>บริษัท</td><td>196,077</td><td>99.9998</td></tr><tr><td>นายวงศวิวัฒน์ เหมะ</td><td>1</td><td>0.0001</td></tr><tr><td>Total</td><td>196,078</td><td>100</td></tr></table> หมายเหตุ ภายหลังจากบริษัทเข้าลงทุนใน Inventech บริษัทจะถือหุ้นใน Inventech ในอัตราร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech ซึ่งส่งผลให้ Inventech มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และผู้ขายจะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยขายหุ้น Inventech อีกจำนวน 1 หุ้นให้แก่ นายวงศวิวัฒน์ เหมะ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)	บริษัท	196,077	99.9998	นายวงศวิวัฒน์ เหมะ	1	0.0001	Total	196,078	100
ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)											
บริษัท	196,077	99.9998											
นายวงศวิวัฒน์ เหมะ	1	0.0001											
Total	196,078	100											
โครงสร้างกรรมการ	ปัจจุบัน คณะกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 2 ท่าน ดังนี้ (1) นางสาวรัฐ อากาศวิภาต (2) นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา หลังบริษัทย่อยของบริษัทเข้าลงทุน ภายหลังจากการเข้าลงทุน บริษัทจะแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทจำนวน 2 ท่าน เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ Inventech และกรรมการที่แต่งตั้งโดยผู้ขายจำนวน 1 ท่าน รวมทั้งสิ้น 3 ท่าน โดยคณะกรรมการประกอบด้วย (1) นายวงศวิวัฒน์ เหมะ (2) นายธิตติ ศิริไพโรจน์ (3) นางสาวรัฐ อากาศวิภาต ทั้งนี้ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามจะต้องลงนามร่วมกันจำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายวงศวิวัฒน์ เหมะ หรือ นายธิตติ ศิริไพโรจน์ และนางสาวรัฐ อากาศวิภาต												
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจการจัดทำโปรแกรมคอมพิวเตอร์ตามวัตถุประสงค์ของผู้ใช้ รวมถึงเป็นผู้ให้บริการระบบประชุมและบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องแบบครบวงจร												

ทั้งนี้ ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech นั้น บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นใน Inventech ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางข้างต้น จากผู้ขายหุ้น Inventech โดยภายหลังจากธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech เสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะถือหุ้น Inventech ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech ตามสัญญาซื้อขายหุ้นและ

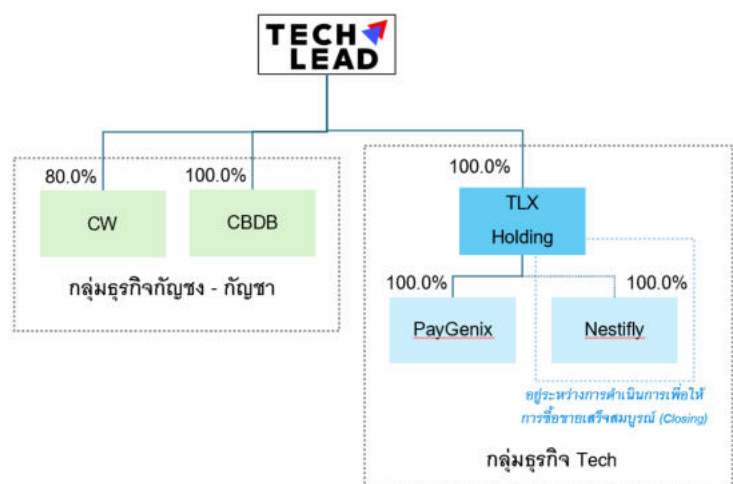
สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้ Inventech มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทั้งนี้ โครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังจากการเข้าลงทุนใน Inventech มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้น Inventech ก่อนเข้าทำรายการ



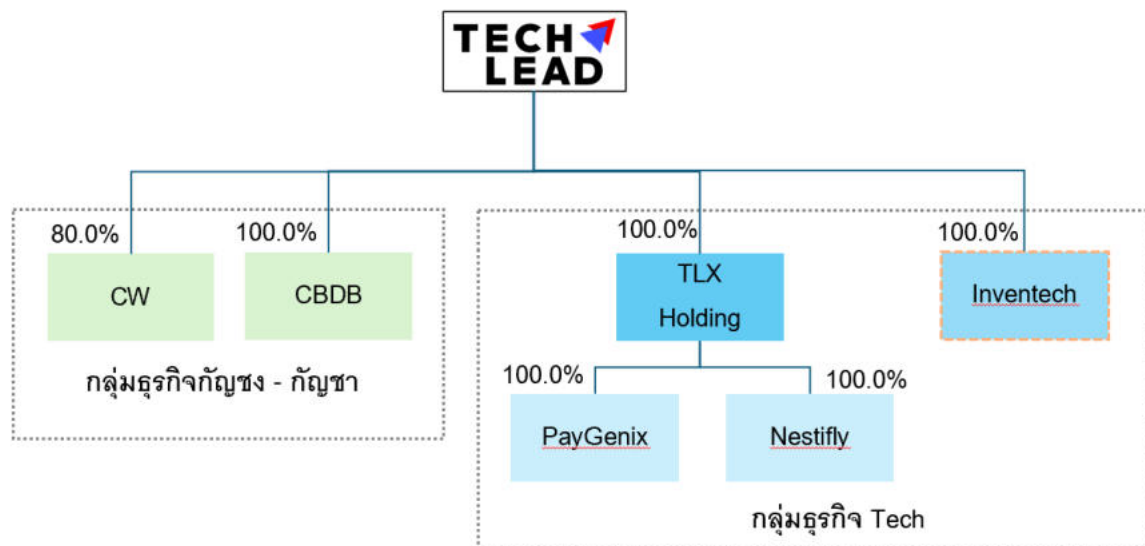
โครงสร้างผู้ถือหุ้นบริษัทก่อนเข้าทำรายการ



หมายเหตุ: ในปัจจุบันกลุ่มธุรกิจกัญชาอยู่ระหว่างการระดมทุนเฉพาะปลูก

โครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังจากการเข้าทำรายการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นบริษัทภายหลังจากการเข้าทำรายการ



หมายเหตุ: ในปัจจุบันกลุ่มธุรกิจกัญชาอยู่ระหว่างการระดมทุนเฉพาะปลูก

4.2 ข้อมูลทางการเงินของ Inventech

Inventech	ปี 2565 ตรวจสอบ แล้ว	ปี 2566 ตรวจสอบ แล้ว	ปี 2567 ตรวจสอบ แล้ว	9 เดือน ปี 2568 ³
งบแสดงฐานะการเงิน				
สินทรัพย์รวม	38.7	43.3	49.4	
หนี้สินรวม	5.1	5.2	6.2	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	33.6	38.1	43.2	
งบกำไรขาดทุน				
รายได้จากการขายหรือการให้บริการ	40.5	47.2	51.5	51.5
รายได้อื่น	0.1	0.2	0.7	0.5
รายได้รวม	40.7	47.4	52.2	52.0
ต้นทุนขายหรือการให้บริการ	(24.6)	(27.1)	(28.6)	(27.1)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(10.9)	(10.7)	(13.3)	(10.4)
รวมค่าใช้จ่าย	(35.5)	(37.8)	(41.9)	(37.6)
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	5.2	9.6	10.3	14.4
ต้นทุนทางการเงิน	0.0	0.0	0.0	0.0
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5.2	9.6	10.3	14.4
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1.6)	(2.1)	(2.2)	(2.9)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	3.6	7.5	8.0	11.5

หมายเหตุ : งบการเงินจัดทำโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท ทีที อินเทอร์เน็ตซิสเต็มส์ จำกัด

Inventech ไม่ได้มีการจัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินในระหว่างงวด อย่างไรก็ตาม Inventech จะมีการจัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินในสิ้นงวดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุก ๆ ปี ทั้งนี้ ในวันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบเงินสดใน Inventech เพื่อชำระเงินสด ณ สิ้นงวดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ให้แก่ เอ.ไพร์ม ตามเงื่อนไขการชำระเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างในสัญญาซื้อขายหุ้น และภายใน 3 วัน นับจากวันที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงร่วมกันในงบการเงินของ Inventech สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้แก่ เอ.ไพร์ม โดยมูลค่ารายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ชำระส่วนนี้จะถูกหักด้วยมูลค่าเงินสด ณ สิ้นงวดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ที่บริษัทได้ชำระให้แก่ เอ.ไพร์ม ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ การคำนวณรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจะคำนวณจากเงินสดทั้งหมดโดยหักหนี้สินต่าง ๆ ที่มีใน Inventech

³ งบการเงิน ณ สิ้นงวด วันที่ 30 กันยายน 2568 ที่ได้รับการตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีที เอ็กสเพิร์ต จำกัด

5. ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน โดยบริษัทใช้ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ในการคำนวณขนาดรายการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาด รายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)*	$\frac{\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}^*}$	$\frac{43.2 \times 100\% \times 100}{376.5}$	ร้อยละ 11.5
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์นี้ได้เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน	
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ⁴	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่ได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$\frac{420.0 \times 100}{630.7}$	ร้อยละ 66.6
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	

*มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีรายละเอียดดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัท	งบการเงินรวมฉบับสอบทาน ของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 (ล้านบาท)
สินทรัพย์	630.7
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ไม่รวมสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก	80.7
หัก : หนี้สินรวม	172.0
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.5
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	376.5

ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech ของบริษัทดังกล่าวข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตาม

⁴ การเข้าทำรายการมีมูลค่าตอบแทนค่าหุ้นจำนวน 360 ล้านบาท และประมาณการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ จำนวนไม่เกิน 60 ล้านบาท ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในบริษัทเป้าหมายทั้งหมดจะมีจำนวนไม่เกิน 420 ล้านบาท โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน

เกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 66.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการดังกล่าวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้นรายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขึ้นตามบัญชี (1) ทำประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม

นอกจากนี้ ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech มีลักษณะเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107(2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech ที่บริษัทจะต้องชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ขายหุ้น Inventech มีมูลค่าการลงทุนรวม 360,000,000 บาท บวกเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมลงทุนใน Inventech จำนวนไม่เกิน 60,000,000 บาท ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างที่เกิดขึ้นจริงตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์มีจำนวนมากกว่าที่ฝ่ายบริหารคาดการณ์ไว้ที่ 60,000,000 บาท จนส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมเกินกว่า 420,000,000 บาท บริษัทจะชำระเงินสำหรับธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech รวมจำนวนไม่เกิน 420,000,000 บาท

ทั้งนี้ หากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้าง ณ วันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์มีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าที่ฝ่ายบริหารคาดการณ์ไว้ที่ 60,000,000 บาท ส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมต่ำกว่า 420,000,000 บาท บริษัทจะชำระเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินตามจำนวนที่เกิดขึ้นจริง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

โดยการชำระมูลค่ารายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างดังกล่าว ให้เป็นไปตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของ Inventech และได้รับการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและผู้ขายแล้ว

โดยบริษัทจะชำระค่าหุ้นใน Inventech จำนวน 360,000,000 บาท หลังจากที่ได้ยื่นใบบังคับก่อนทั้งหมด ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ดังกล่าว

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการชำระเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างอยู่ใน Inventech โดยแบ่งออกเป็น

- 1) ร้อยละ 80 ของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างใน Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 หลังจากที่ได้ยื่นใบบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และ
- 2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้าง ณ วันที่ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech เสร็จสมบูรณ์ ภายใน 3 วัน หลังจากที่ได้ยื่นใบส่งงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเป้าหมาย และคู่สัญญาได้ตกลงร่วมกันในงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว โดยบริษัทจะนำเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 80 ของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างใน Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ที่บริษัทได้มีการชำระแล้ว หักออกจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้าง ณ วันที่ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech เสร็จสมบูรณ์

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Inventech นั้น บริษัทพิจารณาเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมของสิ่งที่ได้รับซึ่งได้แก่ หุ้นทั้งหมดของ Inventech ในสัดส่วนร้อยละ 100.00

โดยเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหุ้นทั้งหมดของ Inventech ในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Inventech ประเมินโดยอ้างอิงวิธีการคำนวณตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งสอดคล้องกับแผนธุรกิจของ Inventech ในการพัฒนาระบบและผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ที่จะช่วยเสริมสร้างการเติบโตและเพิ่มรายได้จากการให้บริการที่หลากหลายในกลุ่มของบริษัทเพิ่มเติม หลังจากการธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech ดังนั้น บริษัทเห็นว่าการประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ เป็นวิธีที่สามารถสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของ Inventech ได้อย่างเหมาะสม และสามารถสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นทั้งหมดของ Inventech ได้ และสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการอ้างอิงมีรายละเอียด ดังนี้

	หน่วย	2568	2573	2578
รายได้จากการบริการ				
1.1 ธุรกิจการให้บริการจัดประชุม AGM - EGM				
จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด (เติบโตเฉลี่ย ที่ 21 บริษัท/ปี อ้างอิงจากสถิติข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนใหม่ ย้อนหลัง 10 ปี (2016 – 2025))	บริษัท	870	975	1080
ส่วนแบ่งการตลาด AGM โดย Inventech	%ต่อปี	25%	31%	35% - 37.5%
อัตราส่วนการจัดประชุม EGM ต่อ AGM	%ต่อAGM	21%		
ค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง (เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ทุกๆ 2 ปี)	ล้านบาท ต่อครั้ง	0.21	0.24	0.27
1.2 ธุรกิจการให้บริการอื่น ๆ				
สัดส่วนรายได้จากธุรกิจให้บริการอื่น ๆ ต่อรายได้รวม	% ต่อ รายได้รวม	3.1	8.2	11.6
ต้นทุนจากการบริการ				
สัดส่วนต้นทุนการให้บริการต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	ค่าเฉลี่ยปี 2566 – 2568 ที่เกิดขึ้นจริงเท่ากับ 35.4% คงที่ตลอดประมาณการ		
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร				
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารคงที่ โดยมีอัตราค่าเติบโตที่ร้อยละ 3 ต่อปี		

ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาการเข้าลงทุนในหุ้นทั้งหมดของ Inventech แล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากการเข้าลงทุนใน Inventech สอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งถือเป็นการต่อยอดการให้บริการในธุรกิจ Tech ของบริษัท นอกจากนี้ การเข้าลงทุนดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทมีบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเพิ่มเติม จากการเข้าทำสัญญาให้บริการบริหารจัดการ (Management Agreement) ระหว่างบริษัทกับผู้บริหารเดิมของ Inventech ซึ่งจะสามารถถ่ายทอดความรู้ ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์ และกลยุทธ์การบริหารดังกล่าว ให้แก่ทีมงานและผู้บริหารของบริษัท เพื่อต่อยอดธุรกิจของบริษัทในอนาคต จากการประมาณการมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิของ Inventech อยู่ระหว่าง 479 – 544 ล้านบาท โดยบริษัทคาดว่าจะการเข้าลงทุนใน Inventech จะสามารถสร้างผลตอบแทนในการลงทุน (Investment Return) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 12 ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการเข้าลงทุนของบริษัท และมีระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) ประมาณ 12 ปี ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

8. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทได้มาซึ่งหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของ Inventech จำนวน 196,078 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech) มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยสินทรัพย์ที่ได้มามีมูลค่ารวม 360,000,000 บาท บวกเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมลงทุนใน Inventech ซึ่งฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าจำนวนไม่เกิน 60,000,000 บาท ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน และมีรายละเอียดเงื่อนไขการชำระเงิน ดังที่ระบุในข้อ 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างที่เกิดขึ้นจริงตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ มีจำนวนมากกว่าที่ฝ่ายบริหารคาดการณ์ไว้ที่ 60,000,000 บาท จนส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมเกินกว่า 420,000,000 บาท บริษัทจะชำระเงินสำหรับธุรกรรมการลงทุนใน Inventech รวมจำนวนไม่เกิน 420,000,000 บาท

ทั้งนี้ หากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้าง ณ วันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ มีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าที่ฝ่ายบริหารคาดการณ์ไว้ที่ 60,000,000 บาท ส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมต่ำกว่า 420,000,000 บาท บริษัทจะชำระเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินตามจำนวนที่เกิดขึ้นจริง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

โดยการชำระมูลค่ารายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างดังกล่าว ให้เป็นไปตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของ Inventech และได้รับการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและผู้ขายแล้ว

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

ธุรกรรมการลงทุนใน Inventech จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขที่กำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น รวมถึงข้อตกลงและสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ โดยข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายหุ้นที่สำคัญสามารถสรุปได้ ดังนี้

9.1 สัญญาซื้อขายหุ้น

คู่สัญญา	ผู้ขาย: บริษัท เอ.ไพรม์วิชั่น จำกัด ผู้ซื้อ: บริษัท ผู้รับรอง: (1) นางสาวรัฐ อากาศวิภาต และ (2) นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา
หุ้นที่ซื้อขาย	หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Inventech
ราคาซื้อขาย	มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท ประกอบไปด้วย 1) มูลค่าหุ้น Inventech มูลค่า 360,000,000 บาท และ 2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech จำนวนไม่เกิน 60,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระค่าหุ้นใน Inventech จำนวน 360,000,000 บาท ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องสำเร็จ

	หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการชำระเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างอยู่ใน Inventech โดยแบ่งออกเป็น 1) ในวันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ผู้ซื้อตกลงชำระเงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยจะมีการคำนวณตามสูตรและวิธีการที่กำหนด⁵ 2) ผู้ซื้อตกลงจะชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดภายใน 3 วันภายหลังจากที่ผู้ขายนำส่งงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเป้าหมาย และคู่สัญญาได้ตกลงร่วมกันในงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว โดยจะมีการคำนวณตามสูตรและวิธีการที่กำหนด⁶ 3) คู่สัญญาตกลงว่ามูลค่าที่ผู้ซื้อจะชำระในข้อ (2) จะถูกหักด้วยมูลค่ารายการเงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ในข้อ (1)
การโอนหุ้น และวันที่โอนหุ้น (Closing date)	ภายใน 3 วันทำการหลังจากที่คู่สัญญาได้บรรลุผลสำเร็จของการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยเงื่อนไขเกี่ยวกับการชำระราคาเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ*	(1) บริษัทมีความพึงพอใจต่อผลการตรวจสอบสถานะกิจการของ Inventech ในด้านต่าง ๆ (ได้แก่ การดำเนินธุรกิจ บัญชี การเงิน กฎหมายและภาษีอากร) (2) ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรจะคาดได้ว่าจะเกิดขึ้นซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ Inventech หรือขัดขวางการทำธุรกรรมในครั้งนี้ (3) ผู้ขายทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ Inventech ได้รับการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของตนใน Inventech จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/

⁵ เงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 = เงินสด + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

⁶ รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ = เงินสด + ลูกหนี้การค้า + รายได้ค้างรับ + ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า + เงินทดลองจ่ายพนักงาน + เงินให้กู้ยืม + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย - เจ้าหนี้การค้า - โบนัสค้างจ่าย - ค่าใช้จ่ายจ่ายอื่น - ภาษี หัก ณ ที่จ่าย - เจ้าหนี้กรมสรรพากร - เงินสมทบประกันสังคมค้างจ่าย + เงินสดได้รับชำระคืนจากจากการจัดการผู้จัดการ +/- รายการเทียบเท่าเงินสดอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงกัน

	หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด (แล้วแต่กรณี) (4) ผู้ขายต้องดำเนินการภายในเกี่ยวกับการจัดทำและส่งมอบเอกสารต่าง ๆ ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น (5) ผู้ขายดำเนินการให้กรรมการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดแก่ Inventech และส่งมอบหลักฐานการชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวแก่ผู้ซื้อเพื่อตรวจสอบ (6) ผู้ขายดำเนินการให้ Inventech บันทึกการด้อยค่าสินทรัพย์ (impairment) และ/หรือการตัดหนี้ (write-off) สินทรัพย์ และ/หรือหนี้สินในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ สิ้นงวดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ตามที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร⁷ (7) ผู้ขายต้องดำเนินการให้ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ Inventech มีมติอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้ ได้แก่ (ก) อนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่จำนวน 3 ราย ซึ่งเสนอชื่อโดยผู้ซื้อ 2 ท่าน และเสนอชื่อโดยผู้ขาย 1 ท่าน (ข) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงอำนาจกรรมการบริษัทตามที่ผู้ซื้อกำหนด (ค) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการส่งจ่ายของบัญชีธนาคารของบริษัท
ข้อตกลงดำเนินการภายหลังวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	ผู้ขายมีหน้าที่ส่งมอบงบการเงินของ Inventech ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเป้าหมายภายใน 45 วัน ภายหลังวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์

*หมายเหตุ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาอาจตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

บริษัทตกลงที่จะชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ให้แก่ เอ.ไพรม์ โดยคาดการณ์ว่าบริษัทจะเข้าลงทุนใน Inventech เสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของ Inventech ประเมินการรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขการชำระรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด แบ่งออกเป็น 2 งวด ดังนี้

- 1) ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะดำเนินการชำระเงินจำนวนเท่ากับ ร้อยละ 80.0 ของรายการเงินสดของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยรายการเงินสดประกอบด้วย เงินสด และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ทั้งนี้ จากการประมาณของฝ่ายบริหารของ Inventech รายการเงินสดของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวนประมาณ 55 ล้านบาท โดยมูลค่าที่บริษัทจะต้องชำระให้แก่

⁷ การบันทึกด้อยค่าหรือตัดหนี้สินทรัพย์ของ Inventech ไม่ส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขาย เนื่องจากราคาซื้อขายหุ้นของ Inventech เป็นราคาที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้ตกลงร่วมกัน โดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่ากระแสเงินสดของธุรกิจ ที่คำนวณตามวิธีคิดลดด้วยกระแสเงินสด

เอ.ไพรม์ ณ วันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ เป็นจำนวนประมาณ 44 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10.4 ของราคาซื้อขาย จำนวน 420 ล้านบาท) และ

- 2) ภายใน 3 วัน นับจากวันที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงร่วมกันในงบการเงินของ Inventech สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะชำระรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดให้แก่ เอ.ไพรม์ โดยรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดคำนวณจาก เงินสด รวมถึง ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และรายการเงินสดค้างรับอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท หักออกด้วย เจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และรายการเงินสดค้างจ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท อย่างไรก็ตาม มูลค่ารายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดที่จะชำระให้แก่ เอ.ไพรม์ จะหักด้วยจำนวนเงินสดร้อยละ 80.0 ของรายการเงินสดของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ที่ชำระไปแล้ว ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

อย่างไรก็ตาม การชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจะเกิดขึ้นเมื่อคู่สัญญาบรรลุผลสำเร็จของการปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ทั้งนี้ การชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดถือเป็นเงื่อนไขการชำระเงินตามปกติ เนื่องจากรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดถือเป็นส่วนหนึ่งของผลการดำเนินงานของบริษัทที่ผู้ขายจะต้องได้รับจากการดำเนินงานของ Inventech ก่อนวันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ อย่างไรก็ตาม เมื่อการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นใน Inventech ซึ่งจะมีจำนวนเงินสดและเทียบเท่าเงินสดเท่ากับจำนวนที่บริษัทชำระให้ผู้ขาย

9.2 สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement)

คู่สัญญา	บริษัท, บริษัท อินเวนเทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด, และผู้บริหารของ Inventech กล่าวคือ (1) นางสาววรัฏฐ์ อากาศวิภาต และ (2) นายณัฐวัฒน์ ประสพ อารยา
เงื่อนไขที่สำคัญ	(1) ระยะเวลาสัญญา 5 ปี นับจากวันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ (2) ผู้บริหารของ Inventech ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งตามที่บริษัทกำหนด และมีหน้าที่บริหารจัดการธุรกิจ กำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์ นโยบายการบริหาร และควบคุมต้นทุนของ Inventech โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัท โดยผู้บริหารของ Inventech จะได้รับค่าตอบแทน ดังรายละเอียดต่อไปนี้ (1) ค่าตอบแทนสำหรับการปฏิบัติหน้าที่เป็นรายเดือน ตามที่คู่สัญญาตกลงกัน (2) ค่าตอบแทนพิเศษ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับผลการดำเนินงานของบริษัท เป้าหมายในช่วงระยะเวลา 4 ปีติดต่อกัน โดยเริ่มนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 – 31 ธันวาคม 2573

	(3) เงื่อนไขรักษาความลับระยะเวลา 10 ปี ภายหลังจากสิ้นสุดสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ
ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ	ผู้บริหารตกลงไม่ดำเนินการดังต่อไปนี้ ตลอดระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท หรือตลอดระยะเวลา 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษา หรือผู้บริหารของบริษัท (แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสิ้นสุดลงภายหลัง)⁸ (1) ประกอบธุรกิจแข่งขัน ไม่ถือหุ้นในนิติบุคคลอื่น หรือบริษัทคู่แข่ง ซึ่งประกอบธุรกิจที่มีลักษณะคล้ายคลึงหรือประเภทเดียวกันกับธุรกิจของบริษัทเป้าหมาย (2) ชักชวนหรือห้ามไม่ให้ติดต่อบริษัทซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นหรือเคยเป็นลูกค้าที่ติดต่อกับบริษัทมาก่อนระหว่าง 12 (สิบสอง) เดือน (3) ชักชวนหรือพยายามชักชวนบุคคลใดไม่ให้ติดต่อบริษัทซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นหรือเคยเป็นลูกค้าที่ติดต่อกับบริษัทมาก่อนระหว่าง 12 (สิบสอง) เดือน หรือ (4) จ้างหรือพยายามชักชวนให้พ้นจากการเป็นลูกจ้างของบริษัทซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นลูกจ้างที่สำคัญของบริษัท โดยหากมีการฝ่าฝืนเงื่อนไขการไม่แข่งขันตามข้อกำหนดในข้อนี้ บริษัทมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายตามที่ตกลงกันได้

10. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

บริษัทคาดว่าจะการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ในครั้งนี้ จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น เนื่องด้วย Inventech เป็นบริษัทที่ให้บริการในด้านสื่อเทคโนโลยี (Technology Media) ซึ่งให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร (one-stop service) แก่บริษัทจดทะเบียนชั้นนำในตลาดหลักทรัพย์ และได้รับความเชื่อมั่นจากบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากเลือกใช้บริการระบบการประชุมของ Inventech จากบริษัทในกลุ่ม SET 50 และ SET 100 ในสัดส่วนร้อยละ 60.0 และร้อยละ 49.0 ตามลำดับ อีกทั้งยังได้รับการยอมรับในการให้บริการที่มีคุณภาพสูง ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในการประชุม และผ่านการประเมินความสอดคล้องจากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA)

ทั้งนี้ บริษัทเห็นว่าการการลงทุนใน Inventech สอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจ Tech ของบริษัท สามารถสร้างโอกาสในการขยายตลาดและฐานลูกค้า และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน อีกทั้ง การลงทุนใน Inventech ยังช่วยสร้าง

⁸ ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ขายยังคงดำรงตำแหน่งเป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษา หรือผู้บริหารของบริษัท เกินกว่าระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจดังกล่าวจะยังมีผลบังคับใช้ต่อไป โดยให้ระยะเวลาการไม่แข่งขันทางธุรกิจสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนด 2 ปี นับแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษา หรือผู้บริหารของบริษัท

รายได้ กระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากธุรกิจเดิม อันจะเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัทในระยะยาว นอกจากนี้ บริษัทจะได้รับทีมผู้บริหารและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจการให้บริการจัดประชุม โดยผู้บริหารเดิมของ Inventech จะยังคงร่วมบริหารงานต่อไปอย่างน้อย 5 ปี ภายใต้สัญญา Management Agreement ซึ่งเป็นการรักษาเสถียรภาพและพัฒนาแนวทางการให้บริการ เพื่อสนับสนุนและขับเคลื่อนการเติบโตของบริษัทได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

11. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการการซื้อสินทรัพย์

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทจะชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ขายหุ้น Inventech จำนวน 360,000,000 บาท บวกเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำธุรกรรมลงทุนใน Inventech ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420,000,000 บาท โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน และมีรายละเอียดเงื่อนไขการชำระเงิน ดังที่ระบุในข้อ 6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

โดยแหล่งเงินทุนในการเข้าธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินสดส่วนเกินภายในบริษัท และเงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 มีมติกำหนดราคาการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 368,613,602.25 บาท (รายละเอียดปรากฏตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เรื่อง การกำหนดวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 รวมถึงเอกสารแนบท้ายดังนี้ สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 แบบรายงานการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) (F53-4-1) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement))

12. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

-ไม่มี-

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการลงทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ดังนั้น คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ต่อไป เนื่องด้วยปัจจัยที่เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนดังนี้

1. การการลงทุนใน Inventech เป็นการขยายธุรกิจตามแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ที่มีความประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ ความสามารถขยายตัวอย่างรวดเร็ว และมีต้นทุนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น และเป็นธุรกิจ

ที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation)

2. การลงทุนใน Inventech ช่วยกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งรายได้จากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ PayGenix และเพิ่มความหลากหลายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ การลงทุนใน Inventech ช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ใหม่ในกลุ่มบริษัทให้มีความหลากหลาย และช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัทในระยะยาว ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว
3. การที่ผู้บริหารเดิมของ Inventech ดำรงตำแหน่งผู้บริหารต่อไปอย่างน้อย 5 ปี ส่งผลให้บริษัทสามารถรักษาความต่อเนื่องในการบริหารจัดการและดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น นอกจากนี้ผู้บริหารเดิมจะทำให้ทีมงานและผู้บริหารใหม่สามารถเรียนรู้จากประสบการณ์และกลยุทธ์การบริหาร ซึ่งถือเป็นการเพิ่มศักยภาพในการขยายธุรกิจอย่างยั่งยืนในอนาคต
4. การลงทุนใน Inventech ส่งผลให้บริษัทมีทรัพยากรคุณภาพเพิ่มขึ้นเพื่อช่วยในการพัฒนาและเสริมสร้างธุรกิจในกลุ่มของบริษัทเพิ่มเติม ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถขยายขอบเขตการดำเนินงานและเพิ่มประสิทธิภาพในการพัฒนาระบบและผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ตลอดจนเสริมสร้างการเติบโตและเพิ่มรายได้จากการให้บริการที่หลากหลายมากขึ้นในระยะยาว

14. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

- ไม่มี -

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

-นายอิสรา เรืองสุขอุดม-

(นายอิสรา เรืองสุขอุดม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
(ตามบัญชี (2))**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้อนุมัติเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“Inventech”) โดยการเข้าซื้อหุ้นใน Inventech จาก บริษัท เอ.ไพรม์วิชั่น จำกัด (“เอ.ไพรม์”) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ Inventech (รวมเรียกว่า “ผู้ขายหุ้น Inventech”) รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech (“ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech”)

การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”)

อนึ่ง ธุรกรรมเข้าลงทุนไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ดังนั้น บริษัทจึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (บัญชี 2) ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศที่เปิดเผยตามบัญชี (1)

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศบัญชี (1) ตามที่ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ดังมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

2. **ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการบริษัทได้สอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่เป็นที่เท็จ ไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ อีกทั้ง เห็นว่าการเข้าธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้มีความเหมาะสม สมเหตุสมผล และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ตามประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท ตามที่ได้ระบุในข้อ 10. ของสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

3. **รายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการ คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การถือหุ้นและความสัมพันธ์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกับบริษัทและคู่กรณีที่เกี่ยวข้อง คำยินยอมของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้เผยแพร่ความเห็น และวันที่ให้ความเห็น**

บริษัท ซิลเวอร์ไลน์ แอ็ดไวซอรี จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้รับการแต่งตั้งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับ ธุรกรรมเข้าลงทุนใน Inventech โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวไม่ได้ถือหุ้น และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทและคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องในธุรกรรมดังกล่าว และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมให้เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ลงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569

โปรดพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

4. **ภาระหนี้สินของบริษัท**

4.1 **ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่ายตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร**

4.1.1 **ตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้ว**

-ไม่มี-

4.1.2 **ตราสารหนี้ที่ยังมิได้ออกจำหน่าย**

-ไม่มี-

4.2 **ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา โดยระบุภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน**

-ไม่มี-

4.3 **ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี โดยระบุถึงภาระการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน**

-ไม่มี-

4.4 หนังสือที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

-ไม่มี-

5. ข้อมูลของบริษัท

5.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท และกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ชื่อบริษัท	: บริษัท เทคโนโลยี เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการเกษตร-การค้าและผลิตภัณฑ์ของ-กัญชา และธุรกิจ TECH
ทุนจดทะเบียน	: 6,649,127,504 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 4,224,797,738 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ	: 1 บาท

บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 6 บริษัท ซึ่งประกอบด้วย

1. ชื่อบริษัท : บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 485 หมู่ 10 ตำบลคลองเรือ อำเภอวิหารแดง จังหวัดสระบุรี 18150

ประเภทธุรกิจ : ประกอบกิจการปลูก สกัด แปรรูป จัดจำหน่าย นำเข้า ส่งออก ดำเนินธุรกิจทุกด้านที่เกี่ยวข้องวัตถุดิบกัญชาและกัญชา

ทุนจดทะเบียน : 100,000,000 บาท
2. ชื่อบริษัท : บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 198 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองยวง อำเภอเวียงหนองล่อง จังหวัดลำพูน 51120

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจผลิตกัญชาโดยวิธีการปลูกในโรงเรือน (Greenhouse) ด้วยระบบ EVAP (Evaporative Cooling System : เป็นระบบฟาร์มแบบปิด ซึ่งจะควบคุมอุณหภูมิให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และป้องกันโรคระบาดได้ดี)

ทุนจดทะเบียน : 40,000,000 บาท

3. **ชื่อบริษัท** : **บริษัท เทคสிட เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด**
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
 ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการรับชำระเงิน
 ทุนจดทะเบียน : 20,000,000 บาท
4. **ชื่อบริษัท** : **บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด**
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
 ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจให้บริการชำระเงิน (Payment Gateway Solution) ซึ่งได้ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจบริการการรับชำระเงิน ภายใต้การกำกับ เลขที่ บ (3.3) 001/2565 คือ ระบบให้บริการ รับชำระเงินออนไลน์ ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยเป็นตัวแทนการรับชำระค่าสินค้าและบริการให้กับลูกค้า
 ทุนจดทะเบียน : 10,000,000 บาท
5. **ชื่อบริษัท** : **บริษัท เทคสิด ไรส์ โฮลดิ้ง จำกัด**
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
 ประเภทธุรกิจ : รองรับธุรกิจการลงทุนทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเทคโนโลยี และธุรกิจอื่นใดที่ให้ผลตอบแทนภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท
 ทุนจดทะเบียน : 1,000,000 บาท
6. **ชื่อบริษัท** : **บริษัท เทคสิด บูล โฮลดิ้ง จำกัด**
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
 ประเภทธุรกิจ : รองรับธุรกิจการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล
 ทุนจดทะเบียน : 1,000,000 บาท

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท มีดังนี้



5.2 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

5.2.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

บริษัทประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นหรือบริษัทย่อย (Holding Company) โดยมีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มุ่งเน้นการลงทุนไปในธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตจากการสร้างรายได้ความสามารถในการขยายตัวได้อย่างรวดเร็ว และมีต้นทุนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น และเป็นธุรกิจ ที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation) ทั้งนี้ บริษัทมีการลงทุนในธุรกิจเกษตร การปลูกพืชกัญชง-กัญชา อย่างไรก็ตามเนื่องด้วยสภาวะตลาดที่มีความผันผวนสูง ประกอบกับความไม่แน่นอนในกฎระเบียบและข้อกำหนดนโยบายของรัฐบาล ดังนั้นบริษัท จึงมีแผนขยายการลงทุนและแสวงหาโอกาสในการลงทุนในธุรกิจเพิ่มเติม ตามรายละเอียดดังนี้

1. ธุรกิจการเกษตร การปลูกพืชกัญชง-กัญชา ผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด ("CW") และ บริษัท ซีบีดี ไบโอสไซน์ซ์ จำกัด ("CBDB") โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1 บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด ("CW")

บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่กิจการลงทุนในหุ้นสามัญร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียนจำนวนเงินลงทุน 650 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ซึ่งประกอบกิจการปลูก สกัด แปรรูป จัดจำหน่ายนำเข้า ส่งออก ดำเนินธุรกิจทุกด้านที่เกี่ยวข้องวัตถุดิบกัญชง กัญชา ในพื้นที่รวม 36 ไร่ ตั้งอยู่ที่ตำบลคลองเรือ อำเภอนิคมพัฒนา จังหวัดสระบุรี โดยได้ก้าวสู่ธุรกิจกัญชง-กัญชาเพื่อเศรษฐกิจอย่างเต็มรูปแบบ มุ่งเน้นการพัฒนาวัตกรรมการปลูกแบบครบวงจร เพื่อเป็นต้นน้ำที่สำคัญในการป้อน กัญชงคุณภาพ ที่มีสาร Cannabidiol (CBD) สูงสุด เข้าสู่ตลาดสุขภาพ ทั้งอาหาร อาหารเสริม เครื่องดื่ม เครื่องสำอาง และน้ำมัน CBD บริสุทธิ์

ลักษณะผลิตภัณฑ์

กัญชงเป็นพืชตระกูล Cannabis sativa L. เช่นเดียวกับกัญชา มีสาร CBD ที่มีสรรพคุณทางยาสูงกว่ากัญชา สามารถต่อยอดเป็นสินค้าอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าสูง และสร้างมูลค่าเพิ่มทางเศรษฐกิจได้อย่างมาก

สรรพคุณของกัญชง อาทิเช่น ทำให้รู้สึกผ่อนคลาย สดชื่น ช่วยให้นอนหลับสบาย รักษาอาการเวียนศีรษะ ปวดไมเกรน เป็นต้น กัญชงสามารถใช้ประโยชน์ได้ทุกส่วนตั้งแต่ ช่อดอก ใบ เมล็ด เปลือก ลำต้น กิ่งก้าน และราก สามารถแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ มากมาย เช่น ผลิตภัณฑ์อาหารและยา เครื่องนุ่งห่ม วัสดุก่อสร้าง เป็นต้น



1.2 บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด (“CBDB”)

เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทลงทุนในหุ้นสามัญร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน จำนวนเงินลงทุน 620 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 ซึ่งประกอบธุรกิจหลักคือการผลิตกัญชง-กัญชาโดยวิธีการปลูกในโรงเรือน (Greenhouse) ด้วยระบบ EVAP (Evaporative Cooling System ซึ่งเป็นระบบฟาร์มแบบปิด ซึ่งจะควบคุมอุณหภูมิให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และป้องกันโรคระบาดได้ดี) บนที่ดินที่เป็นกรรมสิทธิ์ของ CBDB ในพื้นที่รวม 28 ไร่ ตั้งอยู่ที่ตำบลหนองยวง อำเภอเวียงหนองล่อง จังหวัดลำพูน โดยมีโรงเรือนสำหรับการปลูกพืชกัญชงทั้งหมด 60 โรงเรือน พื้นที่เพาะปลูกรวมประมาณ 9,600 ตาราง ได้รับใบอนุญาตผลิต (ปลูก) ยาเสพติดให้โทษในประเภท 5 เฉพาะกัญชง โดย CBDB และได้ลงทะเบียนได้รับใบอนุญาตสำหรับการปลูกกัญชาทั้งในโรงเรือน (Greenhouse) และการปลูกนอกโรงเรือน (Outdoor)

2. ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ (ธุรกิจปัจจุบัน)

สืบเนื่องจากแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ซึ่งมีความประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจ Tech ผ่านบริษัทย่อยของบริษัท ชื่อว่า บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (Techlead X Holding หรือ “TLX”) โดยในเดือนมิถุนายน 2568 บริษัทได้มีการเข้าลงทุนในบริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (“PayGenix”) (เดิมชื่อ บริษัท จิยูเพย์ จำกัด) และเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานของ PayGenix ตั้งแต่ช่วงปลายเดือนมิถุนายน 2568 ซึ่งมีรายละเอียดการประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

2.1 บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (“PayGenix”)

ประกอบธุรกิจให้บริการชำระเงิน (Payment Gateway Solution) เป็นธุรกิจที่ทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการเชื่อมโยงระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายผ่านระบบในการทำธุรกรรมทางการเงินออนไลน์ ซึ่งให้บริการครอบคลุมรูปแบบบัตรเครดิต บัตรเดบิต ธนาคาร และกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (e-wallet) ภายใต้การกำกับ เลขที่ บ(3.3) 001/2565 คือ ระบบให้บริการ รับชำระเงินออนไลน์ ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย

5.2.2 แนวโน้มธุรกิจของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัทได้มีแผนในการเข้าลงทุนในธุรกิจ Tech เพิ่มเติม ได้แก่ 1) การลงทุนในธุรกิจแพลตฟอร์มตลาดซื้อขายผ่านการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด ผ่านบริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Techlead X”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และ 2) การลงทุนในธุรกิจสื่อเทคโนโลยี ผ่านการเข้าลงทุนในหุ้นทั้งหมดของบริษัท อินเทอร์เน็ต

ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 เพื่อต่อยอดศักยภาพในการเติบโตของบริษัท เนื่องด้วยธุรกิจ Tech เป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ความสามารถขยายตัวอย่างรวดเร็ว สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation) และมีต้นทุนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น โดยมีรายละเอียด ดังที่ระบุใน 1) สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคสลิค เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายของบริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด โดยบริษัทย่อยของบริษัท เทคสลิค เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) และ 2) สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคสลิค เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด

5.3 สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท

สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบฐานะการเงิน

งบฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)	30 กันยายน 2568 (สอบทาน)
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	82.62	0.58	3.43	249.28
เงินฝากธนาคารที่ถือไว้แทนร้านค้า	-	-	-	23.35
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	23.01	3.2	2.24	98.13
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.02	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	14.93	12.24	4.36	-
สินทรัพย์ชีวภาพ	15.4	1.34	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	162.24	109.07	88.1	44.05
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	298.23	126.44	98.12	414.81
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	30.03	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	136.24	143.33	127.04	123.11
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.86	0.21	-	80.53
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	-	-	-	8.06
ค่าความนิยม	1,190.74	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	0.13
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.49	1.5	0.93	4.11
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,359.36	145.04	127.98	215.94
รวมสินทรัพย์	1,657.59	271.48	226.1	630.74

งบฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจจสอบ)	31 ธันวาคม 2566 (ตรวจจสอบ)	31 ธันวาคม 2567 (ตรวจจสอบ)	30 กันยายน 2568 (สอบทาน)
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	3.26	5.33	9.36	168.71
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	6.4	11.85	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	-	0.97
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.66	0.23	-	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	0.12	0.07	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4.04	12.03	21.21	169.68
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	0.23	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.41	0.39	0.36	0.35
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1.57	2.14	0.46	2
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.21	2.52	0.83	2.34
รวมหนี้สิน	6.25	14.55	22.04	172.03
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
- หุ้นสามัญ 7,750,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	7,750.00	7,750.00	7,750.00	-
- หุ้นสามัญ 6,649,127,504 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	-	-	-	6,649.13
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว				
- หุ้นสามัญ 2,780,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,780.00	2,780.00	2,780.00	-
- หุ้นสามัญ 4,224,797,738 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	-	-	-	4,224.80
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	-562.5	-562.5	-562.5	-1,732.78
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
- จัดสรรแล้วสำรองตามกฎหมาย	13.72	13.72	13.72	13.72
- ยังไม่ได้จัดสรร	-593.65	-1,978.42	-2,026.88	-2,045.50
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,637.57	252.79	204.34	460.24
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	13.77	4.13	-0.27	-1.53
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,651.34	256.93	204.07	458.72
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,657.59	271.48	226.1	630.74

สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุน	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	งวดเดือน 9	งวดเดือน 9
	(ตรวจสอบ) ล้านบาท	(ตรวจสอบ) ล้านบาท	(ตรวจสอบ) ล้านบาท	ปี 2567 (สอบทาน) ล้านบาท	ปี 2568 (สอบทาน) ล้านบาท
รายได้					
รายได้จากการขาย	13.14	5.13	0.55	0.55	-
รายได้จากการให้บริการ	-	-	-	-	130.74
รวมรายได้จากการขายและ บริการ	13.14	5.13	0.55	0.55	130.74
ต้นทุนขายและบริการ					
ต้นทุนขายสินค้าสำเร็จรูป	(17.27)	(26.77)	(11.28)	(1.45)	-
ต้นทุนการให้บริการ	-	-	-	-	(15.73)
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่า สินค้าคงเหลือ	-	-	-	(9.30)	-
รวมต้นทุนขายและให้บริการ	(17.27)	(26.77)	(11.28)	(10.74)	(15.73)
กำไรขั้นต้น	(4.14)	(21.64)	(10.73)	(10.19)	115.02
รายได้อื่น					
ดอกเบี้ยรับ	0.62	0.10	0.00	0.00	0.13
กำไร(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงิน ลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	1.10	(98.37)	(5.51)	12.83	(44.05)
กำไร(ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ	(18.02)	(33.58)	(4.17)	(3.41)	-
รายได้อื่น	0.34	1.62	(0.38)	0.22	0.07
รวมรายได้อื่น	(15.95)	(130.23)	(10.06)	9.63	(43.85)
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(2.91)	(0.38)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(46.54)	(44.74)	(26.33)	(18.55)	(65.68)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่า ความนิยม	-	(1,190.74)	-	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(8.47)	(6.64)	(5.14)	(3.73)	(4.89)
รวมค่าใช้จ่าย	(57.92)	(1,242.50)	(31.47)	(22.28)	(70.57)
ต้นทุนทางการเงิน	(0.08)	(0.06)	(0.62)	(0.36)	(0.55)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(78.08)	(1,394.43)	(52.88)	(23.20)	0.05
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	0.02	0.02	0.02	0.02	(19.92)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	(78.07)	(1,394.41)	(52.86)	(23.18)	(19.87)

สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	งวดเดือน 9 ปี 2568
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(135.31)	(39.90)	(17.40)	39.29
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(647.11)	(47.88)	15.02	(61.45)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	7.61	5.74	5.22	262.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(774.81)	(82.04)	2.85	240.51
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	854.47	82.62	0.58	3.43
เงินสดเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในบริษัทย่อย	2.97	-	-	28.68
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	82.62	0.58	3.43	272.63

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 เท่ากับ 52.86 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 96.21 เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 1,394.41 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 19.87 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.29 จากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งเป็นจำนวน 23.18 ล้านบาท

รายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ปี 2567

สำหรับปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิจากงบการเงินรวม จำนวน 52.86 ล้านบาท ลดลงจากปี 2566 จำนวน 1,341.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 96.21 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) ขาดทุนขั้นต้น ลดลงจำนวน 10.91 ล้านบาท จาก 21.64 ล้านบาท ในปี 2566 เป็น 10.73 ล้านบาท ในปี 2567 คิดเป็นร้อยละ 50.44 เนื่องจากรายได้ของปี 2567 มีรายได้จากการขายลดลง จำนวน 4.58 ล้านบาท และต้นทุนขายลดลง จำนวน 15.49 ล้านบาท เกิดจากบริษัทต้องรับรู้ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงทั้งจำนวนซึ่งต่ำกว่าปีที่แล้วจำนวน 15.70 ล้านบาท โดยเป็นผลสืบเนื่องมาจากในปี 2566 และ 2567 ราคาขายในตลาดมีแนวโน้มที่ลดลง ในขณะที่ต้นทุนขายของสินค้ายังคงอยู่ในสัดส่วนที่สูง ทำให้กลุ่มบริษัทต้องรับรู้ขาดทุนจากการขายสินค้าทุกครั้งที่มีการขายสินค้า
- 2) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 120.16 ล้านบาท จากติดลบ 130.23 ล้านบาทในปี 2566 เป็นติดลบ 10.06 ล้านบาท ในปี 2567 คิดเป็นร้อยละ 92.27 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - 2.1 ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ลดลงจำนวน 92.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94.40 เนื่องจากในปี 2567 ราคาตลาดของหลักทรัพย์เพื่อค้าของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากต้นปี จึงส่งผลให้เกิดกำไรซึ่งต่างจากในปี 2566 ราคาตลาดของหลักทรัพย์เพื่อค้าของบริษัทมีการปรับลดลงกว่าที่เคยรับรู้ จึงส่งผลให้บริษัทมีการขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่ยังไม่ได้ขาย
 - 2.2 ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ ลดลงจำนวน 15.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.41 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทชะลอการเพาะปลูก

- 2.3 รายได้อื่น ลดลงจำนวน 2.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 123.80 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทมีผลขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค่าตราสารทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ
- 3) ค่าใช้จ่ายรวม ลดลง จำนวน 1,211.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 97.47 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
- 3.1 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลงจำนวน 18.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41.14 เนื่องจากมีการปรับโครงสร้างบริษัทเพื่อลดรายจ่ายที่ไม่จำเป็น ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายพนักงาน, ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์, ค่าเช่าและบริการสำนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลง เนื่องจากมีการย้ายสำนักงานที่ตั้ง
- 3.2 ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยมและขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม ลดลงจำนวน 1,190.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 และ ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ลดลงจำนวน 1,304.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากในปี 2566 บริษัทได้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของบริษัทย่อย แล้วพบว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่าราคาทุนของค่าความนิยม และราคาทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ดังนั้นบริษัทจึงได้พิจารณาตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม และการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยเต็มจำนวน

(หน่วย ล้านบาท) วันที่ทดสอบ/บริษัทย่อย	ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม (แสดงในงบการเงินรวม)			ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย (แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ)		
	CBDB	CW	รวม	CBDB	CW	รวม
30 มิถุนายน 2566	88.14	-	88.14	88.14	-	88.14
30 กันยายน 2566	-	122.96	122.96	-	157.16	157.16
31 ธันวาคม 2566	494.02	485.62	979.64	531.86	527.04	1,058.90
	582.16	608.58	1,190.74	620.00	684.20	1,304.20

รายการเคลื่อนไหวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 สรุปได้ดังนี้

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
ยอดคงเหลือต้นงวด/ปี	1,190.74	-
หัก ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม		
- บริษัท ซีบีดี ไบโอไฮเอนซ์ จำกัด	(582.16)	-
- บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด	(608.58)	-
รวม	(1,190.74)	-
ยอดคงเหลือสิ้นงวด/ปี	-	-

3.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร ลดลงจำนวน 1.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.62 เนื่องจากในปี 2567 มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการและผู้บริหารจึงส่งผลให้ค่าตอบแทนผู้บริหารลดลงจำนวน 1.74 ล้านบาท และค่าเบี้ยประชุมกรรมการเพิ่มขึ้นจำนวน 0.54 ล้านบาท เนื่องจากมีการเรียกประชุมเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทและเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการ

- 4) ต้นทุนทางการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 869.58 เนื่องจากในปีบริษัทมีเงินที่กู้ยืมเงินจากบุคคลอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น จำนวน 5.40 ล้านบาท รวมถึงอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 12 ต่อปี ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ในไตรมาส 3/2568 บริษัท ได้เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับ PayGenix โดยได้ทำการปรับปรุงพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มความสามารถในการรองรับการให้บริการลูกค้าได้มากขึ้น นอกจากนี้ยังได้มีการทำการตลาดเพื่อแสวงหาลูกค้าใหม่ หรือการเสนอบริการใหม่ให้ลูกค้ารายเดิม ควบคู่ไปกับการหาธุรกิจอื่นในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและสารสนเทศ (“ธุรกิจ Tech”) เข้ามาเพิ่มเติม เพื่อส่งเสริมผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น สามารถเพิ่มกำไรและขยายผลขาดทุนสุทธิจากธุรกิจการเกษตรพืชสกุลกัญชาและกัญชง ที่มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องได้ ทั้งนี้บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจการปลูกพืชกัญชง-กัญชาจากทรัพยากรเดิมที่ได้ลงทุนไว้ และจะบำรุงรักษาให้เกิดประสิทธิผลสูงสุด กล่าวคือ บริษัทจะพิจารณาความคุ้มค่าในการลงทุนเพาะปลูกว่าจะปลูกหรือควรชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชา โดยพิจารณาจากสภาวะตลาด ความต้องการของตลาดและราคาที่เราคาดว่าจะขายได้ นอกจากนี้บริษัทยังคงศึกษาความเป็นไปได้ในการพัฒนา หรือหาแนวทางในการดำเนินธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ ของธุรกิจกัญชงกัญชา ควบคู่กันด้วย โดย ณ ปัจจุบันสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจนี้ยังคงมีความท้าทายและมีความไม่ชัดเจนในเรื่องของข้อกฎหมายและการสนับสนุนจากภาครัฐ จึงอยู่ระหว่างการพิจารณาของฝ่ายบริหารซึ่งจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแนวทางการดำเนินธุรกิจกัญชง กัญชาต่อไป

ในด้านของการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการทบทวนโครงสร้างองค์กรรวมถึงโครงสร้างธุรกิจและบุคลากรระดับสูง เพื่อยกระดับขีดความสามารถด้านการกำกับดูแลกิจการให้ทัดเทียมบริษัทจดทะเบียนชั้นนำอื่นในประเทศ ซึ่งรวมถึงการปรับปรุงนโยบายที่สำคัญต่าง ๆ และการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้มีการกำหนดแนวทางการติดตามตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง โดยผลของการดำเนินงานจะได้มีการสรุปในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1 one report) ต่อไป

รายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย งวด 9 เดือน ปี 2568

- 1) กำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้น จำนวน 97.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 316,689 เนื่องจาก
- 1.1 ธุรกิจการเกษตรการปลูกพืชกัญชง-กัญชา : กำไรขั้นต้นลดลง 0.03 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 บริษัทชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชาเพิ่มเติมไว้เป็นการชั่วคราวก่อน เนื่องจากปัจจัยความไม่แน่นอนทั้งในแง่ของการเมือง กฎหมาย และราคาตลาด อีกทั้งความต้องการของตลาดและราคาไม่เอื้อต่อการลงทุนเพิ่มเติม จึงทำให้ไม่คุ้มค่าในการลงทุนเพาะปลูก

- 1.2 ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ : กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 97.75 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 บริษัท มีรายได้ การให้บริการและต้นทุนบริการจากบริษัทย่อยทางอ้อม บริษัท เพย์จินิกซ์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบรับชำระ เงินที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย
- 2) รายได้อื่น ลดลงจำนวน 17.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - 2.1 ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน ลดลงจำนวน 12.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.00 เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 ราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่า ยุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุนของบริษัท ไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2567 ในขณะที่ใน ไตรมาส 3/2567 ราคาตลาดของเงินลงทุนดังกล่าว เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2566
 - 2.2 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ ลดลงจำนวน 4.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.00 เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 บริษัท ชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชาเพิ่มเติมไว้เป็นการ ชั่วคราวก่อน
- 3) ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 17.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 343 ส่วนใหญ่เกิดจาก
 - 3.1 การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าที่ปรึกษา จำนวน 9.82 ล้านบาท
 - 3.2 การเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 1.80 ล้านบาท
 - 3.3 การเพิ่มขึ้นของค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 4.30 ล้านบาท
 - 3.4 การเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไป จำนวน 1.74 ล้านบาท
- 4) ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 17.50 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวด

ฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 226.10 ล้านบาท หนี้สินรวม 22.04 ล้านบาท และส่วนของผู้ ถือหุ้น 204.07 ล้านบาท ในขณะที่สิ้นปี 2566 มีสินทรัพย์รวม 271.48 ล้านบาท หนี้สินรวม 14.55 ล้านบาท และส่วนของผู้ ถือหุ้น 256.93 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของบริษัท มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 226.10 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 45.38 ล้าน บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 2.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 487 เนื่องจากในระหว่างปีได้ใช้ จ่ายไปกับการดำเนินงาน 17.40 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายชำระหนี้และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ของบริษัท และมีการรับเงินจากการลงทุนโดยการขายตราสารทุนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 15.02 ล้านบาท และ รับเงินจากการจัดหาเงิน 5.22 ล้านบาท โดยในระหว่างปีมีการกู้ยืมเงินเพิ่ม 10.29 ล้านบาท และจ่ายเงินกู้ยืม ระยะเวลา 4.84 ล้านบาท รวมถึงมีการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าที่ดินสิ้นสุดเดือนเมษายน 2567 จำนวน 0.23 ล้าน บาท

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลง 0.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 เนื่องจากในปี 2567 ส่วนใหญ่เกิดจากบริษัทได้รับเมล็ดพันธุ์ที่ส่งเคลมคืนจำนวน 0.89 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าในการเพาะปลูกลดลง 0.35 ล้านบาท รวมถึงลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้น 0.29 ล้านบาท ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงส่งผลให้ลูกหนี้อื่นลดลง
- สินค้าคงเหลือ ลดลง 7.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64 เนื่องจากในปี 2567 มีการตั้งค่าเผื่อต่อมูลค่าสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 9.83 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 1.95 ล้านบาท
- สินทรัพย์ชีวภาพ ลดลง 1.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทมีการชะลอการเพาะปลูก รวมถึงสินค้าที่ปลูกได้เก็บเกี่ยวหมดแล้ว
- สินทรัพย์วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน-ตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลดลง 20.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	จำนวน
ยอดคงเหลือต้นงวด	109.07
เพิ่มระหว่างงวด	-
ลดลงระหว่างงวด	(15.02)
ยอดคงเหลือปลายงวด	94.06
บวก: กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร (ขาดทุน)	(5.01)
บวก: กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุน	(0.46)
มูลค่ายุติธรรม	88.10

ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัท (แบบ 56-1 One Report)

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ลดลง 0.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เนื่องจากในปีบริษัทได้เงินประกันค่าเช่าสถานที่คืนเนื่องจากสิ้นสุดสัญญาเช่า
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 16.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 เนื่องจากในปี 2567 มีการซื้อทรัพย์สิน 0.01 ล้านบาท นำไปขายและตัดจำหน่ายจำนวน 1.10 ล้านบาท รวมถึงมีค่าเสื่อมราคาที่เกิดขึ้นในปี จำนวน 15.31 ล้านบาท และค่าเสื่อมตัดจำหน่าย 0.26 ล้านบาท ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงส่งผลให้ทรัพย์สินลดลงทั้งจำนวน
- ค่าความนิยม ลดลง 719.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทมีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของบริษัทย่อยที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ ซึ่งเป็นของ CW 241.86 ล้านบาท และ CBDB 476.46 ล้านบาท จึงส่งผลให้ค่าความนิยมของบริษัทลดลง

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีหนี้สินรวม 22.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 7.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 4.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76 ส่วนใหญ่ที่เหลือเป็นค่าตอบแทนผู้บริหารรวม และค่าแรงงานของสัญญาจ้าง 4.69 ล้านบาท เจ้าหนี้สรรพากร 0.99 ล้านบาท ค่าสอบบัญชี 0.65 ล้านบาท ค่าประกันสังคม 0.17 ล้านบาท และค่าก่อสร้างค้างจ่าย 0.66 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 0.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากสัญญาเช่าอาคารระยะยาวที่เช่าอยู่ได้สิ้นสุดสัญญาเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2567 บริษัทจึงย้ายสถานที่และได้มีการทำสัญญาชั่วคราวภายใน 1 ปี ด้วยเหตุผลดังกล่าว จึงส่งผลให้หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง
- เงินกู้ยืมระยะสั้น เพิ่มขึ้น 5.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 85 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทมีการกู้ยืมจากบุคคลภายนอก 10.29 ล้านบาท และจ่ายชำระ 4.84 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 – 12 ต่อปี เพื่อมาใช้หมุนเวียนภายในกิจการ
- ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ลดลง 1.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78 เนื่องจากมีพนักงานลาออก จึงได้ทำการล้างประมาณการผลประโยชน์พนักงานที่เคยตั้งไว้ ซึ่งจะรับรู้เป็นหนี้สิน 1.67 ล้านบาท และไม่หมุนเวียน 0.07 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 204.07 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 52.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- ขาดทุนสะสมยังไม่ได้จัดสรร เพิ่มขึ้น 48.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เนื่องจากในปี 2567 มีผลการขาดทุนจากการดำเนินงาน 52.86 ล้านบาท ซึ่งแยกเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท 48.46 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 4.40 ล้านบาท
- ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 4.40 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย-แคนนาบิซเวย์ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในปี 2567 จำนวน 22.01 ล้านบาท จึงต้องรับรู้ขาดทุนส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 20% เป็นจำนวนเงิน 4.40 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน ณ ไตรมาสที่ 3 ปี 2568

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 630.74 ล้านบาท หนี้สินรวม 172.03 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 458.72 ล้านบาท ในขณะที่สิ้นปี 2567 มีสินทรัพย์รวม 226.10 ล้านบาท หนี้สินรวม 22.04 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 204.07 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของบริษัท มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 630.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 404.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 179 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 245.85 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด 274.51 ล้านบาท กระแสเงินสดรับจากเงินมัดจำจากการทำสัญญาซื้อขายหุ้น 45.00 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อยทางอ้อม บริษัท เพย์จีนิกซ์ จำกัด จำนวน 15.00 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 85.70 ล้านบาท กระแสเงินสด

จ่ายเพื่อชำระหนี้กู้ยืมบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยจ่าย 12.93 ล้านบาท และกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานของบริษัท 39.97 ล้านบาท

- เงินฝากธนาคารที่ถือไว้แทนร้านค้า เพิ่มขึ้น 23.35 ล้านบาท จากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) โดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการใช้ตามสัญญาและบริษัท ได้ทำการโอนเงินต่อให้กับร้านค้าเรียบร้อยแล้วภายหลังวันที่ในงบการเงิน
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 95.90 ล้านบาท เนื่องจาก มีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) 81.63 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายล่วงหน้าจำนวน 1.21 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สรรพากร 8.05 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ ลดลง 4.36 ล้านบาท เนื่องจากมีการตั้งเผื่อด้อยค่าสินค้าคงเหลือเต็มจำนวน
- สินทรัพย์วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนของตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลดลง 44.05 ล้านบาท เนื่องจากราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนของบริษัทมีราคาตลาดเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2567
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 3.94 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 5.93 ล้านบาท และมีการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์จำนวน 9.87 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 80.53 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 85.70 ล้านบาท และมีการตัดจำหน่ายตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์จำนวน 5.17 ล้านบาท
- ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน เพิ่มขึ้น 8.06 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างระหว่างราคาทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อยทางอ้อม บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (จำนวน 15 ล้านบาท) ซึ่งสูงกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิจากการซื้อธุรกิจ (จำนวน 6.94 ล้านบาท)
- สินทรัพย์อื่น เพิ่มขึ้น 3.18 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินมัดจำค่าเช่าอาคาร

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทมีหนี้สินรวม 172.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 149.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 680 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 159.35 ล้านบาท เนื่องจากมีการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment gateway) 1.81 ล้านบาท มีการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้ารับชำระแทนร้านค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment gateway) 106.02 ล้านบาท มีการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำจากการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน-ตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 45 ล้านบาท และมีการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค่าจ้าง เจ้าหนี้กรมสรรพากร และเจ้าหนี้อื่น ๆ 6.52 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะสั้น ลดลง 11.85 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินกู้ยืม
- ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น 1.53 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของผู้บริหารและพนักงาน

ส่วนของผู้ออกหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทมีส่วนของผู้ออกหุ้นรวม 458.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 254.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 125 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- การเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด 274.51 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 0.01 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 19.87 ล้านบาท

ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

1. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของสถานะตลาด ความต้องการ และราคาที่สามารถจะขายได้ของธุรกิจกัญชา-กัญญา

ธุรกิจกัญชา-กัญญามีความไม่แน่นอนสูงทั้งในด้านสถานะตลาด ความต้องการของผู้บริโภค และระดับราคาจำหน่าย เนื่องจากพฤติกรรมผู้บริโภคยังอยู่ระหว่างการปรับตัว การยอมรับผลิตภัณฑ์ในเชิงพาณิชย์ยังไม่ชัดเจน รวมถึงการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลให้ความต้องการซื้อสินค้าไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ราคาจำหน่ายของผลิตภัณฑ์กัญชาและกัญญายังมีความผันผวน และอาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ปริมาณอุปทานในตลาด การเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ ต้นทุนการผลิต และสถานะเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ บริษัทยังอยู่ระหว่างการชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชา-กัญญา และอยู่ระหว่างการพิจารณาของฝ่ายบริหารในการพิจารณาดำเนินธุรกิจต่อไป

2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

บริษัทมีนโยบายการลงทุนหลักในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจปลูก สกัด แปรรูป จัดจำหน่าย นำเข้าส่งออก ดำเนินธุรกิจทุกด้านที่เกี่ยวข้องวัตถุดิบกัญชา/กัญญา และธุรกิจให้บริการรับชำระหนี้ ซึ่งความสามารถในการเติบโตของธุรกิจดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับนโยบายและการบริหารงานของรัฐบาลในแต่ละสมัย โดยธุรกิจกัญชา/กัญญา ต้องพิจารณานโยบายกัญชาทางการแพทย์ ในขณะที่ธุรกิจให้บริการรับชำระหนี้ จะขึ้นอยู่กับนโยบายกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข เพิ่มเติมนโยบาย รวมถึงการออกกฎระเบียบ และข้อบังคับ ซึ่งอาจมีหลักเกณฑ์ที่เข้มงวดมากขึ้นได้ในอนาคต ที่จะส่งผลกระทบต่อการลงทุน และการขยายกิจการของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัทอาจมีรายได้และกำไรที่ลดลงได้

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ โดยวิเคราะห์นโยบายด้านกัญชาของรัฐบาล รวมถึงนโยบายและแนวทางการกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้บริการรับชำระหนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัท พร้อมทั้งจัดทำแผนรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยให้ความร่วมมือกับหน่วยงานของรัฐ รวมทั้งการให้ความร่วมมือเข้าประชุมและสัมมนาร่วมกับหน่วยงานราชการ เพื่อรับทราบข้อมูลและติดตามความเคลื่อนไหวอย่างใกล้ชิด

3. ความเสี่ยงจากการพัฒนาเทคโนโลยีให้ทันสมัย

ธุรกิจมีความจำเป็นต้องพัฒนาและปรับปรุงเทคโนโลยี ระบบงาน และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีความทันสมัย มีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี พฤติกรรมผู้บริโภค และมาตรฐานด้านความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการผ่านช่องทางออนไลน์ ซึ่งต้องรองรับปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น ความรวดเร็วในการให้บริการ และความปลอดภัยของข้อมูล อย่างไรก็ตาม การพัฒนาเทคโนโลยีให้ทันสมัยอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงและต้นทุนเพิ่มเติม ทั้งในด้านการลงทุนระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ การจัดหาบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ การบำรุงรักษาระบบ และการปรับปรุงระบบเดิมให้สามารถทำงานร่วมกับเทคโนโลยีใหม่ได้ หากการพัฒนาเทคโนโลยีไม่เป็นไปตามแผน หรือไม่ สามารถตอบสนองต่อความต้องการของผู้ใช้บริการและข้อกำหนดทางกฎหมายได้อย่างเหมาะสม อาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงาน คุณภาพการให้บริการ ความเชื่อมั่นของผู้ใช้บริการ และความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจในระยะยาว

4. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทยังไม่มีผลประกอบการในเชิงพาณิชย์

เนื่องด้วยปัจจัยความเสี่ยงที่ได้กล่าวมาข้างต้น ปัจจุบันบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งอยู่ในกลุ่มธุรกิจกัญชา-กัญชายังไม่มีการประกอบธุรกิจเชิงพาณิชย์ ดังนั้นบริษัทจึงอาจมีความไม่แน่นอนจากการประกอบธุรกิจในเรื่องต่าง ๆ เช่น ด้านการผลิต ด้านการตลาด ด้านบุคลากรที่ต้องอาศัยผู้เชี่ยวชาญ เป็นต้น ซึ่งหากมีเหตุการณ์หรือปัจจัยใดที่ทำให้บริษัทไม่สามารถดำเนินการตามแผนการที่กำหนดไว้ในการศึกษา จะทำให้บริษัทไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนหรือมีระยะเวลาคืนทุนตามที่คาดการณ์ไว้ข้างต้นได้ หรือในแง่ร้ายแรงที่สุด หากมีปัจจัยเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมมากจนทำให้โครงการดังกล่าวไม่คุ้มค่าต่อการลงทุน ก็อาจมีผลกระทบทำให้บริษัทไม่สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาวได้

5.4 ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

5.5 รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท

5.5.1 รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 8 มกราคม 2569

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายอิศรา เรืองสุขอุดม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/ กรรมการ
3.	นายภูริภัทร์ เพชรดี	รองประธานกรรมการ
4.	นายเฉลิมชัย เขียวประดิษฐ์	กรรมการอิสระ
5.	พลเอกพุทธวัตร ยุทธนาวพงษ์	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ
6.	ดร. วรภัทร์ ภูเจริญ	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ
7.	นางสาวสุดใจ พันธุ์สิน	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ

5.5.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 8 มกราคม 2569

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายอิศรา เรืองสุขอุดม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นางสาวสุกัญญา ทิพย์มณี	กรรมการบริหาร/ ผู้จัดการใหญ่
3.	นายธิตี ศิริไพโรจน์	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวชลลดา ทวีปัญญาภาส	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงินการบัญชี
5.	นายชาญฤทธิ์ อนันตประยูร	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการตลาด
6.	นายปานะ อำไพสกุล	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านเทคโนโลยี
7.	นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านกฎหมาย
8.	นางสาวธิดิพนธ์ จิตต์อารีย์	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบุคคลและงาน ธุรการ

5.5.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 21 มกราคม 2569 (วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date))

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ	1,607,000,000	28.20
2	นายศิริภัทร ศุภสินประภาพงศ์	1,167,454,409	20.48
3	นายไพบุลย์ ทรงเพชรมงคล	535,290,818	9.39
4	นายจักรวิตร ภัทรจินดา	383,603,896	6.73
5	นายวิชิต จิรัฐติเจริญ	283,200,000	4.97
6	นางสาวสุกัญญา ทิพย์มณี	264,750,000	4.65
7	บริษัท เพียร์ ฟอรั ยู จำกัด (มหาชน)	113,800,000	2.00
8	นางฐานุดรา พัฒนวิไลกุล	90,000,000	1.58
9	นายปิยพัทธ์ พรพิพัฒน์พงศ์	53,980,000	0.95
10	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	32,613,572	0.57
รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่		4,531,692,695	79.51
ผู้ถือหุ้นรายอื่น		1,167,559,452	20.49
รวมทั้งสิ้น		5,699,252,147 ¹	100.00

หมายเหตุ : ¹ จำนวนหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 21 มกราคม 2569

6. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน**

ในการเข้าทำรายการธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ในครั้งนี้จะไม่มีผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท โดยแหล่งเงินทุนมาจาก

- 1) เงินทุนที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 มีมติกำหนดราคาการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท จำนวนรวมไม่เกิน 262,993,659.00 และ 105,619,943.25 บาท รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 368,613,602.25 บาท
- 2) เงินสดส่วนเกินภายในบริษัท ที่ได้รับการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ซึ่งจะไม่มีผลกระทบต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

7. **คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ**

-ไม่มี-

8. **รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมา และปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทมีรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
รายได้จากการดำเนินงาน					
รายได้จากการให้บริการระบบชำระเงินผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) – บริษัท ลอตเตอรีพลัส จำกัด	-	122.75	-	-	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
รวม	-	122.75	-	-	
รายได้อื่น					
- บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	-	0.0075	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
- บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด	-	-	-	0.0075	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
- บริษัท เพย์จินิกซ์ จำกัด	-	-	-	8.70	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
รวม	-	-	-	8.715	
ดอกเบี้ยรับ					

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
- บริษัท ซีพีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	3.14	2.56	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
- บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด	-	-	2.98	2.40	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
รวม	-	-	6.12	4.96	
ดอกเบี้ยจ่าย					
นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์	0.25	0.04	0.25	0.04	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี
รวม	0.25	0.04	0.25	0.04	
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร					
ผลประโยชน์ระยะสั้น	5.14	4.89	5.14	4.47	ตามที่ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	0.17	0.17	0.17	0.01	ตามที่ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
รวม	5.31	5.06	5.31	4.48	
ลูกหนี้การค้า					
บริษัท ลอตเตอรีพลัส จำกัด	-	3.00	-	-	

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น					
- บริษัท ซีพีดี ไบโอไฮเอนท์ จำกัด	-	-	-	0.0075	
- บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด	-	-	-	0.0075	
- บริษัท เพย์จินิกซ์ จำกัด	-	-	-	1.500	
รวม	-	3.00		1.515	
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น					
เจ้าหนี้ค่ารับชำระแทนร้านค้า บริษัท ลอตเตอรีพลัส จำกัด	-	79.53	-	-	
ดอกเบี้ยค้างจ่ายบุคคลที่เกี่ยวข้อง นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์	0.27	-	0.27	-	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี
รวม	0.27	79.53	0.27	-	
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน					

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
กรรมการและผู้บริหาร	0.17	0.34	0.17	0.18	
รวม	0.17	0.34	0.17	0.18	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น					
- บริษัท ซีพีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	74.84	77.35	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
- บริษัท แคนนาพิช เวย์ จำกัด	-	-	78.06	78.66	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต	-	-	(27.57)	(40.62)	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	-	-	125.33	115.39	
ดอกเบี้ยค้างรับ					
- บริษัท ซีพีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	7.17	9.73	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
- บริษัท แคนนาพิช เวย์ จำกัด	-	-	6.24	8.64	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต	-	-	(7.17)	(14.27)	
ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	-	-	6.24	4.10	

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
เงินกู้ยืมระยะสั้น					
นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์	5.00	-	5.00	-	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี
รวม	5.00	-	5.00	-	

หมายเหตุ: 1/ บริษัทกู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจากนางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์ โดยไม่มีหลักประกันและมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี เงินกู้ยืมดังกล่าวมีอายุ 1 ปี โดยบริษัทได้ชำระคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 ทั้งนี้ นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์สิ้นสุดการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ในวันที่ 4 ธันวาคม 2567

9. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญของบริษัท ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

ในปี 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 2/2568 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท เทคสิด เอ็กซ์โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท จิยูเพย์ จำกัด (“จิยูเพย์”) จำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของจิยูเพย์ รวมมูลค่า 15 ล้านบาท จากนายชวัล เจียรนวนนท์ (“ผู้ขายหุ้น”) ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยบริษัทลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจบริการการรับชำระเงิน (“ระบบรับชำระเงิน”) จำนวน 85 ล้านบาท โดยการว่าจ้าง Schelling Solutions PTE LTD (“ผู้ให้บริการพัฒนาซอฟต์แวร์”) ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทเพื่อพัฒนาซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจบริการการรับชำระเงิน (“ซอฟต์แวร์”) โดยสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญระหว่าง บริษัท และนายชวัล เจียรนวนนท์ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางสรุปสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัท และนายชวัล เจียรนวนนท์

สัญญาซื้อขายหุ้น	บริษัท เทคสิด เอ็กซ์โฮลดิ้ง จำกัด เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท จิยูเพย์ จำกัด จำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของจิยูเพย์
มูลค่าสิ่งตอบแทน	ราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขาย รวมเป็นทั้งสิ้น 15,000,000 (สิบห้าล้าน) บาท โดยชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นเงินสด
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	1. บริษัทได้รับการอนุมัติให้เข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท 2. ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่มีคำสั่งการยับยั้งหรือห้ามทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามสัญญาซื้อขายหุ้น 3. จิยูเพย์ได้รับหนังสืออนุญาตจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องซึ่งอนุญาตให้จิยูเพย์สามารถให้ผู้อื่นมาร่วมให้บริการรับชำระเงินได้ 4. ผู้ซื้อและผู้ขายหุ้นไม่ได้กระทำความผิดหน้าที่ของตนตามที่ได้กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น 5. คำรับรองของผู้ซื้อและผู้ขายหุ้นเป็นความจริง ถูกต้อง และไม่ทำให้เข้าใจผิดในสาระสำคัญ 6. ไม่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ จนถึงวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
การดำเนินการภายหลังการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	1. ภายหลังจากการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายตกลงให้ความร่วมมือและดำเนินการใด ๆ ตามที่ผู้ซื้อร้องขอ เพื่อให้การขออนุญาต และ/หรือ การแจ้งการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้ซึ่งมีอำนาจจัดการของบริษัทเป้าหมายต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอปท. แล้วเสร็จสมบูรณ์ ภายในระยะเวลาตามที่กฎหมายที่ใช้บังคับกำหนด

10. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

-ไม่มี-

11. แบบหนังสือมอบฉันทะให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดของแบบหนังสือมอบฉันทะและข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะซึ่งทุกท่านเป็นกรรมการตรวจสอบ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 และ 6)

บริษัทขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวังโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญ และไม่ทำให้บุคคลใด ๆ สำคัญผิด อีกทั้ง สารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นายอิสรา เรืองสุขอุดม-

(นายอิสรา เรืองสุขอุดม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
ต่อการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เสนอต่อคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นของ
บริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)



จัดทำโดย
บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด



วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569

สารบัญ

หน้า

1. บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)	9
2. ลักษณะและรายละเอียดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์.....	14
2.1. ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ.....	14
2.2. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ.....	20
2.3. กรณียที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ	21
2.4. ประเภทรายการ ขนาดรายการ และการคำนวณขนาดรายการ.....	21
2.5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา.....	22
2.6. มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน.....	46
2.7. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อสินทรัพย์	48
2.8. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	49
2.9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท	59
2.10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ	60
3. ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์	60
3.1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ.....	60
3.2. เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ.....	61
3.3. เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ	64
3.4. ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ	66
4. ความเหมาะสมของมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา-หุ้น Inventech.....	67
4.1. วิธีประเมินมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach: “BV”).....	68
4.2. วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach: “Adjusted BV”)	68
4.3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน (Market Comparable Approach).....	68
4.4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	72
4.5. สรุปผลการประเมินมูลค่าหุ้น.....	99
4.6. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการ	101
5. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระโดยภาพรวมสำหรับการเข้าทำรายการ	102
6. เอกสารแนบ 1 ข้อมูลสรุปเกี่ยวกับ บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน).....	105

คำย่อหรือนิยาม

คำย่อ	หมายถึง
บริษัทฯ หรือ TL หรือ ผู้ถือหุ้น	บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
บริษัทเป้าหมาย หรือ Inventech	บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
ผู้ถือหุ้นเดิม Inventech หรือ A.PRIME หรือ ผู้ขายหุ้น	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด และผู้ถือหุ้นรายย่อย
ผู้ถือหุ้นใน A.PRIME หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น	1.) นางสาว วรวิภา อากาศวิภาต ร้อยละ 60.00 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว 2.) นาย ณัฐวัฒน์ ประสพพารยา ร้อยละ 40.00 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว
CW	บริษัท แคนนาบิช เวย์ จำกัด
CBDB	บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด
TLX Holding	บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด
PAY Genix	บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด ชื่อเดิม หรือมีชื่อเดิมคือ บริษัท จิยูเพย์ จำกัด (“GUPAY”)
TLR Holding	บริษัท เทคเลด โรส โฮลดิ้ง จำกัด
TLB Holding	บริษัท เทคเลด บูล โฮลดิ้ง จำกัด
EE	บริษัท อีเทอเนล เอนเนอยี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นชื่อบริษัทเดิมของ TL
การเข้าทำรายการฯ	การซื้อหุ้น Inventech จำนวน 196,078 หุ้น แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว โดยมูลค่าในการเข้าทำรายการเท่ากับ 1.) ราคาซื้อขายหุ้น 360.00 ล้านบาท และ 2.) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
ธุรกิจ Tech	ธุรกิจอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและสารสนเทศ
AGM	ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
EGM	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
สำนักงาน ก.ล.ต.	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
SET	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Mai	ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
บริษัทจดทะเบียน	บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งใน SET และตลาด mai
ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ หรือ IFA	บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด
ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาหรือจำหน่าย

คำย่อ	หมายถึง
	ไปซึ่งสินทรัพย์ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ฉบับลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ฉบับลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์
ในการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด

วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2569

เรื่อง รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในการเข้าทำธุรกรรมการเข้าซื้อหุ้นของ
บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด

เรียน คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบ และผู้ถือหุ้น บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 1.) สรุปข้อมูลเกี่ยวกับ บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

อ้างอิง 1.) มติที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งประชุม
เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569

2.) สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) ฉบับวันที่
7 มกราคม 2569

3.) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (One Report) ของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

4.) งบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สำหรับงวด 12 เดือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม
2565, 31 ธันวาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2567 ตรวจสอบโดย บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

5.) งบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่สอบทานแล้ว งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 สอบทาน
โดย บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

6.) งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่ผ่านการตรวจสอบ
แล้ว สำหรับงวด 12 เดือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565, 31 ธันวาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2567
ตรวจสอบโดย บริษัท ทีที อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล ออดิท จำกัด

7.) รายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชีและภาษีสำหรับบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
โดยบริษัท ทีซี เอ็กเพ็ด จำกัด

8.) รายงานตรวจสอบสถานะทางกฎหมายสำหรับบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด โดย
บริษัท กุดั่น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด

9.) ข้อมูลจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ รวมถึงข้อมูลและเอกสารที่ได้รับจากบริษัทฯ และ
บริษัทเป้าหมาย

10.) เอกสารและสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ตามที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TL”) ครั้งที่ 1/2569
เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดประชุมขึ้นในวันที่ 20
กุมภาพันธ์ 2569 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยการซื้อหุ้นของบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์

(ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทเป้าหมาย” หรือ “Inventech”) จำนวน 196,078 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว จากบริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด (“ผู้ขาย” หรือ “A.PRIME”) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายย่อยของ Inventech (รวมเรียก “ผู้ขายหุ้น”) รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech โดยมูลค่าในการเข้าทำรายการเท่ากับ 1.) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 360.00 ล้านบาท และ 2.) รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00¹ ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท (รวมเรียกว่า “การเข้าทำรายการฯ”)

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างที่เกิดขึ้นจริงตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ มีจำนวนมากกว่าที่ฝ่ายบริหารคาดการณ์ไว้ที่ 60,000,000 บาท จนส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมเกินกว่า 420,000,000 บาท บริษัทจะชำระเงินสำหรับธุรกรรมการลงทุนใน Inventech รวมจำนวนไม่เกิน 420,000,000 บาท

ทั้งนี้ หากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้าง ณ วันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ มีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าที่ฝ่ายบริหารคาดการณ์ไว้ที่ 60,000,000 บาท ส่งผลให้มูลค่าการลงทุนรวมต่ำกว่า 420,000,000 บาท บริษัทจะชำระเงินสดที่คงค้างตามงบการเงินตามจำนวนที่เกิดขึ้นจริง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

โดยการชำระมูลค่ารายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างดังกล่าว ให้เป็นไปตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของ Inventech และได้รับการตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย

อนึ่ง การเข้าทำรายการฯ ข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ฉบับลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกประกาศทั้ง 2 ฉบับนี้ว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการรวมสูงสุดประมาณร้อยละ 66.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และเมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้นการเข้าทำรายการได้มาในครั้งนี้เมื่อรวมกับรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนย้อนหลังจะมีขนาดรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

¹ ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 50.70 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสด 14.91 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.02 ล้านบาท, เงินให้กู้ยืมระยะยาว 10.80 ล้านบาท (ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเพ็ด จำกัด) นอกจากนี้มูลค่าในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายหลังจากเปลี่ยนแปลงได้ตามจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจริง สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น

นอกจากนี้ ผู้ขายหุ้นและผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น ตามธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ความเกี่ยวข้องใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯและบริษัทย่อย บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ส่งผลให้การเข้าทำรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯและบริษัทย่อย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ฉบับลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ฉบับลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกประกาศทั้ง 2 ฉบับนี้ว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการฯ ดังนั้น การเข้าทำรายการฯ ข้างต้นโดยบริษัทฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามดังต่อไปนี้

1. รายงานและเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ
3. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งได้แก่ บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ” หรือ “IFA”) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และเป็นอิสระจากบริษัทฯ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของราคาและเงื่อนไขการเข้าทำรายการต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประกอบการพิจารณาอนุมัติการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ในครั้งนี้

บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเป็นอิสระจากบริษัทฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าข้อมูลและเอกสารทั้งหมดที่ได้รับจากบริษัทฯ และผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนและข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ มีความเป็นจริง ถูกต้อง และครบถ้วน โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในสาระสำคัญและไม่มีเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น หรือกำลังจะเกิดขึ้น หรือมีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นที่อาจส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ต่อการประกอบกิจการและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนเป็นการพิจารณาจากสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจและข้อมูลที่เกิดขึ้นในขณะทำการศึกษานั้น

หากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นมีการเปลี่ยนแปลงจากปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ อาจส่งผลกระทบต่อการทำรายการของบริษัทฯ ในครั้งนี้ รวมถึงส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ และการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นได้ ดังนั้น การให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่อาจยืนยันผลกระทบต่อที่อาจเกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในภายหน้าได้

อย่างไรก็ตาม ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อการเข้าทำรายการดังกล่าวโดยละเอียดข้างต้นเท่านั้น โดยการตัดสินใจลงคะแนนเสียงอนุมัติสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะอยู่ในดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ทั้งนี้ การให้ความเห็นนี้มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ต้องรับผิดชอบต่อผลกระทบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าวไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาถึงความเหมาะสมผลของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ เพื่อให้ได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทเป้าหมาย” หรือ “Inventech”) โดยเป็นบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นจำนวนรวมทั้งหมด 196,078 หุ้น แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว จากบริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด (“ผู้ขาย” หรือ “A.PRIME”) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายย่อยของ Inventech รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech โดยมีมูลค่าในการเข้าทำรายการเท่ากับ 1.) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 360.00 ล้านบาท และ 2.) รายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดจำนวน ณ วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00² ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท

ปัจจุบัน Inventech เป็นผู้นำในการให้บริการการจัดประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM ของประเทศแบบครบวงจร (One-Stop Service) โดยมีฐานลูกค้าที่แข็งแกร่งกว่า 300 ราย โดยลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียนชั้นนำในตลาดหลักทรัพย์ และได้รับความเชื่อมั่นจากบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากเลือกใช้บริการระบบการประชุมของ Inventech จากบริษัทในกลุ่ม SET 50 และ SET 100 ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 60.0 และร้อยละ 49.0 ตามลำดับ โดยปัจจุบัน Inventech เป็นผู้พัฒนาระบบประชุมผู้ถือหุ้นมีชื่อว่า “Inventech Connect” เพื่อรองรับการจัดประชุมทั้ง 3 รูปแบบ ได้แก่ 1.) การประชุมออฟไลน์ (Physical Meeting), 2.) การประชุมออนไลน์ (Online Meeting) และ 3.) การประชุมแบบไฮบริด (Hybrid Meeting) นอกจากนี้ระบบ Inventech Connect ได้มีการออกแบบมาให้สอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ รวมไปถึงมีฟีเจอร์และฟังก์ชันที่สำคัญ เช่น ลงทะเบียนผู้ถือหุ้นและตรวจสอบสิทธิ์เข้าประชุม, ระบบโหวตออนไลน์แบบเรียลไทม์ (e-Voting) พร้อมแสดงผลคะแนนโหวตทันทีและพร้อมสรุปผลประชุมอัตโนมัติ, ระบบบันทึกการประชุมที่ปลอดภัยและตรวจสอบได้ เป็นต้น ทั้งนี้ การให้บริการการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของ Inventech ได้รับการรับรองมาตรฐานสากลด้านระบบบริหารความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ (ISO27001:2022) และได้รับการรับรองจากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA)

ทั้งนี้ แหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินสดภายในบริษัทและเงินทุนที่ได้รับมาจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2569 มีมติกำหนดราคาการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในลักษณะการเสนอขายแบบกำหนดวัตถุประสงค์จำนวน 1,051,974,636 หุ้นและแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 422,479,773 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 368.61 ล้านบาท (“ธุรกรรม PP”) โดยการนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรม PP ไปใช้ในการเข้าทำรายการฯ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech

² ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 50.70 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสด 14.91 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.02 ล้านบาท, เงินกู้ยืมระยะยาว 10.80 ล้านบาท (ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเชิวทีฟ จำกัด) นอกจากนี้มูลค่าในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายหลังอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจริง สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น

อนึ่ง การเข้าทำรายการฯ ข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 66.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และเมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้นการเข้าทำรายการได้มาในครั้งนี้เมื่อรวมกับรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนย้อนหลังจะมีขนาดรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

นอกจากนี้ ผู้ขายหุ้นและผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้นตามธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือความเกี่ยวข้องใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทย่อย บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ส่งผลให้การเข้าทำรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการฯ ดังนั้น การเข้าทำรายการฯ ข้างต้นโดยบริษัทฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯจึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามนี้

1. รายงานและเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ
3. จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน

บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของข้อดีและข้อด้อย ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ รวมถึงความเหมาะสมด้านราคา และมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้เป็นรายการที่มีความเหมาะสม และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ทั้งนี้ สามารถสรุปความเห็นได้ดังต่อไปนี้

สรุปข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. การเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นโอกาสที่บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานจาก Inventech ได้ทันทีภายหลังการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลทำให้บริษัทฯ มีผลประโยชน์ที่ดียิ่งขึ้นภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าว ได้แก่ 1.) รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจาก 130.74 ล้านบาท เป็น 182.20 ล้านบาท และ 2.) กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจาก 0.05 ล้านบาท (หรือ 0.04% ของรายได้ก่อนเข้าทำรายการ) เป็น 14.44 ล้านบาท (หรือ 7.92% ของรายได้ภายหลังเข้าทำรายการ)
2. การได้มาซึ่งฐานลูกค้าของ Inventech กว่า 300 รายโดยส่วนใหญ่เป็นกลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียนและลูกค้าองค์กร รวมถึงเปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงฐานลูกค้าดังกล่าวเพื่อพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์การบริการที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมในอนาคต ซึ่งอาจก่อให้เกิดโอกาสในการต่อยอดทางธุรกิจและการสร้างมูลค่าเพิ่มร่วมกันในระยะยาว

3. การเข้าลงทุนใน Inventech มีความเหมาะสมในเชิงการช่วยเสริมการกระจายความเสี่ยงของโครงสร้างรายได้บริษัทฯ จากธุรกิจหลักเดิมของบริษัทในด้านการให้บริการระบบรับชำระเงิน (Payment Gateway) ซึ่งอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการขยายการให้บริการ โดยการเพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำจากธุรกิจบริการจัดประชุมที่มีฐานลูกค้าบริษัทจดทะเบียนและมีความต้องการใช้งานต่อเนื่องทุกปี ส่งผลให้บริษัทฯ มีพอร์ตธุรกิจที่สมดุลมากขึ้นและมีการกระจายรายได้ในธุรกิจอื่นนอกเหนือจากรายได้ Payment Gateway เพียงด้านเดียว
4. การเข้าลงทุนใน Inventech เป็นการดำเนินการเชิงกลยุทธ์ที่ช่วยให้บริษัทฯ สามารถประหยัดระยะเวลาและทรัพยากรในการเริ่มต้นธุรกิจใหม่ได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยสามารถรับรู้ผลประโยชน์ประกอบกันได้ทันทีภายหลังการเข้าทำรายการฯ การเข้าลงทุนใน Inventech จึงช่วยลดความเสี่ยงด้านการดำเนินงานและระยะเวลาในการสร้างมูลค่าทางธุรกิจให้แก่บริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
5. ได้ทีมผู้บริหารและพนักงานที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในธุรกิจการให้บริการระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยภายหลังการเข้าลงทุนใน Inventech ผู้บริหารเดิมจะยังคงดำรงตำแหน่งผู้บริหารต่อไปอีกอย่างน้อย 5 ปี ภายใต้เงื่อนไขในร่างสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement) โดยผู้บริหารและบุคลากรดังกล่าวมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเฉพาะทางในการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์และการให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้บริษัทรักษาความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ รวมไปถึงได้ประโยชน์จากการแบ่งปันองค์ความรู้จากผู้บริหารและบุคลากรชุดเดิม
6. การเข้าทำรายการในครั้งนี้ช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างรายได้ในระยะยาวให้แก่บริษัทฯ จากการต่อยอดฐานลูกค้าเดิมของ Inventech ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มบริษัทจดทะเบียนและลูกค้าองค์กร จากการจัดประชุมผู้ถือหุ้นไปสู่บริการอื่นที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System) บริการเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website) และบริการจัดประชุมนิติบุคคลอาคารชุดและหมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect) ซึ่งมีแนวโน้มสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว โดยสามารถใช้ทรัพยากรบุคลากรฝ่ายปฏิบัติการในช่วงนอกฤดูกาลจัดประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อสนับสนุนทีมฝ่ายขายและช่วยประชาสัมพันธ์ในกลุ่มลูกค้าเดิมที่ใช้บริการประชุมผู้ถือหุ้นอยู่แล้วและกลุ่มลูกค้าใหม่ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นการลดต้นทุนจากการว่างงานของบุคลากรและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดทางธุรกิจ โดยแนวทางดังกล่าวจะช่วยเสริมโอกาสในการสร้างการเติบโตของรายได้ในระยะยาวจากบริการเสริมดังกล่าว ทั้งนี้จากข้อมูลและบทสัมภาษณ์ฝ่ายบริหาร Inventech พบว่าบริการ Smile Connect ได้มีการตอบรับที่ดีจากลูกค้าในช่วงปี 2568 ผ่านมา ซึ่งมีโอกาสขยายฐานลูกค้าเพิ่มเติมได้ในอนาคต

ข้อดีและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

1. การเข้าทำรายการดังกล่าวอาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการนำเงินทุนไปใช้กับการลงทุนทางเลือกอื่นที่อาจให้ประโยชน์ที่ดีกว่าการลงทุนในครั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็น ด้านอัตราผลตอบแทนทางการเงิน โอกาสในการขยายธุรกิจระยะยาว รวมไปถึงโอกาสในการสร้างมูลค่าเพิ่มร่วมกับธุรกิจปัจจุบัน
2. เนื่องจากลักษณะการดำเนินธุรกิจของ Inventech เป็นธุรกิจให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นบริการเฉพาะทางที่ต้องอาศัยความรู้ ความเชี่ยวชาญ และความสัมพันธ์กับลูกค้าเป็นหลัก การดำเนินงานของบริษัทจึงพึ่งพาบทบาทของผู้บริหารและบุคลากรหลักอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น หากผู้บริหารดังกล่าวลาออกหรือมีบทบาทลดลง อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงดังกล่าวได้รับการบรรเทาโดยการกำหนดให้ผู้บริหารหลักยังคงดำรงตำแหน่งภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement) เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ รวมถึงมีการกำหนดข้อห้ามแข่งขันทางธุรกิจและเงื่อนไขการไม่ชักชวนบุคลากรสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีบุคลากรที่มีประสบการณ์และความสามารถด้านการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เช่นเดียวกัน ซึ่งสามารถสนับสนุนและเสริมศักยภาพให้การดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

3. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของ Inventech ไม่เป็นไปตามคาดการณ์ ดังนั้นหากผลการดำเนินงานของ Inventech ต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ ไม่ว่าจะเป็นรายได้ที่เติบโตน้อยกว่าที่คาดการณ์ ต้นทุนดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น รวมไปถึงปัจจัยจากการแข่งขันทางธุรกิจ อาจทำให้บริษัทฯ รับรู้ผลประโยชน์หรือผลตอบแทนจากการลงทุนต่ำกว่าที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานธุรกิจของ Inventech ขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้บริหารและบุคลากรที่สำคัญเป็นหลัก โดยความเสี่ยงดังกล่าวถูกบรรเทาด้วย เงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ กล่าวคือให้ผู้บริหารหลัก 2 ท่าน ดำรงตำแหน่งผู้บริหารเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ โดยมีเงื่อนไขเสนอผลตอบแทนอ้างอิงบนผลการดำเนินงานในบริษัทเป้าหมายและมีเงื่อนไขไม่ชักชวนบุคลากรสำคัญ
4. ความเสี่ยงที่เงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จหรืออาจเกิดความล่าช้า ซึ่งการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของ Inventech จะเกิดขึ้นได้ต่อเมื่อ คู่สัญญาซื้อขายหุ้นสามารถปฏิบัติตาม เงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ ซึ่งมีความเสี่ยงที่เงื่อนไขดังกล่าวอาจไม่สำเร็จ อาจส่งผลให้การเข้าทำรายการล่าช้า หรืออาจนำไปสู่การยกเลิกรายการ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อแผนการดำเนินงานและเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ของบริษัทฯ

หลังจากพิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการประกอบด้วย ข้อดี ข้อด้อยและความเสี่ยงในการเข้าทำธุรกรรมแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าบริษัทมีเหตุผลและความจำเป็นที่สมเหตุสมผล โดยมีวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนในหุ้นของ Inventech เพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับกลุ่มบริษัทฯ มากขึ้นและสอดคล้องกับเป้าหมายในการลงทุนของบริษัท ที่มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจ Tech รวมไปถึงธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทจะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการดังกล่าว ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ **มีความสมเหตุสมผล**

สรุปความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำรายการ

ในส่วนของการประเมินมูลค่าในการเข้าทำรายการฯ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของ Inventech โดยพิจารณาวิธีการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมสำหรับการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF) เป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด เนื่องจากเป็นวิธีที่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของ Inventech ได้อย่างเหมาะสม

การประเมินดังกล่าวอาศัยการคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิของ Inventech ที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ซึ่งสามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ Inventech ได้ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าที่เหมาะสมของ Inventech อยู่ในช่วงระหว่าง 369.80 ถึง 458.57 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1,885.97 ถึง 2,338.72 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณามูลค่าการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Inventech ซึ่งมีมูลค่าการเข้าทำรายการเท่ากับ (1) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่ามูลค่าในการเข้าทำรายการครั้งนี้**มีความสมเหตุสมผล**

สรุปความเหมาะสมของเงื่อนไขสัญญาซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดทำร่างสัญญาซื้อขายหุ้น จากการพิจารณาร่างสัญญาดังกล่าวโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระบนเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาซื้อขายหุ้น ได้แก่ (1) ราคาหุ้นที่ซื้อขายและวิธีการชำระราคา (2) เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ, (3) ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ, (4) คำรับรองของผู้ขาย, และเงื่อนไขอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement) ที่มีเงื่อนไขเรื่องการว่าจ้างผู้บริหารหลักเป็นระยะเวลา 5 ปี ภายหลังทำการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ โดยมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนผูกกับผลการดำเนินงาน เพื่อสนับสนุนเรื่องความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจในช่วงเปลี่ยนผ่าน

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว ตลอดจนสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ มีความสมเหตุสมผล

จากการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการ รวมถึงข้อดี ข้อด้อยและความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขการเข้าทำรายการอ้างอิงจากสัญญาซื้อขายหุ้น ประกอบกับการพิจารณาความสมเหตุสมผลและมีความเหมาะสมในเรื่องของวัตถุประสงค์ ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทฯ พึงจะได้รับ ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

2. ลักษณะและรายละเอียดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

2.1. ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “TL”) ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ เพื่อให้ได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทเป้าหมาย” หรือ “Inventech”) เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 196,078 หุ้น แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว จาก บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด (“ผู้ขาย” หรือ “A.PRIME”) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายย่อยของ Inventech รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นใน Inventech และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Inventech โดยมูลค่าในการเข้าทำธุรกรรมประกอบไปด้วย (1) ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทเป้าหมายจำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00³ ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท

ทั้งนี้ แหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินสดภายในบริษัทและเงินทุนที่ได้รับมาจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2569 มีมติกำหนดราคาการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในลักษณะการเสนอขายแบบกำหนดวัตถุประสงค์จำนวน 1,051,974,636 หุ้นและแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 422,479,773 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 368.61 ล้านบาท (“ธุรกรรม PP”) โดยการนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรม PP ไปใช้ในการเข้าทำรายการฯ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech

อนึ่ง การเข้าทำรายการฯ ข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 66.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และเมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลัง ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้นการเข้าทำรายการได้มาในครั้งนี้เมื่อรวมกับรายการที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลังจะมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

³ ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 50.70 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสด 14.91 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.02 ล้านบาท, เงินให้กู้ยืมระยะยาว 10.80 ล้านบาท (ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเพ็ค จำกัด) นอกจากนี้มูลค่าในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายหลังอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจริง สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น

นอกจากนี้ ผู้ขายหุ้นและผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้นตามธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือความเกี่ยวข้องใด ๆ กับผู้บริหาร กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ส่งผลให้การเข้าทำรายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

จากมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการลงทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น ดังนั้น คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ต่อไป โดยคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ที่มาของการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้

ที่มาของรายการดังกล่าว นั้น สืบเนื่องจาก บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TL”) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นหรือบริษัทย่อย (Holding Company) โดยมีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มุ่งเน้นการพัฒนาและลงทุนในธุรกิจเกษตร การปลูกพืชผัก-ผลไม้ แต่เนื่องด้วยสถานะตลาดที่มีความผันผวนสูง และมีความเสี่ยงสูงจากการเปลี่ยนแปลงของนโยบายภาครัฐ ซึ่งส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีผลขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีแผนขยายการลงทุนไปในธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตและมีความสามารถขยายตัวอย่างรวดเร็วและสอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation)

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นและมีการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทเพื่อสะท้อนทิศทางธุรกิจใหม่ บริษัทฯ จึงได้เริ่มลงทุนในธุรกิจ Tech อย่างเป็นรูปธรรม โดยเข้าซื้อหุ้นสามัญ Pay Genix ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว ซึ่งเป็นธุรกิจให้บริการระบบชำระเงิน (Payment Gateway) ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้กว่า 19.5 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 130.7 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2568 ทั้งนี้ กำไรจากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ Pay Genix ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้น

อย่างไรก็ดี เพื่อต่อยอดศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ ฝ่ายบริหารได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการการลงทุนในธุรกิจ Tech เพิ่มเติม เพื่อสนับสนุนแผนการขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 วันที่ 12 กันยายน 2568 ให้ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีแผนนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และ/หรือ ธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech ที่มีศักยภาพ โดยการเข้าทำรายการดังกล่าว สอดคล้องกับเกณฑ์ในการพิจารณาในการการลงทุนในธุรกิจ Tech ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนการลงทุน (IRR) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 12.0 รวมไปถึงมีศักยภาพการเติบโตในอนาคต (Potential Upside) จากธุรกิจที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในวงการธุรกิจ Tech ในอนาคต

ในปัจจุบัน บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของ Inventech มีความสอดคล้องกับแผนการลงทุนในธุรกิจ Tech ของบริษัทฯ โดย Inventech เป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนาระบบงานองค์กรและการให้บริการระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM/EGM) และมีฐานลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงมาตรฐานการให้บริการและความน่าเชื่อถือในระดับสูง ดังนั้น การเข้าซื้อหุ้น Inventech ในครั้งนี้จึงสอดคล้องกับกลยุทธ์การขยายธุรกิจ Tech ของบริษัทฯ และเป็นการต่อยอดการดำเนินธุรกิจเพื่อสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ลำดับเหตุการณ์สำคัญที่เกี่ยวข้องกับที่มาของการเข้าทำรายการฯ

วัน เดือน ปี	เรื่อง/หัวข้อ	รายละเอียดที่มาที่ไปของการเข้าทำรายการในครั้งนี้
ก่อน 4 ธ.ค. 2567	ธุรกิจของบริษัทฯ	เดิมบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TL”) มีชื่อเดิมคือ บริษัท อีเทอเนล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) (“EE”) ประกอบธุรกิจผลิต, แปรรูปและจำหน่ายก๊าซ-แก๊ส รวมถึงทุกกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง ผ่านการลงทุนในบริษัทย่อยได้แก่ CW และ CBDB
4 ธ.ค. 2567	ชี้แจง SET เรื่องการซื้อขายหุ้น Big Lot และเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ	นายพันธ์วัช นาควิสุทธิ ได้ทำการซื้อหุ้น ของบริษัทฯ ผ่านระบบการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บนกระดานรายใหญ่ (Big Lot Board) ประจำวันที่ 4 ธันวาคม 2567 จำนวน 1,607,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 57.81 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ
11 ธ.ค. 2567	บริษัทฯ ชี้แจง SET เกี่ยวกับข้อมูลกรณีบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงธุรกิจ	บริษัทฯ มีแนวทางในการขยายการลงทุนในธุรกิจอื่นที่มีศักยภาพในการเติบโต กล่าวคือ ธุรกิจ Tech เนื่องด้วยธุรกิจก๊าซและแก๊สมีความเสี่ยงสูงจากการเปลี่ยนแปลงของนโยบายภาครัฐ ซึ่งส่งผลโดยตรงกับผลประโยชน์ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯจึงมีแผนขยายการลงทุนไปในธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตและมีความสามารถขยายตัวได้อย่างรวดเร็ว
7 ก.พ. 2568	เปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท	- ตามที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 วันที่ 7 ก.พ. 2568 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จากเดิมชื่อ บริษัท อีเทอเนล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวข้องได้แก่ แก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 1 และ แก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 1, 2 และ 48 เพื่อสะท้อนทิศทางธุรกิจใหม่ กล่าวคือธุรกิจ Tech มากยิ่งขึ้น โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 21 ก.พ. 2568 เป็นต้นไป - ตามที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 วันที่ 7 ก.พ. 2568 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 2,720,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 516,800,000 ล้านบาท โดยมีแผนในการนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และธุรกิจอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech รวมไปถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท
16 พ.ค. 2568	ชี้แจง SET เรื่องผลการดำเนินงาน และแผนการลงทุนในธุรกิจ Tech	บริษัทฯได้ชะลอการดำเนินธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจการเพาะปลูกพืชก๊าซ-แก๊ส เนื่องจากสภาวะการลงทุนไม่คุ้มค่า ส่งผลให้บริษัทฯไม่มีรายได้จากการดำเนินงานในการเงินสำหรับงวดไตรมาสที่ 1 ปี 2568 ทั้งนี้ บริษัทฯอยู่ระหว่างการศึกษความเป็นไปได้ในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจ Tech เพื่อเสริมสร้างแหล่งรายได้จากธุรกิจปัจจุบัน
9 มิ.ย. 2568	เข้าซื้อหุ้นสามัญบริษัท จิยูเพย์ จำกัด	- บริษัทฯได้เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท จิยูเพย์ จำกัด (“GUPay” หรือ “จิยูเพย์”) ซึ่งภายหลังได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท เพย์จีนิคซ์ จำกัด (“Pay Genix”) เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2568 โดยเป็นผู้ให้บริการระบบรับชำระเงิน (Payment Gateway) จำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็น ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ของจิยูเพย์ คิดเป็นมูลค่ารวม 15 ล้านบาท จากนายวัล เจียรนนท์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ลงทุนในซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ Payment Gateway เป็นจำนวน 85 ล้านบาท - การเข้าซื้อกิจการดังกล่าวถือเป็นก้าวสำคัญในการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ เข้าสู่ธุรกิจ Tech ซึ่งช่วยเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขัน และสนับสนุนการปรับโครงสร้างแหล่งรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น และลดผลกระทบจากผลขาดทุนสุทธิของธุรกิจการเพาะปลูกพืชก๊าซ-แก๊ส ซึ่งมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง

12 ก.ย. 2568	อนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP	ตามที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2568 วันที่ 12 ก.ย. 2568 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในลักษณะการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป โดยมีแผนในการนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech
7 ม.ค. 2569	บริษัทฯ เสนอมติการเข้าทำรายการฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ	- เพื่อสนับสนุนแผนการขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นของ Inventech - บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการฯ Inventech สอดคล้องกับแผนการลงทุนในธุรกิจ Tech ของบริษัท โดย Inventech เป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนาระบบงานองค์กรและการให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น (AGM/EGM) แบบครบวงจร และมีฐานลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งสะท้อนถึงมาตรฐานการให้บริการและความน่าเชื่อถือในระดับสูง การเข้าซื้อหุ้น Inventech ในครั้งนี้จึงสอดคล้องกับกลยุทธ์การขยายธุรกิจ Tech ของบริษัทฯ และเป็นการต่อยอดการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว - นอกจากนี้ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการอื่นๆ นอกเหนือจากธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ดังต่อไปนี้ - การกำหนดวงจรองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1,051,974,636 หุ้น และ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 422,479,773 หุ้น โดยมีราคาเสนอขายเท่ากับ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 368.61 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ในการใช้เงินลงทุนส่วนที่เพิ่ม ในการขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech โดยเป็นการเข้าลงทุนใน Inventech และ บริษัท เนสต์ดีฟลาย จำกัด (Nestify) - การเข้าทำธุรกรรมซื้อหุ้นสามัญใน Nestify จำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100.0 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 113,500,000 บาท โดยชำระเป็นเงินสด (ราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าว รวมไปถึงการโอนสิทธิความเป็นเจ้าหนี้จากผู้ขายให้แก่ผู้ซื้อ) จากบริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (“PEER”) และ ผู้ถือหุ้นรายย่อยของ Nestify โดยปัจจุบัน Nestify เป็นผู้ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) ภายใต้ชื่อ “StockLend by Nestify”

ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ผู้ซื้อ	บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TL”)
ผู้ขาย	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด (“ผู้ถือหุ้นเดิม” หรือ “A.PRIME”) คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว ⁴
ผู้รับรอง	1. นางสาวรัฐ อากาศวิภาต 2. นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา
บริษัทเป้าหมาย	บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“Inventech”)
รายการสินทรัพย์ที่จะทำธุรกรรม	หุ้นของ Inventech จำนวน 196,078 หุ้น หรือ ร้อยละ 100.00 ของหุ้นทั้งหมด โดยแบ่งออกเป็น หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และ หุ้นบุริมสิทธิ์จำนวน 96,078 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น	100.00 บาท
มูลค่าหุ้นที่ซื้อขาย	1. มูลค่าหุ้นที่ซื้อขายรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท และ 2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ 2.1 เงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธ.ค. 2568 โดยมีรายละเอียดการคำนวณตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ⁵ 2.2 รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ภายใน 3 วัน ภายหลังจากที่ผู้ขายนำส่งงบการเงินบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ⁶ โดยมูลค่าดังกล่าวจะถูกหักด้วยมูลค่ารายการเงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ในข้อ 2.1 2.3 คู่สัญญาตกลงว่ามูลค่าที่ผู้ซื้อจะชำระในข้อ 2.2 จะถูกหักด้วยมูลค่ารายการเงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 ในข้อ 2.1

ข้อมูลผู้ขายหุ้น

1) บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด

ชื่อบริษัท	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด (“ผู้ถือหุ้นเดิม” หรือ “A.PRIME”)
ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น	ทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นดังนี้ 1. นางสาวรัฐ อากาศวิภาต จำนวนหุ้น 6,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 60.00 2. นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา จำนวนหุ้น 4,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 40.00
รายชื่อกรรมการ	นายธิตี เกียรติศิริ

ที่มา: หนังสือรับรองและรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ.5) ของ A.PRIME ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

⁴ ภายหลังจากบริษัทเข้าทำรายการฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ Inventech บริษัทจะถือหุ้นใน Inventech อัตราร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech ซึ่งส่งผลให้ Inventech มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และจะดำเนินการให้นายธิตี เกียรติศิริซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยขายหุ้น Inventech อีกจำนวน 1 หุ้นให้แก่ นายวงศวิวัฒน์ เหมะ

⁵ เงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 = เงินสด + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

⁶ เงินสด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ = เงินสด + ลูกหนี้การค้า + รายได้ค้างรับ + ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า + เงินทดลองจ่ายพนักงาน + เงินให้กู้ยืม + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย - เจ้าหนี้การค้า - โบนัสค้างจ่าย - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น - ภาษี หัก ณ ที่จ่าย - เจ้าหนี้กรมสรรพากร - เงินสมทบประกันสังคมค้างจ่าย + เงินสดได้รับชำระคืนจากกรรมการผู้จัดการ +/- รายการเทียบเท่าเงินสดอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงกัน

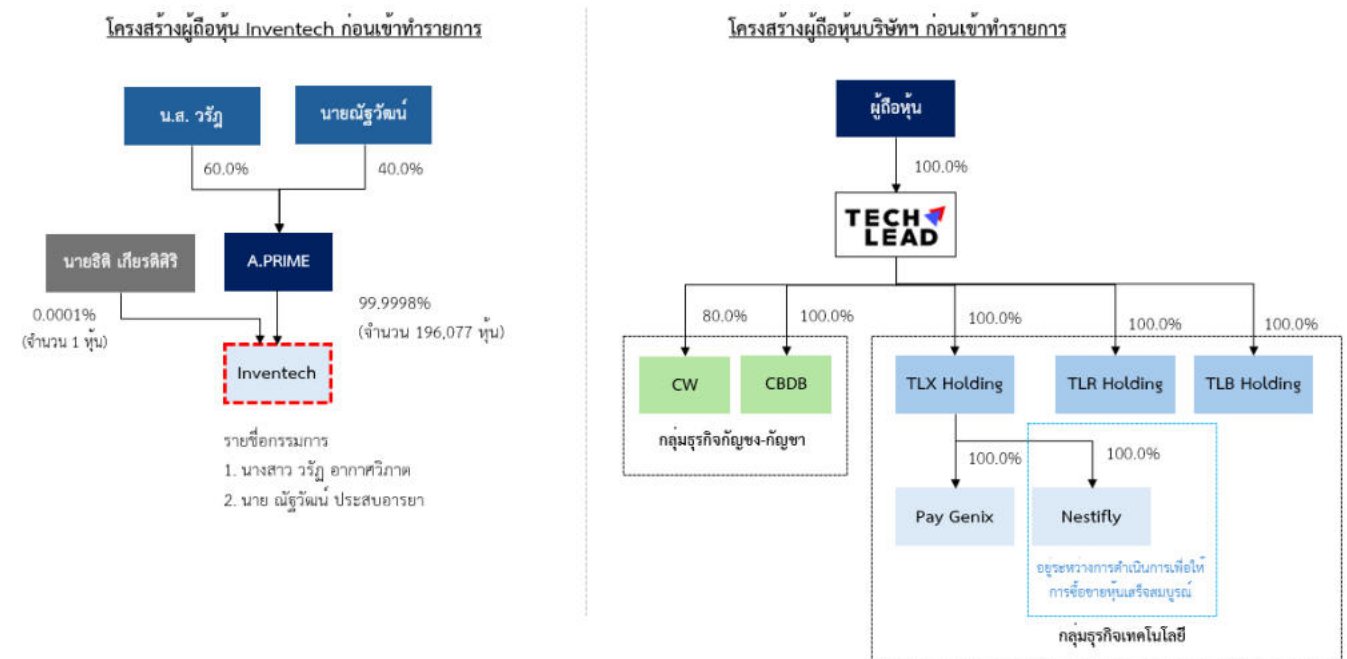
2) นายนิติ เกียรติศิริ

ชื่อ	นายนิติ เกียรติศิริ
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขายหุ้นเป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นอิสระจากบริษัท และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

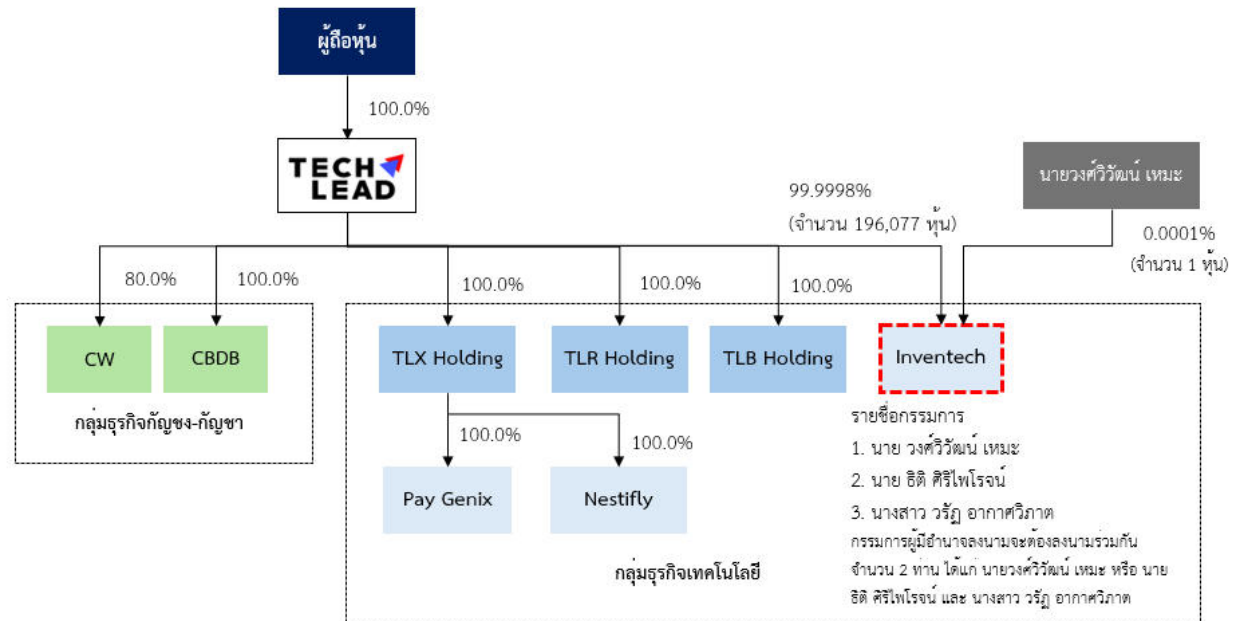
อนึ่ง เนื่องจากผู้ขายหุ้น Inventech ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปนี้ของบริษัท ได้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การเข้าทำรายการระหว่างบุคคลดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

โดยภายหลังจากธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Inventech เสร็จสมบูรณ์ บริษัทจะถือหุ้น Inventech ในอัตราร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Inventech ตามสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะส่งผลให้ Inventech มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทั้งนี้โครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังจากการเข้าทำรายการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และ Inventech ก่อนดำเนินการเข้าทำรายการฯ



โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และ Inventech ภายหลังการเข้าทำรายการ⁷



2.2. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

รายละเอียด วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการตั้งแต่เหตุการณ์วันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 จนถึง วันที่เข้าทำรายการฯเสร็จสมบูรณ์มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

วัน เดือน ปี	การดำเนินการ
7 มกราคม 2569	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอ ธุรกรรมเข้าทำรายการฯ ต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569
20 กุมภาพันธ์ 2569	วันที่จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการฯ
ภายใน กุมภาพันธ์ 2569	บริษัทฯ ผู้ขายหุ้น Inventech และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง จะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยมี วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ คือ ภายใน 3 (สาม) วันทำการนับจากวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายซึ่ง กำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จ หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร
ไตรมาส 1 ปี 2569	ระยะเวลาที่บริษัทคาดการณ์ว่าจะเข้าทำรายการฯ ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญา อาจตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

⁷ รายละเอียดการบริษัทฯ, บริษัทในเครือ และบริษัทเป้าหมาย

- 1/ CW ประกอบธุรกิจปลูก สกัด แปรรูป และจำหน่ายกัญชา-กัญญา รวมถึงทุกกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง
- 2/ CBDB ประกอบธุรกิจผลิตกัญชา-กัญญา ผ่านการปลูกในโรงเรือน (Greenhouse) ด้วยระบบฟาร์มปิดที่ควบคุมอุณหภูมิได้เหมาะสม
- 3/ TLX Holding เป็นบริษัท Holding Company ที่เน้นลงทุนในธุรกิจ Tech
- 4/ PAYGN ประกอบธุรกิจให้บริการ Payment Gateway Solution, ธุรกิจสื่อเทคโนโลยี, แพลตฟอร์มตลาดซื้อขาย และ ธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์
- 5/ TLR Holding ประกอบธุรกิจเพื่อรองรับธุรกิจการลงทุน ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเทคโนโลยี และธุรกิจอื่นที่ให้ผลตอบแทนภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท
- 6/ TLB Holding เพื่อรองรับธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล
- 7/ Nestify ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล
- 8/ Inventech ประกอบธุรกิจให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นในรูปแบบ ออนไลน์ ออฟไลน์ และไฮบริด รวมถึงบริการอื่นๆที่เกี่ยวข้อง เช่น IR Website, การจัด
อบรมและสัมมนา ฯลฯ เป็นต้น

2.3. กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

จากการตรวจสอบข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัท Inventech ตามข้อมูลที่เปิดเผยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, ข้อมูลจากกรมพัฒนาธุรกิจการค้า, หนังสือรับรองจดทะเบียนบริษัท, บัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น และจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ และบริษัทเป้าหมาย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่พบความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องใด ๆ ระหว่างผู้ซื้อ ผู้ขาย ตลอดจนผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้บริหาร กรรมการ และผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม ตลอดจนผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว แต่อย่างใด ดังนั้น การเข้าทำรายการดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

นอกจากนี้ ผู้ซื้อและผู้จะขาย รวมถึงผู้ถือหุ้นของผู้จะซื้อ ไม่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

2.4. ประเภทรายการ ขนาดรายการ และการคำนวณขนาดรายการ

ประเภทรายการและขนาดของรายการ

การเข้าทำรายการฯ เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่บริษัทฯ จะต้องชำระเท่ากับ 1.) ราคาซื้อขายหุ้นจำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงิน Inventech มีจำนวนไม่เกิน 60.00 ล้านบาท ดังนั้นมูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีจำนวนไม่เกิน 420.00 ล้านบาท

โดยขนาดรายการคำนวณโดยอ้างอิงจาก งบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ที่ได้รับการสอบทานจาก บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด โดยนายวรพล วิริยะกุลพงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 11181 และ งบการเงินเฉพาะกิจการของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ที่ได้รับการตรวจสอบจาก บริษัท ทีที อินเทอร์เน็ตชั่นแนล ออดิท จำกัด โดยนายธนกิจ เทพสุเมธานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 6701

ข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

หน่วย: ล้านบาท

เกณฑ์การคำนวณ	บริษัทฯ	Inventech
ข้อมูลทางการเงิน	งบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของ บริษัทฯ ณ วันที่ 30 ก.ย. 2568	งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ Inventech ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567
สินทรัพย์รวม	630.7	49.4
(-) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ⁸		
- ค่าความนิยม	0.0	0.0
- สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	80.5	0.0
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.1	0.0
(-) หนี้สินรวม	172.0	6.2
(-) ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.5	0.0
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets: NTA) ⁹	376.5	43.2

⁸ สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หมายถึง ค่าความนิยม ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นต้น โดยยกเว้นไม่ต้องหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก เช่น สัมปทาน ประทานบัตร เป็นต้น และกรณีนี้เป็นการคำนวณบนงบการเงินรวมงวดล่าสุดของบริษัท

⁹ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA) คำนวณจาก สินทรัพย์รวม หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน หัก หนี้สินรวม หัก ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี)

การคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์การคำนวณ	สูตรและวิธีการคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$(NTA \text{ ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100$ NTA ของบริษัทฯ	$43.2 \times 100.0\% \times 100$ 376.5	11.47
เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$(\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100$ กำไรสุทธิของบริษัทฯ	$8.0 \times 100.0\% \times 100$ - 47.6 ¹⁰	ไม่สามารถ คำนวณได้
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ $\times 100$ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	420.00×100 630.7 ¹¹	66.59
เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระสินทรัพย์	จำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ $\times 100$ จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่ได้มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์หรือธุรกรรมหลัก	

สรุปขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมด โดยรวมขนาดรายการที่เกิดขึ้นในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ นอกจากรายการซื้อหุ้นของ Inventech ในครั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้นการเข้าทำรายการได้มาในครั้งนี้อยู่ภายใต้กรอบการคำนวณที่มีขนาดรายการสูงสุดรวมเท่ากับร้อยละ 84.6 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 กล่าวคือ รายการที่มีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้นบริษัทฯ จึงต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

2.5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

2.5.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อกิจการ (ภาษาไทย)	บริษัท อินเวนทเคค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด
ชื่อกิจการ (ภาษาอังกฤษ)	INVENTECH SYSTEMS (THAILAND) CO., LTD
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	88/60-61 ซอยรามคำแหง 53 แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร 10310
เบอร์โทรศัพท์	02-538-1481-82
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105537069783
เว็บไซต์บริษัท	www.inventech.co.th
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจให้บริการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร (AGM-EGM Service) ซึ่งเป็นธุรกิจและรายได้หลักของ Inventech และมีการให้บริการอื่นๆ ได้แก่ ระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System), บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website), ระบบประชุมนิติบุคคลอาคารชุด-หมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect) และ บริการจัดประชุมสัมมนา (i-connect) เป็นต้น
วันที่จดทะเบียนบริษัท	16 มิถุนายน 2537
ทุนจดทะเบียน	19,607,800 บาท

¹⁰ การคำนวณกำไรสุทธิของบริษัทฯ ใช้ตัวเลขกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทตามงบการเงินรวม ในรอบ 12 เดือนย้อนหลัง สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 โดยใช้ตัวเลขจำนวนกำไรสุทธิจากส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัท (ไม่รวมกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม)

¹¹ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ อ้างอิงจากงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

หัวข้อ	รายละเอียด
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	19,607,800 บาท
จำนวนหุ้นชำระแล้ว	196,078 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น	100.00 บาท
จำนวนพนักงาน	จำนวน 40 คน แบ่งออกเป็น ทีมปฏิบัติการจำนวน 35 คน, ผู้บริหารและทีมส่วนงานสนับสนุน 5 คน

ที่มา: ข้อมูลจาก Website และฝ่ายจัดการของ Inventech, และ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า (DBD)

2.5.2 โครงสร้างการถือหุ้นใน Inventech มีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นปัจจุบัน

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท เอ.ไพรม์ วิชั่น จำกัด	196,077	99.9998
2	นายจิติ เกียรติศิริ	1	0.0001
	รวม	196,078	100.00

ที่มา: สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น (บอจ.5) ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังเข้าทำรายการฯ¹²

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัทฯ	196,077	99.9998
2	นายวงศ์วิวัฒน์ เหมะ	1	0.0001
	รวม	196,078	100.00

2.5.3 รายชื่อคณะกรรมการใน Inventech มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อกรรมการปัจจุบัน

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1	นางสาว วรฎ อากาศวิภาต	กรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้
2	นาย ณัฐวัฒน์ ประสพอารยา	กรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้

ที่มา: หนังสือรับรองบริษัท เมื่อวันที่ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

หมายเหตุ: นางสาววรฎ อากาศวิภาตหรือ นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

รายชื่อกรรมการภายหลังการเข้าทำรายการฯ

ภายหลังการเข้าลงทุน บริษัทจะแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทจำนวน 2 ท่าน เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ Inventech และกรรมการที่แต่งตั้งโดยผู้ขายจำนวน 1 ท่าน รวมทั้งสิ้น 3 ท่าน โดยคณะกรรมการประกอบด้วย

¹² หมายเหตุ ภายหลังบริษัทเข้าลงทุนใน Inventech บริษัทจะถือหุ้นใน Inventech ในอัตราร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ Inventech ซึ่งส่งผลให้ Inventech มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และผู้ขายจะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยขายหุ้น Inventech อีกจำนวน 1 หุ้นให้แก่ นายวงศ์วิวัฒน์ เหมะ

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1	นาย วงศ์วิวัฒน์ เหมะ	กรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้
2	นาย ธิติ ศิริไพโรจน์	กรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้
3	นางสาว วรวิฏ์ อากาศวิภาต	กรรมการซึ่งลงชื่อผูกพันบริษัทได้

หมายเหตุ: กรรมการผู้มีอำนาจลงนามจะต้องลงนามร่วมกันจำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายวงศ์วิวัฒน์ เหมะ หรือ นายธิติ ศิริไพโรจน์ และนางสาววรวิฏ์ อากาศวิภาต

2.5.4 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

Inventech ก่อตั้งเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2537 เป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนาระบบงานองค์กรและการให้บริการระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM/EGM) และมีการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เป็นจำนวนมาก โดยได้รับความไว้วางใจจากลูกค้ากว่า 300 รายในปัจจุบัน ซึ่งลูกค้าส่วนใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียนและลูกค้าองค์กร สะท้อนถึงมาตรฐานการให้บริการและความน่าเชื่อถือในระดับสูง

ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
2537	จดทะเบียนบริษัทและเริ่มต้นธุรกิจซอฟต์แวร์รับจ้างพัฒนา (Custom Software Development) และระบบสารสนเทศสำหรับองค์กรเอกชน
2548	Inventech ให้คำปรึกษาและพัฒนาระบบซอฟต์แวร์ให้กับบริษัทชั้นนำต่าง ๆ ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์
2551	ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบ Physical ในนามศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (TSD)
2558	ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นภายใต้ชื่อ AGM-iServ ในนามบริษัท Inventech Systems พร้อมบริการในการจัดประชุมแบบครบวงจร (One-stop service)
2562	พัฒนาระบบ Agnes System และเริ่มทำตลาดกับกลุ่มบริษัทจดทะเบียน
2563	เสริมฟังก์ชันระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้น เข้าสู่รูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (ออนไลน์) อย่างเต็มรูปแบบ พร้อมให้บริการที่ครบ จบในที่เดียว
2566	ให้บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website) และระบบจัดประชุมสัมมนา

ที่มา: Website ของ Inventech

2.5.5 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบัน Inventech เป็นผู้ดำเนินการเป็นผู้ให้บริการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (AGM) และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (EGM) และประชุมผู้ถือหุ้นอื่น ๆ นอกจากนี้ยังประกอบธุรกิจการให้บริการเสริมอื่นๆ ได้แก่ บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website), ระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System), ระบบประชุมนิติบุคคลอาคารชุด-หมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect), บริการจัดประชุมสัมมนา (i-Connect) และ ระบบบริหารจัดการประชุมบอร์ด (Convene) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงสร้างรายได้ของ Inventech

โครงสร้างรายได้	31-ธ.ค.-65		31-ธ.ค.-66		31-ธ.ค.-67		30-ก.ย.-68 ¹³	
	(ตรวจสอบ)		(ตรวจสอบ)		(ตรวจสอบ)			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1) รายได้จากการจัดประชุมแบ่งตามรูปแบบงาน								
1.1) รูปแบบออนไลน์ (Online)	36.99	90.97	38.79	82.26	43.44	84.29	44.47	86.41
1.2) รูปแบบออฟไลน์ (Physical)	3.18	7.82	3.55	7.53	4.07	7.90	2.74	5.32
1.3) รูปแบบไฮบริด (Hybrid)	0.34	0.84	3.07	6.51	2.15	4.17	2.55	4.95
รวมรายได้จากการจัดประชุม	40.51	99.62	45.40	96.27	49.67	96.38	49.76	96.69
2) รายได้จากการจัดประชุมแบ่งตามประเภทงาน								
2.1) จัดประชุม AGM	33.77	83.05	37.67	79.88	39.55	76.75	39.34	76.44
2.2) จัดประชุม EGM	4.91	12.07	5.63	11.94	5.85	11.35	5.96	11.58
2.3) จัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทุน	1.83	4.50	2.11	4.47	4.26	8.27	4.46	8.67
รวมรายได้จากการจัดประชุม	40.51	99.62	45.40	96.27	49.67	96.38	49.76	96.69
รายได้บริการอื่นๆ ¹⁴	0.15	0.38	1.76	3.73	1.86	3.62	1.70	3.31
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	40.66	100.00	47.16	100.00	51.53	100.00	51.46	100.00

ที่มา: ข้อมูลจากฝ่ายจัดการของ Inventech

รายละเอียดข้อมูลจำนวนการในการให้บริการย้อนหลัง ปี 2565 ถึง งวด 9 เดือน ปี 2568

รูปแบบบริการของ Inventech	2565	2566	2567	9 เดือน 2568
บริการจัดระบบประชุมผู้ถือหุ้นแบ่งตามประเภทการให้บริการ (หน่วย: จำนวนครั้งที่ให้บริการ)				
1) การจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM)	157	179	217	210
2) การจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (EGM)	46	39	44	32
3) การจัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทรัสต์	33	38	29	38
รวมครั้งที่ให้บริการทั้งหมด	236	256	290	280
บริการอื่นๆ (หน่วย: จำนวนลูกค้าที่ใช้บริการ)				
1) Smile Connect	1	1	4	3
2) IR Website	-	5	9	9
3) Agnes System	2	2	3	6
4) Meeting and seminar solution	-	1	1	2
จำนวนลูกค้าที่ใช้บริการอื่นๆ	3	9	17	20

ที่มา: ข้อมูลจากฝ่ายจัดการของบริษัท

¹³ งบการเงิน ณ สิ้นงวด วันที่ 30 กันยายน 2568 ที่ได้รับจากรายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเพ็ด จำกัด

¹⁴ รายได้บริการอื่นๆ ประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการ 1 ระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและนายทะเบียนหุ้น (Agnes System), 2. บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website), 3. ระบบประชุมติดต่ออาคารชุด-หมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect) และ 4. บริการจัดประชุมสัมมนา (i-connect) และประชุมบอร์ด (convene)

ในช่วงปี 2565 – 2567 ที่ผ่านมา บริษัทมีจำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จาก 236 ครั้งในปี 2565 เป็น 290 ครั้งในปี 2567 โดยจำนวนการให้บริการส่วนใหญ่มาจากการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM) ซึ่งสะท้อนถึงฐานลูกค้าที่มีความต่อเนื่องและความเชื่อมั่นในคุณภาพการให้บริการของ Inventech

อย่างไรก็ตาม ในงวด 9 เดือน ปี 2568 Inventech มีจำนวนการจัดประชุม AGM เท่ากับ 210 ครั้ง ซึ่งปรับลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงปี 2567 สาเหตุหลักเกิดจากข้อจำกัดเชิงปฏิบัติการในการจัดสรรตารางเวลา (lock slot) อันเนื่องมาจากลูกค้าบางรายมีการเปลี่ยนแปลงกำหนดวันประชุม AGM ในระยะเวลาที่กระชั้นชิด ส่งผลให้ตารางการให้บริการของ Inventech ไม่สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้ทั้งหมด ทั้งนี้ ปัจจัยดังกล่าวเป็นเหตุการณ์เฉพาะช่วงเวลา และมีได้สะท้อนถึงการลดลงของความต้องการใช้บริการหรือความสามารถในการแข่งขันของบริษัทแต่อย่างใด

1) ธุรกิจบริการจัดประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร (AGM-EGM Service)

1.1) AGM-iServ: การให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบออนไลน์ (AGM-iServ)

ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นรูปแบบ Physical หรือออนไลน์ ที่ออกแบบมาโดยเฉพาะ เพื่อรองรับการลงทะเบียนและการประชุมทุกรูปแบบ ทั้งมาด้วยตนเอง มอบฉันทะ และรองรับการเข้าไฟล์ e-Proxy ของ TSD ที่ถูกต้องแม่นยำ 100% โดยใช้ระบบที่ทันสมัยและครอบคลุมทุกเงื่อนไขในการจัดประชุมภายใต้สโลแกนที่ว่า “รวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ ตรวจสอบได้” โดยจัดการประชุมในรูปแบบ “ประชุมจริง ณ สถานที่” (Physical meeting) และมี Inventech ดูแลงานทั้งหมดให้ครบวงจร (One-stop service)

ฟีเจอร์ที่สำคัญของ AGM-iServ

- รองรับลงทะเบียนเข้า-ออกประชุมหลายรูปแบบ ทั้งผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง มอบฉันทะ หรือลงทะเบียนผ่านไฟล์ e-Proxy จากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ
- รองรับระบบลงคะแนนเสียงที่ยืดหยุ่น เช่น One Share One Vote และ Cumulative Voting
- ใช้ระบบประมวลผลคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ดและ Mobile Voting ซึ่งช่วยให้นับคะแนนได้อย่างรวดเร็วและแม่นยำ
- รองรับหุ้นหลายประเภท เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หุ้นกู้ หน่วยลงทุน และประเภทอื่น ๆ รวมถึงรองรับผู้มีสิทธิออกเสียงหลายกลุ่ม เช่น กองทุน และ Custodian โดยเฉพาะ
- รองรับการออกรายงานประชุม สำหรับทั้งการลงทะเบียน การโหวต และเอกสารที่เกี่ยวข้อง เช่น รายงานมอบฉันทะ ของกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งช่วยให้บริษัทต่าง ๆ สามารถนำข้อมูลไปใช้ได้ทันที

บริการอื่น ๆ ของ AGM-iServ

- ออกแบบและจัดพิมพ์เอกสารการประชุม
- ให้คำปรึกษาทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
- บริการเจ้าหน้าที่ดำเนินการประชุม (พิธีกร) ทีมออดิโอและเจ้าหน้าที่ควบคุมระบบ
- บริการระบบเสียงและภาพ ในการถ่ายทอดและบันทึกการประชุม
- ระบบตรวจสอบสิทธิ์ผู้เข้าร่วม ลดการใช้ทรัพยากรภายในบริษัทเอง และช่วยให้การประชุมเป็นมืออาชีพมากขึ้น

จุดแข็งของ AGM-iServ

- ดำเนินการได้อย่างรวดเร็ว ถูกต้องแม่นยำ และสามารถตรวจสอบได้
- ช่วยให้การจัดประชุมเป็นไปได้อย่างราบรื่นและถูกต้องตามหลักเกณฑ์

- บริการจากทีมงานมืออาชีพ พร้อมอุปกรณ์ที่ทันสมัย และครบวงจร
- ลดการใช้ทรัพยากรบุคคลในการปฏิบัติงาน
- ส่งเสริมภาพลักษณ์ เพื่อการประชุมที่ดีกว่าเดิม

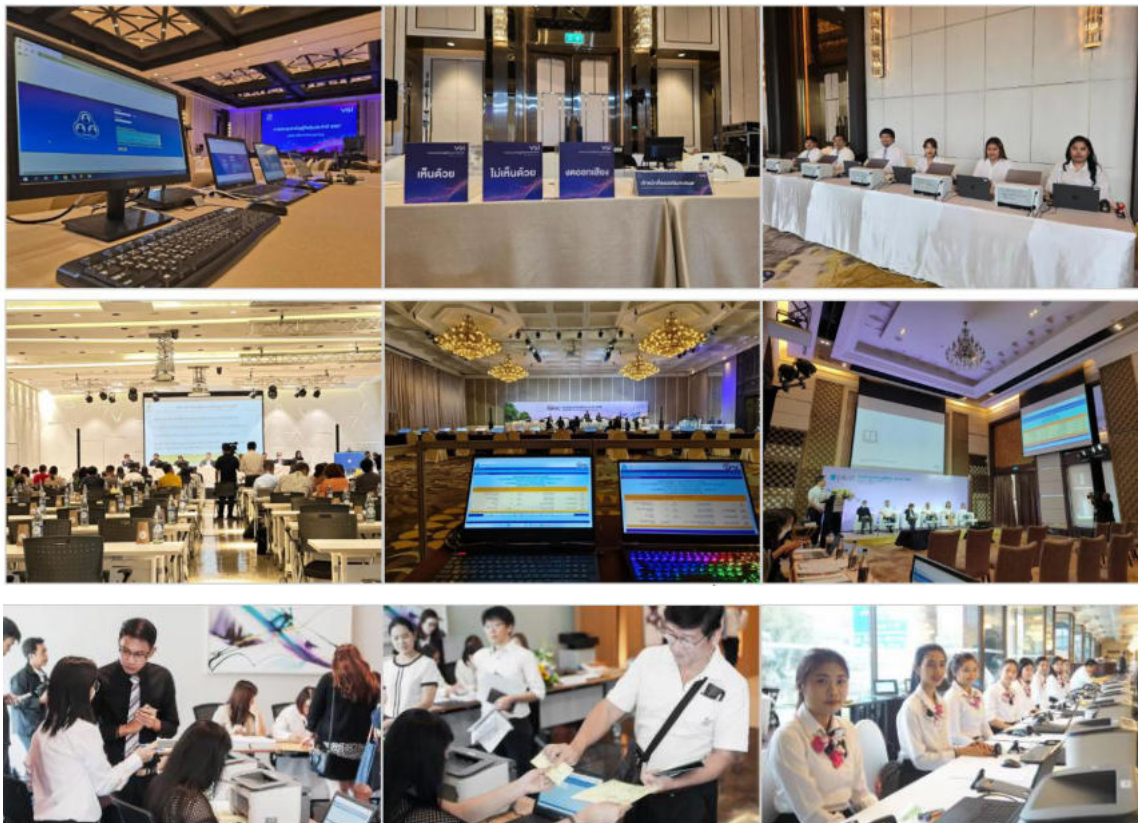
ลักษณะรูปแบบการดำเนินการระบบ AGM-iServ



อัตราค่าบริการเบื้องต้น

- ค่าบริการเริ่มต้น 45,200 บาทต่อครั้ง (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม VAT 7%) โดยเป็นค่าบริการรวมระบบประชุมเจ้าหน้าที่ควบคุมระบบ และอุปกรณ์แล้ว

ตัวอย่างการให้บริการ



1.2) Inventech Connect: การให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบออนไลน์ (e-Meeting)

บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบ Conference Systems ด้วยฟังก์ชันการใช้งานที่ครอบคลุมตั้งแต่การยื่นแบบคำร้องผ่านระบบ e-Request และการลงทะเบียนที่ปลอดภัยด้วย Username และ Password รวมทั้งการส่งคำถาม และการลงคะแนนในที่ประชุมถูกต้องตามมาตรฐานและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ปัจจุบันการประชุมผู้ถือหุ้นออนไลน์ (e-Meeting) กลายเป็นทางเลือกที่บริษัทมหาชนและองค์กรต่าง ๆ หันมาใช้กันมากขึ้น ระบบนี้ช่วยให้การบริหารจัดการประชุมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ รองรับการประชุมออนไลน์ ลงคะแนนแบบเรียลไทม์ และบันทึกการประชุมได้อย่างปลอดภัย โดยบริการ Inventech Connect คือโซลูชันที่ช่วยให้ การจัดประชุมผู้ถือหุ้นออนไลน์เป็นไปอย่างราบรื่น สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และมีฟีเจอร์ครบครัน ลดต้นทุน ลดความผิดพลาด และเพิ่มความสะดวกสบายให้กับผู้ถือหุ้นทุกคน

ฟีเจอร์ที่สำคัญของ Inventech Connect

- รองรับการประชุมทั้งรูปแบบ Physical Online และ Hybrid ลงทะเบียนผู้ถือหุ้นและตรวจสอบสิทธิ์เข้าประชุม
- ระบบโหวตออนไลน์แบบเรียลไทม์ (e-Voting)
- แสดงผลคะแนนโหวตทันที พร้อมสรุปผลการประชุมอัตโนมัติ
- ระบบบันทึกการประชุม ปลอดภัยและตรวจสอบได้

จุดแข็งของบริการ Inventech Connect

- Inventech Connect ออกแบบมาให้สอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรองรับทุกความต้องการของบริษัทมหาชน
- ใช้งานง่าย ไม่ต้องมีพื้นฐานเทคนิคระบบรองรับการใช้งานบน ทุกอุปกรณ์ ไม่ว่าจะเป็น คอมพิวเตอร์ สมาร์ทโฟน หรือแท็บเล็ต
- ปลอดภัยสูงสุด รองรับมาตรฐานสากลข้อมูลของผู้ถือหุ้นและการประชุมได้รับการเข้ารหัส และป้องกันการเข้าถึงโดยไม่ได้รับอนุญาต
- ลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการประชุมไม่ต้องกังวลเรื่องค่าใช้จ่ายในการจัดประชุม ลดค่าเอกสาร และเพิ่มความแม่นยำในการลงคะแนนเสียง

บริการ Inventech-Connect ได้รับการรับรองมาตรฐานระดับสากล

- ISO 27001:2022: มาตรฐานสากลด้านระบบบริหารความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ (Information Security Management System: ISMS) ซึ่ง Inventech มีระบบดูแลความปลอดภัยข้อมูลครบตามมาตรฐานสากล เช่น การควบคุมสิทธิ์ข้อมูล การป้องกันภัยคุกคาม การจัดการเหตุการณ์ด้านความปลอดภัย แสดงให้เห็นว่าระบบการประชุมผู้ถือหุ้น AGM และ EGM ระบบ Proxy และระบบ e-Voting มีมาตรฐานความปลอดภัยสูง
- ETDA: หนังสือรับรองผู้ให้บริการธุรกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ออกโดยสำนักพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ กระทรวงดิจิทัล ซึ่งเป็นข้อบังคับสำคัญสำหรับบริษัทที่ใช้บริการระบบประชุมออนไลน์ หรือการโหวตอิเล็กทรอนิกส์ ครอบคลุมการให้บริการระบบประชุมออนไลน์ ระบบลงคะแนน และระบบ Proxy

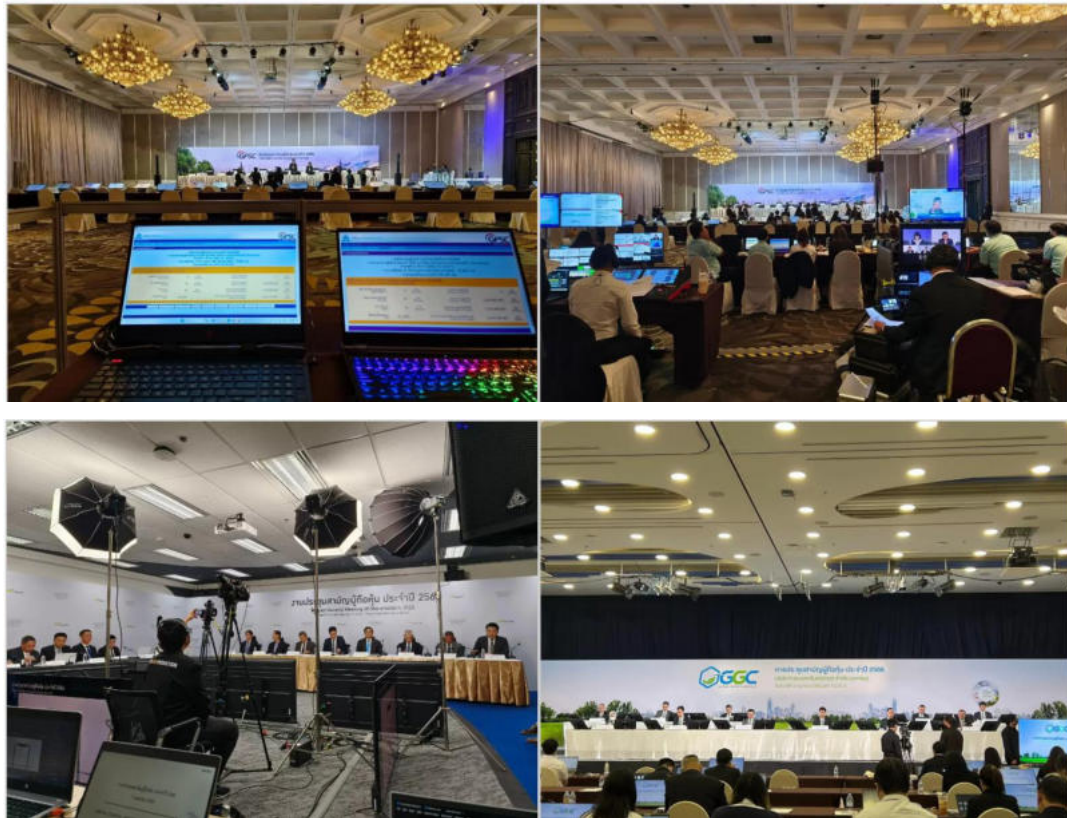
ลักษณะการดำเนินการระบบ Inventech Connect



อัตราค่าบริการเบื้องต้น

- ค่าบริการเริ่มต้น 63,200 บาทต่อครั้ง (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม VAT 7%) โดยเป็นค่าบริการรวมระบบประชุมเจ้าหน้าที่ควบคุมระบบ และอุปกรณ์แล้ว

ตัวอย่างการให้บริการ



1.3) ระบบการประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบไฮบริด (Hybrid)

ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นรูปแบบไฮบริด (Hybrid) โดยผสมผสานระหว่างการประชุมแบบออนไลน์และออฟไลน์ พร้อมกันอย่างครบวงจร เพื่อให้ผู้เข้าร่วมสามารถเข้าร่วมได้อย่างเท่าเทียมและสะดวกสบาย ไม่ว่าจะอยู่ที่ใดก็ตาม ในทุกขั้นตอนการประชุม ตั้งแต่การลงทะเบียน ลงคะแนน การถามคำถามในที่ประชุม ไปจนถึงการสรุปผลการประชุมที่รวดเร็ว ถูกต้องแม่นยำ

ฟีเจอร์ที่สำคัญของระบบการประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบไฮบริด (Hybrid)

- รองรับการลงทะเบียนทุกรูปแบบ สำหรับทั้งผู้ถือหุ้น ผู้มอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงรองรับการนำเข้า e-Proxy จากศูนย์ฝากหลักทรัพย์
- ระบบประมวลผลคะแนนเสียง (Voting) ที่ทันสมัย รองรับการนับคะแนนด้วยสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และการโหวต “One Share One Vote” หรือ “Cumulative Voting” ตามเงื่อนไขบริษัท
- ประมวลผลคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ด และ Mobile Voting สำหรับการลงคะแนนในที่ประชุมจริง และระบบ e-Voting สำหรับผู้เข้าร่วมออนไลน์ เพื่อให้การนับคะแนนเป็นไปอย่างรวดเร็ว ถูกต้อง และตรวจสอบได้

- รองรับผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายบุคคล นักลงทุนสถาบัน กองทุน หรือ Custodian และครอบคลุมหุ้นหลายประเภท เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หน่วยลงทุน หุ้นกู้ เป็นต้น
- รองรับการใช้งานแบบหลายแพลตฟอร์ม และหลายภาษา
- บริการเสริม (One-Stop Service) ให้บริการสนับสนุนครบวงจร อาทิเช่น การจัดเตรียมสถานที่, การจัดเตรียมอุปกรณ์ภาพและเสียง, การถ่ายทอดและบันทึกการประชุม, รวมไปถึงการออกแบบและจัดพิมพ์เอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประชุม เช่น หนังสือเชิญประชุม วาระการประชุม เอกสารแจกสำหรับผู้ถือหุ้น และการให้บริการเลขานุการบริษัท ที่ปรึกษากฎหมาย และเจ้าหน้าที่ผู้ดำเนินการประชุม เพื่ออำนวยความสะดวกให้ครบถ้วนตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

จุดแข็งของบริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบไฮบริด (Hybrid)

- ช่วยให้ผู้ถือหุ้นทุกคน ไม่ว่าจะอยู่ในประเทศหรือต่างประเทศ มีโอกาสเข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงได้อย่างโปร่งใสและเท่าเทียม
- ลดภาระด้านทรัพยากรของบริษัท ทั้งด้านสถานที่ บุคลากร เอกสาร ในกรณีที่ต้องครั้งมีผู้ถือหุ้นจำนวนมากหรือกระจายอยู่หลายพื้นที่
- เพิ่มความน่าเชื่อถือและความโปร่งใสของกระบวนการประชุม ทั้งระบบการลงคะแนน นับคะแนน และรายงานผลเป็นระบบดิจิทัล สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้ ลดข้อผิดพลาดจากการจัดทำเอง

ลักษณะการดำเนินการระบบประชุมผู้ถือหุ้น รูปแบบไฮบริด (Hybrid)



อัตราค่าบริการเบื้องต้น

- ค่าบริการเริ่มต้น 74,600 บาทต่อครั้ง (ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม VAT 7%) โดยเป็นค่าบริการรวมระบบประชุมเจ้าหน้าที่ควบคุมระบบ และอุปกรณ์แล้ว

ตัวอย่างการให้บริการ



2) บริการด้านอื่นๆ

2.1) ระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System)

ด้วยฟังก์ชันงานที่ครอบคลุมงานทะเบียนที่สามารถจัดเก็บข้อมูลต่าง ๆ ได้อย่างเป็นหมวดหมู่ ทั้งข้อมูลบริษัท ข้อมูลบุคคล ข้อมูลผู้ถือหุ้น รวมถึงข้อมูลความเคลื่อนไหวต่าง ๆ ของการเพิ่มทุนหรือลดทุน การโอนหุ้น การประชุมผู้ถือหุ้น โดยช่วยลดขั้นตอนการทำงานที่ซ้ำซ้อน สามารถเข้าถึงข้อมูลที่ต้องการได้สะดวกและรวดเร็ว

2.2) บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website)

บริการสำหรับบริษัทจดทะเบียน เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัท ผ่านช่องทางเว็บไซต์ให้แก่นักลงทุนทั่วไปหรือผู้ถือหุ้น รับทราบข่าวสารต่าง ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดด้วยระบบ Auto Update ที่จะช่วยให้บริษัทจดทะเบียนทำงานได้ง่ายและสะดวกขึ้น

2.3) บริการจัดประชุมสัมมนา (i-Connect)

ให้บริการจัดประชุมสัมมนาแบบครบวงจร ด้วยโซลูชันสำหรับจัดประชุมสัมมนาที่มีให้เลือกสรรทุกรูปแบบ ที่ตอบโจทย์ทุกความต้องการในการจัดประชุม ด้วยบริการและระบบที่มีมาตรฐานระดับสากล

2.4) ระบบประชุมนิติบุคคลอาคารชุด-หมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect)

ให้บริการระบบประชุมนิติบุคคลอาคารชุด-หมู่บ้านจัดสรรที่รองรับการจัดประชุมทุกรูปแบบ ได้แก่ Physical, Online, Hybrid ด้วยระบบที่มีมาตรฐานและครอบคลุมทุกฟังก์ชันของงานประชุม ตั้งแต่การลงทะเบียน การประมวลผลนับคะแนน จนถึงการออกรายงานสรุปผลการประชุม เพื่อส่งกรมที่ดิน

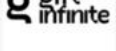
2.5) ระบบบริหารจัดการการประชุมบอร์ด (Convene)

เป็นเครื่องมือที่ช่วยให้การประชุมบอร์ดมีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพตั้งแต่ขั้นตอนการเตรียมการจนการประชุมเสร็จสิ้น ด้วยมาตรฐานความปลอดภัยขั้นสูงสุดที่ให้บริการครอบคลุมทั่วโลก ทำให้ลูกค้ามั่นใจได้ถึงความปลอดภัยและการรักษาความลับต่าง ๆ ในการประชุม

รายละเอียดข้อมูลลูกค้าของ Inventech ในปัจจุบัน

โดย Inventech มีกลุ่มลูกค้าหลักเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ชั้นนำมากมายในหลากหลายอุตสาหกรรม โดยปัจจุบันมีลูกค้ากว่า 300 บริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดตัวอย่างกลุ่มลูกค้าดังต่อไปนี้

กลุ่มลูกค้า	ลูกค้า
กลุ่มทรัพยากร	
กลุ่มธุรกิจการเงิน	
กลุ่มบริการ	

กลุ่มลูกค้า	ลูกค้า							
กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง								
								
								
								
								
กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร								
								
กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม								
								
กลุ่มเทคโนโลยี								
								
กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค								
บริษัทอื่น ๆ								
								

ข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินเฉพาะกิจการของ Inventech สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 – 2567 ที่ผ่านการตรวจสอบจากบริษัท ทิทิ อินเทอร์เน็ตซันแนล ออดิท จำกัด และงวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ที่เป็นงบภายในจากฝ่ายจัดการของ Inventech มีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

งบกำไรขาดทุน	12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน 2568 ¹⁵	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้								
รายได้จากการจัดประชุม	40.51	99.95	45.40	96.28	49.67	96.38	49.76	96.69
รายได้จากการให้บริการอื่นๆ	0.02	0.05	1.76	3.72	1.86	3.62	1.70	3.31
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	40.53	100.00	47.16	100.00	51.53	100.00	51.46	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย ¹⁶								
ต้นทุน	(23.73)	(58.55)	(28.47)	(60.37)	(30.72)	(59.61)	(29.33)	(56.98)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.16)	(0.39)	(0.11)	(0.23)	(0.28)	(0.55)	(0.09)	(0.17)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(11.60)	(28.61)	(9.20)	(19.50)	(10.91)	(21.18)	(8.15)	(15.83)
รายได้อื่น	0.14	0.34	0.24	0.51	0.66	1.28	0.49	0.96
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	5.18	12.79	9.62	20.40	10.28	19.94	14.39	27.97
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(1.56)	(3.86)	(2.09)	(4.44)	(2.25)	(4.36)	(2.88)	(5.59)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	3.62	8.93	7.53	15.97	8.03	15.58	11.52	22.38

¹⁶⁾ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีการจัดสรรหมวดหมู่ค่าใช้จ่ายพนักงานแบ่งออกเป็น พนักงานฝ่ายปฏิบัติการ (บันทึกเป็นต้นทุน) และ ผู้บริหารและพนักงานส่วนสนับสนุน (บันทึกเป็นค่าใช้จ่าย) เพื่อสะท้อนโครงสร้างค่าใช้จ่ายตามลักษณะการดำเนินงานที่แท้จริง โดยอ้างอิงข้อมูลโครงสร้างพนักงานได้จากฝ่ายจัดการของ Inventech ซึ่งการจัดสรรดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิใดๆ

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17.88	46.25	11.00	25.41	8.53	17.28
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1.31	3.39	2.01	4.63	3.49	7.08
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	0.00	0.00	0.01	0.01	0.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	19.20	49.64	13.01	30.05	12.03	24.37
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากประจำ	10.02	25.91	15.02	34.68	23.02	46.63
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กรรมการบริษัท ¹⁷	7.93	20.50	13.33	30.78	12.60	25.52
อุปกรณ์	0.89	2.30	1.31	3.02	1.10	2.23
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ¹⁸	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.63	1.64	0.63	1.46	0.61	1.24
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	19.47	50.36	30.29	69.95	37.33	75.63
รวมสินทรัพย์	38.67	100.00	43.31	100.00	49.36	100.00
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	3.72	9.62	3.23	7.46	3.93	7.95
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.29	0.74	0.76	1.77	0.86	1.75
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4.01	10.37	3.99	9.22	4.79	9.70
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	1.07	2.76	1.19	2.75	1.42	2.88
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1.07	2.76	1.19	2.75	1.42	2.88
รวมหนี้สิน	5.08	13.13	5.18	11.97	6.21	12.58
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	10.00	25.86	10.00	23.09	10.00	20.26
ทุนที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว	10.00	25.86	10.00	23.09	10.00	20.26

¹⁷ รายการเงินให้กู้ยืมระยะยาว เป็นรายการเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการบริษัท 2 ท่าน ได้แก่ 1. นางสาววัฏฏ์ อากาศวิภาต และ 2. นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา โดยมีเงื่อนไขอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.25 ต่อปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม เงินให้กู้ยืมกรรมการจำนวนคงเหลือทั้งหมด ผู้ขายจะต้องดำเนินการให้กรรมการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดแก่ inventech ซึ่งถูกระบุเป็นเงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขาย

¹⁸ รายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิจำนวน 3,672.6 บาท, 1,096.8 และ 10.00 บาท สำหรับงวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ถึง 2567 ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทเป้าหมายจัดทำแบบการประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (NPAEs) ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายทางบัญชีในการรับรู้รายการที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาซอฟต์แวร์เป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนในงวดที่เกิดขึ้น แทนการบันทึกเป็นรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ส่งผลให้มูลค่าซอฟต์แวร์ที่พัฒนาขึ้นส่วนใหญ่ไม่สะท้อนในรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทั้งนี้บริษัทและผู้ขายจะจัดทำงบการเงิน ณ วันที่การทำรายการเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่แท้จริงของ Inventech ภายหลังจากวันที่การทำรายการเสร็จสมบูรณ์ต่อไป

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว	1.00	2.59	1.00	2.31	1.00	2.03
ยังไม่ได้จัดสรร	22.59	58.42	27.12	62.63	32.15	65.13
รวมส่วนของผูถือหุ้น	33.59	86.87	38.12	88.03	43.15	87.42
รวมหนี้สินและส่วนของผูถือหุ้น	38.67	100.00	43.31	100.00	49.36	100.00

ที่มา: ข้อมูลงบการเงินจากบริษัทที่ตรวจสอบแล้ว

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	2567
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	5.51	6.94	7.56
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(5.65)	(10.82)	(7.04)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(1.00)	(3.00)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(1.14)	(6.88)	0.52
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	19.03	17.88	11.00
เงินสดเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(3.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	17.88	11.00	8.53

2.5.7 อธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

รายได้ ต้นทุนและค่าใช้จ่าย ปี 2566 – 2567 และงวด 9 เดือน ปี 2568

หน่วย: ล้านบาท	2565A	2566A	2567A	9M2568A
รายได้จากการดำเนินงาน				
รายได้จัดประชุม AGM	33.77	37.67	39.55	39.34
รายได้จัดประชุม EGM	4.91	5.63	5.85	5.96
รายได้จัดประชุมผูถือหุ้นกู้และกองทุน	1.83	2.11	4.26	4.46
รวมรายได้จากการจัดประชุม	40.51	45.40	49.67	49.76
รวมรายได้อื่นๆ	0.02	1.76	1.86	1.70
รายได้จากการดำเนินงาน	40.53	47.16	51.53	51.46
อัตรการเติบโตรายได้จากการดำเนินงาน (% ต่อปี)	+32.54%	+16.36%	+9.27%	-

- จากตารางด้านบน เมื่อพิจารณาอัตราเติบโตของรายได้จากการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่ปี 2565 ถึง ปี 2567 พบว่า เติบโตขึ้นจากจำนวน 40.53 ล้านบาท ในปี 2565 เป็น 51.53 ล้านบาท ในปี 2567 ซึ่งคิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 9.27 ถึง 16.36 ต่อปี ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้จากการจัดประชุมผูถือหุ้น โดยมีสัดส่วนรายได้เพิ่มจากจำนวนครั้งในการจัดประชุมที่เพิ่มขึ้น ตามจำนวนลูกค้าที่มาใช้บริการกับทาง Inventech ที่เพิ่มขึ้นจากกลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียน โดยมีลูกค้าเพิ่มจาก 236 รายเป็น 290 ราย

- รายได้จากการให้บริการอื่น ๆ เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ปี 2566 เป็นต้นมา เริ่มมีรับรู้รายได้จากบริการอื่นนอกเหนือจากรายได้จากการจัดประชุมผู้ถือหุ้น จากการที่ Inventech มีการเปิดให้บริการผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง เช่น Smile Connect, IR Website, Agnes System และการจัดสัมมนา เป็นต้น
- ในส่วนของผลประกอบการงวด 9 เดือน ปี 2568 มีที่มาจากงบภายในของ Inventech มีสัดส่วนรายได้เท่ากับ 51.46 ล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้หลักส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้นจำนวน 49.76 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการอื่นๆ จำนวน 1.70 ล้านบาท ซึ่งเกือบเท่ากับรายได้ของปี 2567 ทั้งปี

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

รายการ	2565		2566		2567		9 เดือน ปี 2568	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขายและบริการ								
ต้นทุน								
ต้นทุนให้บริการ	(16.78)	(41.41)	(17.91)	(37.97)	(17.65)	(34.24)	(17.43)	(33.86)
ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ	(6.95)	(17.14)	(10.57)	(22.40)	(13.07)	(25.36)	(11.90)	(23.12)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร								
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.16)	(0.39)	(0.11)	(0.23)	(0.28)	(0.55)	(0.09)	(0.17)
ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงาน	(6.07)	(14.99)	(4.74)	(10.05)	(5.21)	(10.10)	(4.28)	(8.31)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.22)	(12.88)	(4.06)	(8.60)	(5.30)	(10.29)	(3.57)	(6.93)
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	(0.30)	(0.74)	(0.40)	(0.85)	(0.40)	(0.78)	(0.30)	(0.59)
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	(35.48)	(87.55)	(37.78)	(80.11)	(41.91)	(81.33)	(37.56)	(72.99)

- ในปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่อรายได้ค่อนข้างคงที่เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 ที่ผ่านมา โดยมีอัตราส่วนอยู่ที่ระหว่าง ร้อยละ 80.11 จนถึง 81.33 โดยต้นทุนและค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ หลักๆ ประกอบไปด้วย
 - ต้นทุนให้บริการ ประกอบไปด้วยรายการหลักๆ คือ 1.) ค่าจ้างผู้ให้บริการภายนอก (Vendor)¹⁹, 2.) ค่าเช่าอุปกรณ์, 3.) ค่าใช้จ่ายพนักงาน Outsource เป็นต้น โดยอัตราต้นทุนให้บริการต่อรายได้จากการดำเนินงาน ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 37.97 ในปี 2566 เป็น ร้อยละ 34.24 ในปี 2567 อันเนื่องมาจาก
 - ก.) การปรับรูปแบบการจ้างงาน Outsource โดยใช้การจ้างแบบเหมา (เสนอการจ้างงานแบบแพ็คเกจ จำนวนหลายงานต่อพนักงาน 1 คน เพื่อลดต้นทุนต่องาน) อีกทั้งบริษัทยังมีการเพิ่มสัดส่วนการจ้างพนักงาน Outsource ที่มีทักษะในระดับพื้นฐานสำหรับงานปฏิบัติการทั่วไป อาทิ เช่น เจ้าหน้าที่ลงทะเบียน เจ้าหน้าที่คอลเซ็นเตอร์ และเจ้าหน้าที่สนับสนุนทั่วไป เป็นต้น เพื่อลดต้นทุนการดำเนินงานลง ทั้งนี้ พนักงาน Outsource ดังกล่าวจะอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและควบคุมคุณภาพการทำงานโดยพนักงานฝ่ายปฏิบัติการของ Inventech ส่งผลให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนบุคลากรได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยไม่กระทบต่อคุณภาพการให้บริการ
 - ข.) การปรับลักษณะการเช่าอุปกรณ์จากการเช่าเป็นรายครั้ง เป็นการเช่าระยะยาวมากขึ้น (ประมาณ 3-5 เดือน) และการนำอุปกรณ์ที่พนักงานฝ่ายปฏิบัติการเช่าใช้อยู่แล้วไปใช้ในการให้บริการงานภาคสนาม ส่งผลให้บริษัทลดความจำเป็นในการเช่าอุปกรณ์เพิ่มเติมเป็นรายครั้งสำหรับแต่ละงาน รวมถึงช่วยลดค่าขนส่งอุปกรณ์ เนื่องจากอุปกรณ์

¹⁹ ค่าจ้างผู้ให้บริการภายนอก (Vendor) เป็นค่าใช้จ่ายสำหรับการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นรวมไปถึงการจัดประชุมต่างๆ โดยเป็นผู้ให้บริการในด้านออกแบบและผลิตสื่อภาพ เสียง และกราฟิกต่างๆ เพื่อใช้ในกระบวนการผลิตและถ่ายทอดสด (Live Production) สำหรับงานประชุมผู้ถือหุ้นออนไลน์รวมไปถึงงานประชุมออนไลน์ต่างๆ เป็นต้น

- ดังกล่าวเดินทางไปพร้อมกับพนักงานซึ่งต้องเดินทางไปปฏิบัติงานอยู่แล้ว ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหาร
ต้นทุนการให้บริการโดยรวม
- ค.) การปรับรูปแบบการเช่าระบบ License โดยบริษัทได้ปรับลดการใช้ระบบการประชุมออนไลน์จากเดิมที่ใช้ทั้ง
Zoom และ Webex ให้เหลือเพียงการใช้ระบบ Zoom เพียงระบบเดียว เพื่อขจัดความซ้ำซ้อนของค่าใช้จ่ายด้าน
License และเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการระบบ ทั้งนี้ Zoom เป็นระบบที่สามารถรองรับรูปแบบการ
ให้บริการของบริษัทได้อย่างครบถ้วน ส่งผลให้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้นโดยไม่กระทบต่อคุณภาพและ
ความต่อเนื่องในการให้บริการ
- อัตราค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการต่อรายได้จากการดำเนินงาน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 22.40 ในปี 2566 เป็น
ร้อยละ 25.36 ในปี 2567 สาเหตุหลักเกิดจากการที่ Inventech มีการว่าจ้างบุคลากรฝ่ายปฏิบัติการเพิ่มเติมมากขึ้น
เพื่อเตรียมความพร้อมรองรับการดำเนินงานและขยายธุรกิจในอนาคตได้อย่างทันทั่วทั้งที่ โดยพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ
ประกอบไปด้วยทีมพัฒนาระบบซอฟต์แวร์และทีมดำเนินการ โดยทำหน้าที่ในการพัฒนาโปรแกรมต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง
ระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมไปถึงเป็นแกนหลักในการบริหารจัดการงานประชุม โดยมีหน้าที่ควบคุมกำกับดูแล
พนักงาน Outsource ในการปฏิบัติงานเพื่อรักษาคุณภาพงานในการให้บริการแก่ลูกค้า
 - อัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 0.55 ในปี 2567 โดยเพิ่มขึ้นมาจากปี 2566 ซึ่งอยู่ที่
ร้อยละ 0.23 โดยความแตกต่างดังกล่าวไม่ถือว่ามีความสำคัญ
 - อัตราค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงานส่วนสนับสนุนต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 10.10 ในปี 2567 โดยมี
สัดส่วนใกล้เคียงกับปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 10.05
 - อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากการดำเนินงาน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.60 ในปี 2566 เป็น ร้อยละ
10.29 ในปี 2567 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงานปรับตัวสูงขึ้นตามจำนวนพนักงานที่มี
การว่าจ้างเพิ่มขึ้น โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นรายการค่าใช้จ่ายคงที่และค่าใช้จ่ายแปรผันตามจำนวน
พนักงาน โดยประกอบไปด้วย ค่าสาธารณูปโภค, ค่าเช่าสำนักงานและค่าบริการส่วนกลาง, ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และ
สวัสดิการพนักงาน, ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นต้น
 - อัตราค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายอยู่ที่ร้อยละ 0.78 ในปี 2567 โดยมีสัดส่วนใกล้เคียงกับปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 0.85

กำไร

- กำไรปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อรายได้จากการดำเนินงานค่อนข้างคงที่ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 ที่
ผ่านมา โดยมีอัตราส่วนอยู่ที่ระหว่าง ร้อยละ 20.40 จนถึงร้อยละ 19.94 อันเนื่องมาจาก Inventech สามารถควบคุมต้นทุน
และค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในส่วนของอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 15.58 ในปี 2567
โดยมีสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 15.97
- กำไรก่อนภาษีเงินได้ งวด 9 เดือน ปี 2568 อ้างอิงจากงบการเงินที่จัดทำโดยผู้บริหารที่ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบ โดยบริษัทมี
อัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นร้อยละ 27.97 ของรายได้จากการดำเนินงาน ซึ่งอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับช่วงปี 2566 ถึง
2567 สาเหตุหลักเนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจของ Inventech เป็นธุรกิจที่มีลักษณะตามฤดูกาล โดยรายได้หลักมา
จากการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM) ซึ่งส่วนใหญ่มีการรับรู้รายได้ไปแล้วในช่วงครึ่งปีแรกของทุกปี ขณะที่ค่าใช้จ่ายคงที่
หลักของบริษัท อาทิ ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ รวมถึงผู้บริหารและพนักงานส่วนสนับสนุน เป็นค่าใช้จ่ายที่รับรู้ตลอดทั้ง
ปีและยังไม่ได้รับรู้ครบถ้วนในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2568 ส่งผลให้อัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้ ในงวด 9 เดือน ปี 2568 อยู่ใน
ระดับสูงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้เต็มปี

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 Inventech มีสินทรัพย์รวมจำนวน 43.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นจำนวน 4.64 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับจำนวน 38.67 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจาก 1.) การเพิ่มขึ้นของจำนวนเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 5.40 ล้านบาท และ 2.) การลดลงของจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมไปถึงจำนวนเงินฝากประจำรวมจำนวน 1.88 ล้านบาท เป็นต้น
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 Inventech มีสินทรัพย์รวมจำนวน 49.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นจำนวน 6.06 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับจำนวน 43.31 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจาก 1.) การเพิ่มขึ้นของจำนวนเงินฝากประจำจำนวน 8.00 ล้านบาท และ 2.) การลดลงของจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 2.48 ล้านบาท เป็นต้น

หนี้สิน

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 Inventech มีหนี้สินรวมจำนวน 5.18 ล้านบาท มีสัดส่วนใกล้เคียง จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับจำนวน 5.08 ล้านบาท โครงสร้างหนี้สินประกอบไปด้วย 1.) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 3.23 ล้านบาท 2.) ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 1.19 ล้านบาท และ 3.) ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย จำนวน 0.76 ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 Inventech มีหนี้สินรวมจำนวน 6.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นจำนวน 1.03 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับจำนวน 5.18 ล้านบาท เป็นผลมาจาก หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น จากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย เพิ่มขึ้นจำนวน 0.70 ล้านบาท และ 0.10 ล้านบาท ตามลำดับ ในส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียน มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากประมาณการผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.23 ล้านบาท
- โครงสร้างหนี้สินส่วนใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 คือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 3.93 ล้านบาท ซึ่งแบ่งออกเป็นรายการดังนี้ 1.) โบนัสค้างจ่ายพนักงาน จำนวน 2.92 ล้านบาท และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 1.01 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 Inventech มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 38.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นจำนวน 4.53 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับจำนวน 33.59 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากส่วนต่างระหว่างกำไรสุทธิจำนวน 7.53 ล้านบาท และ เงินปันผลจ่ายจำนวน 3.00 ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 Inventech มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 43.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นจำนวน 5.03 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับจำนวน 38.12 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากส่วนต่างระหว่างกำไรสุทธิจำนวน 8.03 ล้านบาท และ เงินปันผลจ่ายจำนวน 3.00 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 Inventech มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือสุทธิ 8.53 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นจำนวน 2.47 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับจำนวน 11.00 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจาก
 - กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 7.56 ล้านบาท
 - กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 7.04 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในเงินฝากประจำที่เพิ่มขึ้น
 - กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปจากการจัดหาเงิน 3.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นทั้งหมด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2565	2566	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.79	3.26	2.51
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	4.79	3.26	2.51
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	4.46	2.76	1.78
วงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle)				
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (ARDOH)	วัน	11.82	15.53	24.75
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (INVDOH)	วัน	N/A	N/A	N/A
ระยะเวลาชำระหนี้ (APDOH)	วัน	38.28	31.19	34.19
ระยะเวลาวงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle)	วัน	(26.47)	(15.66)	(9.45)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน หรือ อัตรากำไร	ร้อยละ	12.79	20.40	19.94
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	8.93	15.97	15.58
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE)	เท่า	10.78	19.75	18.61
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (ROA)	เท่า	9.36	17.39	16.27
อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	เท่า	0.15	0.14	0.14
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ²⁰	เท่า	N/A	N/A	N/A

อัตราส่วนสภาพคล่อง

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) รวมไปถึง อัตราส่วนสภาพคล่องเงินสด (Cash Ratio) มากกว่า 1.00 เท่า โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 12.03 ล้านบาท ประกอบไปด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 8.53 ล้านบาท และ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 3.49 ล้านบาท ในส่วนของหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 4.79 ล้านบาท ประกอบไปด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นรวม 3.93 ล้านบาท และ ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจำนวน 0.86 ล้านบาท

วงจรหมุนเวียนเงินสด

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีระยะเวลาวงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle) อยู่ในระดับที่ดี ติดลบเท่ากับ 9.45 วัน โดยเมื่อเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตพบว่ามี Cash Cycle ติดลบ อย่างต่อเนื่องทุกปี อันเนื่องมาจากมีระยะเวลาการเรียกเก็บเงินลูกค้าที่ค่อนข้างเร็ว เมื่อเปรียบเทียบกับชำระหนี้ซึ่งมีจำนวนวันเฉลี่ยที่สูงกว่า ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นรายการโบนัสค้างจ่ายล่วงหน้า (ซึ่งเป็นการคงค้างสิ้นปีและรอชำระในปีถัดไป) คิดเป็นร้อยละ 74.32 ของจำนวนเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นทั้งหมด ด้วยเหตุนี้จึงทำให้ Cash Cycle ของ Inventech อยู่ในระดับที่ค่อนข้างดี เนื่องจาก Cash Cycle มีค่าติดลบ ส่งผลทำให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องที่แข็งแกร่ง

²⁰ อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ คำนวณจาก กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) หารด้วย ดอกเบี้ยจ่ายและส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

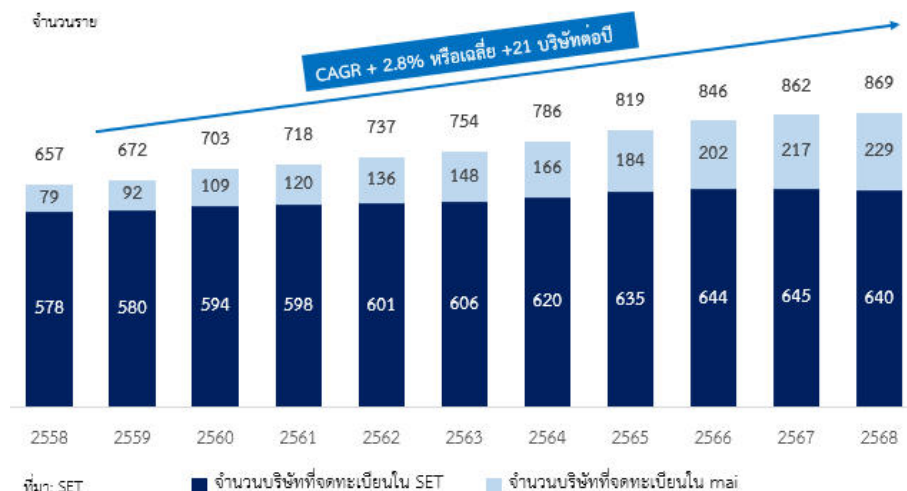
- ในส่วนของกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานต่อรายได้ก่อนหักค่าเสื่อมค่าที่ร้อยละ 19.94 ในปี 2567 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2566 ที่ผ่านมา ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 20.40 อันเนื่องมาจากศักยภาพในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ในปี 2567 มีส่วนของอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 18.61 และอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 16.27 ตามลำดับ ซึ่งมีสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 19.75 และร้อยละ 17.39 ตามลำดับ

อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในช่วงปี 2565 ถึง ปี 2567 อยู่ในระดับที่ต่ำโดยมีค่าอยู่ระหว่าง 0.14 เท่า ถึง 0.38 เท่า โดยมีรายการหนี้สินส่วนใหญ่ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น, การประมาณการผลประโยชน์พนักงาน และ ภาษีเงินได้บุคคลค้างจ่าย โดยไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
- ในส่วน DSCR ของบริษัทนั้น ในช่วงปี 2565 ถึง ปี 2567 ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่มีการระดมเงินกู้ยืมและส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เนื่องจากบริษัทไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ข้อมูลอุตสาหกรรมธุรกิจจัดประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (AGM/EGM)

กราฟแสดงจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET/mai)



ปัจจุบันบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET/mai) ทุกรายมีภาระหน้าที่ต้องจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ส่งผลให้จำนวนบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นปัจจัยพื้นฐานที่กำหนดแนวโน้มธุรกิจให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM โดยตรง

จากข้อมูลจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งในตลาด SET และ mai พบว่า จำนวนบริษัทจดทะเบียนโดยรวมมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดช่วง 10 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2558 จนถึง ปี 2568 โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ประมาณร้อยละ 2.8 หรือเพิ่มขึ้นสุทธิเฉลี่ยประมาณ 21 บริษัทต่อปี ซึ่งสะท้อนถึงการขยายตัวของตลาดทุนไทย ในฐานะแหล่งระดมทุนของภาคธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ

การเติบโตของจำนวนบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่จดทะเบียนใน mai ซึ่งจำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นจาก 79 บริษัทในปี 2558 เป็น 229 บริษัทในปี 2568 หรือคิดเป็น CAGR เท่ากับร้อยละ 11.1 สะท้อนการขยายตัวในกลุ่มของธุรกิจขนาดกลางที่มีการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นจำนวนมาก ขณะที่ในช่วงเวลาเดียวกัน บริษัทที่จดทะเบียนใน SET มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นจาก 578 บริษัทเป็น 640 บริษัท หรือคิดเป็น CAGR เท่ากับร้อยละ 1.0 ส่งผลให้จำนวนบริษัทจดทะเบียนโดยรวมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและมีเสถียรภาพ

การเพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวถือเป็นปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างต่อความต้องการของบริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนทุกรายมีภาระหน้าที่ตามกฎหมายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (AGM และ EGM) รวมถึงมีความจำเป็นต้องใช้ระบบทะเบียนหุ้นและโซลูชันด้านการกำกับดูแลกิจการและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นที่เป็นไปตามมาตรฐานของหน่วยงานกำกับดูแล ซึ่งส่งผลให้ธุรกิจการจัดประชุมผู้ถือหุ้นมีความต้องการอย่างต่อเนื่องสอดคล้องกับจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดที่เพิ่มขึ้นทุกปี

ข้อมูลเปรียบเทียบกับคู่แข่งที่สำคัญของ Inventech

	Inventech	Quidlab	IR Plus	OJ Consulting
ข้อมูลทั่วไป				
ชื่อบริษัท - ไทย	บริษัท อินเวนทเทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัท ควิดแล็บ จำกัด	บริษัท ออนไลน์แอสเซท จำกัด	บริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
ชื่อบริษัท - อังกฤษ	Inventech Systems (Thailand) Co., Ltd.	Quidlab Co., Ltd	Online Asset Co., Ltd	OJ International Co., Ltd
ปีก่อตั้ง	2537	2550	2544	2553
ประสบการณ์	31 ปี	18 ปี	24 ปี	15 ปี
ทุนจดทะเบียน	10,000,000 บาท	4,000,000 บาท	30,000,000 บาท	1,000,000 บาท
ข้อมูลการเงินปี 2567				
รายได้	51,532,307 บาท	43,881,531 บาท	196,876,599 บาท	20,943,098 บาท
กำไรสุทธิ	8,029,768 บาท	9,533,679 บาท	18,284,737 บาท	3,505,149 บาท
สินทรัพย์	49,362,675 บาท	44,333,974 บาท	278,688,843 บาท	34,546,722 บาท
หนี้สิน	6,210,969 บาท	3,367,678 บาท	155,263,025 บาท	3,028,195 บาท
ส่วนของผู้ถือหุ้น	43,151,706 บาท	40,966,295 บาท	123,425,818 บาท	31,518,526 บาท
ข้อมูลธุรกิจ				
ธุรกิจ/การให้บริการ	- ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM และประชุมผู้ถือหุ้นกู้, กองทรัสต์ - บริการด้านอื่นๆ เช่น IR Website, Agnes System, Smile Connect, i-Connect เป็นต้น	- ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM - บริการ Cloud สำหรับ Microsoft Office 365 - ให้บริการด้าน IT ครบวงจร เช่น บริการโครงสร้างพื้นฐาน Wi-Fi, บริการโครงสร้างพื้นฐานดาต้าเซ็นเตอร์, บริการโซลูชันแอนติไวรัส	- ให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM - บริการที่ปรึกษาประชาสัมพันธ์งานกิจกรรมต่าง ๆ สำหรับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (IPO Service) - บริการงานนักลงทุนสัมพันธ์ ได้แก่ ให้คำ	- ที่ปรึกษาการจัดประชุมผู้ถือหุ้น - บริการเสริมสำหรับการจัดประชุมต่างๆ - ออกแบบรายงานประจำปี - พิมพ์เอกสารผู้ถือหุ้น - แปลเอกสารผู้ถือหุ้น

	Inventech	Quidlab	IR Plus	OJ Consulting
			ปรึกษานักลงทุน สัมพันธ์, บริการงาน เว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์, ให้บริการจัดทำวิดีโอเพื่อ นำเสนอข้อมูลบริษัท	
มาตรฐานและการ รับรอง	- มาตรฐานจากสำนักงาน พัฒนาธุรกรรมทาง อิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) - มาตรฐานความมั่นคง ปลอดภัยสารสนเทศ ISO27001:2002	- มาตรฐานจากสำนักงาน พัฒนาธุรกรรมทาง อิเล็กทรอนิกส์ (ETDA)	- มาตรฐานจากสำนักงาน พัฒนาธุรกรรมทาง อิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) - มาตรฐานความมั่นคง ปลอดภัยสารสนเทศ ISO27001:2002	- N/A
ลูกค้า				
จำนวนลูกค้าทั้งหมด	~300 ราย	~125 ราย	17,145 ราย	N/A
จำนวนลูกค้าที่จด ทะเบียนในตลาด หลักทรัพย์ (SET/mai)	~220 ราย	N/A	92 ราย	N/A
ตัวอย่างลูกค้า	ตามภาพประกอบในข้อมูล Part ลูกค้าของ Inventech ในปัจจุบัน			

	Inventech	Quidlab	IR Plus	OJ Consulting
		                       	                	

	Inventech	Quidlab	IR Plus	OJ Consulting
		   	             	

ที่มา: 1.) ข้อมูลทั่วไปมีแหล่งที่มาจาก เว็บไซต์ของบริษัทคู่แข่ง และ 2.) งบการเงินของบริษัทคู่แข่งมีแหล่งที่มาจาก กรมพัฒนาธุรกิจการค้า

2.6. มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

รายละเอียดเข้าทำรายการฯ และวิธีการชำระค่าตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำรายการซื้อขายหุ้นของ Inventech จำนวนรวมไม่เกิน 196,078 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 100.0 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ชำระแล้ว โดยมีมูลค่าการเข้าทำรายการเท่ากับ (1) ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทเป้าหมายจำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00 ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมซื้อขายหุ้นให้กับผู้ขาย โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารพาณิชย์ของผู้ขายหรือวิธีการอื่นใดตามที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงกัน โดยมีรายละเอียดเงื่อนไขราคาหุ้นและการชำระเงินตามร่างสัญญาซื้อขายหุ้นดังต่อไปนี้

ระยะเวลา (จำนวนวัน)	ราคาหุ้น	วันที่ชำระเงิน
T+3	- ผู้ซื้อตกลงชำระค่าหุ้นใน Inventech เป็นจำนวน 360.00 ล้านบาท - ร้อยละ 80 ของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างใน Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยอ้างอิงเงื่อนไขการคำนวณตามที่กำหนดในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น²¹	บริษัทมีหน้าที่ชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายดังกล่าว ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายซึ่งกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จ หรือ วันอื่นใดตามที่คู่สัญญาดตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร ตามที่ระบุในร่างสัญญาซื้อขาย หมายเหตุ: T หมายถึง วันที่เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายซึ่งกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จ T+3 หมายถึง วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
T+3+(X+3)	ผู้ซื้อตกลงจะชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงค้างใน Inventech ณ วันที่ <u>การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์</u>²² ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเป้าหมาย และคู่สัญญาได้ตกลงร่วมกันในงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ <u>การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว</u> โดยการชำระราคาดังกล่าวจะถูกหักด้วยมูลค่ารายการเงินสดร้อยละ 80 ของเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 (ชำระส่วนต่างของจำนวนเงินสดระหว่างวันที่ <u>การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์</u> และ วันที่ 31 ธันวาคม 2568)	บริษัทตกลงจะชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดดังกล่าวภายใน 3 วัน ภายหลังจากที่ผู้ขายนำส่งงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ <u>การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์</u> หมายเหตุ: X หมายถึง วันที่ผู้ขายนำส่งงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่ <u>การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์</u> โดยผู้ขายมีหน้าที่ส่งมอบงบการเงินของบริษัทเป้าหมายภายใน 45 วัน ภายหลังจากวันที่ <u>การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์</u> ซึ่งเป็นเงื่อนไขข้อตกลงดำเนินการ <u>ภายหลังจากวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์</u>

²¹ เงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 = เงินสด + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

²² เงินสด ณ วันที่ การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ = เงินสด + ลูกหนี้การค้า + รายได้ค้างรับ + ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า + เงินทดลองจ่ายพนักงาน + เงินให้กู้ยืม + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย - เจ้าหนี้การค้า - โบนัสค้างจ่าย - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น - ภาษี หัก ณ ที่จ่าย - เจ้าหนี้กรมสรรพากร - เงินสมทบประกันสังคมค้างจ่าย + เงินสดได้รับชำระคืนจากกรรมการผู้จัดการ +/- รายการเทียบเท่าเงินสดอื่นใดที่คู่สัญญาดตกลงกัน

	หมายเหตุ: (1) กรณีจำนวนเงินสดคงค้าง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ <u>มากกว่า</u> ร้อยละ 80.0 ของเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทจะชำระส่วนต่างดังกล่าวให้แก่ผู้ขาย โดยการชำระส่วนต่างดังกล่าวเมื่อรวมกับการชำระราคาที่ย้อยละ 80.0 ของเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทจะชำระมูลค่าเงินสดรวมไม่เกิน 60.0 ล้านบาท (2) กรณีจำนวนเงินสดคงค้าง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ <u>น้อยกว่า</u> ร้อยละ 80.0 ของเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทจะไม่มีชำระส่วนต่างดังกล่าวเพิ่มเติม ตัวอย่างประกอบ สมมติกรณีบริษัทเป้าหมายมีเงินสดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับจำนวน 50.0 ล้านบาท (ตามสูตรการคำนวณ) บริษัทฯ จะต้องชำระเงินจำนวนเท่ากับ 40.0 ล้านบาท (50.0 ล้านบาท x ร้อยละ 80.0) ณ วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ในเวลาต่อมาเมื่อบริษัทเป้าหมายได้นำส่งงบการเงิน ณ วันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ โดยมีรายการจำนวนเงินสดคงค้าง ณ วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ เป็นจำนวนดังต่อไปนี้ กรณีที่ 1: จำนวนเงินสดคงค้าง ณ วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์มีจำนวน 70.0 ล้านบาท ซึ่ง<u>มากกว่า</u>จำนวนเงินสดคงค้างที่ได้ชำระไปแล้ว โดยมีส่วนต่างมากกว่าจำนวน 30.0 ล้านบาท (70.0 ล้านบาท หัก 40.0 ล้านบาท) แต่บริษัทจะชำระส่วนต่างดังกล่าวรวมกับจำนวนเงินสดที่ชำระไปแล้ว (จำนวน 40.0 ล้านบาท) เป็นจำนวนไม่เกิน 60.0 ล้านบาท ดังนั้นการชำระส่วนต่างดังกล่าวในกรณีนี้คิดเป็นจำนวนไม่เกิน 20 ล้านบาท แม้จะมีส่วนต่างเงินสดคงค้าง 30.0 ล้านบาทก็ตาม กรณีที่ 2: จำนวนเงินสดคงค้าง ณ วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์มีจำนวน 30.0 ล้านบาท ซึ่ง<u>น้อยกว่า</u> จำนวนเงินสดคงค้างที่ได้ชำระไปแล้ว โดยมีส่วนต่าง<u>น้อยกว่า</u>	อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ขายไม่สามารถนำส่งงบการเงินได้ภายในระยะเวลา 45 วัน สัญญาซื้อขายหุ้นไม่ได้มีการกำหนดสิทธิเลิกสัญญาไว้เป็นการเฉพาะ โดยการชำระเงินในส่วนที่อ้างอิงจากงบการเงิน ณ วันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ จะยังไม่เกิดขึ้นจนกว่าจะมีการนำส่งงบการเงินดังกล่าวและคู่สัญญาได้ตกลงร่วมกันในงบการเงินดังกล่าวตามเงื่อนไขการชำระราคา
--	--	--

	จำนวน 10.0 ล้านบาท (30.0 ล้านบาท หัก 40.0 ล้านบาท) ในกรณีดังกล่าวบริษัทจะไม่มีการชำระส่วนต่างดังกล่าวเพิ่มเติม	
--	--	--

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนมาจากการเจรจาต่อรองและตกลงระหว่าง บริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อ และผู้ถือหุ้นเดิมของ Inventech ในฐานะผู้ขาย ได้มีการเจรจาต่อรองและตกลงร่วมกันในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ โดยคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยอาศัยวิธีการประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF)

จากการประเมินตามวิธี DCF พบว่ามูลค่าที่เหมาะสมของการเข้าทำรายการฯ อยู่ในช่วงจำนวนระหว่าง 369.80 ถึง 458.57 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1,885.97 ถึง 2,338.72 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ วิธีการประเมินดังกล่าวสะท้อนความสามารถในการสร้างกำไรและกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับ ในการพิจารณาการประเมินมูลค่าการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ ซึ่งได้คำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องอย่างรอบด้าน ได้แก่ ลักษณะและรูปแบบการประกอบธุรกิจ, ข้อมูลการดำเนินงานและผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงในอดีต, ส่วนแบ่งรายได้และสถานะการแข่งขันในตลาด, ศักยภาพการเติบโตของธุรกิจ เป็นต้น

โดยเมื่อพิจารณาตามข้อมูลต่างๆ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าในการเข้าทำรายการฯ ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมของ Inventech ได้มีการเจรจาและตกลงร่วมกันที่ (1) ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทเป้าหมายจำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00²³ ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 2,142.00 บาทต่อหุ้น ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่ารวมสิ่งตอบแทนในการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล

2.7. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อสินทรัพย์

ทั้งนี้ แหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินสดภายในบริษัทและเงินทุนที่ได้รับมาจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 มีมติกำหนดราคาการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในลักษณะการเสนอขายแบบกำหนดวัตถุประสงค์จำนวน 1,051,974,636 หุ้นและแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 422,479,773 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 368.61 ล้านบาท (“ธุรกรรม PP”)

²³ ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 50.70 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสด 14.91 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.02 ล้านบาท, เงินให้กู้ยืมระยะยาว 10.80 ล้านบาท (ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กสเพิร์ต จำกัด) นอกจากนี้มูลค่าในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายหลังจากเปลี่ยนแปลงได้ตามจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจริง สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น

โดยการนำเงินที่ได้รับจากธุรกรรม PP ไปใช้ในการเข้าทำรายการฯ สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับไปใช้เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech

ความเห็นของที่ปรึกษาอิสระทางการเงิน

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด
ความเพียงพอของเงินทุน	ปัจจุบันบริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 617.89 ล้านบาท ดังต่อไปนี้ 1.) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 249.28 ล้านบาท อ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 2.) เงินทุนจากธุรกรรม PP จำนวน 368.61 ล้านบาท ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในลักษณะการเสนอขายแบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 เมื่อพิจารณาถึงแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนสำหรับการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้จำนวนประมาณ 420.00 ล้านบาท และ รายการเข้าทำธุรกรรมที่ได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นจำนวนประมาณ 113.50 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการที่อยู่ระหว่างการดำเนินการให้การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ รวมทั้ง 2 รายการ คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 533.50 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าที่เพียงพอต่อการเข้าทำรายการฯ เมื่อเปรียบเทียบกับ แหล่งที่มาของเงินทุนทั้งสิ้นจำนวน 617.89 ล้านบาท ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า แหล่งเงินทุนที่บริษัทฯ จัดหาที่มีความเพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้
ผลกระทบต่อโครงสร้างทางการเงินและสถานะทางการเงิน	แหล่งเงินทุนที่ใช้สำหรับการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ เป็นการระดมทุนในส่วนของทุน (Equity) โดยไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินเพิ่มขึ้น แก่บริษัทฯ และไม่ก่อให้เกิดภาระต้นทุนทางการเงินในรูปแบบของดอกเบี้ย ซึ่งจะส่งผลให้ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ มีความมั่นคงยิ่งขึ้น นอกจากนี้ภายหลังการเข้าทำรายการฯ ทางบริษัทจะมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 84.39 ล้านบาท (แหล่งที่มาของเงินทุน 617.89 ล้านบาท หัก มูลค่าการเข้าทำรายการรวมทั้ง 2 รายการเท่ากับ 533.50 ล้านบาท) ซึ่งจำนวนเงินสดคงเหลือดังกล่าวเพียงพอรองรับสภาพคล่องและไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ²⁴ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การระดมทุนผ่านการเพิ่มทุนนี้ เป็นวิธีการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อโครงสร้างทางการเงินและสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

2.8. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการฯ จะเกิดขึ้นต่อเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวมถึงเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญา ข้อตกลง ตลอดจนเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการฯ ครั้งนี้เสร็จสมบูรณ์ ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการจัดทำ

²⁴ ปัจจุบันบริษัทฯ มี Working Capital Requirement จำนวน ติดลบ 25.58 ล้านบาท คำนวณจากรายการ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 98.13 ล้านบาท หัก สินค้าคงเหลือ (ไม่มีมูลค่า) บวก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 123.71 ล้านบาท (ไม่รวมรายการเงินมัดจำรับตามสัญญาจำหน่ายหุ้น 45.00 ล้านบาท) โดยการคำนวณดังกล่าวอ้างอิงจากงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นของ Inventech แล้ว โดยบริษัทฯ คาดว่าจะเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น (Share Purchase Agreement) กับผู้ขาย ภายในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งเงื่อนไขการที่สำคัญสามารถสรุปได้ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

สรุปร่างสัญญาซื้อขายหุ้นของ Inventech

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
คู่สัญญา	- บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“ผู้ซื้อ”) และ - บริษัท เอ. ไพรม์ วิชั่น จำกัด (“ผู้ขาย”)	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การกำหนดให้ผู้รับผลประโยชน์ที่แท้จริง (ผู้ถือหุ้นของผู้ขาย) เข้าร่วมเป็นผู้รับรองในสัญญาซื้อขายหุ้น ช่วยเพิ่มความน่าเชื่อถือ ให้แก่บริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อในด้านความถูกต้องครบถ้วนของคำรับรองและการปฏิบัติตามภาระผูกพันของผู้ขาย เนื่องจากผู้รับรองมีหน้าที่ร่วมรับผิดชอบกับผู้ขายในกรณีที่เกิดความเสียหายจากการผิดสัญญา ทั้งนี้ บทบาทของผู้รับรองถือเป็นกลไกที่เหมาะสมในการลดความเสี่ยงของธุรกรรมและคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ซื้อภายหลังการเข้าทำรายการ
ผู้รับรอง	- นางสาววิภา อากาศวิภาต - นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา	ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขการซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายมีความเหมาะสม
หุ้นที่ซื้อขาย	- หุ้นที่ซื้อขาย หมายถึง หุ้นของ บริษัท อินเวนเทค ชิส เท็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่ผู้ขายถืออยู่จำนวน 196,078 หุ้น แบ่งออกเป็น หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 96,078 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100.0 ของหุ้นทั้งหมดในบริษัท	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า สัญญาซื้อขายหุ้นได้กำหนดจำนวนหุ้นที่ซื้อขายไว้อย่างชัดเจนและครบถ้วน อันเป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายหุ้นมาตรฐาน ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขการซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายมีความเหมาะสม
ราคาหุ้นที่ซื้อขาย	- ผู้ซื้อตกลงชำระราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ขายแต่ละรายการที่เกี่ยวข้อง เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 360,000,000 บาท (สามร้อยหกสิบล้านบาท) และ - ผู้ซื้อตกลงชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้ (1) ในวันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ผู้ซื้อตกลงชำระเงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 โดยจะมีการคำนวณเงื่อนไขที่ระบุในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ²⁵ (2) ผู้ซื้อตกลงจะชำระรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดภายใน 3 วัน ภายหลังจากที่	โครงสร้างราคาหุ้นที่ซื้อขาย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า โครงสร้างราคาดังกล่าวเป็นแนวปฏิบัติที่พบโดยทั่วไปในการเข้าซื้อกิจการ โดยเฉพาะกรณีที่คู่สัญญาประสงค์ให้ราคาซื้อขายสะท้อนมูลค่าการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัทเป้าหมาย โดยแยกผลกระทบจากฐานะเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดออกจากราคาหุ้นโดยตรง โดยมูลค่ากิจการถูกกำหนดเป็นราคาคงที่ ขณะที่เงินสดถูกนำมาพิจารณาและปรับปรุงแยกต่างหาก เพื่อให้การกำหนดมูลค่าการลงทุนมีความชัดเจน และสะท้อนองค์ประกอบของมูลค่าอย่างเหมาะสม ซึ่งการกำหนดเงื่อนไขรายการชำระเงินสดดังกล่าว อ้างอิงกับงบการเงิน ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้ผู้ซื้อไม่

²⁵ เงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 = เงินสด + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
	ผู้ขายนำส่งงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเป้าหมาย และคู่สัญญาได้ตกลงร่วมกันในงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว โดยจะมีการคำนวณตามเงื่อนไขที่ระบุในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น²⁶ (3) คู่สัญญาตกลงว่ามูลค่าที่ผู้ซื้อจะชำระในข้อ (2) จะถูกหักด้วยมูลค่ารายการเงินสดในสัดส่วนร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 ในข้อ (1)	ต้องรับความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงฐานะเงินสดที่เกิดขึ้นก่อนวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ นอกจากนี้ในสัญญาซื้อขายหุ้นมีการระบุวิธีการคำนวณรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในการชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายไว้อย่างชัดเจน ราคาหุ้นที่ซื้อขาย (มูลค่าการเข้าทำรายการฯ) เมื่อพิจารณาจากการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow: DCF) (รายละเอียดในหัวข้อ 4.4) จะได้มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ Inventech อยู่ในช่วงระหว่าง 369.80 ถึง 458.57 ล้านบาท หรือ 1,885.97 ถึง 2,338.72 บาทต่อหุ้น โดยเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าการเข้าทำรายการฯ ที่จำนวนประมาณ 420.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 2,142.00 บาทต่อหุ้น ถือว่าอยู่ในช่วงราคาที่เหมาะสม <u>ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขการเข้าทำรายการเหมาะสม</u>
วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และหน้าที่ต้องดำเนินการของผู้ขายและผู้ซื้อ	- วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ หมายถึง ภายใน 3 (สาม) วันทำการนับจากวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายซึ่งกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จ หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร - ในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายมีหน้าที่ต้องดำเนินการตาม 1.) ข้อตกลงดำเนินการในวันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และ 2.) ข้อตกลงดำเนินการภายหลังวันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และ ผู้ซื้อมีหน้าที่ชำระราคาหุ้นที่ซื้อขายเท่ากับ 360.0 ล้านบาท และ ร้อยละ 80 ของเงินสด ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การกำหนดระยะเวลาการเข้าทำรายการให้แล้วเสร็จภายในกรอบเวลาที่ชัดเจนภายหลังจากเงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายเสร็จสมบูรณ์ พร้อมทั้งระบุหน้าที่และภาระผูกพันของผู้ขายและผู้ซื้ออย่างครบถ้วนในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ อันเป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายหุ้นมาตรฐานทั่วไป <u>ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขการเข้าทำรายการเหมาะสม</u>
เงื่อนไขบังคับก่อนที่เป็นความ	<u>เงื่อนไขบังคับก่อนทั่วไปของผู้ขาย</u>	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายอย่างชัดเจนและครอบคลุม ทั้งในส่วนของการรับรอง ความครบถ้วนของการปฏิบัติตามสัญญา การ

²⁶ เงินสด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ = เงินสด + ลูกหนี้การค้า + รายได้ค้างรับ + ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า + เงินทดลองจ่ายพนักงาน + เงินให้กู้ยืม + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย - เจ้าหนี้การค้า - โบนัสค้างจ่าย - ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น - ภาษี หัก ณ ที่จ่าย - เจ้าหนี้กรมสรรพากร - เงินสมทบประกันสังคมค้างจ่าย + เงินสดได้รับชำระคืนจากกรรมการผู้จัดการ +/- รายการเทียบเท่าเงินสดอื่นใดที่คู่สัญญาตกลงกัน

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
รับผิดชอบของผู้ขาย	(1) คำรับรองและคำรับประกันของผู้ขายต้องถูกต้องแท้จริงทุกประการ ณ วันที่ลงนามในสัญญาฉบับนี้ จนถึงวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (2) ผู้ขายต้องไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติภายใต้สัญญาฉบับนี้ก่อนและในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขายมีมติอนุมัติให้ผู้ขายเข้าทำธุรกรรมขายหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ผู้ซื้อ และ/หรือ บุคคลที่ผู้ซื้อกำหนด ตลอดจนเข้าทำสัญญาฉบับนี้ และดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง <u>เงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขายเกี่ยวกับบริษัทที่สำคัญ</u> (1) ผู้ขายต้องดำเนินการภายในเกี่ยวกับการจัดทำและส่งมอบเอกสารต่างๆ ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น (2) ดำเนินการให้กรรมการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดแก่บริษัทและส่งมอบหลักฐานการชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวแก่ผู้ซื้อ (3) ดำเนินการให้บริษัทเป้าหมายบันทึกการด้อยค่าสินทรัพย์ (Impairment) และ/หรือการตัดหนี้ (Write-Off) สินทรัพย์ และ/หรือ หนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2568 ตามที่คู่สัญญาตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร (4) ดำเนินการให้ที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติในการ (ก) อนุมัติแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่จำนวน 3 ราย เสนอซึ่งเสนอชื่อโดยผู้ซื้อจำนวน 2 ท่าน และเสนอชื่อโดยผู้ขายจำนวน 1 ท่าน (ข) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงอำนาจกรรมการตามที่ผู้ซื้อกำหนด และ (ค) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงส่งจ่ายของบัญชีธนาคารของบริษัท (5) ผู้ขายจะดำเนินการให้ผู้ซื้อและที่ปรึกษาของผู้ซื้อเข้าตรวจสอบข้อมูลของบริษัท ในด้านต่างๆ (ได้แก่ การดำเนินธุรกิจ บัญชี การเงิน กฎหมายและภาษีอากร) (6) ไม่มีเหตุการณ์ใดๆ ภายหลังการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นที่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสถานะของบริษัท (7) เงื่อนไขบังคับก่อนอื่นๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา	ได้รับมติจากผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้อง การชำระคืนเงินกู้ยืมกรรมการ, การดำเนินการให้มีมติอนุมัติแต่งตั้งและเปลี่ยนแปลงอำนาจกรรมการ เป็นต้น ช่วยลดความเสี่ยงในการเข้าทำรายการ และเป็นกลไกที่เหมาะสมในการคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ซื้อภายหลังการเข้าทำรายการ <u>ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขการเข้าทำรายการเหมาะสม</u>

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
ข้อตกลง ดำเนินการในวันที่ ซื้อขายเสร็จ สมบูรณ์	ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายมีหน้าที่ส่งมอบเอกสารดังต่อไปนี้ ให้แก่ผู้ซื้อ (1) ต้นฉบับตราสารการโอนหุ้น สำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขาย (2) ต้นฉบับใบหุ้นใหม่ของบริษัท ซึ่งระบุชื่อผู้ซื้อ และ/หรือ บุคคลที่ผู้ซื้อกำหนดเป็นผู้ถือหุ้นในหุ้นที่ซื้อขาย (3) ต้นฉบับตราสารการโอนหุ้น สำหรับการโอนหุ้นที่ซื้อขาย โดยตราสารการโอนหุ้นดังกล่าวได้ลงลายมือชื่อผู้ขาย พร้อมพยาน และระบุชื่อผู้ซื้อ และ/หรือ บุคคลที่ผู้ซื้อกำหนดให้เป็นผู้รับโอนหุ้นที่ซื้อขาย (4) ต้นฉบับสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีการบันทึกการโอนหุ้นระหว่างผู้ขายกับผู้ซื้อ และ/หรือบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนด ให้เป็นผู้รับโอนหุ้นที่ซื้อขาย พร้อมทั้งรับรองความถูกต้องของสำเนาดังกล่าวโดยกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท (5) สำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฉบับใหม่ ซึ่งแสดงข้อมูลว่าผู้ซื้อ และ/หรือบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนดเป็นผู้ถือหุ้นในหุ้นที่ซื้อขาย และดำเนินการนำส่งสำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังกล่าว ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ (6) ยื่นเอกสารที่เกี่ยวข้อง และคำขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการใหม่ของบริษัท เพื่อจดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า และนำส่งหนังสือรับรองของบริษัทซึ่งออกโดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเพื่อเป็นหลักฐานการจดทะเบียนดังกล่าว (7) สำเนารายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท และ/หรือ สำเนารายงานการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งเป็นเงื่อนไขบังคับก่อน พร้อมรับรองความถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การกำหนดข้อผูกพันให้ผู้ขายต้องส่งมอบเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการโอนหุ้น และการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วนในวันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ มีความเหมาะสมและเป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายหุ้นมาตรฐาน ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า เงื่อนไขการเข้าทำรายการเหมาะสม
ข้อตกลง ดำเนินการ ภายหลังวันที่ การซื้อขาย เสร็จ สมบูรณ์	ผู้ขายมีหน้าที่ส่งมอบงบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเป้าหมายภายใน 45 วัน ภายหลังวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับระดับเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ภายหลังการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ให้สะท้อนจำนวนเงินสดที่เกิดขึ้นจริง ณ วันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ เท่านั้น ซึ่งสอดคล้องกับเงื่อนไขในการชำระรายการเงินสดส่วนเพิ่ม (จำนวนเงินสดส่วนต่างอ้างอิงจากงบการเงิน ณ วันที่การซื้อขาย)

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
		ขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์) ภายใน 3 วัน หลังจากที่ได้ขายนำส่ง งบการเงินของบริษัทเป้าหมาย ทั้งนี้เงื่อนไขดังกล่าวมี วัตถุประสงค์เพื่อการปรับมูลค่าทางธุรกรรมให้ใกล้เคียงกับ จำนวนเงินสดคงค้าง ณ วันเข้าทำธุรกรรม ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมี ความเหมาะสม
คำรับรองโดย ผู้ขาย	ผู้ขายให้คำรับรองในสัญญาซื้อขายหุ้นตามหัวข้อต่อไปนี้ (1) หุ้นที่ซื้อขาย (ผู้ขายรับรองความเป็นเจ้าของ โดย ปราศจากภาระติดพันใดๆ) (2) สถานะและอำนาจของผู้ขาย (จัดตั้งและดำรงอยู่ อย่างถูกต้องและโดยชอบภายใต้กฎหมาย) (3) ความถูกต้องและความเพียงพอของข้อมูลที่เปิดเผย แก่ผู้ซื้อ (4) บัญชีและบันทึก (บริษัทเป้าหมายได้จัดทำและ ได้รับการเก็บรักษาอย่างเหมาะสมและเป็นไปตาม ข้อกำหนดของกฎหมายที่บังคับใช้) (5) เรื่องที่เกี่ยวกับกฎหมาย (บริษัทดำเนินธุรกิจโดย ปฏิบัติตามกฎหมายที่ใช้บังคับและตามปกติในทาง การค้า รวมไปถึงบริษัทได้รับการอนุญาตหรือ ใบอนุญาตจากหน่วยงานต่างๆ ทั้งหมดที่เป็น สาระสำคัญสำหรับการประกอบกิจการและธุรกิจ ของบริษัท) (6) ความตกลงตามสัญญา (สัญญาทั้งหมดที่บริษัทได้ ทำไว้มีผลสมบูรณ์, บริษัทไม่มีการค้าประกันใดๆ, การผิดนัดชำระหนี้ใดๆ) (7) ลูกจ้างและระยะเวลาการจ้างงาน (บริษัทมี ข้อบังคับในการทำงานดังกล่าวไม่ขัดแย้งกับ กฎหมาย) (8) ภาระภาษี (ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ เอกสารมีความถูกต้องครบถ้วนและเป็นฉบับล่าสุด และข้อมูลดังกล่าวไม่เป็นเหตุให้เกิดข้อพิพาทใด กับ หน่วยงานทางด้านภาษีอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกรรม ตามสัญญาซื้อขายหุ้น) (9) ทรัพย์สิน (บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน และปราศจากภาระติดพันใดๆ)	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การกำหนดคำ รับรองของผู้ขายอย่างครอบคลุมในประเด็นที่มีสาระสำคัญ อาทิเช่น กรรมสิทธิ์ในหุ้นที่ซื้อขาย สถานะและอำนาจของ บริษัทเป้าหมาย ความถูกต้องของข้อมูล ตลอดจนภาระ ผูกพันและข้อพิพาทที่เกี่ยวข้อง ช่วยลดความไม่แน่นอนและ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นหลังจากการเข้าทำรายการ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมี ความเหมาะสม

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
	(10) ข้อพิพาทและคดีความ (บริษัทไม่มีส่วนเกี่ยวข้อง ถูกฟ้องร้อง รวมไปถึง ไม่ตกอยู่ภายใต้คำพิพากษา คำตัดสิน หรือ คำสั่งใดๆ ที่เป็นผลให้บริษัทมีหน้าที่ต้องชำระค่าเสียหาย)	
ผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจและความรับผิดชอบของกิจการของบริษัท	ผู้ขายจะยังคงดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทเป้าหมาย โดยผู้ขายจะได้รับ ก. คำตอบแทนสำหรับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวเป็นรายเดือน เป็นจำนวนตามที่คู่สัญญาจะตกลงกันในสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (“Management Agreement”) ต่อไป ทั้งนี้ คำตอบแทนดังกล่าวจะต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าจำนวนที่ผู้ขายได้รับจากบริษัท ณ วันที่ทำสัญญานับนี้หรือจำนวนอื่นใดที่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร และ ข. คำตอบแทนพิเศษซึ่งเกี่ยวเนื่องกับผลการดำเนินงานของบริษัทเป้าหมายในช่วงระยะเวลา 4 ปีติดต่อกัน โดยเริ่มนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 – 31 ธันวาคม 2573 ค. ทั้งนี้ คู่สัญญาจะตกลงเงื่อนไขที่สำคัญอื่น ๆ ในสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ ต่อไป	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่า การให้ผู้ขาย ยังคงดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทเป้าหมาย ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการเป็นระยะเวลา 5 ปี ภายหลังการเข้าทำรายการ จะช่วยเสริมสร้างความต่อเนื่องและเสถียรภาพในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงสนับสนุนการถ่ายทอดองค์ความรู้ ความเชี่ยวชาญ และความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่สำคัญให้แก่กลุ่มบริษัทของผู้ซื้อ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม
ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ ²⁷	นับแต่วันที่สัญญานับนี้มีผลใช้บังคับและตลอดระยะเวลาอีก 5 (ห้า) ปี²⁸ นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท หรือตลอดระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษาของบริษัท หรือผู้บริหารของบริษัท (แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสิ้นสุดลงภายหลัง) ผู้ขายจะไม่ดำเนินการดังต่อไปนี้ ไม่ว่าโดยตรง หรือ โดยอ้อม (1) ประกอบธุรกิจ หรือเข้าไปเป็นหุ้นส่วน หรือ ถือหุ้นในกิจการที่ ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะคล้ายคลึงเหมือนกัน หรือแข่งขันกับธุรกิจประเภทเดียวกับของ บริษัท และ/หรือ บริษัทอื่นใดที่บริษัทถือหุ้นอยู่	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่า ข้อกำหนดไม่แข่งขันทางการค้าดังกล่าวมีความเหมาะสมกับลักษณะของธุรกิจของบริษัท เนื่องจากเป็นธุรกิจบริการเฉพาะทางที่พึ่งพาความรู้ความสามารถรวมถึงความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าระดับองค์กร การกำหนดระยะเวลาห้ามแข่งขันเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ผู้ขายไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท ซึ่งหมายถึงวันที่ผู้ขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ (สอดคล้องกับระยะเวลาสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ 5 ปี ที่ผู้ขายจะดำรงตำแหน่งผู้บริหาร) และการขยายระยะเวลาห้ามแข่งขันเพิ่มเติม 2 ปี นับจากวันที่ผู้ขายไม่ได้มีส่วนในการบริหารงานรวมถึงการเป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษา หรือผู้บริหาร โดยระยะเวลาดังกล่าวทั้งหมดมีระยะเวลารวมกัน

²⁷ เงื่อนไขข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ ถูกระบุอยู่ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นและร่างสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement)

²⁸ ยกตัวอย่าง ในกรณีที่ผู้ขายยังคงดำรงตำแหน่งเป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษา หรือผู้บริหารของบริษัท เกินกว่าระยะเวลา 5 ปี เช่นระยะเวลา 6 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท ส่งผลให้ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจดังกล่าวจะยังมีผลบังคับใช้ต่อไป ซึ่งเมื่อพิจารณาจากระยะเวลาการไม่แข่งขันทางธุรกิจ 2 ปี นับแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นลูกจ้าง หรือที่ปรึกษา หรือผู้บริหารของบริษัท ระยะเวลาข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจทั้งหมดรวมทั้งสิ้นเป็นระยะเวลา 8 ปี

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
	(2) ชักชวนหรือพยายามชักชวนบุคคลใดไม่ให้ติดต่อ บริษัทซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นหรือเคยเป็นลูกค้าที่ติดต่อกับบริษัทมาก่อนระหว่าง 12 (สิบสอง) เดือน (3) ชักชวนหรือพยายามชักชวนบุคคลใดไม่ให้ติดต่อ บริษัทซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นหรือเคยเป็นคู่ค้าที่ติดต่อกับบริษัทมาก่อนระหว่าง 12 (สิบสอง) เดือน หรือ (4) จ้าง หรือพยายามชักชวนให้พ้นจากการเป็นลูกจ้างของบริษัทซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นลูกจ้างที่สำคัญของบริษัท โดยหากมีการฝ่าฝืนเงื่อนไขการไม่แข่งขันตามข้อกำหนดในข้อนี้ บริษัทมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายตามที่ตกลงกันได้	เท่ากับ 7 ปี ซึ่งเป็นระยะเวลาที่เพียงพอต่อการช่วยป้องกันความเสี่ยงที่ผู้ขายจะนำความรู้เชิงลึกและ ฐานข้อมูลลูกค้า หรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจไปใช้ในการประกอบธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกันหรือแข่งขันโดยตรง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานและการเติบโตของบริษัทภายหลังการเข้าทำรายการ <u>ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขไม่แข่งขันทางการค้าดังกล่าวมีความเหมาะสม</u> เนื่องจากเป็นกลไกสำคัญในการรักษามูลค่าของกิจการที่ผู้ซื้อได้เข้าลงทุน และช่วยสนับสนุนความต่อเนื่องและเสถียรภาพในการดำเนินธุรกิจภายหลังการเข้าทำรายการ
การเลิกสัญญา	(1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิเลิกสัญญาดังต่อไปนี้ก่อนวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ โดยการบอกกล่าวไปยังคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ 1.1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดสัญญาดังต่อไปนี้ในข้อที่เป็นสาระสำคัญ และคู่สัญญาอีกฝ่ายได้บอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรให้แก้ไขแล้วแต่ไม่ดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จภายใน 30 (สามสิบ) วันนับจากวันที่ได้รับคำบอกกล่าว 1.2) มีกฎหมาย ระเบียบปฏิบัติ หรือคำสั่งของหน่วยงานราชการซึ่งเป็นผลให้ ก.) ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงข้อใดข้อหนึ่งในสัญญาดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ข้อตกลงนั้นเป็นข้อที่เป็นสาระสำคัญของสัญญาดังต่อไปนี้ หรือ ข.) ผู้ซื้อหรือผู้ขายไม่สามารถซื้อหรือขายหุ้นที่ซื้อขายภายใต้เงื่อนไขและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในสัญญาดังต่อไปนี้ โดยไม่ใช่ความผิดของคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง 1.3) เมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งตกเป็นผู้ล้มละลาย ถูกคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด หรือยินยอมให้ผู้อื่นเข้าจัดการทรัพย์สินทั้งหมดของตนเอง 1.4) คู่สัญญาทุกฝ่ายได้ตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษรให้เลิกสัญญาดังต่อไปนี้	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่า เงื่อนไขการเลิกสัญญาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นข้างต้นเป็นเงื่อนไขมาตรฐานของสัญญาซื้อขายหุ้น โดยกำหนดให้สิทธิในการเลิกสัญญาเกิดขึ้นในช่วงเวลาก่อนและในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ โดยเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม เนื่องจากช่วยสร้างความแน่นอนให้แก่บริษัทฯ ในการเข้าทำรายการ โดยเฉพาะกรณีที่ผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อน และ ข้อตกลงดำเนินการในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งอาจจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
	(2) นอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ผู้ซื้ออาจใช้สิทธิเลิกสัญญาฉบับนี้ตามที่กำหนดไว้ในกรณี 2.1 ผู้ขายไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนของผู้ขาย และไม่ได้รับการผ่อนผันจากผู้ซื้อภายในวันที่ การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และ 2.2 ผู้ขายไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงดำเนินการ ในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (3) การที่สัญญาซื้อขายหุ้นสิ้นสุดลง ไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม จะไม่กระทบต่อสิทธิ การเยียวยา หน้าที่ หรือ ความรับผิดชอบของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ สัญญาฉบับนี้ สิ้นสุดลง ซึ่งรวมถึงการเรียกร้อง ค่าเสียหายที่เกิดจากการผิดสัญญาฉบับนี้ซึ่งเกิดขึ้น ณ หรือก่อนวันที่สัญญาฉบับนี้สิ้นสุดลง	
การชดใช้ ค่าเสียหาย	(1) คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใด (“คู่สัญญาที่ผิดสัญญา”) ตก ลงจะชดใช้ค่าเสียหายแก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (“คู่สัญญาที่ไม่ได้ผิดสัญญา”) สำหรับความเสียหาย ซึ่งเป็นผลจากการ 1.1) ผิดสัญญาซื้อขายหุ้นของคู่สัญญาที่ผิดสัญญา หรือ 1.2) การให้ข้อมูลที่ไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วนของคำ รับรองหรือคำรับประกันของคู่สัญญาที่ผิดสัญญา หรือ 1.3) การผิดคำรับรองหรือคำรับประกัน หรือ 1.4) การไม่ปฏิบัติตามข้อตกลง ข้อผูกพัน หรือ ข้อกำหนดใดๆ ของคู่สัญญาที่ผิดสัญญาที่ระบุใน สัญญาซื้อขายหุ้น (2) เมื่อมีความเสียหายตามข้อ (1) ของสัญญาฉบับนี้ คู่สัญญาที่ผิดสัญญาตกลงที่จะชดใช้ความเสียหาย ตามที่คู่สัญญาที่ไม่ได้ผิดสัญญาเรียกร้องภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งจากคู่สัญญาที่ไม่ได้ ผิดสัญญา (3) ผู้ขายและผู้รับรอง ตกลงที่จะรับผิดชอบร่วมกันหรือ แทนกันในการชดใช้ ป้องกัน และเยียวยาความ สูญเสียทั้งปวงให้ รวมถึง ความรับผิดชอบต่าง ๆ ค่าเสียหาย การถูกฟ้องร้อง ต้องปฏิบัติตามคำ	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า เงื่อนไขการชดใช้ ค่าเสียหายดังกล่าวเป็นเงื่อนไขมาตรฐานของสัญญาซื้อขาย หุ้น โดยมีการกำหนดให้ผู้ขายและผู้รับรอง มีความรับผิด ร่วมกันต่อความเสียหายที่เกิดจากการผิดสัญญารวมไปถึง การให้ข้อมูลที่ไม่ถูกต้องหรือไม่ครบถ้วนของคำรับรองหรือ คำรับประกัน ซึ่งเป็นกลไกคุ้มครองบริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อจาก ความเสี่ยงในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ดังนั้น ที่ปรึกษา ทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
	พิพาทฯ หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าที่ปรึกษา กฎหมายที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง (รวมถึงกรรมการ พนักงานของผู้ซื้อ) ได้เสียหรือชดใช้ไป หรือจะต้องชดใช้ให้กับบุคคลใด ๆ หรืออาจจะต้องเสียหาย หรือได้รับความเสียหายอันเนื่องมาจากการผิดสัญญาฉบับนี้ รวมถึงการผิดคำรับรองและคำยืนยัน หรือการผิดข้อตกลงตามสัญญาฉบับนี้ของผู้ขาย (4) ในกรณีที่บริษัทถูกตรวจสอบ ถูกไต่สวน ถูกประเมิน ถูกสั่งให้เสียภาษีอากร เบี้ยปรับ เงินเพิ่ม หรือถูกเพิกถอนใบอนุญาต สิทธิประโยชน์ และ/หรือถูกเพิกถอนการได้รับยกเว้นใด ๆ เกี่ยวกับภาษีอากร ตลอดจนถูกเรียกร้องหรือฟ้องร้อง หรือถูกยกเลิก เพิกถอน หรือระงับในเรื่องอื่นใดจากบุคคล หรือหน่วยงานราชการ รัฐวิสาหกิจ หรือหน่วยงานใด ๆ ภายหลังจากที่มีการโอนหุ้นตามสัญญาฉบับนี้แล้ว โดยการถูกเรียกร้อง ฟ้องร้อง ถูกเพิกถอน ถูกตรวจสอบ ไต่สวน ถูกประเมิน หรือถูกสั่งดังกล่าวนี้เกิดขึ้นจากหรือเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการ การบริหารจัดการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัท ที่เกิดก่อนการโอนหุ้นที่ซื้อขายตามสัญญาซื้อขายหุ้น แม้จะถูกตรวจพบ ภายหลังจากที่มีการโอนหุ้นที่ซื้อขายแล้วก็ตาม ผู้ขายและผู้รับรองตกลงจะร่วมกันหรือแทนกันชดใช้เงิน และค่าเสียหายใด ๆ ที่บริษัทต้องชำระให้แก่บุคคล หรือหน่วยงานข้างต้น จากการถูกเรียกร้อง ฟ้องร้อง ถูกเพิกถอน ถูกตรวจสอบ ไต่สวน ถูกประเมิน หรือถูกสั่งดังกล่าว รวมทั้งตกลงที่จะดำเนินการให้ข้อโต้แย้งดังกล่าวจบสิ้นโดยเร็วด้วยค่าใช้จ่ายของผู้ขายและผู้รับรอง (5) คู่สัญญาทุกฝ่ายตกลงร่วมกันว่าผู้ขาย ผู้รับรอง ตกลงร่วมกันรับผิดชอบอย่างลูกหนี้ร่วมกันในฐานะผู้ขายตามสัญญานี้	

สรุปเงื่อนไขที่สำคัญในร่างสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement)

หัวข้อที่สำคัญ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
คู่สัญญา	คู่สัญญาประกอบไปด้วย 1.) บริษัทฯ, 2.) Inventech และ 3.) ผู้บริหารของ Inventech ได้แก่ คุณวรัฏฐ์ อากาศวิภาต และคุณณัฐวัฒน์ ประสพอารยา	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่าทำให้ผู้ขายยังคงดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทเป้าหมาย ภายใต้สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการเป็นระยะเวลา 5 ปี
ระยะเวลาสัญญา	5 ปี นับจากวันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์	ภายหลังการเข้าทำรายการ จะช่วยเสริมสร้างความต่อเนื่องและเสถียรภาพในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงสนับสนุนการถ่ายทอดองค์ความรู้ ความเชี่ยวชาญ และความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่สำคัญให้แก่กลุ่มบริษัทของผู้ซื้อ ทั้งนี้ แม้สัญญาดังกล่าวจะมีได้กำหนดเงื่อนไขบังคับให้ผู้บริหารต้องปฏิบัติงานครบตลอดอายุสัญญา 5 ปี อย่างไรก็ตามการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึง
เงื่อนไขที่สำคัญ	(1) ผู้บริหารของ Inventech ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งตามที่บริษัทกำหนด และมีหน้าที่บริหารจัดการธุรกิจ กำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์ นโยบายการบริหาร และควบคุมต้นทุนของ Inventech โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัท โดยผู้บริหารของ Inventech จะได้รับค่าตอบแทน ดังรายละเอียดต่อไปนี้ ก. ค่าตอบแทนสำหรับการปฏิบัติหน้าที่เป็นรายเดือน ตามที่คู่สัญญาตกลงกัน ข. ค่าตอบแทนพิเศษ ซึ่งเกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทเป้าหมายในช่วงระยะเวลา 4 ปีติดต่อกัน โดยเริ่มนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 – 31 ธันวาคม 2573 (2) เงื่อนไขรักษาความลับระยะเวลา 10 ปี ภายหลังสิ้นสุดสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (3) ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ (เงื่อนไขเหมือนกับในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น)	ค่าตอบแทนส่วนที่เชื่อมโยงกับผลการดำเนินงาน ตลอดจนข้อกำหนดห้ามแข่งขันทางการค้าและการรักษาความลับในระยะยาว ถือเป็นกลไกที่เหมาะสมในการสนับสนุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มครองผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นภายหลังการเข้าทำรายการ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า เงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม

จากการพิจารณาร่างสัญญาดังกล่าวโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระบนเงื่อนไขสำคัญของร่างสัญญาซื้อขายหุ้น ได้แก่ (1) ราคาหุ้นที่ซื้อขายและวิธีการชำระราคา (2) เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ, (3) ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ, (4) คำรับรองของผู้ขาย, และเงื่อนไขอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าเงื่อนไขการเข้าทำรายการฯที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว ตลอดจนสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ **มีความสมเหตุสมผล**

2.9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการลงทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น ดังนั้น คณะกรรมการจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน Inventech ต่อไป เนื่องด้วยปัจจัยที่เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนดังนี้

1. การเข้าลงทุนใน Inventech เป็นการขยายธุรกิจตามแผนการขยายธุรกิจของบริษัท ที่มีความประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ ความสามารถขยายตัวอย่างรวดเร็ว และมีต้นทุนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น และเป็นธุรกิจ ที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation)
2. การเข้าลงทุนใน Inventech ช่วยกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งรายได้จากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ PayGenix และเพิ่มความหลากหลายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ การลงทุนใน Inventech ช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ใหม่ในกลุ่มบริษัทให้มีความหลากหลาย และช่วยเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินของบริษัทในระยะยาว ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นได้ในระยะยาว
3. การที่ผู้บริหารเดิมของ Inventech ดำรงตำแหน่งผู้บริหารต่อไปอย่างน้อย 5 ปี ส่งผลให้บริษัทสามารถรักษาความต่อเนื่องในการบริหารจัดการและการดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น นอกจากนี้ผู้บริหารเดิมจะทำให้ทีมงานและผู้บริหารใหม่สามารถเรียนรู้จากประสบการณ์และกลยุทธ์การบริหาร ซึ่งถือเป็นการเพิ่มศักยภาพในการขยายธุรกิจอย่างยั่งยืนในอนาคต
4. การเข้าลงทุนใน Inventech ส่งผลให้บริษัทมีทรัพยากรคุณภาพเพิ่มขึ้นเพื่อช่วยในการพัฒนาและเสริมสร้างธุรกิจในกลุ่มของบริษัทเพิ่มเติม ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถขยายขอบเขตการดำเนินงานและเพิ่มประสิทธิภาพในการพัฒนาระบบและผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ตลอดจนเสริมสร้างการเติบโตและเพิ่มรายได้จากการให้บริการที่หลากหลายมากขึ้นในระยะยาว

2.10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ

- ไม่มี -

3. ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

3.1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ

ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และ Inventech สามารถสรุปได้ดังตารางต่อไปนี้

	บริษัทฯ	Inventech
ธุรกิจหลัก	ธุรกิจให้บริการชำระเงิน (Payment Gateway)	ธุรกิจให้บริการประชุมผู้ถือหุ้นแบบครบวงจร (AGM/EGM Service) และบริการอื่นๆ เช่น IR Website, Agnes System, Smile Connect ฯลฯ เป็นต้น
ลักษณะโครงสร้างรายได้หลัก	รายได้มีความต่อเนื่องและสม่ำเสมอ จากค่าธรรมเนียมบนธุรกรรมที่ได้รับจากการให้บริการ Payment Gateway	รายได้มีความต่อเนื่องและสม่ำเสมอ จากบริการการจัดประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM ในแต่ละครั้ง
ฐานลูกค้าหลัก	กลุ่มลูกค้าใช้บริการชำระเงินผ่านระบบออนไลน์	บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (SET/mai) และองค์กรขนาดใหญ่

การเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนกลยุทธ์การขยายธุรกิจ Tech และการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ โดยการเข้าลงทุนในบริษัทที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่สร้างรายได้ประจำและมีแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว อันสอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯในปัจจุบัน

ปัจจุบัน Inventech เป็นผู้ให้บริการการจัดประชุมผู้ถือหุ้นและระบบที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีความจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ประกอบกับจำนวนบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนได้จากจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่มีการเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในตลอดระยะเวลาที่มากกว่า 10 ปีที่ผ่านมา จึงเป็นปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างต่อการเติบโตของรายได้ในระยะยาว โดยภายหลังจากการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลประโยชน์ของการประกอบกิจการของ Inventech ได้ทันที อีกทั้งยังช่วยให้บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าและกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพาธุรกิจ Payment Gateway เพียงด้านเดียว รวมถึงสามารถต่อยอดโอกาสการผนึกกำลังทางธุรกิจร่วมกัน โดยไม่ต้องใช้เวลาและทรัพยากรในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ตั้งแต่เริ่มต้น ซึ่งอาจจะเผชิญความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี การแข่งขัน และมาตรฐานในการให้บริการ เป็นต้น

นอกจากนี้ การเข้าลงทุนใน Inventech สามารถเสริมสร้างความมั่นคงและการเติบโตในระยะยาวของบริษัทฯ โดยฝ่ายบริหารเล็งเห็นว่า Inventech มีโอกาสในการขยายตลาดและเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน นอกจากนี้ การลงทุนใน Inventech ยังช่วยให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงเทคโนโลยี และนวัตกรรมที่สามารถนำไปปรับใช้ในธุรกิจอื่น ๆ ของกลุ่มบริษัท รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการภายในของบริษัทและการให้บริการแก่ลูกค้า การขยายธุรกิจไปยังธุรกิจ Tech ในด้านให้บริการในด้านสื่อเทคโนโลยี จะช่วยเปิดโอกาสใหม่ ๆ ในการสร้างรายได้ และขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

ความเห็นของที่ปรึกษาอิสระทางการเงิน

จากการพิจารณาข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการลงทุนใน Inventech เป็นการดำเนินการที่มีความเหมาะสมภายใต้บริบทปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ไปสู่ธุรกิจเทคโนโลยีที่มีศักยภาพการเติบโตในระยะยาวและมีความมั่นคงในแง่ของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการรับรู้รายได้ที่ต่อเนื่องจากการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ การเข้าลงทุนดังกล่าวสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่มีความประสงค์ต้องการในลงทุนธุรกิจ Tech หรือธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Tech

อีกทั้ง Inventech เป็นธุรกิจที่มีฐานลูกค้าและกระแสรายได้ประจำที่ชัดเจนจากบริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งมีความต้องการอย่างต่อเนื่องจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้นในทุกปี จึงเป็นโอกาสให้บริษัทฯ สามารถสร้างความแข็งแกร่งด้านรายได้และยกระดับศักยภาพรูปแบบการให้บริการได้มากยิ่งขึ้น โดยไม่ต้องรับความเสี่ยงจากการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ด้วยตนเอง

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการครั้งนี้มีความเหมาะสมในเชิงกลยุทธ์ มีการกระจายรายได้จากธุรกิจเดิมและมีศักยภาพที่จะสนับสนุนการเติบโตอย่างต่อเนื่องให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว

3.2. เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.) บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานจาก Inventech ได้ทันที

- การเข้าทำรายการฯ ดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นใน Inventech ร้อยละ 100.0 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของ Inventech ได้ทันทีภายหลังการเข้าทำ

รายการฯ ซึ่งจะช่วยชดเชยผลขาดทุนจากธุรกิจเดิม และทำให้อัตราส่วนทางการเงินต่างๆ ของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	ข้อมูลบริษัทฯ ก่อนเข้าทำรายการ	ผลประกอบการ Inventech	ข้อมูลบริษัทฯ หลังเข้าทำรายการ
รายได้จากการดำเนินงาน (บาท)	130.74	51.46	182.20
กำไรก่อนภาษีเงินได้ (บาท)	0.05	14.39	14.44
อัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้ (EBT)	0.04%	27.96%	7.92%

ที่มา: SET, ข้อมูลงบการเงินบริษัท

หมายเหตุ: 1/ ข้อมูลกำไรก่อนภาษีเงินได้ของบริษัทฯ อ้างอิงจาก งบการเงินรวมที่มีการสอบทานแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

2/ ข้อมูลกำไรก่อนภาษีเงินได้ของ Inventech อ้างอิงจากงบการเงินกิจการที่ได้รับการจากรายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

- ภายหลังการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ Inventech ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ผลประกอบการที่ดีขึ้นหลักๆ ได้แก่ 1.) รายได้จากการดำเนินงาน และ 2.) อัตรากำไรสุทธิ ภายหลังการเข้าทำรายการ

2.) เพื่อเสริมสร้างฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียนและลูกค้าองค์กร

- ปัจจุบัน Inventech มีฐานลูกค้ากว่า 300 ราย โดยส่วนใหญ่เป็นกลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียนและลูกค้าองค์กร ซึ่งสะท้อนถึงความเชื่อมั่นในคุณภาพการให้บริการและมาตรฐานการดำเนินงานที่ได้รับการยอมรับในระดับสูง การเข้าถึงหุ้นใน Inventech จึงมีส่วนช่วยเสริมสร้างภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ นอกจากนี้ยังเปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงฐานลูกค้าบริษัทจดทะเบียนและองค์กรขนาดใหญ่ของ Inventech เพื่อพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมในอนาคต ซึ่งอาจก่อให้เกิดโอกาสในการต่อยอดทางธุรกิจและการสร้างมูลค่าเพิ่มร่วมกันในระยะยาว

3.) การเข้าลงทุนในครั้งนี้ช่วยกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจเดิมและช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ ให้กับบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท	ข้อมูลบริษัทฯ ก่อนเข้าทำรายการ		ข้อมูล Inventech		ข้อมูลบริษัทฯ หลังเข้าทำรายการ	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้บริการโดยบริษัทฯ	130.74	100.00			130.74	71.75
รายได้บริการโดย Inventech			51.46	100.00	51.46	27.25
รวมรายได้การดำเนินงาน	130.74	100.00	51.46	100.00	182.20	100.00

ที่มา: SET, ข้อมูลงบการเงินบริษัท

หมายเหตุ: 1/ ข้อมูลรายได้ของบริษัทฯ อ้างอิงจาก งบการเงินรวมที่มีการสอบทานแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

2/ ข้อมูลรายได้ของ Inventech อ้างอิงจากงบการเงินกิจการที่ได้รับการจากรายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

- การเข้าลงทุนใน Inventech มีความเหมาะสมในเชิงการกระจายความเสี่ยงของบริษัทฯ จากธุรกิจหลักเดิมของบริษัทฯ ในด้านการให้บริการระบบรับชำระเงิน (Payment Gateway) ซึ่งแม้จะเป็นธุรกิจเทคโนโลยีที่มีศักยภาพในการเติบโตใน

ระยะยาว แต่ยังคงอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการขยายฐานลูกค้า และจำเป็นต้องอาศัยการประหยัดต่อขนาดเพื่อสามารถสร้างผลกำไรได้อย่างมั่นคงในระยะยาว

- ในขณะที่ Inventech ดำเนินธุรกิจให้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีความจำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนและมีลักษณะความต้องการใช้งานเป็นประจำทุกปี ส่งผลให้โครงสร้างรายได้มีลักษณะเป็นรายได้ประจำและมีความเสถียรสูง การเข้าถือหุ้นใน Inventech จึงช่วยให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำ และกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จาก Payment Gateway เป็นหลัก ดังนั้น การเข้าลงทุนใน Inventech จึงถือเป็นองค์ประกอบสำคัญในการลดความเสี่ยงเชิงโครงสร้างรายได้ ทำให้บริษัทฯ มีพอร์ตธุรกิจที่มีความสมดุลมากขึ้น และสนับสนุนความมั่นคงของรายได้ในระยะยาว

4.) ประหยัดเวลาและทรัพยากรในการเริ่มต้นพัฒนาธุรกิจใหม่

- การเข้าลงทุนใน Inventech เป็นการดำเนินการเชิงกลยุทธ์ที่ช่วยให้บริษัทฯ สามารถประหยัดระยะเวลาและทรัพยากรในการเริ่มต้นธุรกิจใหม่ได้อย่างมีนัยสำคัญ โดยสามารถรับรู้ผลประโยชน์ได้ทันทีภายหลังการเข้าทำรายการฯ และนอกจากนี้บริษัทฯ ยังสามารถเข้าถึงแพลตฟอร์มซอฟต์แวร์, ระบบการให้บริการที่มีมาตรฐาน และบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะทางได้ในทันที โดยไม่จำเป็นต้องใช้เวลาและต้นทุนในการพัฒนาเทคโนโลยี การจัดตั้งระบบการดำเนินงาน รวมถึงการต้องใช้เวลาในการสร้างความน่าเชื่อถือในการให้บริการตั้งแต่เริ่มต้น
- นอกจากนี้ Inventech ยังมีการดำเนินงานภายใต้มาตรฐานและการรับรองที่เกี่ยวข้อง ซึ่งช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้า อาทิ มาตรฐานจาก สำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) และมาตรฐานด้านความปลอดภัยสารสนเทศ ISO 27001 ซึ่งหากบริษัทฯ ดำเนินการพัฒนาธุรกิจดังกล่าวด้วยตนเองจะต้องใช้ระยะเวลาและทรัพยากรจำนวนมากในการได้มาซึ่งมาตรฐานและการรับรองดังกล่าว ดังนั้น การเข้าลงทุนใน Inventech จึงช่วยลดความเสี่ยงด้านการดำเนินงานและเร่งระยะเวลาในการสร้างมูลค่าทางธุรกิจให้แก่บริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5.) ได้ทีมผู้บริหารและพนักงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจการให้บริการระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

- ภายหลังการเข้าลงทุนใน Inventech ผู้บริหารเดิมจะยังคงดำรงตำแหน่งผู้บริหารต่อไปอีกอย่างน้อย 5 ปี ภายใต้เงื่อนไขในสัญญา Management Agreement ดังนั้นการเข้าซื้อ Inventech ทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งทีมผู้บริหาร รวมถึงทีมพัฒนาและทีมปฏิบัติการที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเฉพาะทางในการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์และการให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาความต่อเนื่องในการบริหารจัดการและการดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่น เนื่องจากการที่ผู้บริหารเดิมยังคงอยู่จะทำให้ทีมงานและผู้บริหารใหม่สามารถเรียนรู้จากประสบการณ์และกลยุทธ์การบริหารที่ได้รับการพิสูจน์แล้ว นอกจากนี้การทำงานร่วมกันในระยะยาวจะช่วยเสริมสร้างความมั่นคง และเพิ่มศักยภาพในการขยายธุรกิจอย่างยั่งยืนในอนาคต ผ่านการแบ่งปันองค์ความรู้จากผู้บริหารและบุคลากรชุดเดิมของ Inventech ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

6.) เพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว จากบริการอื่นๆของ Inventech ผ่านฐานลูกค้าเดิมและใหม่

- การเข้าทำรายการดังกล่าวช่วยเสริมศักยภาพโอกาสในการสร้างรายได้และขยายฐานลูกค้าของบริษัทเป้าหมายผ่านบริการอื่นนอกเหนือจากบริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทมีศักยภาพในการต่อยอดฐานลูกค้าเดิมจากบริการจัด

ประชุมผู้ถือหุ้น ไปสู่การให้บริการระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System), บริการเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website) และ บริการจัดประชุมนิติบุคคลอาคารชุดและหมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect) โดยอาศัยความร่วมมือของพนักงานฝ่ายปฏิบัติการในช่วงนอกฤดูกาลจัดประชุมผู้ถือหุ้น ในการดำเนินการสนับสนุนทีมฝ่ายขายและการประชาสัมพันธ์บริการดังกล่าวแก่กลุ่มลูกค้าเดิมที่ใช้บริการประชุมผู้ถือหุ้นและกลุ่มลูกค้าใหม่ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นการลดต้นทุนจากการว่างงานของบุคลากรและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดทางธุรกิจ นอกจากนี้แนวทางดังกล่าวช่วยเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถเพิ่มรายได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาวจากการให้บริการอื่น ๆ รวมถึงขยายส่วนแบ่งการตลาดโดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียน

- นอกจากนี้ จากข้อมูลและบทสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารของ Inventech สำหรับบริการจัดประชุมนิติบุคคลอาคารชุดและหมู่บ้านจัดสรร (Smile Connect) บริษัทมีแนวทางขยายฐานลูกค้าผ่านการนำเสนอและติดตามการขายอย่างต่อเนื่อง โดยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทได้นำเสนอบริการแก่ลูกค้าจำนวน 60 ราย และมีลูกค้าจำนวน 14 รายแสดงความสนใจในผลิตภัณฑ์และแจ้งแผนการจัดประชุมนิติบุคคลครั้งถัดไปให้บริษัททราบ เพื่อให้บริษัทติดตามและเสนอขายอีกครั้ง ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าจะสามารถหาลูกค้าใหม่ที่ใช้บริการประชุมนิติบุคคลได้อย่างน้อยจำนวน 10 รายต่อปี

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.) บริษัทอาจเสียโอกาสในการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

- การเข้าทำรายการดังกล่าวอาจทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสในการนำเงินทุนไปใช้กับการลงทุนทางเลือกอื่นที่อาจให้ผลประโยชน์ที่ดีกว่าการลงทุนในครั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นด้านอัตราผลตอบแทนทางการเงิน โอกาสในการขยายธุรกิจระยะยาว หรือโอกาสในการสร้างมูลค่าเพิ่มร่วมกับธุรกิจปัจจุบัน ทั้งนี้ การเลือกลงทุนในโครงการหนึ่งย่อมมีต้นทุนค่าเสียโอกาสจากการไม่ได้ลงทุนในทางเลือกอื่นที่อาจมีศักยภาพมากกว่า
- นอกจากนี้ หากผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวไม่เป็นไปตามเป้าหมาย หรือมีปัจจัยจากการแข่งขันที่สูงขึ้น บริษัทอาจสูญเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากการกระจายการลงทุนไปยังโครงการอื่นที่หลากหลายกว่าการลงทุนในการได้มาซึ่งหุ้นของ Inventech จากการเข้าทำรายการในครั้งนี้

3.3. เปรียบเทียบข้อดีและข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

1.) รักษาสภาพคล่องทางการเงินและความยืดหยุ่นในการลงทุนในโอกาสอื่นที่อาจสร้างผลตอบแทนสูงกว่า

- การไม่ลงทุนใน Inventech ช่วยให้บริษัท รักษาเงินสดและทรัพยากรการเงินไว้สำหรับการขยายธุรกิจหรือการลงทุนในกิจการที่อาจให้ผลตอบแทนที่สูงกว่า หรือมีศักยภาพการเติบโตที่เหมาะสมกับกลยุทธ์ของบริษัทฯ มากกว่าในช่วงเวลานั้น ทำให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นในการตัดสินใจลงทุนในโอกาสใหม่ ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
- นอกจากนี้หากบริษัทฯ นำเงินไปใช้ในการลงทุนรูปแบบอื่นที่หลากหลายมากกว่าการลงทุนในหุ้นของ Inventech เพียงอย่างเดียวอาจช่วย ลดความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง เนื่องจากการไม่เข้าทำรายการช่วยให้บริษัทฯ สามารถกระจายพอร์ตการลงทุนไปสู่ธุรกิจหรือโครงการอื่นๆ ที่หลากหลายขึ้น ซึ่งอาจมีประโยชน์ต่อภาพรวมของบริษัทฯ

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

1.) บริษัทอาจสูญเสียโอกาสในการรับรู้ผลการดำเนินงานจาก Inventech ได้ทันที

- การไม่เข้าทำรายการจะทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของ Inventech ได้ในทันที ทั้งที่ Inventech มีผลประกอบการที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงอาจสูญเสียโอกาสในการรับประโยชน์จากรายได้และกำไรที่จะเพิ่มขึ้นจากการรวมผลการดำเนินงานดังกล่าว รวมถึงสูญเสียผลประโยชน์เชิงบวกต่อการขยายฐานรายได้และการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ

2.) บริษัทอาจเสียโอกาสในการขยายฐานลูกค้าและการเข้าถึงลูกค้ากลุ่มองค์กรชั้นนำของประเทศ

- การที่บริษัทฯ ไม่เข้าทำรายการลงทุนใน Inventech อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มบริษัทจดทะเบียนและลูกค้าองค์กรของ Inventech ซึ่งมีจำนวนกว่า 300 ราย อันเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพและสามารถช่วยกระจายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ได้อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ลูกค้าองค์กรเป็นกลุ่มที่มีความต้องการด้านระบบงานและบริการเทคโนโลยีระดับองค์กรอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น การไม่เข้าทำรายการดังกล่าวอาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการสร้างการเติบโตของรายได้จากกลุ่มลูกค้าดังกล่าว

3.) บริษัทอาจสูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจและการกระจายแหล่งรายได้ของบริษัทฯ

- การไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจด้านเทคโนโลยีตามแผนและเป้าหมายที่วางไว้ เนื่องจาก Inventech เป็นผู้พัฒนาและให้บริการระบบประชุมผู้ถือหุ้นชั้นนำของประเทศไทย มีความเชี่ยวชาญด้านซอฟต์แวร์และมีฐานลูกค้ามากกว่า 300 ราย พร้อมทั้งมีผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง การไม่เข้าลงทุนจึงอาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการต่อยอดสู่ธุรกิจใหม่หรือขยายฐานรายได้เพิ่มเติม นอกเหนือจากรายได้ธุรกิจ Payment Gateway ซึ่งจะช่วยเสริมความหลากหลายจากการกระจายโครงสร้างรายได้จากธุรกิจเดิม

4.) บริษัทอาจสูญเสียโอกาสในการประหยัดเวลาในการพัฒนาธุรกิจใหม่

- การไม่เข้าทำรายการอาจทำให้บริษัทฯ ต้องใช้เวลาและทรัพยากรจำนวนมากในการพัฒนาเทคโนโลยี ระบบงาน และบุคลากร รวมถึงการขอรับรองมาตรฐานด้านความปลอดภัยและระบบอิเล็กทรอนิกส์ที่เกี่ยวข้อง อาทิ มาตรฐานจากสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) และมาตรฐานด้านความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ ISO/IEC 27001 ซึ่งต้องอาศัยความเชี่ยวชาญเฉพาะทางและใช้ระยะเวลานาน เมื่อเปรียบเทียบกับ การเข้าลงทุนในกิจการที่มีความพร้อมในการให้บริการอยู่แล้ว
- นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการได้รับประโยชน์จากฐานลูกค้าปัจจุบันของ Inventech รวมไปถึงทีมผู้บริหารและบุคลากรของ Inventech ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการให้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้น และได้รับการยอมรับในตลาดทุน ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องใช้เวลาและทรัพยากรเพิ่มเติมในการพัฒนาความเชี่ยวชาญและยกระดับมาตรฐานการให้บริการด้วยตนเอง

3.4. ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

3.4.1 ความเสี่ยงในด้านธุรกิจของ Inventech จากการพึ่งพาผู้บริหารของบริษัท

เนื่องจากลักษณะการดำเนินธุรกิจของ Inventech ที่ให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เป็นธุรกิจบริการเฉพาะทางที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญ และความสัมพันธ์กับลูกค้าเป็นหลัก การดำเนินงานของบริษัทจึงพึ่งพาบทบาทของผู้บริหารและบุคลากรหลักอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะผู้บริหารซึ่งมีหน้าที่ในการกำหนดทิศทางการกลยุทธ์ การพัฒนาบริการ การสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งการให้บริการต้องอาศัยองค์ความรู้เฉพาะด้าน เช่น เทคโนโลยีการประชุมผู้ถือหุ้นและกฎหมายตลาดทุน ซึ่งเป็นความเชี่ยวชาญที่สะสมจากประสบการณ์ระยะยาวและไม่สามารถทดแทนได้ในระยะสั้น ดังนั้น หากผู้บริหารดังกล่าวออกหรือมีบทบาทลดลง อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ ความเชื่อมั่นของลูกค้า และศักยภาพในการสร้างรายได้ของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ในบริบทของการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ ความเสี่ยงด้านการพึ่งพาผู้บริหารและบุคลากรได้ถูกบรรเทาอย่างมีนัยสำคัญด้วยเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (“Management Agreement”) เพื่อช่วยรักษาความต่อเนื่องในการดำเนินงาน และถ่ายทอดความรู้ความเชี่ยวชาญที่สำคัญของกิจการ รวมถึงลดความเสี่ยงเชิงปฏิบัติการในช่วงเปลี่ยนผ่าน โดยมีสรุปเงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้

- 1) การผูกมัดผู้บริหารหลัก: สัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการได้กำหนดให้ (1) นางสาววิภา อากาศวิภาต และ (2) นายณัฐวัฒน์ ประสพอารยา ยังคงดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารในบริษัทต่อไปเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันทำธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ เพื่อสร้างเสถียรภาพความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจในช่วงเปลี่ยนผ่านที่สำคัญ
- 2) ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ: ผู้ขายจะไม่ดำเนินการประกอบธุรกิจ หรือเข้าไปเป็นหุ้นส่วน หรือ ถือหุ้นในกิจการที่ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะคล้ายคลึง เหมือนกัน หรือแข่งขันกับธุรกิจประเภทเดียวกับของบริษัท และ/หรือ บริษัทอื่นใดที่บริษัทถือหุ้นอยู่ เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่การเข้าทำรายการฯ เสร็จสมบูรณ์ หรือ 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นผู้บริหารของ Inventech
- 3) การรักษาบุคลากรที่สำคัญ: ผู้ขายจะไม่ดำเนินการจ้างหรือพยายามชักชวนให้พ้นจากการเป็นลูกจ้างของบริษัท ซึ่งบุคคลดังกล่าวเป็นลูกจ้างที่สำคัญของบริษัท เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่การเข้าทำรายการฯ เสร็จสมบูรณ์ หรือ 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นผู้บริหารของ Inventech

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีบุคลากรที่มีประสบการณ์และความสามารถด้านการพัฒนาระบบซอฟต์แวร์จากธุรกิจให้บริการ Payment Gateway ซึ่งสามารถสนับสนุนและเสริมศักยภาพให้กับเทคโนโลยีและระบบซอฟต์แวร์ของ Inventech ซึ่งช่วยลดการพึ่งพาศักยภาพที่พัฒนาจาก Inventech เพียงฝ่ายเดียว โดยภาพรวมมาตรการดังกล่าวจึงมีส่วนช่วยลดความไม่แน่นอนในการดำเนินงานภายหลังการเข้าซื้อกิจการ และเสริมสร้างความมั่นคงและความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทในระยะยาว

3.4.2 ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานของ Inventech ไม่เป็นไปตามคาดการณ์

ภายหลังการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะถือหุ้นใน Inventech ในสัดส่วนร้อยละ 100 ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลการดำเนินงานของ Inventech เข้ามาในงบการเงินรวมทั้งหมด ดังนั้น หากผลการดำเนินงานของ Inventech ต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ ไม่ว่าจะเป็นรายได้ที่เติบโตน้อยกว่าที่คาดการณ์ ต้นทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น หรือปัจจัยการแข่งขันทางธุรกิจที่เพิ่มสูงขึ้น อาจจะทำให้บริษัทฯ รับรู้ผลประกอบการต่ำกว่าที่คาดการณ์

อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานในธุรกิจของ Inventech ขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้บริหารและบุคลากรที่สำคัญเป็นหลัก ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวถูกบรรเทาด้วยเงื่อนไขในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ กล่าวคือ ให้ผู้บริหารหลัก 2 ท่าน ได้แก่ นางสาวรัฐ และนายณัฐวัฒน์ ดำรงตำแหน่งผู้บริหารเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ โดยมีเงื่อนไขเสนอผลตอบแทนอ้างอิงบนผลการดำเนินงานของบริษัทเป้าหมาย อีกทั้งยังมีเงื่อนไขอื่นๆ ที่สำคัญได้แก่ เงื่อนไขข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจและไม่ดำเนินการจ้างหรือชักชวนบุคลากรที่สำคัญของบริษัท เป็นต้น

3.4.3 ความเสี่ยงที่เงื่อนไขข้อบังคับก่อนเข้าทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จ หรืออาจเกิดความล่าช้า

การเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Inventech จะเกิดขึ้นได้ต่อเมื่อผู้ขายสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อบังคับก่อน (Conditions Precedent) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น หรือได้รับการผ่อนผัน/สละสิทธิ์จากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้ธุรกรรมแล้วเสร็จตามที่ระบุไว้ในสัญญา (รายละเอียดตามหัวข้อ 2.7) ในกรณีที่มีความล่าช้าในการจัดเตรียมเอกสาร การขออนุมัติต่างๆ หรือไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขได้ครบถ้วน อาจส่งผลให้การเข้าทำรายการเลื่อนออกไปหรือไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผน

4. ความเหมาะสมของมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา-หุ้น Inventech

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้อ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของ Inventech ย้อนหลัง 3 ปี สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ถึง 31 ธันวาคม 2567 รวมทั้งข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายจัดการของ Inventech ตลอดจนข้อมูลสาธารณะที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูลและเอกสารที่ได้รับเป็นข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และเชื่อถือได้ ประกอบกับพิจารณาสถานการณ์และข้อมูลที่สามารถรับรู้ได้ในปัจจุบัน หากภายหลังมีปัจจัยหรือสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นหรือมูลค่าหุ้น การประเมินราคาและความเห็นต่อความเป็นธรรมอาจเปลี่ยนแปลงได้

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินความเหมาะสมของมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech สำหรับการทำรายการครั้งนี้ โดยใช้วิธีการประเมินจำนวน 4 วิธี ได้แก่

1. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน (Market Comparable Approach)
 - วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Approach: “P/BV”)
 - วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price-to-Earnings Ratio Approach: “P/E”)
 - วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีนิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Enterprise Value to Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization: “EV/EBITDA”)
4. วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach หรือ DCF)

4.1. วิธีประเมินมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach: “BV”)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ Inventech ด้วยวิธีมูลค่าตามบัญชีแสดงให้เห็นถึงมูลค่าของ Inventech ซึ่งปรากฏตามบัญชี ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยในที่นี้เป็นการประเมินจากมูลค่าตามบัญชีของ Inventech อ้างอิงจากงบการเงินเฉพาะกิจการของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งผ่านการตรวจสอบแล้วจาก บริษัท ทิทิ อินเทอร์เน็ตชั่นแนล ออดิท โดยมีรายละเอียดดังนี้

มูลค่าตามบัญชี	หน่วย	มูลค่า
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ล้านบาท	10.00
กำไรสะสม	ล้านบาท	33.15
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	43.15
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว	หุ้น	196,078
มูลค่าตามบัญชี	บาทต่อหุ้น	220.06

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธี BV จะได้มูลค่าหุ้นของ Inventech เท่ากับ **43.15 ล้านบาท หรือ 220.06 บาทต่อหุ้น** อย่างไรก็ตาม วิธีดังกล่าวสะท้อนเพียงมูลค่าทางบัญชี ณ ช่วงเวลาหนึ่ง โดยไม่คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและศักยภาพการเติบโตในอนาคต อีกทั้ง Inventech เป็นธุรกิจให้บริการที่ไม่ได้อาศัยสินทรัพย์ถาวรเป็นปัจจัยหลักในการดำเนินธุรกิจ ด้วยเหตุนี้การใช้วิธีนี้จึงไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่ **ไม่เหมาะสม**

4.2. วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach: “Adjusted BV”)

วิธี Adjusted BV เป็นการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยปรับปรุงด้วยรายการที่เกิดขึ้นเพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ได้แก่ เงินสด เงินฝากประจำ และเงินให้กู้ยืมระยะยาว ซึ่งรวมกันคิดเป็นร้อยละ 89.43 ของสินทรัพย์รวม และไม่มีความแตกต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ

ด้วยเหตุนี้ทางที่ปรึกษาการเงินอิสระจึงอ้างอิงการประเมินตามวิธี Adjusted Book Value เท่ากับวิธี Book Value Approach จะได้มูลค่าหุ้น Inventech เท่ากับ **43.15 ล้านบาท หรือ 220.06 บาทต่อหุ้น** อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีดังกล่าวไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของกิจการและศักยภาพการเติบโตในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่ **ไม่เหมาะสม**

4.3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาดกับบริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน (Market Comparable Approach)

วิธี Market Comparable Approach เป็นวิธีการประเมินมูลค่าภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันควรจะมีอัตราส่วนตลาดที่ใกล้เคียงกัน โดยอัตราส่วนตลาดนั้นสะท้อนถึงกลไกตลาดและมุมมองของนักลงทุนที่มีต่อ Inventech ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของกิจการ คุณภาพของกิจการ โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการลงทุน และนโยบายการปันทิบบัญชี เป็นต้น ดังนั้นการนำบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ใกล้เคียงมาเปรียบเทียบนั้นอาจจะได้ครอบคลุมบริษัทที่คล้ายกันทั้งหมด และอาจมีความแตกต่างกันในหลายๆ ประการที่กล่าวมาข้างต้น

ทั้งนี้ ในการประเมินมูลค่าหุ้นของ Inventech ด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าโดยใช้อัตราส่วนตลาด ดังนี้

- 1) วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Approach: “P/BV”)
- 2) วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price-to-Earnings Ratio Approach: “P/E”)
- 3) วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีนิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Enterprise Value to Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization: “EV/EBITDA”)

เนื่องจากรูปแบบการดำเนินธุรกิจของ Inventech มีลักษณะเป็นการให้บริการระบบการจัดประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM ด้วยระบบซอฟต์แวร์ที่พัฒนาขึ้นโดย Inventech ซึ่งรูปแบบการดำเนินธุรกิจดังกล่าวเรียกว่า การดำเนินธุรกิจที่มีลักษณะเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยระบบซอฟต์แวร์ (Software as a Service: SaaS) โดยกลุ่มลูกค้าหรือผู้ใช้งานหลักจะเป็นผู้ใช้งานทั่วไป (End-Users) และมีรูปแบบของรายได้เป็นค่าบริการรายเดือนหรือค่าบริการรายครั้งตามการให้บริการ

อย่างไรก็ตามทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีข้อจำกัดในการหาบริษัทเทียบเคียงที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่ดำเนินธุรกิจเหมือนหรือคล้ายคลึงกับ Inventech ในส่วนของการให้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้น AGM/EGM ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จึงได้พิจารณาบริษัทจดทะเบียนที่มีรูปแบบการดำเนินธุรกิจคล้ายกับ Inventech ในแง่ของ การดำเนินธุรกิจที่มีลักษณะเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยระบบซอฟต์แวร์ (Software as a Service: SaaS) ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้เลือกบริษัทที่มีรูปแบบการดำเนินธุรกิจในลักษณะดังกล่าวที่จดทะเบียนมาใช้ จำนวน 4 บริษัท โดยสามารถสรุปรายชื่อและรายละเอียดของแต่ละบริษัทเทียบเคียงได้ดังต่อไปนี้

รายชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ณ วันที่ 7 ม.ค. 2569	ย้อนหลัง 12 เดือน นับจาก ณ วันที่ 30 ก.ย. 2568	
		มูลค่า หลักทรัพย์ (ล้านบาท)	รายได้ (ล้านบาท)	กำไรสุทธิ (ล้านบาท)
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“HUMAN”) ²⁹	ให้บริการ ซอฟต์แวร์และบริหารทรัพยากรมนุษย์ โดยมีตัวอย่างในการให้บริการ เช่น 1. ให้บริการระบบบริหารงานบุคคลและเงินเดือน 2. ให้บริการระบบจัดทำเงินเดือนและการจัดหาบุคลากร	4,267.82	1,466.57	354.83 (24.2% ของรายได้)
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) (“NETBAY”) ³⁰	ให้บริการผ่านระบบซอฟต์แวร์ ได้แก่ ระบบนำเข้า/ส่งออก, รายงานยานพาหนะ, ศุลกากร, ชำระเงินออนไลน์, นำส่งใบขนส่งสินค้า, ใบอนุญาตสินค้าควบคุม ตัวอย่างในการให้บริการ เช่น 1. ให้บริการระบบสำหรับการยื่นเอกสารศุลกากรออนไลน์ 2. ให้บริการระบบสำหรับออกใบกำกับภาษีและใบเสร็จรับเงินรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์	4,400.00	731.97	274.31 (37.5% ของรายได้)
บริษัท บีซิเนสออนไลน์ จำกัด	ผู้นำในการให้บริการข้อมูลเพื่อการตัดสินใจทางธุรกิจที่ครอบคลุมทั้งด้านโอกาสและความเสี่ยงในการทำธุรกิจ โดยให้บริการข้อมูลเชิงลึกผ่านซอฟต์แวร์และแอปพลิเคชันที่ทันสมัย ตลอดจนเป็นผู้ออกแบบและพัฒนาโซลูชันสำหรับผู้ประกอบการและสถาบันการเงิน รวมถึงเป็นที่	4,348.68	747.50	289.82 (38.8% ของรายได้)

²⁹ สัดส่วนรายได้ปี 2567 ของ HUMAN ประกอบไปด้วย 1.) รายได้จากการให้บริการด้านข้อมูลด้วยระบบซอฟต์แวร์ 58.8%, 2.) รายได้จากการให้บริการบริหารทรัพยากรบุคคล 25.4% และ 3.) รายได้จากธุรกิจบริหารจัดการบัญชีและการเงิน และรายได้อื่น ๆ รวม 15.8%

³⁰ สัดส่วนรายได้ปี 2567 ของ NETBAY ประกอบไปด้วย การให้บริการต่างๆผ่านระบบซอฟต์แวร์ทั้งหมด 100.0%

รายชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ณ วันที่ 7 ม.ค. 2569	ย้อนหลัง 12 เดือน นับจาก ณ วันที่ 30 ก.ย. 2568	
		มูลค่า หลักทรัพย์ (ล้านบาท)	รายได้ (ล้านบาท)	กำไรสุทธิ (ล้านบาท)
(มหาชน) (“BOL”) 31	บริการทางธุรกิจทั้งในประเทศและภูมิภาคอาเซียน ตัวอย่างในการให้บริการ เช่น 1. ให้บริการระบบบริการข้อมูลนิติบุคคลฯ (CorpusX) 2. ให้บริการระบบตรวจสอบข้อมูลนิติบุคคลที่จดทะเบียนทั่วโลก			
บริษัท ดี.ที.ซี. เอ็น เตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (“DTCENT”) 32	ให้บริการ ระบบติดตามและโซลูชัน Internet of Thing สำหรับ ยานพาหนะและเมืองอัจฉริยะ เช่น 1. ให้บริการระบบ GPS Tracking และ Mobile DVR สำหรับ ยานพาหนะ รถขนส่ง/รถบรรทุก 2. แพลตฟอร์มแผนที่ดิจิทัล (Digital Map) และ IoT Solution สำหรับองค์กร	1,153.72	698.52	106.84 (15.3% ของ รายได้)

ที่มา: One Report ปี 2567 ของบริษัทเทียบเคียง

4.3.1 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี (Price-to-Book Value Approach: “P/BV”)

การประเมินโดยการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีนี้เป็นวิธีการประเมินที่คำนึงถึงมูลค่าตามบัญชีของ Inventech โดยนำมูลค่าทางบัญชีของบริษัท ตามงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 43.15 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ P/BV ของบริษัทที่มีธุรกิจใกล้เคียงกันเพื่อเปรียบเทียบราคาตลาดที่น่าจะเป็นของ Inventech โดยใช้ค่าเฉลี่ย P/BV ของบริษัทอ้างอิงจำนวน 4 บริษัท (ตามรายละเอียดหัวข้อ 4.3) ย้อนเป็นระยะเวลา 360 วัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัท	P/BV ตามช่วงเวลาจำนวนวันทำการย้อนหลังต่างๆ (เท่า)								
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
HUMAN	1.26	1.30	1.32	1.30	1.32	1.39	1.47	1.58	1.64
NETBAY	9.52	9.57	9.38	9.19	9.15	9.34	8.98	8.15	7.68
BOL	4.14	4.13	4.08	4.13	4.24	4.34	4.35	4.18	4.16
DTCENT	0.76	0.76	0.77	0.80	0.82	0.82	0.79	0.77	0.79
ค่ามัธยฐาน (Median)	2.70	2.71	2.70	2.71	2.78	2.87	2.91	2.88	2.90
มูลค่าทางบัญชี (ล้านบาท)	43.15	43.15	43.15	43.15	43.15	43.15	43.15	43.15	43.15
มูลค่าหุ้นทั้งหมด (ล้านบาท)	116.51	117.07	116.42	117.11	120.07	123.76	125.57	124.31	125.17
จำนวนหุ้นของ Inventech (หุ้น)	196,078								
มูลค่า Inventech ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	594.19	597.03	593.76	597.25	612.36	631.19	640.39	633.98	638.37

ที่มา: SETSMART ข้อมูล ณ วันที่ 7 มกราคม 2569

จากการประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธี P/BV จะได้มูลค่าของ Inventech อยู่ระหว่าง **116.42 ถึง 125.57 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 593.76 ถึง 640.39 บาทต่อหุ้น** ทั้งนี้ วิธี P/BV เป็นการสะท้อนถึงฐานะการเงิน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดย

31 สัดส่วนรายได้ปี 2567 ของ BOL ประกอบไปด้วย 1.) การให้บริการด้านข้อมูล 70.0% 2.) บริการบริหารข้อมูล 16.0% และ 3.) บริการและรายได้อื่นๆ 14.0%

32 สัดส่วนรายได้ปี 2567 ของ DTCENT ประกอบไปด้วย 1.) บริการระบบติดตามยานพาหนะ 58.1% 2.) บริการเช่าอุปกรณ์ 27.9% และ 3.) รายได้จากการบริการอื่นๆ 14.0%

เปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง โดยไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัท อาทิ ขนาดของบริษัท โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน และ ไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานในอนาคตของ inventech ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธี P/BV **ไม่เหมาะสม**

4.3.2 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price-to-Earnings Ratio Approach: “P/E”)

การประเมินโดยการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีนี้ เป็นวิธีการประเมินที่คำนึงถึงกำไรสุทธิของ Inventech โดยนำกำไรสุทธิของบริษัทตามงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 8.03 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ P/E ของบริษัทที่มีธุรกิจใกล้เคียงกันเพื่อเปรียบเทียบราคาตลาดที่น่าจะเป็นของ Inventech โดยใช้ค่าเฉลี่ย P/E ของบริษัทอ้างอิงจำนวน 4 บริษัท (ตามรายละเอียดหัวข้อ 4.3) ย้อนเป็นระยะเวลา 360 วัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัท	P/E ตามช่วงเวลาจำนวนวันทำการย้อนหลังต่างๆ (เท่า)								
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
HUMAN	11.79	12.11	12.30	12.25	12.69	13.49	14.62	16.22	17.09
NETBAY	15.58	15.67	15.36	15.26	15.57	16.08	16.77	16.74	16.54
BOL	14.67	14.64	14.46	14.74	15.44	15.94	16.24	15.81	15.70
DTCENT	11.00	10.97	11.09	11.61	12.05	12.10	11.57	11.08	11.24
ค่ามัธยฐาน (Median)	13.23	13.37	13.38	13.49	14.06	14.71	15.43	16.01	16.12
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	8.03	8.03	8.03	8.03	8.03	8.03	8.03	8.03	8.03
มูลค่าหุ้นทั้งหมด (ล้านบาท)	106.24	107.38	107.44	108.35	112.91	118.12	123.90	128.56	129.40
จำนวนหุ้นของ Inventech (หุ้น)	196,078								
มูลค่า Inventech ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	541.84	547.66	547.92	552.57	575.86	602.43	631.91	655.66	659.95

ที่มา: SETSMART ข้อมูล ณ วันที่ 7 มกราคม 2569

จากการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ จะได้มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ Inventech อยู่ในช่วงระหว่าง **106.24 ถึง 129.40 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 541.84 ถึง 659.95 บาทต่อหุ้น** ทั้งนี้ วิธี P/E เป็นการสะท้อนถึงกำไรสุทธิ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง ทั้งนี้ แม้ว่าวิธี P/E จะสามารถสะท้อนความสามารถในการทำกำไรของ Inventech โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง แต่เป็นเพียงการประเมินจากกำไรในอดีตที่ผ่านมาเท่านั้น โดยไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานในอนาคตของ inventech นอกจากนี้วิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ อาทิ โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน และผลประกอบการในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ **ไม่เหมาะสม**

4.3.3 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีนิติบุคคล ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Enterprise Value to Earnings before Interest, Tax, Depreciation and Amortization: “EV/EBITDA”)

การประเมินโดยการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีนี้ เป็นวิธีการประเมินที่คำนึงถึง EBITDA ของ Inventech โดยนำ EBITDA ของบริษัท ตามงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 10.68 ล้านบาท มาเปรียบเทียบกับ

EV/EBITDA ของบริษัทที่มีธุรกิจใกล้เคียงกันเพื่อเปรียบเทียบราคาตลาดที่น่าจะเป็นของ Inventech โดยใช้ค่าเฉลี่ย EV/EBITDA ของบริษัทอ้างอิงจำนวน 4 บริษัท (ตามรายละเอียดหัวข้อ 4.3) ย้อนเป็นระยะเวลา 360 วัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัท	EV/EBITDA ตามช่วงเวลาจำนวนวันทำการย้อนหลังต่างๆ (เท่า)								
	7 วัน	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	120 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
HUMAN	7.65	7.64	7.56	7.42	7.63	8.11	8.82	9.79	10.33
NETBAY	11.45	11.52	11.29	11.27	11.56	11.96	12.44	12.40	12.30
BOL	12.81	12.78	12.63	12.78	13.17	13.50	13.63	13.14	12.93
DTCENT	5.16	5.15	5.21	5.07	4.72	4.50	4.31	4.15	3.90
ค่ามัธยฐาน (Median)	9.55	9.58	9.42	9.35	9.60	10.04	10.63	11.09	11.31
EBITDA (ล้านบาท)	10.68	10.68	10.68	10.68	10.68	10.68	10.68	10.68	10.68
มูลค่ากิจการทั้งหมด (ล้านบาท)	101.99	102.31	100.64	99.82	102.49	107.18	113.51	118.48	120.83
(-) หนี้สินทางการเงิน (ล้านบาท)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) เงินสดหรือรายการเทียบเท่า ³³	44.14	44.14	44.14	44.14	44.14	44.14	44.14	44.14	44.14
มูลค่าหุ้นทั้งหมด (ล้านบาท)	146.14	146.45	144.78	143.97	146.63	151.33	157.65	162.62	164.97
จำนวนหุ้นของ Inventech (หุ้น)	196,078								
มูลค่า Inventech ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	745.29	746.89	738.39	734.23	747.82	771.76	804.02	829.38	841.37

ที่มา: SETSMART ข้อมูล ณ วันที่ 7 มกราคม 2569

จากการประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้ จะได้มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ Inventech อยู่ในช่วงระหว่าง **143.97 ถึง 164.97 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 734.23 ถึง 841.37 บาทต่อหุ้น** ทั้งนี้ วิธี EV/EBITDA เป็นการสะท้อนถึงผลกำไรจากการดำเนินงาน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง ทั้งนี้ แม้ว่าวิธี EV/EBITDA จะสามารถสะท้อนความสามารถในการทำกำไรของ Inventech โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง แต่เป็นเพียงการประเมินจากกำไรในอดีตที่ผ่านมาเท่านั้น โดยไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานในอนาคตของ inventech นอกจากนี้วิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ **ไม่เหมาะสม**

4.4. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

การประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF) เป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทำการประเมินกระแสเงินสดสุทธิ (Free Cash Flow to Firm: “FCFF”) ที่ Inventech คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานในอนาคตจากการให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงบริการอื่นๆที่เพิ่งเริ่มมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น อาทิเช่น บริการเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website), บริการบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนผู้ถือหุ้น (Agnes), บริการจัดประชุมนิติบุคคลที่ฟักอาศัย (smile-connect) และบริการอื่นๆ เป็นต้น โดยพิจารณาใช้ระยะเวลา 10 ปีข้างหน้าในการประมาณการ เนื่องจากมีความเหมาะสมกับ

³³ รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบไปด้วย 1.) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 8.57 ล้านบาท, 2.) เงินฝากประจำ 23.02 ล้านบาท และ 3.) เงินให้กู้ยืมระยะยาว 12.59 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากการเงินที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ลักษณะธุรกิจของ Inventech ซึ่งยังอยู่ในช่วงการเติบโต โดยเพิ่งเริ่มมีการพัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับบริการประชุมผู้ถือหุ้นออนไลน์ ในปี 2564 ที่ผ่านมามาหลังจากเกิดวิกฤต COVID-19 และต้องใช้เวลาในการรับรู้ผลประกอบการเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานในระยะยาว ด้วยเหตุนี้การใช้ระยะเวลา 10 ปีทำให้สามารถสะท้อนการคาดการณ์ของรายได้ การพัฒนาเทคโนโลยี และโครงสร้างต้นทุนที่เปลี่ยนแปลงตามขนาดธุรกิจได้ครบถ้วน อีกทั้งยังช่วยลดความอ่อนไหวของผลการประเมินที่อาจเกิดขึ้นหากใช้ช่วงเวลาสั้น จึงถือเป็นระยะเวลาที่เหมาะสมในการประมาณการภายใต้สมมติฐานที่ Inventech จะยังคงดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้น ไม่ว่าจากสถานะเศรษฐกิจ ภัยพิบัติทางธรรมชาติในอนาคตก และปัจจัยภายนอกอื่น ๆ รวมไปถึง สถานการณ์ภายในของ Inventech

ประมาณการทางการเงินที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นจัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานและข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายจัดการบริษัทฯ และ Inventech โดยพิจารณาควบคู่กับข้อมูลการดำเนินงานในอดีตของ Inventech หากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับแผนธุรกิจและนโยบายต่าง ๆ ของบริษัท หรือสถานะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเปลี่ยนแปลงไปจากประมาณการและตัวแปรที่กำหนดไว้ อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานดังกล่าวข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญและอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของ Inventech ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้สรุปปัจจัยและสมมติฐานต่างๆ เพื่อนำมาประเมินมูลค่าหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

4.4.1 สมมติฐานรายได้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการรายได้ของ Inventech โดยกำหนดสมมติฐานตามลักษณะรายได้จากการดำเนินงานแต่ละประเภทแบ่งออกเป็น 2 ส่วนหลักๆ ตามรายละเอียดดังนี้

สมมติฐานโครงสร้างรายได้ของ Inventech	
ส่วนที่ 1	รายได้จากธุรกิจให้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้น
	รายได้จากการให้บริการ AGM
	รายได้จากการให้บริการ EGM
	รายได้จากการให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทุน
ส่วนที่ 2	รายได้จากการให้บริการอื่นๆ ได้แก่ รายได้บริการระบบประชุมวิดีโอคอนเฟอร์เรนซ์ (Smile Connect), รายได้บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website), รายได้บริการระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System), รายได้บริการประชุมสัมมนาและอื่นๆ (i-connect & convene)

ส่วนที่ 1: รายได้จากธุรกิจให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

สมมติฐานการประมาณการอัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM, EGM, หุ้นกู้และกองทรัสต์)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าให้สมมติฐานการปรับขึ้นค่าบริการในอัตราร้อยละ 5.00 ทุกๆ 2 ปี เริ่มตั้งแต่ปี 2570 เป็นต้นไป เนื่องจากสอดคล้องกับลักษณะการปรับราคาบริการในทางปฏิบัติซึ่งมักเกิดขึ้นเป็นรอบตามการทบทวนระดับค่าบริการ มากกว่าการปรับเพิ่มในอัตราคงที่ทุกปี อีกทั้งอัตราดังกล่าวเมื่อเฉลี่ยในเชิงรายปีแล้วยังอยู่ในระดับใกล้เคียงกับกรอบอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายโดยธนาคารแห่งประเทศไทยประมาณไม่เกินร้อยละ 3.00 ต่อปี และสอดคล้องกับแนวโน้มการปรับเพิ่มขึ้นของต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัท

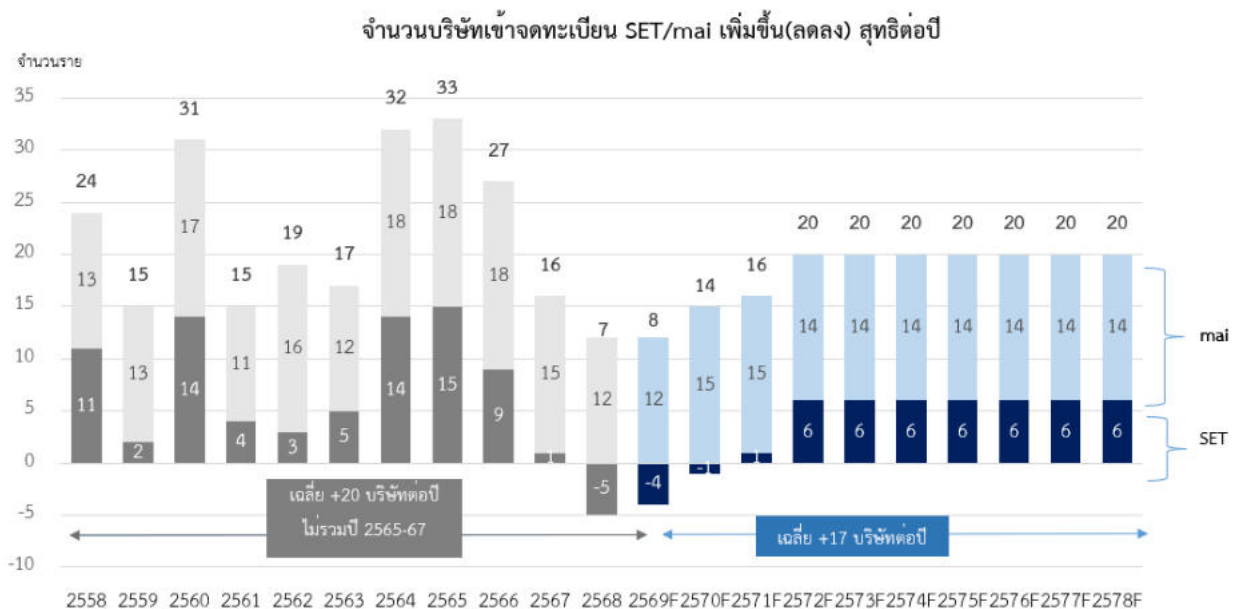
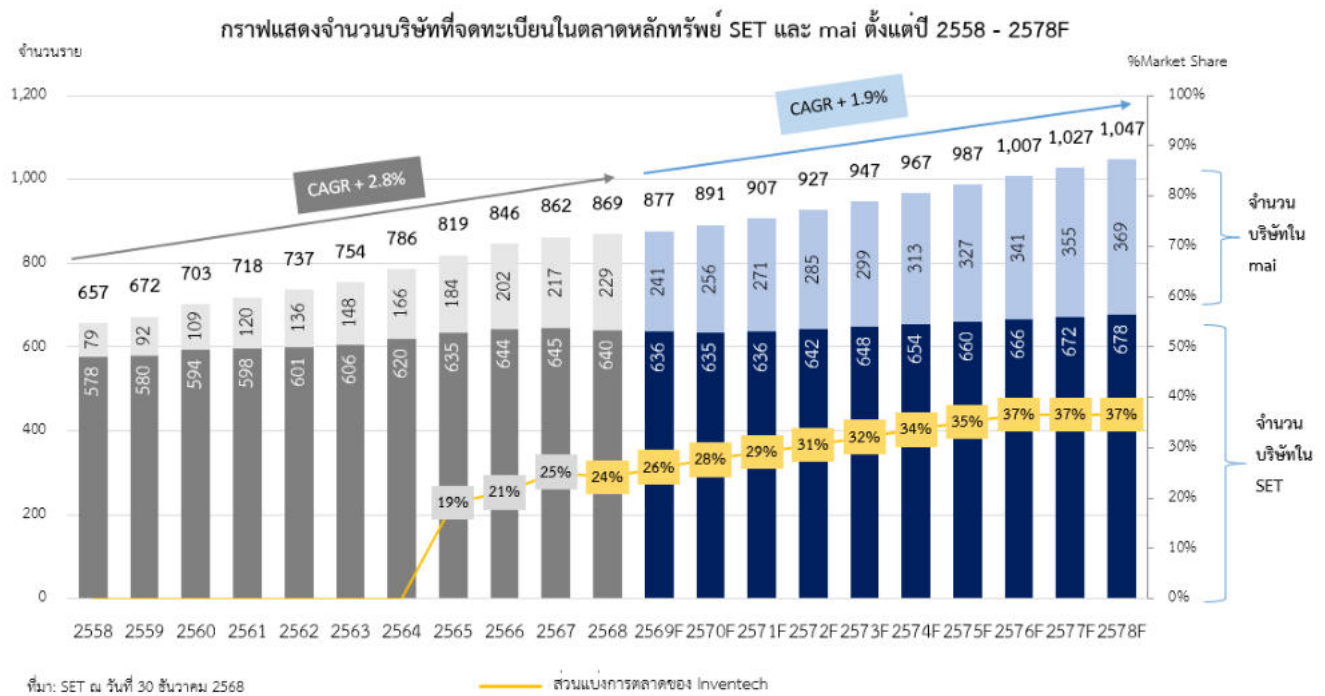
1.) ประเมินการรายได้จากการจัดประชุม AGM

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวน AGM ของบริษัทจดทะเบียน	ครั้ง	819	846	862	869	869	877	891	907
ส่วนแบ่งการตลาด AGM โดย Inventech	%	19.2%	21.2%	25.2%	24.2%	24.6%	26.1%	27.6%	29.1%
การเติบโตส่วนแบ่งการตลาด AGM	%ต่อปี		+2.0%	+4.0%	-1.0%	-0.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%
จำนวนการจัดประชุม AGM ทั้งหมดต่อปี	ครั้ง	157	179	217	210	214	229	246	264
จำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง		+22	+38	-7	+4	+15	+17	+18
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง	ล้านบาท	0.22	0.21	0.18	0.19	0.19	0.19	0.20	0.20
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี					+3.6%	-	+5.0%	-
รวมรายได้จากการจัดประชุม AGM	ล้านบาท	33.77	37.67	39.55	39.34	40.41	43.24	48.77	52.34
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี		+11.5%	+5.0%		+2.2%	+7.0%	+12.8%	+7.3%
เฉลี่ย +8.3% ต่อปี									
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวน AGM ของบริษัทจดทะเบียน	ครั้ง	927	947	967	987	1,007	1,027	1,047	
ส่วนแบ่งการตลาด AGM โดย Inventech	%	30.6%	32.1%	33.6%	35.1%	36.6%	36.6%	36.6%	
การเติบโตส่วนแบ่งการตลาด AGM	%ต่อปี	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	-	-	
จำนวนการจัดประชุม AGM ทั้งหมดต่อปี	ครั้ง	283	304	325	346	368	376	383	
จำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+19	+21	+21	+21	+22	+8	+7	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง	ล้านบาท	0.21	0.21	0.22	0.22	0.23	0.23	0.24	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+5.0%	-	+5.0%	-	+5.0%	-	+5.0%	
รวมรายได้จากการจัดประชุม AGM	ล้านบาท	58.91	63.28	71.04	75.63	84.46	86.30	92.30	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+12.6%	+7.4%	+12.3%	+6.5%	+11.7%	+2.2%	+7.0%	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +8.7% ต่อปี									

สมมติฐานการประมาณการจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียนเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ

รายได้ส่วนนี้มาจากการประกอบธุรกิจให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการ ซึ่งถือเป็นหนึ่งในธุรกิจหลักของบริษัท โดยบริษัทให้บริการแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ SET และ mai ที่มีความต้องการประชุมในรูปแบบออฟไลน์ ออนไลน์ และไฮบริด การประมาณการรายได้ของส่วนงานดังกล่าวพิจารณาจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนสุทธิทั้งหมด โดยมีข้อมูลจำนวนบริษัทจดทะเบียนตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน รวมถึงพิจารณาการประมาณการบริษัทที่ดำเนินการเข้าจดทะเบียนในอนาคตสุทธิ ประกอบไปด้วยจำนวนบริษัทเข้าจดทะเบียน (Listing) และบริษัทที่มีการถอนตัวออกจากตลาดหลักทรัพย์ (Delisting) ซึ่งเป็นฐานลูกค้าหลักที่สร้างรายได้จากธุรกิจนี้

ในการพิจารณาการประมาณการจำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทจดทะเบียน ทางที่ปรึกษาจะอ้างอิงโดยใช้ข้อมูลจากในอดีตย้อนหลังช่วงปี 2558 ถึงปี 2568 โดยไม่นำข้อมูลปี 2565 – 2567 มารวมในการคำนวณ เนื่องจากเป็นช่วงที่มีจำนวนบริษัทเข้าจดทะเบียนสูงผิดปกติ สืบเนื่องจากบริษัทจำนวนมากมีการเร่งกระบวนการ IPO ก่อนเกณฑ์การกำกับดูแลใหม่ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีผลบังคับใช้ ซึ่งเป็นการประมาณการบนหลักความระมัดระวัง และนอกจากนี้ระยะเวลาย้อนหลัง 10 ปี เป็นระยะเวลาที่สะท้อนแนวโน้มเชิงโครงสร้างของตลาดทุนไทยได้อย่างเสถียร รวมถึงครอบคลุมเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในตลาดทุนไทย เช่น ผลกระทบจากโรคระบาด COVID-19 ในช่วงปี 2563-64 และผลกระทบจากการเปลี่ยนเกณฑ์ในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งมีรายละเอียดการประมาณการตามข้อมูลด้านล่างดังต่อไปนี้



ภาพรวมในปี 2568 มีบริษัทที่จดทะเบียนเพิ่มขึ้นสุทธิลดลง 9 บริษัท จาก 16 บริษัท ในปี 2567 เป็น 7 บริษัท ในปี 2568 ส่วนใหญ่มีผลกระทบจากบริษัทที่จดทะเบียนลดลงสุทธิใน SET เท่ากับ 4 ราย โดยคิดเป็นบริษัทที่มีการเข้าจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 6 ราย และมีบริษัทที่ถูกเพิกถอนเป็นจำนวน 10 ราย ยกตัวอย่างเช่น บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน), บริษัท

เสริมสุข จำกัด (มหาชน), บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ เอ็นเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน), บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์
คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

ประมาณการปี 2569 ถึง 2571

ข้อมูลปี 2568 มีจำนวนหลักทรัพย์เตรียม IPO ในปี 2569 อยู่จำนวน 7 บริษัท แบ่งออกเป็น SET 2 บริษัท และ mai 5 บริษัท (ที่มา: SET) ด้วยเหตุนี้ทางที่ปรึกษาจึงประมาณการจำนวนของบริษัทจดทะเบียนในปี 2569 โดยประมาณการว่าจะมีบริษัท
เตรียมยื่น IPO เพิ่มเติมอีก 9 บริษัท (SET 2 บริษัท, mai 7 บริษัท) เท่ากับจำนวนที่หลักทรัพย์เตรียม IPO ณ ปัจจุบัน ทำให้
จำนวนบริษัทที่มีการเข้าจดทะเบียนรวมเท่ากับ 16 บริษัท ในปี 2569 และเมื่อหักกับประมาณการจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ถูก
เพิกถอนจำนวน 8 บริษัท ทำให้บริษัทเข้าจดทะเบียนสุทธิเท่ากับ 8 บริษัท ในปี 2569

ในปี 2570 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการว่าจำนวนบริษัทจดทะเบียนสุทธิจะเพิ่มขึ้นจำนวน 14 บริษัท ทั้งนี้
สมมติฐานดังกล่าวสะท้อนมุมมองเชิงระยะยาวของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยประเมินว่าภายในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า จำนวน
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับจำกัด เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต เนื่องจากภาพรวมของตลาดทุนใน
ปัจจุบันยังอยู่ในภาวะซบเซา และคาดว่าจะต้องใช้ระยะเวลาในการฟื้นตัวก่อนที่จะกลับเข้าสู่ภาวะปกติ

ประมาณการปี 2572 ถึง 2578

สำหรับช่วงประมาณการ ปี 2572 – 2578 ที่ปรึกษาฯ ประเมินว่าจำนวนบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นคิดเป็นจำนวนเฉลี่ย
20 บริษัทต่อปี (จำนวนสุทธิจากบริษัทที่เข้าจดทะเบียนเพิ่มขึ้นและจำนวนบริษัทที่ถูกเพิกถอน) โดยอ้างอิงจากจำนวนบริษัทที่เข้า
จดทะเบียนเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 20 บริษัทย้อนหลังในช่วงปี 2558 ถึงปี 2568 (หลังปรับ Outlier ในช่วงปี 2565-2567)

สมมติฐานจำนวนการถูกเพิกถอนของบริษัทจดทะเบียน

สำหรับการประมาณการบริษัทที่ถูกเพิกถอนในอนาคตตั้งแต่ปี 2569 จนถึงปี 2578 คิดเป็นจำนวนเฉลี่ย 8 บริษัท (SET
และ mai รวมกัน) ทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง ตั้งแต่ปี 2558 จนถึงปี 2568 (ไม่รวมปี 2565 ถึงปี 2567)

สมมติฐานการประมาณการส่วนแบ่งการตลาด AGM ของ Inventech

ประมาณการ ปี 2568

ประมาณการโดยอ้างอิงข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายจัดการของบริษัทเป้าหมาย ในส่วนของข้อมูลที่ถูกค้ามีการจองคิวสำหรับ
การจัดประชุมผู้ถือหุ้น AGM ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 จำนวน 4 ราย คิดเป็นมูลค่า 1.07 ล้านบาท

ประมาณการ ปี 2569 ถึง 2578

การกำหนดอัตราการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งทางการตลาดของ Inventech เฉลี่ยร้อยละ 1.50 ต่อปี เป็นระยะเวลา 7 ปี
สอดคล้องกับเงื่อนไขผูกมัดผู้บริหาร 5 ปี นับจากวันที่ซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ และ 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ผู้ขายไม่ได้เป็นผู้บริหารของ
Inventech ซึ่งจะสะท้อนการจำกัดส่วนแบ่งการตลาดให้ไม่เกินร้อยละ 36.6 ของจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด ตั้งแต่ปี 2576
เป็นต้นไป โดยอัตราการเติบโตของส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.50 เป็นสมมติฐานที่น้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราการเติบโต
ของส่วนแบ่งการตลาดในอดีตที่เกิดขึ้นจริง สำหรับช่วงปี 2566 ถึง งวด 9 เดือน 2568 อยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 1.67 ตามหลักความ
ระมัดระวัง

2.) ประมาณการรายได้จากการจัดประชุม EGM

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนการจัดประชุม AGM ทั้งหมด	ครั้ง	157	179	217	210	214	229	246	264
อัตราส่วนการจัดประชุม EGM ต่อ AGM	%ต่อAGM	29.3%	21.8%	20.3%	15.2%	19.6%	23.8%	23.8%	23.8%
จำนวนการจัดประชุม EGM ทั้งหมดต่อปี	ครั้ง	46	39	44	32	42	54	58	62
จำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง		-7	+5	-12	-2	+12	+4	+4
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง	ล้านบาท	0.11	0.14	0.13	0.19	0.20	0.20	0.21	0.21
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี					+48.9%	-	+5.0%	-
รวมรายได้จากการจัดประชุม EGM	ล้านบาท	4.9	5.6	5.9	6.0	8.3	10.7	12.1	12.9
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี		+14.6%	+4.0%		+42.2%	+28.6%	+12.8%	+6.9%
เฉลี่ย +9.3% ต่อปี									
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนการจัดประชุม AGM ทั้งหมดต่อปี	ครั้ง	283	304	325	346	368	376	383	
อัตราส่วนการจัดประชุม EGM ต่อ AGM	%ต่อAGM	23.8%	23.8%	23.8%	23.8%	23.8%	23.8%	23.8%	
จำนวนการจัดประชุม EGM ทั้งหมดต่อปี	ครั้ง	67	72	77	82	87	89	91	
จำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+5	+5	+5	+5	+5	+2	+2	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง	ล้านบาท	0.22	0.22	0.23	0.23	0.24	0.24	0.25	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+5.0%	-	+5.0%	-	+5.0%	-	+5.0%	
รวมรายได้จากการจัดประชุม EGM	ล้านบาท	14.6	15.7	17.7	18.8	20.9	21.4	23.0	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+13.5%	+7.5%	+12.3%	+6.5%	+11.4%	+2.3%	+7.4%	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +10.8% ต่อปี									

สมมติฐานการประมาณการอัตราส่วนการจัดประชุม EGM ต่อ จำนวนการจัดประชุม AGM โดย Inventech

ประมาณการ ปี 2568

ประมาณการโดยอ้างอิงข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายจัดการของบริษัทเป้าหมาย ในส่วนของข้อมูลที่ลูกค้ามีการจองคิวสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้น EGM ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 จำนวน 10 ราย คิดเป็นมูลค่า 2.36 ล้านบาท

ประมาณการ ปี 2569 ถึง 2578

พิจารณาโดยอ้างอิงจากอัตราค่าเฉลี่ยของสัดส่วนการจัดประชุม EGM ต่อ AGM เท่ากับ 23.8% อ้างอิงจากอัตราค่าเฉลี่ยของสัดส่วนการจัดประชุม EGM ต่อ AGM ในอดีต โดยมีค่าระหว่าง 20.3% - 29.3% ในช่วงปี 2565-2567

3.) ประมาณการรายได้จากการจัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทรัสต์

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนการจัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทรัสต์ทั้งหมดต่อปี โดย Inventech	ครั้ง	33	38	29	38	42	47	52	57
จำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง		+5	-9	+9	+13	+5	+5	+5
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง	ล้านบาท	0.06	0.06	0.15	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี					-19.8%	-	+5.0%	-
รายได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทรัสต์	ล้านบาท	1.8	2.1	4.3	4.5	5.0	5.5	6.4	7.1

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี		+15.3%	+102.5%		+16.1%	+11.9%	+16.2%	+9.6%
		เฉลี่ย +58.9% ต่อปี							
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนการจัดประชุมผู้ถือหุ้นและ กองทรัสต์ทั้งหมดต่อปี โดย Inventech	ครั้ง	62	67	72	77	82	87	92	
จำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+5	+5	+5	+5	+5	+5	+5	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อครั้ง	ล้านบาท	0.13	0.13	0.14	0.14	0.14	0.14	0.15	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+5.0%	-	+5.0%	-	+5.0%	-	+5.0%	
รายได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นและกองทรัสต์	ล้านบาท	8.1	8.7	9.8	10.5	11.8	12.5	13.8	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+14.2%	+8.1%	+12.8%	+6.9%	+11.8%	+6.1%	+11.0%	
		อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +10.9% ต่อปี							

สมมติฐานการประมาณการจำนวนการจัดประชุมเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อปี

ประมาณการ ปี 2568

ประมาณการโดยอ้างอิงข้อมูลที่ได้รับจากฝ่ายจัดการของบริษัทเป้าหมาย ในส่วนของข้อมูลที่ลูกค้ามีการจองคิวสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 จำนวน 4 ราย คิดเป็นมูลค่า 0.49 ล้านบาท

ประมาณการ ปี 2569 ถึง 2578

จากการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของจำนวนการจัดประชุมจากข้อมูลในอดีต พบว่าจำนวนการจัดประชุมมีความผันผวน โดยมีทั้งการเพิ่มขึ้นและลดลงในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา ได้แก่ เพิ่มขึ้นจำนวน 5 บริษัทในปี 2566 ลดลงจำนวน 9 บริษัทในปี 2567 และเพิ่มขึ้นจำนวน 9 บริษัทในงวด 9 เดือนปี 2568 ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าจำนวนการจัดประชุมที่เกิดขึ้นมีความผันผวน

ด้วยเหตุนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงประมาณการจำนวนการจัดประชุมโดยใช้ค่ามัธยฐาน (Median) จากข้อมูลย้อนหลัง 3 ปี คิดเป็นการเพิ่มขึ้นจำนวน 5 บริษัท และนำมาใช้เป็นสมมติฐานตลอดช่วงระยะเวลาการประมาณการตั้งแต่ปี 2569 ถึง 2578 ทั้งนี้ สมมติฐานดังกล่าวยังคงสอดคล้องกับผลการดำเนินงานในอดีต และสะท้อนแนวทางการประมาณการบนพื้นฐานของความระมัดระวัง

ส่วนที่ 2: รายได้จากการให้บริการอื่นๆ

สมมติฐานในการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราค่าบริการอื่นๆ

สำหรับรายได้จากบริการอื่นๆของ Inventech ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการอัตราค่าบริการปรับค่าบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.00 ต่อปี ซึ่งอยู่ในระดับต่ำกว่าอัตราการเติบโตของรายได้จากการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริการดังกล่าวโดยทั่วไปมีระดับการแข่งขันสูงกว่างานให้บริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น จึงมีข้อจำกัดในการปรับอัตราค่าบริการ ทั้งนี้ การประมาณการดังกล่าวจัดทำขึ้นบนหลักความระมัดระวัง โดยอัตราดังกล่าวยังอยู่ภายในกรอบอัตราเงินเฟ้อโดยทั่วไปโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 3.00 และต่ำกว่าระดับการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราต้นทุนและค่าใช้จ่ายคงที่ร้อยละ 3.00

1.) ประมาณการรายได้จากบริการระบบประชุมวิดีโอที่อยู่อาศัย (Smile Connect)

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ราย	1	1	4	3	3	5	7	9
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย	-	-	+3	-1	-1	+2	+2	+2
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	0.02	0.02	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี					-12.2%	+2.0%	+2.0%	+2.0%
รายได้จากบริการ Smile Connect	ล้านบาท	0.02	0.02	0.15	0.10	0.10	0.17	0.24	0.31
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี		+23.6%	+507.9%		-34.2%	+70.0%	+42.8%	+31.1%
เฉลี่ย +265.7% ต่อปี									
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ครั้ง	11	13	15	17	19	21	23	
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+2	+2	+2	+2	+2	+2	+2	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	
รายได้จากบริการ Smile Connect	ล้านบาท	0.39	0.47	0.56	0.64	0.73	0.83	0.92	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+24.7%	+20.5%	+17.7%	+15.6%	+14.0%	+12.7%	+11.7%	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +26.1% ต่อปี									

สมมติฐานการประมาณการจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อปี

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

แม้ว่าบริษัทจะมีรายได้จากการให้บริการดังกล่าวในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 แต่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้กำหนดให้รายได้จากบริการ Smile Connect ในปี 2568 เติบโตจากระดับดังกล่าว เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลหรือปัจจัยสนับสนุนที่เพียงพอในช่วงเวลาจัดทำประมาณการ ประกอบกับการพิจารณาตามหลักความระมัดระวังในการจัดทำประมาณการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวมีความเหมาะสมและช่วยให้ประมาณการรายได้สะท้อนศักยภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างรอบคอบ

ประมาณการ ปี 2569 ถึง 2578

จากการพิจารณาจำนวนลูกค้าที่เข้ารับบริการต่อปีจากข้อมูลในอดีตในช่วงปี 2565-2567 พบว่าจำนวนลูกค้าที่ให้บริการเพิ่มขึ้นจาก 1 รายเป็น 4 ราย ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงประมาณการว่าจำนวนลูกค้าที่เข้ารับบริการ Smile Connect จะเพิ่มขึ้นเฉลี่ยปีละ 2 ราย โดยเป็นการประมาณการที่สอดคล้องกับแนวโน้มการเติบโตของข้อมูลในอดีตของ Inventech

2.) ประมาณการรายได้จากบริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website)

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ราย	-	-	9	9	9	14	19	24
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย	-	-	+9	-	-	+5	+5	+5
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	-	-	0.11	0.12	0.12	0.12	0.13	0.13
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	-	-	0.0%	6.4%	6.4%	+2.0%	+2.0%	+2.0%
รายได้จากบริการ IR Website	ล้านบาท	-	-	1.03	1.09	1.09	1.73	2.40	3.09
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	-	N/A	N/A		+6.4%	+58.7%	+38.4%	+28.8%

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
		ไม่สามารถหาค่าเฉลี่ยช่วงปี 2565-67 ได้ เนื่องจากเพิ่งให้บริการปี 2566							
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ครั้ง	29	34	39	44	49	54	59	
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+5	+5	+5	+5	+5	+5	+5	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	0.13	0.13	0.14	0.14	0.14	0.14	0.15	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	
รายได้จากบริการ IR Website	ล้านบาท	3.80	4.55	5.32	6.12	6.96	7.82	8.71	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+23.3%	+19.6%	+17.0%	+15.1%	+13.6%	+12.4%	+11.4%	
		อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +23.8% ต่อปี							

สมมติฐานการประมาณการจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อปี

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

แม้ว่าบริษัทจะมีรายได้จากการให้บริการดังกล่าวในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 แต่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้กำหนดให้รายได้จากบริการ IR Website ในปี 2568 เติบโตจากระดับดังกล่าว เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลหรือปัจจัยสนับสนุนที่เพียงพอในช่วงเวลาจัดทำประมาณการ ประกอบกับการพิจารณาตามหลักความระมัดระวังในการจัดทำประมาณการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวมีความเหมาะสมและช่วยให้ประมาณการรายได้สะท้อนศักยภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างรอบคอบ

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

จากการพิจารณาจำนวนลูกค้าในการเข้ารับบริการ โดย inventech เพิ่งเริ่มมีการให้บริการและรับรู้รายได้ IR Website ในปี 2567 โดยมีจำนวนลูกค้า 9 รายเข้าใช้บริการดังกล่าว และในงวด 9 เดือนปี 2568 ไม่ปรากฏจำนวนลูกค้าใหม่เพิ่มเติม สะท้อนว่าการขยายฐานลูกค้าของบริการ IR Website ยังมีความไม่สม่ำเสมอในระยะสั้น เนื่องจากเป็นช่วงเริ่มต้นในการให้บริการ และบริษัทให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบและฟังก์ชันการใช้งานของบริการ IR Website เพื่อให้รองรับความต้องการได้อย่างครอบคลุมทุกกลุ่มลูกค้า ประกอบกับเพื่อให้ได้มาตรฐานการรับรองจาก SET อย่างไรก็ตาม ทั้งนี้ในปี 2569 Inventech มีความพร้อมในการให้บริการอย่างเต็มรูปแบบแก่ลูกค้าทุกกลุ่ม อีกทั้งในปัจจุบัน Inventech เป็น 1 ในผู้ให้บริการ IR Website ที่ได้รับการรับรองจาก SET จากผู้ให้บริการทั้งหมด 4 ราย ด้วยเหตุนี้ทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาประมาณการจำนวนลูกค้าที่เข้ารับบริการ IR Website เพิ่มขึ้นปีละ 5 ราย โดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง ปี 2567 และ งวด 9 เดือนปี 2568 ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนลูกค้าที่ให้บริการเพิ่มขึ้นในอดีต และการประมาณการดังกล่าวมีผลตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป สอดคล้องกับความพร้อมในด้านการให้บริการ IR Website จากการพัฒนาระบบและฟังก์ชันในการใช้งานที่ได้รับการพัฒนาโดยทาง Inventech ในช่วงปีที่ผ่านมา

3.) ประมาณการรายได้จากบริการระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System)

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ราย	2	2	3	6	6	9	12	15
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย	+2	-	+1	+3	+3	+3	+3	+3
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	0.07	0.48	0.09	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	-	624.0%	-80.4%	-25.7%	-25.7%	+2.0%	+2.0%	+2.0%
รายได้จากบริการ AGNES	ล้านบาท	0.13	0.97	0.28	0.42	0.42	0.65	0.88	1.12
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	-	+624.0%	-70.6%		+48.6%	+53.0%	+36.0%	+27.5%
เฉลี่ย +276.7% ต่อปี									
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ครั้ง	18	21	24	27	30	33	36	
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+3	+3	+3	+3	+3	+3	+3	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.09	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	
รายได้จากบริการ AGNES	ล้านบาท	1.37	1.63	1.90	2.19	2.48	2.78	3.09	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+22.4%	+19.0%	+16.6%	+14.8%	+13.3%	+12.2%	+11.3%	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +22.6% ต่อปี									

สมมติฐานการประมาณการจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อปี

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

แม้ว่าบริษัทจะมีรายได้จากการให้บริการดังกล่าวในช่วง 9 เดือนปี 2568 แต่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้กำหนดให้รายได้จากบริการ Agnes ในปี 2568 เติบโตจากระดับดังกล่าว เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลหรือปัจจัยสนับสนุนที่เพียงพอในช่วงเวลาจัดทำประมาณการ ประกอบกับการพิจารณาตามหลักความระมัดระวังในการจัดทำประมาณการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวมีความเหมาะสมและช่วยให้ประมาณการรายได้สะท้อนศักยภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างรอบคอบ

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

พิจารณาจำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปีจากข้อมูลในงวด 9 เดือนปี 2568 พบว่ามีการเติบโตขึ้นจำนวนปีละ 3 ราย ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงประมาณการจำนวนลูกค้าที่เข้ารับบริการ Agnes System เพิ่มขึ้นปีละ 3 ราย โดยอ้างอิงจากข้อมูลล่าสุดในงวด 9 เดือน ปี 2568 โดยการประมาณการจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับข้อมูลในงวดล่าสุดที่ทาง inventech เคยทำได้

4.) ประมาณการรายได้จากบริการจัดประชุมและสัมมนา (i-connect & convene)

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ราย	-	1	1	2	2	3	4	5
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย	-	+1	-	+1	+1	+1.0	+1.0	+1.0
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	N/A	0.10	0.11	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี		N/A	13.5%	-58.9%	-58.9%	+2.0%	+2.0%	+2.0%
รายได้จากบริการประชุมและสัมมนา	ล้านบาท	-	0.10	0.11	0.09	0.09	0.14	0.19	0.25

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี		N/A	+13.5%		-17.7%	+53.0%	+36.0%	+27.5%
		ไม่สามารถหาค่าเฉลี่ยช่วงปี 2565-67 ได้ เนื่องจากทั้งให้บริการปี 2566							
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปี	ครั้ง	6	7	8	9	10	11	12	
จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ครั้ง	+1.0	+1.0	+1.0	+1.0	+1.0	+1.0	+1.0	
อัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อลูกค้า	ล้านบาท	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.06	0.06	
อัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการ	%ต่อปี	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	+2.0%	
รายได้จากบริการประชุมและสัมมนา	ล้านบาท	0.30	0.36	0.42	0.48	0.54	0.61	0.68	
อัตราการเติบโตของรายได้	%ต่อปี	+22.4%	+19.0%	+16.6%	+14.8%	+13.3%	+12.2%	+11.3%	
		อัตราการเติบโตเฉลี่ย 10 ปี คิดเป็น +22.6% ต่อปี							

สมมติฐานการประมาณการจำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น (ลดลง) ต่อปี

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

แม้ว่าบริษัทจะมีรายได้จากการให้บริการดังกล่าวในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2568 แต่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้กำหนดให้รายได้จากการจัดประชุมและสัมมนาในปี 2568 เติบโตจากระดับดังกล่าว เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลหรือปัจจัยสนับสนุนที่เพียงพอในช่วงเวลาจัดทำประมาณการ ประกอบกับการพิจารณาตามหลักความระมัดระวังในการจัดทำประมาณการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าสมมติฐานดังกล่าวมีความเหมาะสมและช่วยให้ประมาณการรายได้สะท้อนศักยภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างรอบคอบ

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

พิจารณาจำนวนลูกค้าที่ให้บริการต่อปีจากข้อมูลในอดีตช่วงปี 2566 ถึง 9 เดือนปี 2568 พบว่ามีการเติบโตขึ้นประมาณปีละ 1 ราย ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงประมาณการจำนวนลูกค้าที่เข้ารับบริการเพิ่มขึ้นปีละ 1 ราย โดยการประมาณการจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับข้อมูลในอดีตที่ทาง inventech เคยทำได้

4.4.2 สมมติฐานต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการรายได้ของ Inventech โดยกำหนดสมมติฐานตามลักษณะต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแบ่งออกเป็น 4 ส่วนหลักๆ ตามรายละเอียดดังนี้

สมมติฐานโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ Inventech	
ส่วนที่ 1	ต้นทุนการให้บริการ
ส่วนที่ 2	ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงานและผู้บริหาร
	1.) ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ
	2.) ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงานส่วนกลาง
ส่วนที่ 3	ค่าใช้จ่ายในการขาย
ส่วนที่ 4	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
	1.) ค่าสาธารณูปโภค

สมมติฐานโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ Inventech	
	2.) ค่าเช่าสำนักงานและค่าบริการส่วนกลาง
	3.) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน
	4.) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงาน
	5.) ค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ส่วนที่ 1: ต้นทุนการให้บริการ

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
ต้นทุนการให้บริการ	ล้านบาท	(16.78)	(17.91)	(17.65)	(17.43)	(18.75)	(21.14)	(23.59)	(26.35)
อัตราส่วนต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	41.3%	38.0%	34.0%	33.9%	33.9%	33.9%	33.9%	33.9%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
ต้นทุนการให้บริการ	ล้านบาท	(29.24)	(32.33)	(35.63)	(39.16)	(42.83)	(46.75)	(50.92)	
อัตราส่วนต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	33.9%	33.9%	33.9%	33.9%	33.9%	33.9%	33.9%	

ต้นทุนในการให้บริการประกอบไปด้วย 1) ค่าใช้จ่ายพนักงานภายนอก (Outsource Staff) ซึ่งเป็นพนักงานในส่วนหน้างาน เช่น เจ้าหน้าที่ลงทะเบียน, เจ้าหน้าที่คอลเซ็นเตอร์, เจ้าหน้าที่สนับสนุนทั่วไป, 2) ค่าบริการอุปกรณ์ และ 3.) ค่าเช่าอุปกรณ์ เป็นต้น ซึ่งต้นทุนหลักส่วนใหญ่เป็นต้นทุนประเภทแปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานว่าต้นทุนการให้บริการพิจารณาจากอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้จากการให้บริการเฉลี่ยในช่วงปี 2567 และงวด 9 เดือนของปี 2568 ซึ่งมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 33.9% ของรายได้จากการให้บริการ การใช้อัตราค่าเฉลี่ยดังกล่าวถือเป็นสมมติฐานที่เหมาะสมและสะท้อนโครงสร้างต้นทุนในปัจจุบัน เนื่องจากในช่วงปี 2567 เป็นต้นมา บริษัทมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการบริหารต้นทุนครั้งสำคัญ ได้แก่ เปลี่ยนรูปแบบการเช่าอุปกรณ์ (เช่าระยะยาวแทนการเช่ารายครั้ง รวมถึงนำอุปกรณ์ที่พนักงานฝ่ายปฏิบัติการใช้งานแล้วไปใช้ที่หน้างาน), ปรับรูปแบบการเช่าระบบ License โดยใช้เฉพาะ Zoom เพียงระบบเดียว แทนการใช้ทั้ง Zoom และ Webex รวมถึงการปรับรูปแบบการจ้างงาน Outsource โดยการจ้างแบบเหมา เช่น ข้อเสนอจ้างงานเป็นแบบเหมารวมหลายงานต่อพนักงาน 1 คน เพื่อลดต้นทุนต่องาน อีกทั้งยังมีการเพิ่มสัดส่วนการจ้างบุคลากรระดับที่ไม่ต้องใช้ทักษะเฉพาะทางสำหรับการดำเนินงานทั่วไป

ส่วนที่ 2: ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงานและผู้บริหาร

1) ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ	ราย	21.0	26.0	32.0	35.0	35.0	36.0	37.0	38.0
จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย		+5	+6	+3	0	+1	+1	+1
เงินเดือนเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.24)	(0.34)	(0.34)	(0.29)	(0.39)	(0.40)	(0.41)	(0.42)
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี					+14.1%	+3.0%	+3.0%	+3.0%
โบนัสเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.09)	(0.06)	(0.07)	(0.05)	(0.07)	(0.07)	(0.07)	(0.07)
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี					0.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
รวมค่าใช้จ่ายพนักงานต่อคนต่อปี	ล้านบาท	(0.33)	(0.41)	(0.41)	(0.34)	(0.45)	(0.47)	(0.48)	(0.50)
รวมค่าใช้จ่ายพนักงานปฏิบัติการ	ล้านบาท	(6.95)	(10.57)	(13.07)	(11.90)	(15.87)	(16.81)	(17.79)	(18.82)
อัตราส่วนต่อรายได้การดำเนินงาน	%ต่อรายได้	17.1%	22.4%	25.4%	23.1%	28.6%	27.8%	25.8%	25.0%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ	ราย	39.0	40.0	42.0	44.0	46.0	48.0	50.0	
จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย	+1	+1	+2	+2	+2	+2	+2	
เงินเดือนเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.44)	(0.45)	(0.46)	(0.48)	(0.49)	(0.51)	(0.52)	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	
โบนัสเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.07)	(0.08)	(0.08)	(0.08)	(0.08)	(0.09)	(0.09)	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	
รวมค่าใช้จ่ายพนักงานต่อคนต่อปี	ล้านบาท	(0.51)	(0.53)	(0.54)	(0.56)	(0.57)	(0.59)	(0.61)	
รวมค่าใช้จ่ายพนักงานปฏิบัติการ	ล้านบาท	(19.90)	(21.02)	(22.73)	(24.53)	(26.41)	(28.39)	(30.46)	
อัตราส่วนต่อรายได้การดำเนินงาน	%ต่อรายได้	22.9%	22.4%	21.5%	21.7%	20.8%	21.7%	21.6%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเงินและโบนัสต่อพนักงานจำนวน 0.29 ล้านบาท และจำนวน 0.05 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับการประมาณการไตรมาส 4 ปี 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการค่าใช้จ่ายเงินเดือนและโบนัสโดยการปรับเป็นอัตรารายปี (Annualized) จากข้อมูลในช่วง 9 เดือนแรกของปีดังกล่าว ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเงินเดือนตลอดทั้งปี 2568 เท่ากับประมาณ 0.45 ล้านบาท

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

โดยลักษณะของธุรกิจการจัดประชุมผู้ถือหุ้น จำนวนพนักงานเพื่อรองรับการจัดประชุมจะพิจารณาจากจำนวนการจัด AGM ในช่วงเวลาที่หนาแน่นที่สุด (Peak Period) คือช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายของเดือนเมษายนของทุกๆ ปี ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 80.0 ของจำนวนการจัด AGM ทั้งหมด โดยในปี 2565-68 มีจำนวนการจัด AGM ทั้งหมด 157 - 214 ครั้ง ซึ่งมีจำนวนการจัด AGM ช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายของเดือนเมษายน จำนวนทั้งหมด 126 - 168 ครั้ง หรือคิดเป็นจำนวน 13 - 17 ครั้งต่อวัน โดยในปี 2565-68 มีจำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการเท่ากับ 21 - 35 ราย ซึ่งแบ่งออกได้เป็นจำนวน 14 - 23 ทีม (1-2 คนต่อทีม ขึ้นอยู่กับขนาดของงาน) ซึ่งจำนวนดังกล่าวเพียงพอต่อการรองรับการจัด AGM ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

ในส่วนของการประมาณจำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้กำหนดสมมติฐานว่าบริษัทจะมีการเพิ่มจำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการประมาณ 1-2 คนต่อปี โดยพิจารณาจากอัตราการรองรับจำนวนงานให้บริการประชุมต่อพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ โดยในปี 2569 ถึงปี 2578 มีประมาณการจำนวนการจัด AGM ทั้งหมด 229 - 383 ครั้งต่อปี ซึ่งมีจำนวนการจัด AGM ช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายของเดือนเมษายน จำนวนทั้งหมด 183 - 306 ครั้ง หรือคิดเป็นจำนวน 18 - 31 ครั้งต่อวัน โดยมีการประมาณการจำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการเท่ากับ 36 - 50 รายซึ่งแบ่งออกได้เป็นจำนวน 24 - 33 ทีม โดยจำนวนดังกล่าวเพียงพอต่อการรองรับการจัด AGM ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว สำหรับค่าใช้จ่ายเงินเดือนและโบนัสของพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการให้เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.00 ต่อปี ซึ่งเป็นหลักปฏิบัติทั่วไป (General Practice) ของบริษัทเอกชน และอัตราดังกล่าวสอดคล้องกับอัตราเงินเพื่อเป้าหมายโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 1.00 - 3.00

2) ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงานส่วนสนับสนุน

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนผู้บริหาร/พนักงานสนับสนุน	ราย	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0
จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย		0	0	0	0	0	0	0
เงินเดือนเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(1.02)	(0.83)	(0.90)	(0.76)	(1.01)	(1.04)	(1.07)	(1.10)
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี					12.3%	+3.0%	+3.0%	+3.0%
โบนัสเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.19)	(0.12)	(0.15)	(0.10)	(0.13)	(0.14)	(0.14)	(0.14)
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี					0.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%
รวมค่าใช้จ่ายพนักงานต่อคนต่อปี	ล้านบาท	(1.21)	(0.95)	(1.05)	(0.86)	(1.14)	(1.18)	(1.21)	(1.25)
รวมค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงาน	ล้านบาท	(6.07)	(4.74)	(5.26)	(4.28)	(5.70)	(5.88)	(6.05)	(6.23)
อัตราส่วนต่อรายได้การดำเนินงาน	%ต่อรายได้	14.9%	10.1%	10.2%	8.3%	10.3%	9.7%	8.8%	8.3%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนผู้บริหาร/พนักงานสนับสนุน	ราย	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	
จำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)ต่อปี	ราย	0	0	0	0	0	0	0	
เงินเดือนเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(1.14)	(1.17)	(1.20)	(1.24)	(1.28)	(1.32)	(1.36)	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	
โบนัสเฉลี่ยต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.15)	(0.15)	(0.16)	(0.16)	(0.17)	(0.17)	(0.18)	
อัตราการเติบโตเฉลี่ย	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	
รวมค่าใช้จ่ายพนักงานต่อคนต่อปี	ล้านบาท	(1.28)	(1.32)	(1.36)	(1.40)	(1.45)	(1.49)	(1.53)	
รวมค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงาน	ล้านบาท	(6.42)	(6.61)	(6.81)	(7.02)	(7.23)	(7.44)	(7.67)	
อัตราส่วนต่อรายได้การดำเนินงาน	%ต่อรายได้	7.5%	7.2%	6.6%	6.3%	6.0%	6.0%	5.7%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเงินเดือนและโบนัสจำนวน 0.76 ล้านบาท และจำนวน 0.10 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับการประมาณการปี 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการค่าใช้จ่ายเงินเดือนและโบนัสโดยการปรับเป็นอัตรารายปี (Annualized) จากข้อมูลในช่วง 9 เดือนแรกของปีดังกล่าว ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเงินเดือนตลอดทั้งปี 2568 เท่ากับประมาณ 1.14 ล้านบาท

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ในส่วนของจำนวนผู้บริหารและพนักงานส่วนสนับสนุน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้กำหนดสมมติฐานว่าบริษัทจะไม่มี การเพิ่มจำนวนพนักงานในส่วนนี้ เนื่องจากโครงสร้างพนักงานมีความเพียงพอต่อการขยายธุรกิจในอนาคต เนื่องจากสัดส่วนงาน ส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นส่งผลต่อจำนวนพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ ไม่ใช่ส่วนผู้บริหารและพนักงานสนับสนุน สำหรับค่าใช้จ่ายเงินเดือนและ โบนัสของพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการให้เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.00 ต่อปี ซึ่งเป็นหลัก ปฏิบัติการทั่วไป (General Practice) ของบริษัทเอกชน และอัตราดังกล่าวสอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายโดยธนาคารแห่ง ประเทศไทยที่ร้อยละ 1.00 – 3.00

ส่วนที่ 3: ค่าใช้จ่ายในการขาย

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
ค่าใช้จ่ายในการขาย	ล้านบาท	(0.16)	(0.11)	(0.28)	(0.09)	(0.10)	(0.20)	(0.23)	(0.25)
อัตราส่วนต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	0.4%	0.2%	0.5%	0.2%	0.2%	0.3%	0.3%	0.3%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	ล้านบาท	(0.29)	(0.31)	(0.35)	(0.37)	(0.41)	(0.42)	(0.45)	
อัตราส่วนต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ค่าใช้จ่ายในการขาย ในปี 2568 อ้างอิงจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการให้บริการ เท่ากับ งวด 9 เดือนปี 2568 เท่ากับ 0.2% ของรายได้จากการให้บริการ

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ค่าใช้จ่ายในการขาย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานโดยพิจารณาจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการให้บริการเฉลี่ยในช่วงปี 2565 จนถึงงวด 9 เดือนของปี 2568 ซึ่งมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 0.3% ของรายได้จากการให้บริการ การใช้อัตราค่าเฉลี่ยดังกล่าวถือเป็นสมมติฐานที่เหมาะสม เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายตลอดช่วงปี 2565 จนถึงงวด 9 เดือนปี 2568 มีอัตราใกล้เคียงกันมาโดยตลอด

ส่วนที่ 4: ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

3) ค่าสาธารณูปโภค

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค	ล้านบาท	(0.19)	(0.22)	(0.22)	(0.10)	(0.13)	(0.14)	(0.14)	(0.14)
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี					-41.2%	+3.0%	+3.0%	+3.0%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค	ล้านบาท	(0.15)	(0.15)	(0.16)	(0.16)	(0.17)	(0.17)	(0.18)	
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคจำนวน 0.10 ล้านบาท สำหรับการประมาณการปี 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการค่าใช้จ่ายเงินเดือนโดยการปรับเป็นอัตรารายปี (Annualized) จากข้อมูลในช่วง 9 เดือนแรกของปีดังกล่าว ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคตลอดทั้งปี 2568 เท่ากับประมาณ 0.13 ล้านบาท

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ประมาณการค่าสาธารณูปโภคโดยมีอัตราเพิ่มขึ้น 3.0% ต่อปี อ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 1.00 – 3.00

2.) ค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลาง

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
ค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลาง	ล้านบาท	(0.38)	(0.51)	(0.63)	(0.48)	(0.64)	(0.66)	(0.68)	(0.70)
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี					+1.8%	+3.0%	+3.0%	+3.0%

	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
ค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลาง	ล้านบาท	(0.73)	(0.75)	(0.77)	(0.79)	(0.82)	(0.84)	(0.87)	
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทมีค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลางจำนวน 0.39 ล้านบาท โดยประกอบไปด้วย ค่าเช่าอุปกรณ์, ค่าเช่าสำนักงาน และค่าบริการส่วนกลาง สำหรับการประมาณการปี 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการค่าใช้จ่ายค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลางโดยการปรับเป็นอัตรารายปี (Annualized) จากข้อมูลในช่วง 9 เดือนแรกของปีดังกล่าว ส่งผลให้ค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลางตลอดทั้งปี 2568 เท่ากับประมาณ 0.52 ล้านบาท

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ประมาณการค่าเช่าและค่าบริการส่วนกลางโดยมีอัตราเพิ่มขึ้น 3.0% ต่อปี อ้างอิงจากอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 1.00 – 3.00

3.) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ล้านบาท	(0.62)	(0.76)	(0.86)	(0.61)	(0.66)	(0.91)	(1.04)	(1.13)
อัตราส่วนต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	1.5%	1.6%	1.7%	1.2%	1.2%	1.5%	1.5%	1.5%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ล้านบาท	(1.28)	(1.38)	(1.56)	(1.67)	(1.81)	(1.87)	(2.01)	
อัตราส่วนต่อรายได้จากการบริการ	%ต่อรายได้	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงานนอกสถานที่, ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง, ค่าน้ำมัน เป็นต้น ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ โดยการประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ในปี 2568 อ้างอิงจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการให้บริการ เท่ากับ งวด 9 เดือนปี 2568 เท่ากับ 1.2% ของรายได้จากการให้บริการ

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานโดยพิจารณาจากอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้จากการให้บริการเฉลี่ยในช่วงปี 2565 จนถึงงวด 9 เดือนของปี 2568 ซึ่งมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 1.5% ของรายได้จากการให้บริการ การใช้ตัวอัตราค่าเฉลี่ยดังกล่าวถือเป็นสมมติฐานที่เหมาะสม เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานตลอดช่วงปี 2565 จนถึงงวด 9 เดือนปี 2568 มีอัตราใกล้เคียงกันมาโดยตลอด

4.) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงาน

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
จำนวนพนักงานทั้งหมด	ราย	26.00	33.00	37.00	40.00	40.00	41.00	42.00	43.00
ค่าใช้จ่ายต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.04)	(0.03)	(0.04)	(0.03)	(0.04)	(0.04)	(0.04)	(0.04)
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี						+3.0%	+3.0%	+3.0%
รวมค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงาน	ล้านบาท	(0.92)	(0.97)	(1.36)	(1.07)	(1.43)	(1.51)	(1.59)	(1.68)

	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนพนักงานทั้งหมด	ราย	44.00	45.00	47.00	49.00	51.00	53.00	55.00	
ค่าใช้จ่ายต่อพนักงานต่อปี	ล้านบาท	(0.04)	(0.04)	(0.04)	(0.04)	(0.05)	(0.05)	(0.05)	
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	
รวมค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงาน	ล้านบาท	(1.77)	(1.86)	(2.00)	(2.15)	(2.31)	(2.47)	(2.64)	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงานจำนวน 1.07 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 0.03 ล้านบาทต่อคนต่อปี สำหรับการประมาณการปี 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงานโดยการปรับเป็นอัตรารายปี (Annualized) จากข้อมูลในช่วง 9 เดือนแรกของปีดังกล่าว ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงานตลอดทั้งปี 2568 เท่ากับประมาณ 1.43 ล้านบาท

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ประมาณการค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการพนักงานต่อคนโดยมีอัตราเพิ่มขึ้น 3.0% ต่อปี สอดคล้องกับการประมาณการปรับขึ้นเงินเดือนพนักงาน และสอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 1.00 – 3.00

5.) ค่าใช้จ่ายอื่นๆ

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	9M'68A	2568F	2569F	2570F	2571F
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ล้านบาท	(3.11)	(1.61)	(2.23)	(1.30) ³⁴	(1.47)	(0.69)	(0.71)	(0.73)
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี						+3.0%	+3.0%	+3.0%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ล้านบาท	(0.75)	(0.77)	(0.80)	(0.82)	(0.85)	(0.87)	(0.90)	
อัตราเพิ่มขึ้นเฉลี่ยต่อปี	%ต่อปี	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	+3.0%	

สมมติฐานและการประมาณการปี 2568

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการให้บริการ ประกอบไปด้วย ค่าจัดเลี้ยงและสนทนาการ, ค่าทำบัญชี, ค่าธรรมเนียมธนาคาร, ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์, ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด เป็นต้น ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 1.30 ล้านบาท สำหรับการประมาณการปี 2568 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประมาณการค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยการปรับเป็นอัตรารายปี (Annualized) จากข้อมูลในช่วง 9 เดือนแรกของปีดังกล่าว ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายอื่นๆตลอดทั้งปี 2568 เท่ากับประมาณ 1.47 ล้านบาท

สมมติฐานและการประมาณการปี 2569 ถึง 2578

ประมาณการค่าใช้จ่ายอื่นๆ มีอัตราเพิ่มขึ้น 3.0% ต่อปี ซึ่งมากกว่าอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์โดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ประมาณ 1% ถึง 3% ต่อปี โดยการประมาณการดังกล่าวอยู่บนหลักความระมัดระวัง (Conservative)

³⁴ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในงวด 9 เดือน ปี 2568 มีค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานจำนวน 0.80 ล้านบาท จึงพิจารณาไม่นำมารวมในการประมาณการ

4.4.3 สมมติฐานภาษีเงินได้นิติบุคคล

ประมาณการอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเท่ากับร้อยละ 20 ต่อปี ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไปจนสิ้นสุดระยะเวลาที่ทำการประมาณการ

4.4.4 สมมติฐานจำนวนค่าใช้จ่ายในการลงทุน (Capital Expenditure)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดค่าใช้จ่ายในการลงทุนตลอดระยะเวลาที่ทำการประมาณการตามข้อมูลในอดีต ซึ่งค่าใช้จ่ายในการลงทุนประกอบไปด้วยอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับปรับปรุงและทดแทนสินทรัพย์ที่ Inventech ใช้ ในการดำเนินงานปัจจุบันและในอนาคต (Maintenance CAPEX) โดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยข้อมูลจำนวนค่าใช้จ่ายการลงทุนเพิ่มขึ้นระหว่างงวดที่เกิดขึ้นจริง ในปี 2565 – 2567 ประกอบกับแนวทางในการลงทุนของ Inventech ในอนาคต อย่างไรก็ตาม สำหรับการประมาณการรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตน แม้ข้อมูลในช่วงปี 2565 – 2567 ที่ผ่านมาจะไม่มีค่าใช้จ่ายในการลงทุนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนสาระสำคัญ แต่ทางที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการจำนวนเงินลงทุนดังกล่าวเพิ่มขึ้นเท่ากับ 0.05 ล้านบาทในทุกๆปี เพื่อเป็นสำรองสำหรับรายการที่อาจเกิดขึ้นจริงในอนาคต ตามหลักความระมัดระวัง โดยมีรายละเอียดการประมาณการค่าใช้จ่ายในการลงทุนดังต่อไปนี้

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	2568F	2569F	2570F	2571F
อุปกรณ์	ล้านบาท	0.41	0.82	0.20	0.47	0.47	0.47	0.47
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	ล้านบาท	-	-	0.00	0.05	0.05	0.05	0.05
รวมค่าใช้จ่ายในการลงทุน	ล้านบาท	0.41	0.82	0.20	0.52	0.52	0.52	0.52
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F
อุปกรณ์	ล้านบาท	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	ล้านบาท	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
รวมค่าใช้จ่ายในการลงทุน	ล้านบาท	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52

4.4.5 สมมติฐานเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดให้สินทรัพย์แต่ละประเภทมีการคิดค่าเสื่อมในอัตราคงที่ตามวิธีเส้นตรง โดยค่าเสื่อมราคา ของแต่ละสินทรัพย์จะถูกคำนวณแตกต่างกันออกไป โดยอ้างอิงมาตรฐานบัญชีที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของ Inventech โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	อายุการใช้งาน (ปี)
อุปกรณ์สำนักงาน	3-5 ปี
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	5 ปี
คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	5 ปี
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5 ปี

ที่มา: งบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบแล้วของ Inventech ปี 2567

4.4.6 สมมติฐานเงินทุนหมุนเวียน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการโดยใช้ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี โดยอ้างอิงจากงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบของ inventech ในช่วง ปี 2565 – 2567 โดยมีรายละเอียดการประมาณการดังต่อไปนี้

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	2568F	2569F	2570F	2571F
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	วัน	11.78	15.46	24.56	17.27	17.27	17.27	17.27
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	วัน	11.83	12.49	11.98	12.10	12.10	12.10	12.10
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	วัน	17.27	17.27	17.27	17.27	17.27	17.27	17.27
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	วัน	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10	12.10

4.4.7 สมมติฐานรายการอื่นๆ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประมาณการโดยใช้ค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี โดยอ้างอิงจากงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบของ inventech ในช่วง ปี 2565 – 2567 โดยมีรายละเอียดการประมาณการดังต่อไปนี้

	หน่วย	2565A	2566A	2567A	2568F	2569F	2570F	2571F
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	%ต่อรายได้	0.00%	0.01%	0.02%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	%ต่อรายได้	1.56%	1.34%	1.18%	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%
ภาษีนิติบุคคลค้างจ่าย	%ต่อภาษีจ่าย	18.38%	36.56%	38.43%	31.13%	31.13%	31.13%	31.13%
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	%ต่อเงินเดือนพนักงาน	8.21%	7.77%	7.78%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%
	หน่วย	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	%ต่อรายได้	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	%ต่อรายได้	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%
ภาษีนิติบุคคลค้างจ่าย	%ต่อภาษีจ่าย	31.13%	31.13%	31.13%	31.13%	31.13%	31.13%	31.13%
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	%ต่อเงินเดือนพนักงาน	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%

ดังนั้น การประมาณการงบกำไรขาดทุนสุทธิ งบแสดงฐานะการเงิน ตลอดระยะเวลาประมาณการสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท	2565A	2566A	2567A	9M68A	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F
รายได้จากการดำเนินงาน															
รวมรายได้จากการจัดประชุม	40.51	45.40	49.67	49.76	53.68	59.48	67.27	72.29	81.61	87.72	98.52	104.94	117.16	120.19	129.15
รวมรายได้อื่นๆ	0.02	1.76	1.86	1.70	1.70	2.69	3.71	4.77	5.87	7.01	8.20	9.43	10.71	12.03	13.41
รายได้จากการดำเนินงาน	40.53	47.16	51.53	51.46	55.38	62.17	70.98	77.06	87.47	94.73	106.72	114.37	127.87	132.23	142.56
ต้นทุนให้บริการ	(16.78)	(17.91)	(17.65)	(17.43)	(18.75)	(21.08)	(24.07)	(26.13)	(29.66)	(32.12)	(36.19)	(38.78)	(43.36)	(44.83)	(48.34)
ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการ	(6.95)	(10.57)	(13.07)	(11.90)	(15.87)	(16.81)	(17.79)	(18.82)	(19.90)	(21.02)	(22.73)	(24.53)	(26.41)	(28.39)	(30.46)
กำไรขั้นต้น	16.80	18.69	20.82	22.14	20.77	24.28	29.12	32.11	37.92	41.59	47.80	51.06	58.10	59.00	63.76
ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงาน	(6.07)	(4.74)	(5.21)	(4.28)	(5.70)	(5.88)	(6.05)	(6.23)	(6.42)	(6.61)	(6.81)	(7.02)	(7.23)	(7.44)	(7.67)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.16)	(0.11)	(0.28)	(0.09)	(0.10)	(0.21)	(0.24)	(0.26)	(0.29)	(0.32)	(0.36)	(0.38)	(0.43)	(0.44)	(0.48)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.22)	(4.06)	(5.30)	(3.57)	(4.33)	(3.93)	(4.19)	(4.41)	(4.70)	(4.96)	(5.33)	(5.64)	(6.05)	(6.33)	(6.71)
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	(0.30)	(0.40)	(0.40)	(0.30)	(0.40)	(0.51)	(0.60)	(0.66)	(0.45)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)
รวมค่าใช้จ่าย	(11.75)	(9.31)	(11.20)	(8.24)	(10.54)	(10.52)	(11.08)	(11.56)	(11.87)	(12.41)	(13.02)	(13.56)	(14.23)	(14.74)	(15.38)
รายได้อื่นๆ	0.14	0.24	0.66	0.49	0.61	0.27	0.27	0.28	0.29	0.30	0.31	0.32	0.33	0.34	0.35
กำไรก่อนภาษีเงินได้ (EBT)	5.18	9.62	10.28	14.39	10.84	14.03	18.32	20.83	26.34	29.48	35.10	37.82	44.20	44.60	48.72
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1.56)	(2.09)	(2.25)	-	(2.17)	(2.81)	(3.66)	(4.17)	(5.27)	(5.90)	(7.02)	(7.56)	(8.84)	(8.92)	(9.74)
กำไรสุทธิ	3.62	7.53	8.03	14.39	8.67	11.22	14.65	16.66	21.07	23.58	28.08	30.25	35.36	35.68	38.98
อัตราเติบโตของรายได้ (% ต่อปี)		+16.4%	+9.3%		+7.5%	+12.2%	+14.2%	+8.6%	+13.5%	+8.3%	+12.7%	+7.2%	+11.8%	+3.4%	+7.8%
อัตรากำไรสุทธิ (% ต่อรายได้)	8.9%	16.0%	15.6%	28.0%	15.7%	18.0%	20.6%	21.6%	24.1%	24.9%	26.3%	26.5%	27.7%	27.0%	27.3%

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	2565A	2566A	2567A	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F
สินทรัพย์														
สินทรัพย์หมุนเวียน														
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17.88	11.00	8.53	18.07	29.44	44.29	61.25	82.39	106.13	134.44	164.99	200.60	236.64	275.94
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1.31	2.01	3.49	2.65	2.94	3.36	3.65	4.14	4.49	5.05	5.42	6.06	6.26	6.75
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	0.00	0.01	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	19.20	13.01	12.03	20.72	32.39	47.66	64.90	86.54	110.62	139.50	170.41	206.67	242.91	282.70
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน														
เงินฝากประจำ	10.02	15.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02	23.02
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	7.93	13.33	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60
อุปกรณ์	0.89	1.31	1.10	1.17	1.15	1.04	0.88	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.00	0.05	0.09	0.12	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.63	0.63	0.61	0.76	0.84	0.96	1.05	1.19	1.29	1.45	1.55	1.74	1.80	1.94
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	19.47	30.29	37.33	37.60	37.70	37.74	37.68	37.90	37.99	38.16	38.26	38.44	38.50	38.64
รวมสินทรัพย์	38.67	43.31	49.36	58.32	70.09	85.40	102.59	124.43	148.62	177.66	208.67	245.11	281.41	321.34
หนี้สิน														
หนี้สินหมุนเวียน														
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	3.72	3.23	3.93	4.12	4.38	4.68	4.95	5.28	5.58	6.05	6.48	6.99	7.42	7.93
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.29	0.76	0.86	0.67	0.87	1.14	1.30	1.64	1.84	2.18	2.35	2.75	2.78	3.03
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4.01	3.99	4.79	4.79	5.25	5.82	6.25	6.92	7.42	8.23	8.83	9.74	10.19	10.96
หนี้สินไม่หมุนเวียน														
ประมาณการผลประโยชน์พนักงาน	1.07	1.19	1.42	1.71	1.80	1.89	1.98	2.08	2.19	2.34	2.50	2.66	2.84	3.02
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1.07	1.19	1.42	1.71	1.80	1.89	1.98	2.08	2.19	2.34	2.50	2.66	2.84	3.02
รวมหนี้สิน	5.08	5.18	6.21	6.50	7.05	7.71	8.23	9.00	9.61	10.57	11.33	12.41	13.03	13.98
ส่วนของผู้ถือหุ้น														
ทุนเรือนหุ้น														

หน่วย: ล้านบาท	2565A	2566A	2567A	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F
ทุนจดทะเบียนหุ้นสามัญ 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม														
กำไรสะสม(จัดสรรแล้ว)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
กำไรสะสม(ยังไม่จัดสรร)	22.59	27.12	32.15	40.82	52.04	66.69	83.36	104.43	128.01	156.09	186.34	221.70	257.38	296.36
รวมส่วนของผูถือหุ้น	33.59	38.12	43.15	51.82	63.04	77.69	94.36	115.43	139.01	167.09	197.34	232.70	268.38	307.36
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	38.67	43.31	49.36	58.32	70.09	85.40	102.59	124.43	148.62	177.66	208.67	245.11	281.41	321.34

4.4.7 สมมติฐานการคำนวณอัตราคิดลด (Discount Rate)

ในการกำหนดอัตราคิดลด (Discount Rate) ที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุนของบริษัทฯ (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนส่วนของผู้ถือหุ้นหรืออัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (Cost of Equity: “Ke”) และต้นทุนจากการกู้ยืม (Cost of Debt: “Kd”) ปรับด้วยผลประโยชน์ทางภาษีจากการจ่ายดอกเบี้ย ถ่วงน้ำหนักด้วยสัดส่วนของผู้ถือหุ้น (“We”) และหนี้ (“Wd”) โดยมีสูตรการคำนวณดังต่อไปนี้

การคำนวณหาต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC)

$$WACC = Ke \times We + Kd \times (1 - t) \times Wd$$

โดยที่

Ke	=	อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 8.03
Kd	=	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของ Inventech เท่ากับร้อยละ 0.00 อย่างไรก็ตามทาง Inventech ไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ดังนั้นจึงไม่มีต้นทุนจากการกู้ยืม
T	=	อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล เท่ากับร้อยละ 20.00
We	=	สัดส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 100.00 อ้างอิงจากการเงินของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567
Wd	=	สัดส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เท่ากับร้อยละ 0.00 อ้างอิงจากการเงินของ Inventech ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

การคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (Ke)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณหาอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (Ke) อ้างอิงจากทฤษฎีแบบจำลองการประเมินราคาของหลักทรัพย์ (Capital Asset Pricing Model: CAPM) โดยมีวิธีการคำนวณดังต่อไปนี้

$$Ke = Rf + \beta \times (Rm - Rf)$$

โดยที่

Risk Free Rate (Rf)	=	อัตราดอกเบี้ยปราศความเสี่ยง โดยอ้างอิงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 20 ปี นับตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2569 เท่ากับร้อยละ 2.43 ต่อปี (ที่มา: ThaiBMA) เนื่องจากมีความเสถียรและเชื่อถือได้ โดยเนื่องจากพันธบัตรรัฐบาล
---------------------	---	---

Market Return (Rm)	=	อายุ 20 ปีมีความเสถียรและมีความเสี่ยงต่ำ จึงเป็นสมมติฐานที่ดีของอัตราดอกเบี้ยที่ปราศจากความเสี่ยงอีกทั้งยังสะท้อนแนวโน้มระยะยาว
Levered Beta (β)	=	อัตราผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่ากับร้อยละ 9.12 อ้างอิงจากข้อมูลจากผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET Total Return Index: SETTRI Index) ย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2569 (ที่มา: SETSMART) โดยการใช้ข้อมูลย้อนหลัง 20 ปีครอบคลุมทั้งช่วงขยายตัวและชะลอตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงสะท้อนให้เห็นถึงอัตราผลตอบแทนตลาดในระยะยาว
		ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนด้านตลาด (Beta) เฉลี่ยย้อนหลัง 4 ปี ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะใกล้เคียงกับ Inventech ซึ่งมีทั้งหมด 4 (ที่มา: SETSMART) ทั้งนี้ การใช้ Beta ในระยะเวลา 4 ปี เพื่อใช้ในการคำนวณอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (Ke) ซึ่งมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 0.84 เท่า โดยเป็นช่วงเวลาที่มีความเหมาะสม เนื่องจากบริษัทที่มีลักษณะในการให้บริการด้วยซอฟต์แวร์หลายๆแห่งในประเทศไทยรวมถึง Inventech มีการปรับตัวทางธุรกิจครั้งสำคัญภายหลังจากเกิดวิกฤต COVID-19 โดยเน้นการให้บริการต่างๆด้วยระบบออนไลน์มากยิ่งขึ้น อีกทั้งในระบะเวลาดังกล่าวสามารถสะท้อนสภาพตลาดในช่วงที่ผ่านมาได้อย่างเหมาะสมและตรงตามสถานการณ์ปัจจุบัน ทั้งนี้ Beta ที่ได้มาจะรวมความสามารถของโครงสร้างเงินทุน (Levered Beta) ซึ่งโครงสร้างเงินทุนจะต้องถูกดึงออกเพื่อจะได้ผลลัพธ์ค่า Beta ที่ไม่มีโครงสร้างเงินทุนของแต่ละคู่เทียบมาเกี่ยวข้อง (Unlevered Beta) โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

	HUMAN	NETBAY	BOL	DTCENT
Beta เฉลี่ยย้อนหลัง 4 ปี (เท่า) จากข้อมูล ณ 30 ธ.ค. 2568	0.86	0.90	0.57	1.13
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debt) (ล้านบาท)	136.66	23.90	11.17	69.99
ส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity) (ล้านบาท)	3,311.82	448.96	1,028.01	1,542.38
Interest Bearing Debt to Equity Ratio (เท่า)	0.04	0.05	0.01	0.05
อัตราภาษีเงินได้บุคคลทั่วไป (Tax Rate)	20%	20%	20%	20%
Unlevered Beta – 4 Years ^{1/} (เท่า)	0.83	0.86	0.57	1.09
ค่าเฉลี่ย Unlevered Beta (เท่า)	0.84			

ที่มา: SET ข้อมูลงบการเงินรวมที่ได้รับการสอบทานแล้ว งวดวันที่ 30 กันยายน 2568

หมายเหตุ: 1/ Unlevered Beta = Levered Beta / (1 + Interest Bearing Debt to Equity Ratio x (1- Tax Rate))

ดังนั้นสามารถคำนวณหา Levered Beta ของ Inventech ได้ดังนี้

$$\begin{aligned}\text{Levered Beta } (\beta) &= \text{ค่าเฉลี่ย Unlevered Beta} \times (1 + \text{Interest Bearing Debt to Equity Ratio} \times (1 - \text{Tax Rate})) \\ &= 0.84 \times (1 + 0.00 \times (1 - 20\%)) \\ &= 0.84 \text{ เท่า}\end{aligned}$$

โดย Levered Beta ดังกล่าว สามารถนำมาคำนวณต้นทุนส่วนของผู้ถือหุ้นหรืออัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (Ke) ได้ดังนี้

$$\begin{aligned}\text{Ke} &= \text{Rf} + \beta \times (\text{Rm} - \text{Rf}) \\ &= 2.43\% + 0.84 \times (9.12\% - 2.43\%) \\ &= 8.03\%\end{aligned}$$

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณต้นทุนทางการเงินถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างเงินทุนของ Inventech ซึ่งเท่ากับร้อยละ 8.03 โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned}\text{WACC} &= \text{Ke} \times \text{We} + \text{Kd} \times (1 - t) \times \text{Wd} \\ &= 8.03\% \times 100.00\% + 0.00\% \times (1 - 20\%) \times 0.00\% \\ &= 8.03\%\end{aligned}$$

4.4.8 มูลค่าหุ้นด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด

1) ตารางการประมาณการทางการเงินของ Inventech

หน่วย: ล้านบาท	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F	2573F
จำนวนปีสำหรับการคิดลด	0.0	1.0	2.0	3.0	4.0	5.0
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้ (1)	10.84	14.03	18.32	20.83	26.34	29.48
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษี (2) = (1) x (1- 20%)	8.67	11.22	14.65	16.66	21.07	23.58
บวก กลับค่าเสื่อม (3)	0.40	0.51	0.60	0.66	0.45	0.52
หัก เงินลงทุน CAPEX (4)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)
การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน (5)	0.99	0.17	0.12	0.15	0.14	0.16
กระแสเงินสดสุทธิ (FCFF) (6) = (2) + (3) + (4) + (5)	9.54	11.38	14.85	16.95	21.14	23.75
มูลค่าสุดท้าย (7)						
กระแสเงินสดของบริษัทรวมมูลค่าสุดท้าย (8) = (6) + (7)	9.54	11.38	14.85	16.95	21.14	23.75
อัตราคิดลด (Discount Factor)	1.00	0.93	0.86	0.79	0.74	0.68
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิของ Inventech	9.54	10.53	12.72	13.45	15.52	16.14
หน่วย: ล้านบาท	2574F	2575F	2576F	2577F	2578F	
จำนวนปีสำหรับการคิดลด	6.0	7.0	8.0	9.0	10.0	
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้ (1)	35.10	37.82	44.20	44.60	48.72	
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษี (2) = (1) x (1- 20%)	28.08	30.25	35.36	35.68	38.98	
บวก กลับค่าเสื่อม (3)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	
หัก เงินลงทุน CAPEX (4)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	(0.52)	

การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน (5)	0.23	0.29	0.25	0.36	0.32	
กระแสเงินสดสุทธิ (FCFF) (6) = (2) + (3) + (4) + (5)	28.31	30.55	35.61	36.04	39.30	
มูลค่าสุดท้าย (7)					664.92	
กระแสเงินสดของบริษัทรวมมูลค่าสุดท้าย (8) = (6) + (7)	28.31	30.55	35.61	36.04	704.22	
อัตราคิดลด (Discount Factor)	0.63	0.58	0.54	0.50	0.46	
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิของ Inventech	17.81	17.79	19.20	17.98	325.33	

2) การคำนวณมูลค่าสุดท้าย (Terminal Value)

การคำนวณหามูลค่าสุดท้าย (Terminal Value) มีสูตรการคำนวณดังต่อไปนี้

$$FCFF \times (1 + G) / (WACC - G)$$

โดยที่

FCFF	=	มูลค่ากระแสเงินสดในปี 2578 เท่ากับ 39.30 ล้านบาท
G – อัตราเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate)	=	อัตราการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดในระยะยาว (Going Concern Basis) กำหนดให้เท่ากับ ร้อยละ 2.00 ต่อปี โดยอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปซึ่งอยู่ในกรอบร้อยละ 1.00 – 3.00 ตามอัตราเงินเฟ้อเป้าหมายระยะปานกลางโดย ธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เป้าหมายดังกล่าวสะท้อนถึงแนวโน้มการเติบโตโดยรวมของรายได้และค่าใช้จ่ายของประชากรภายในประเทศ ซึ่งส่งผลต่อการปรับตัวของระดับราคาค่าบริการ ตลอดจนต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจโดยเฉลี่ยในระยะยาว ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นสมควรกำหนด อัตราเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นสมมติฐานสำหรับ อัตราการเติบโตในระยะยาว (Terminal Growth Rate) เพื่อให้สอดคล้องกับแนวความคิดการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Going Concern) และสะท้อนสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจในระยะยาวอย่างเหมาะสม
WACC	=	อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินลงทุน เท่ากับ ร้อยละ 8.03

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณมูลค่าสุดท้าย โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned}
 \text{มูลค่าสุดท้าย (Terminal Value)} &= FCFF \times (1 + G) / (WACC - G) \\
 &= 39.30 \times (1 + 2.00\%) / (8.03\% - 2.00\%) \\
 &= 664.92 \text{ ล้านบาท}
 \end{aligned}$$

3) การคำนวณมูลค่าหุ้นของ Inventech

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 30 กันยายน 2568
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิหรือมูลค่ากิจการ (Enterprise Value)	466.48
บวก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ^{1/}	50.70
หัก: ภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ย	-
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ Inventech (Equity Value)	517.18
ส่วนลดจาก DLOM ร้อยละ 20.00	(103.44)
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังปรับปรุงด้วย DLOM	413.74
จำนวนหุ้นสามัญที่จดทะเบียนและชำระแล้ว (หุ้น)	196,078
มูลค่า Inventech ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2,110.10

หมายเหตุ: 1/ รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จากรายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเพ็ด จำกัด ประกอบไปด้วย เงินสด 14.9 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.0 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กรรมการ 10.8 ล้านบาท (โดยเงินกู้ยืมกรรมการภายหลังบริษัทจะได้รับคืนตามเงื่อนไขบังคับก่อนที่ระบุในร่างสัญญาซื้อขายหุ้น)

จากตารางข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใช้ประมาณการกระแสเงินสดอิสระ และคิดลดด้วยต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) เพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิและมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ตามวิธีการคิดลดกระแสเงินสด จะได้มูลค่าผู้ถือหุ้นของ Inventech ในกรณีฐานอยู่ที่ 413.74 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2,110.10 บาทต่อหุ้น

4) การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis)

กรณีที่ 1: การวิเคราะห์ความอ่อนไหวระหว่างจำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ อัตราการเพิ่มขึ้นส่วนแบ่งการตลาด AGM โดยคงอัตรา WACC ที่ร้อยละ 8.03

(หน่วย: ล้านบาท)		จำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทจดทะเบียนต่อปี ³⁵		
		14 บริษัท	20 บริษัท	26 บริษัท
การเพิ่มขึ้นของ	ร้อยละ 1.75	419.42	438.87	458.39
อัตราส่วนแบ่งตลาด	ร้อยละ 1.50	395.15	413.74	431.48
AGM ต่อปี ³⁶	ร้อยละ 1.25	369.80	387.55	405.17

ที่มา: ประมาณการโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

³⁵ การพิจารณาการเพิ่มขึ้นสุทธิของจำนวนบริษัทที่เข้าจดทะเบียน พิจารณาช่วงปี 2572 เป็นต้นไป ซึ่งเป็นช่วงที่คาดการณ์ว่าจำนวนเข้าจดทะเบียนจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติในอีก 3 ปีข้างหน้า โดยช่วงของการวิเคราะห์ความอ่อนไหวกำหนดให้มีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจำนวน 6 บริษัท โดยขอบล่างเท่ากับ 14 บริษัท ซึ่งเป็นจำนวนที่ต่ำกว่าการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทเข้าจดทะเบียนเมื่อเปรียบเทียบกับช่วง 10 ปีที่ผ่านมา ซึ่งอยู่ที่ 15 บริษัท ในปี 2559 และ 2561 (ไม่รวมข้อมูลปี 2568 ซึ่งเป็นค่า Outlier ซึ่งไม่สอดคล้องหรือใกล้เคียงเมื่อเปรียบเทียบกับข้อมูลในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา) และขอบบนเท่ากับ 26 บริษัท ซึ่งเป็นจำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิที่ไม่สูงเกินไป เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงที่มีจำนวนบริษัทเข้าจดทะเบียนสูงสุด 31-33 บริษัท ในช่วงปี 2560, 2564 และ 2565

³⁶ การพิจารณาการเพิ่มขึ้นอัตราส่วนแบ่งการตลาด AGM พิจารณาช่วงปี 2569-2576 หรือเทียบเท่าระยะเวลา 7 ปี โดยอ้างอิงจากสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ 5 ปี และเงื่อนไขห้ามแข่งขันทางการค้า 2 ปี ตั้งแต่ร้อยละ 1.25 ถึง 1.75 มีสมมติฐานมาจากค่าเฉลี่ยการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งการตลาด AGM ที่เกิดขึ้นจริงในอดีตที่ร้อยละ 1.67 ระหว่างปี 2566 ถึงงวด 9 เดือนปี 2568 โดยจำนวนขอบล่างอยู่ที่อัตราร้อยละ 1.25 สะท้อนกรณีปรับลดลงของอัตราการเพิ่มขึ้นส่วนแบ่งการตลาดเฉลี่ยที่เกิดขึ้นจริงในอดีต ขณะที่อัตราร้อยละ 1.75 ซึ่งเป็นขอบบนอ้างอิงให้อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยย้อนหลังที่เกิดขึ้นจริง

กรณีที่ 2: การวิเคราะห์ความอ่อนไหวระหว่างอัตราการเพิ่มขึ้นส่วนแบ่งการตลาด AGM และ WACC โดยคงจำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(หน่วย: ล้านบาท)		การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนแบ่งการตลาด AGM ต่อปี		
		ร้อยละ 1.25	ร้อยละ 1.50	ร้อยละ 1.75
WACC (%)	7.78%	404.62	432.16	458.57
	8.03%	387.55	413.74	438.87
	8.28%	371.87	396.83	420.78

ที่มา: ประมาณการโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

กรณีที่ 3: การวิเคราะห์ความอ่อนไหวระหว่างจำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทจดทะเบียน และ WACC โดยคงอัตราการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งการตลาด AGM คงที่เท่ากับร้อยละ 1.50

(หน่วย: ล้านบาท)		จำนวนการเพิ่มขึ้นสุทธิของบริษัทจดทะเบียนต่อปี		
		14 บริษัท	20 บริษัท	26 บริษัท
WACC (%)	7.78%	412.49	432.16	450.92
	8.03%	395.15	413.74	431.48
	8.28%	379.22	396.83	413.64

ที่มา: ประมาณการโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ทั้งนี้ จากผลการวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ทั้งหมดข้างต้น มูลค่าหุ้นที่เข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้น Inventech จำนวน 196,078 หุ้น คำนวณได้อยู่ระหว่าง **369.80 ถึง 458.57 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1,885.97 ถึง 2,338.72 บาทต่อหุ้น** ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีที่เหมาะสมในการนำมาใช้ประเมินมูลค่าหุ้นกิจการของ Inventech คือ วิธีการคิดลดกระแสเงินสด (DCF) ซึ่งเป็นวิธีที่สะท้อนถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของกิจการในอนาคต ซึ่งสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ Inventech ได้ ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีการคิดมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด **มีความเหมาะสม**

4.5. สรุปผลการประเมินมูลค่าหุ้น

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าหุ้น (ล้านบาท)	มูลค่าต่อหุ้น Inventech (บาทต่อหุ้น)	ความเหมาะสมของ วิธีการประเมิน
1. Book Value Approach	43.15	220.06	ไม่เหมาะสม
2. Adjusted Book Value Approach	43.15	220.06	ไม่เหมาะสม
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าตลาด (Market Comparable)			
3.1 P/BV	116.42 – 125.57	593.76 – 640.39	ไม่เหมาะสม
3.1 P/E	106.24 – 129.40	541.84 – 659.95	ไม่เหมาะสม
3.2 EV/EBITDA	143.97 – 164.97	734.23 – 841.37	ไม่เหมาะสม
4. วิธีการคิดลดกระแสเงินสด (DCF)	369.80 – 458.57	1,885.97 – 2,338.72	เหมาะสม

หมายเหตุ: จำนวนหุ้นที่จัดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมด 196,078 หุ้น

การประเมินมูลค่าหุ้นในแต่ละวิธีมีข้อดีและข้อด้อยแตกต่างกัน ซึ่งสะท้อนถึงความเหมาะสมของการประเมินราคาหุ้นในแต่ละวิธีที่แตกต่างกันไปดังนี้

- 1) **วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)** วิธีดังกล่าวสะท้อนเพียงมูลค่าทางบัญชี ณ ช่วงเวลาหนึ่ง โดยไม่คำนึงถึงความสามารถในการทำกำไรและศักยภาพการเติบโตในอนาคต ด้วยเหตุนี้การใช้วิธีนี้จึงไม่สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเห็นว่า การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสม
- 2) **วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)** วิธีดังกล่าวเป็นวิธีที่สะท้อนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่ใกล้เคียงปัจจุบันโดยปรับปรุงด้วยรายการที่เกิดขึ้นเพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากขึ้น อย่างไรก็ตามสินทรัพย์หลักของบริษัทเป้าหมาย ได้แก่ เงินสด เงินฝากประจำ และเงินให้กู้ยืมระยะยาว ซึ่งรวมกันคิดเป็นร้อยละ 89.43 ของสินทรัพย์รวมและไม่มีความแตกต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้งการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีไม่ได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของกิจการ ศักยภาพการเติบโต และปัจจัยการแข่งขันของกิจการในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่ ไม่เหมาะสม
- 3) **วิธีการเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าตลาด**
 - 3.1) **วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV)** วิธีดังกล่าวเป็นการสะท้อนถึงฐานะการเงิน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง โดยไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัท อาทิ ขนาดของบริษัท โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน และ ไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและผลการดำเนินงานในอนาคตของ inventech ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี ไม่เหมาะสม
 - 3.2) **วิธีอัตราส่วนราคาตลาดเฉลี่ยต่อกำไรต่อหุ้น (P/E)** วิธีดังกล่าวเป็นสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรจากตัวเลขกำไรสุทธิในปี 2567 โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง โดยไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัท อาทิ ขนาดของบริษัท โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน อีกทั้งยังไม่สามารถสะท้อนศักยภาพการเติบโตของ Inventech ที่ยังอยู่ในช่วงขยายธุรกิจและพัฒนาบริการใหม่ ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาตลาดเฉลี่ยต่อกำไรต่อหุ้น ไม่เหมาะสม
 - 3.3) **วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าบริษัทต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EV/EBITDA)** วิธีดังกล่าวเป็นสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรจากข้อมูล EBITDA ในปี 2567 โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง โดยไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัท อาทิ ขนาดของบริษัท โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน อีกทั้งยังไม่สามารถสะท้อนศักยภาพการเติบโตของ Inventech ที่ยังอยู่ในช่วงขยายธุรกิจและพัฒนาบริการใหม่ ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนมูลค่าบริษัทต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ไม่เหมาะสม

4. **วิธีการคิดลดกระแสเงินสด (DCF)** วิธีดังกล่าวสะท้อนแผนการดำเนินธุรกิจ และความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของ Inventech ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้เห็นว่าสมเหตุสมผล ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ Inventech โดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (DCF) **มีความเหมาะสม**

4.6. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของมูลค่าในการเข้าทำรายการ

โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าวิธีการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่า Inventech ในครั้งนี้คือ วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) เนื่องจากเป็นวิธีที่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดของ Inventech ซึ่งประเมินจากมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดสุทธิ Inventech ที่คาดว่าจะได้รับในอนาคต ทำให้การประเมินมูลค่าหุ้นโดยวิธีนี้สามารถสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ Inventech ได้ ซึ่งจะได้มูลค่าอยู่ในช่วงระหว่าง 369.80 ถึง 458.57 ล้านบาท หรือ 1,885.97 ถึง 2,338.72 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Inventech ครั้งนี้จำนวนไม่เกิน 196,078 หุ้น ตามรายละเอียดตารางดังต่อไปนี้

เปรียบเทียบราคาของการเข้าทำรายการกับมูลค่าที่เหมาะสม	มูลค่าหุ้น Inventech (ล้านบาท)	มูลค่าต่อหุ้น Inventech (บาทต่อหุ้น)
วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	369.80 ถึง 458.57	1,885.97 ถึง 2,338.72
มูลค่าซื้อหุ้นของ Inventech สำหรับเข้าทำรายการครั้งนี้	ประมาณ 420.00	ประมาณ 2,142.00
ผลต่างจากราคายุติธรรมของหุ้น	(50.20) ถึง 38.57	(256.03) ถึง 196.72

หมายเหตุ: จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด 196,078 หุ้น

เมื่อพิจารณาการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Inventech ที่มูลค่าในการทำรายการเท่ากับ (1) ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทเป้าหมายจำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00³⁷ ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 2,142.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งอยู่ในช่วงมูลค่าประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เหมาะสม ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการครั้งนี้ **มีความสมเหตุสมผล**

³⁷ ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 50.70 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสด 14.91 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.02 ล้านบาท, เงินให้กู้ยืมระยะยาว 10.80 ล้านบาท (ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเชิต จำกัด) นอกจากนี้มูลค่าในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายหลังจากอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจริง สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น

5. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระโดยภาพรวมสำหรับการเข้าทำรายการ

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “TL”) ครั้งที่ 1/2569 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 จึงได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งสินทรัพย์ เพื่อให้ได้มาซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงใน Inventech เป็นจำนวนรวมทั้งหมด 196,078 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว คิดเป็นมูลค่าการเข้าทำรายการประมาณ 420.00 ล้านบาท โดยมีแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการฯ จากเงินสดภายในบริษัทและเงินทุนที่ได้รับมาจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 ในลักษณะการเสนอขายแบบกำหนดวัตถุประสงค์จำนวน 1,051,974,636 หุ้นและแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวน 422,479,773 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 368.61 ล้านบาท (“ธุรกรรม PP”) โดยการเข้าทำรายการในครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์การขยายการลงทุนในธุรกิจ Tech และการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ โดย

ข้อดีการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ในแง่ของผลประโยชน์สามารถช่วยให้บริษัทฯ กระจายความเสี่ยงการกระจุกตัวของรายได้จากธุรกิจ Payment Gateway และช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่อเนื่องให้กับบริษัทฯ อีกทั้งยังสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานจาก Inventech ได้ทันที ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นตามลำดับ ในส่วนของประโยชน์ทางด้านธุรกิจ บริษัทฯ มีโอกาสต่อยอดในการสร้างความเติบโตในบริการอื่นๆ ของ Inventech นอกเหนือจากบริการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ที่เป็นที่ต้องการของตลาด เช่น บริการระบบบริหารจัดการข้อมูลบริษัทและทะเบียนหุ้น (Agnes System) บริการงานเว็บไซต์นักลงทุนสัมพันธ์ (IR Website) เป็นต้น นอกจากนี้การเข้าลงทุนใน Inventech เป็นการดำเนินการเชิงกลยุทธ์ที่ช่วยให้บริษัทฯ สามารถประหยัดระยะเวลาและทรัพยากรจำนวนมาก ในการเริ่มต้นธุรกิจใหม่และสามารถเข้าถึงฐานลูกค้าของ Inventech ได้กว่า 300 ราย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้ากลุ่มบริษัทจดทะเบียนและองค์กรขนาดใหญ่ โดยสามารถต่อยอดในการให้บริการอื่นๆ ให้แก่ลูกค้ากลุ่มนี้ได้ในอนาคต

ข้อดีและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการนำเงินไปใช้กับการลงทุนทางเลือกอื่นที่อาจให้ผลตอบแทนสูงกว่า อีกทั้งยังมีความเสี่ยงในด้านผลประโยชน์และการดำเนินธุรกิจของ Inventech จากการพึ่งพาผู้บริหารและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญสูง ถือเป็นความเสี่ยงเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญในแง่ของการดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบการประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามความเสี่ยงดังกล่าวถูกบรรเทาด้วยเงื่อนไขที่สำคัญในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ เช่น เงื่อนไขห้ามแข่งขันทางการค้า, เงื่อนไขให้ผู้ขายดำรงตำแหน่งผู้บริหารของ Inventech เป็นเวลา 5 ปี นับจากวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ โดยมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนผูกกับผลการดำเนินงาน นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงจากเงื่อนไขบังคับก่อนเข้าทำรายการจะไม่ประสบความสำเร็จหรืออาจเกิดความล่าช้า ซึ่งการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของ Inventech จะเกิดขึ้นได้ต่อเมื่อผู้ขายสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ ซึ่งมีความเสี่ยงที่เงื่อนไขดังกล่าวอาจไม่สำเร็จ หรือ อาจเกิดความล่าช้า ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

หลังจากพิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการประกอบด้วย ข้อดี ข้อดีและความเสี่ยงในการเข้าทำธุรกรรมแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ **มีความสมเหตุสมผล**

สำหรับความสมเหตุสมผลของมูลค่าซื้อขายในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ครั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วว่ามูลค่าการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของ Inventech มีมูลค่าการเข้าทำรายการเท่ากับ (1) ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทเป้าหมาย

จำนวน 360.00 ล้านบาท และ (2) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทเป้าหมาย ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าเงินสดดังกล่าวตามงบการเงินของ Inventech ณ วันที่เข้าทำรายการฯ มีจำนวนไม่เกิน 60.00³⁸ ล้านบาท ดังนั้นฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 420.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 2,142.00 บาทต่อหุ้น เป็นมูลค่าที่อยู่ในช่วงราคาประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF) โดยอยู่ในช่วงระหว่าง 369.80 ถึง 458.57 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1,885.97 – 2,338.72 บาทต่อหุ้น ซึ่งอยู่ในช่วงมูลค่าประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่เหมาะสม ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่ามูลค่าในการเข้าทำรายการครั้งนี้ **มีความสมเหตุสมผล**

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดทำร่างสัญญาซื้อขายหุ้น จากการพิจารณาร่างสัญญาดังกล่าวโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระบนเงื่อนไขที่สำคัญของสัญญาซื้อขายหุ้น ได้แก่ (1) ราคาหุ้นที่ซื้อขายและวิธีการชำระราคา (2) เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ, (3) ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ, (4) คำรับรองของผู้ขาย, และเงื่อนไขอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ (Management Agreement) ที่มีเงื่อนไขเรื่องการว่าจ้างผู้บริหารหลักเป็นระยะเวลา 5 ปี ภายหลังทำการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ โดยมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนผูกกับผลการดำเนินงาน เพื่อสนับสนุนเรื่องความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจในช่วงเปลี่ยนผ่านที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการฯ ที่ระบุไว้ในร่างสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว ตลอดจนสัญญาให้บริการด้านการบริหารจัดการ **มีความสมเหตุสมผล**

โดยสรุป จากการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการ รวมถึงข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ความสมเหตุสมผลของราคา และเงื่อนไขการเข้าทำรายการอ้างอิงจากสัญญาซื้อขายหุ้น ประกอบกับการพิจารณาความสมเหตุสมผลและมีความเหมาะสมในเรื่องของวัตถุประสงค์ ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทฯ พึงจะได้รับ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจลงคะแนนเสียงอนุมัติสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของท่านผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ซึ่งท่านผู้ถือหุ้นควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาเหตุผล ข้อดี ข้อด้อย ปัจจัยความเสี่ยง ข้อจำกัด และความเห็นในประเด็นพิจารณาต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ด้วยความรอบคอบระมัดระวังก่อนลงมติ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม

บริษัท ซิลเวอร์ไลน์นิ่ง แอดไวซอรี จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้ทำหน้าที่ศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลต่าง ๆ ดังที่ได้กล่าวมาข้างต้นตามมาตรฐานวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐานของข้อมูลและการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรมโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็นสำคัญ

³⁸ ข้อมูลเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับ 50.70 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วยเงินสด 14.91 ล้านบาท, เงินฝากประจำ 25.02 ล้านบาท, เงินให้กู้ยืมระยะยาว 10.80 ล้านบาท (ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางบัญชี โดยบริษัท ทีซี เอ็กเพ็ด จำกัด) นอกจากนี้มูลค่าในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายหลังจากเปลี่ยนแปลงได้ตามจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดขึ้นจริง สิ้นสุด ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ การให้ความเห็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น อ้างอิงจากข้อมูลที่ได้รับจากเอกสาร และ/หรือ การสัมภาษณ์ของผู้บริหารของบริษัทฯ ตลอดจนข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งข้อสมมติฐานว่าข้อมูลดังกล่าวข้างต้นมีความถูกต้องและเป็นจริง ดังนั้น หากข้อมูลดังกล่าวข้างต้นไม่ถูกต้อง และ/หรือ ไม่เป็นจริง และ/หรือ มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นในครั้งนี้ ด้วยเหตุนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่อาจยืนยันถึงผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในอนาคตได้ อีกทั้ง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นต่อการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นเท่านั้น และการให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนี้ มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่าง ๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

ขอแสดงความนับถือ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
บริษัท ซิลเวอร์ไล닝 แอดไวซอรี จำกัด



(นายอัศวิน คุ้มคุณศรี)

กรรมการผู้จัดการและผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัท ซิลเวอร์ไล닝 แอดไวซอรี จำกัด
Silver Lining Advisory Company Limited

6. เอกสารแนบ 1 ข้อมูลสรุปเกี่ยวกับ บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อกิจการ (ภาษาไทย)	บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
ชื่อกิจการ (ภาษาอังกฤษ)	TECHLEAD NPN PUBLIC COMPANY LIMITED
ชื่อย่อหลักทรัพย์	TL
ที่ตั้งสำนักงาน	1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา ³⁹
เบอร์โทรศัพท์	02-028-8348
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0107563000223
เว็บไซต์บริษัท	www.techleadnnp.co.th
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีบริษัทย่อย TLX Holding ซึ่งประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจ Tech ได้แก่ บริษัท เพย์จิ้นิกส์ จำกัด ที่ให้บริการธุรกิจระบบรับชำระเงิน (Payment Gateway Solution) รวมถึงธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
วันที่จดทะเบียนบริษัท	31 กรกฎาคม 2536
วันที่จดทะเบียนกับ SET	7 กันยายน 2564
ทุนจดทะเบียน	600,010,000.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	594,292,336.00 บาท
จำนวนหุ้นชำระแล้ว	594,292,336 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.00 บาท

2 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

สืบเนื่องจาก บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**” หรือ “**TL**”) ซึ่งเดิมใช้ชื่อว่า บริษัท อีเทอเนล เอนเนอยี จำกัด (มหาชน) (“**EE**”) ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2536 ซึ่งเดิม EE ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจด้านการเกษตร การค้า และการผลิตกัญชา-กัญญา พร้อมทั้งมีการปรับแผนการปลูกพืชกัญชาหลากหลายสายพันธุ์

ต่อมา บริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างครั้งสำคัญ โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 ได้อนุมัติการเปลี่ยนชื่อบริษัทจาก EE เป็นบริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) และได้เปลี่ยนสัญลักษณ์ในตลาดหลักทรัพย์จาก EE เป็น TL เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2568 ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเป้าหมายในการขยายการลงทุนและมองหาโอกาสทางธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มผลกำไรและลดความเสี่ยงลงทุนสุทธิจากธุรกิจการเกษตรด้านกัญชา-กัญญา ซึ่งเป็นธุรกิจหลักเดิม โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ (“**Tech**”) ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง สามารถสร้างรายได้และขยายธุรกิจได้อย่างรวดเร็ว สอดคล้องกับเมกะเทรนด์การเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล

³⁹ บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลบริษัท เรื่องที่อยู่บริษัท ล่าสุด ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2568 (ที่มา: SET)

	ข้อมูลเดิมของบริษัท	ข้อมูลปัจจุบันของบริษัท
ชื่อกิจการ (ภาษาไทย)	บริษัท อีเทอเนล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน)	บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
ชื่อกิจการ (ภาษาอังกฤษ)	ETERNAL ENERGY PUBLIC COMPANY LIMITED	TECHLEAD NPN PUBLIC COMPANY LIMITED
ชื่อย่อหลักทรัพย์	EE	TL
ที่ตั้งสำนักงาน	เลขที่ 888 อาคารไอทาวเวอร์ ชั้น 8 ถนนวิภาวดี - รังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900	1319 อาคารเอแนค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา ⁴⁰
เบอร์โทรศัพท์	02-028-8348	02-028-8348
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0107546000113	0107563000223
เว็บไซต์บริษัท	www.eternalenergy.co.th	www.techleadnnp.co.th
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจในรูปแบบการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) มีบริษัทย่อยที่เป็นบริษัทแกน คือ บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด และบริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจการเกษตร-การค้า และผลิตภัณฑ์สุขภาพ โดยปัจจุบันมีการปรับแผนเน้นการปลูกพืชกัญชาโดยมีการปลูกในสายพันธ์ที่หลากหลาย เพื่อเพิ่ม ปริมาณผลผลิตให้ครอบคลุมความต้องการของตลาดที่จะมีในอนาคตให้มากที่สุด	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีบริษัทย่อย TLX Holding ซึ่งประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจ Tech ได้แก่ บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด ที่ให้บริการธุรกิจระบบรับชำระเงิน (Payment Gateway Solution) รวมถึงธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
วันที่จดทะเบียนบริษัท	31 กรกฎาคม 2536	
วันที่จดทะเบียนกับ SET	7 กันยายน 2564	
ทุนจดทะเบียน	6,649,127,504 บาท	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,224,797,738 บาท	
จำนวนหุ้นชำระแล้ว	4,224,797,738 หุ้น	
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น	1.00 บาท	

ที่มา: One Report ปี 2567 และ SET ณ วันที่ 7 มกราคม 2569

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ ระหว่างปี 2567 ถึง 2568

ปี	:	เหตุการณ์ที่สำคัญ
2567	:	- วันที่ 4 ธันวาคม 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2567 มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 เพื่อพิจารณา ดังนี้ - พิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 2,780,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 7,750,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 4,970,000,000 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 2,780,000,000 หุ้น - พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,720,000,000 บาทจากทุนจดทะเบียนเดิม 4,970,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 7,690,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน

⁴⁰ บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลบริษัท เรื่องที่อยู่บริษัท ล่าสุด ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2568 (ที่มา: SET)

ปี	:	เหตุการณ์ที่สำคัญ																								
		2,720,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) - พิจารณานุมัติการเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทฯ จากเดิม บริษัท อีเทอเนล เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)																								
2568	:	- วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2568 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ลดทุนจดทะเบียน เพิ่มทุนจดทะเบียน และเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการแจ้งเปลี่ยนแปลงเรื่องดังกล่าวต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เรียบร้อยแล้ว - วันที่ 15 พฤษภาคม 2568 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้ชะลอการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชาเป็นการชั่วคราว เนื่องจากสภาวะของตลาดชะลอตัวและความต้องการในตลาดลดลง จึงมีการศึกษาการลงทุนในธุรกิจ Tech ใหม่เพิ่มเติม - วันที่ 28 พฤษภาคม 2568 ที่ประชุมกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2568 มีมติเห็นชอบให้จัดตั้งบริษัทย่อยชื่อ บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (Techlead X Holding Company Limited) ซึ่งจดทะเบียนบริษัท เมื่อ 6 มิถุนายน 2568 โดยมีทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท จำนวน 200,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท และบริษัทฯ ถือหุ้น 99.99% วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งบริษัทเพื่อดำเนินธุรกิจ Tech และรองรับทิศทางธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ - วันที่ 5 มิถุนายน 2568 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนสัญลักษณ์ในตลาดหลักทรัพย์จาก EE เป็น TL ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - วันที่ 12 มิถุนายน 2568 บริษัทฯ ได้ทำการเข้าลงทุนในบริษัทย่อย โดยการซื้อหุ้นเดิมในสัดส่วนร้อยละ 100 ในบริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (เดิมชื่อบริษัท จิยูเพย์ จำกัด) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบรับชำระเงินที่ (Payment Gateway) จำนวน 15 ล้านบาท และลงทุนในซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจบริการรับชำระเงิน จำนวน 85 ล้านบาท - วันที่ 13 พฤศจิกายน 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2568 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้จัดตั้งบริษัทย่อยใหม่ จำนวน 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท เทคเลด ไรส์ โฮลดิ้ง จำกัด (Techlead Rise Holding Company Limited) และบริษัท เทคเลด บูล โฮลดิ้ง จำกัด (Techlead Bull Holding Company Limited) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้ <table border="1"> <tr> <th>ชื่อบริษัท</th><th>:</th><th>บริษัท เทคเลด ไรส์ โฮลดิ้ง จำกัด</th></tr> <tr> <td>ประเภทธุรกิจ</td><td>:</td><td>เพื่อรองรับธุรกิจการลงทุน ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเทคโนโลยี และธุรกิจอื่นที่ให้ผลตอบแทนภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท</td></tr> <tr> <td>ทุนจดทะเบียน</td><td>:</td><td>1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท</td></tr> <tr> <td>โครงสร้างการถือหุ้น</td><td>:</td><td>1. บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,999 หุ้น 2. นายชัชพงศ์ ธรรมธาดา จำนวน 1 หุ้น (บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)</td></tr> <tr> <td>รายชื่อคณะกรรมการ</td><td>:</td><td>1. นายชัชพงศ์ ธรรมธาดา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ</td></tr> <tr> <td>แหล่งที่มาของเงินทุน</td><td>:</td><td>เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท</td></tr> <tr> <td>ลักษณะที่เกี่ยวข้องกัน</td><td>:</td><td>การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551</td></tr> <tr> <td>ขนาดของรายการ</td><td>:</td><td>เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551</td></tr> </table>	ชื่อบริษัท	:	บริษัท เทคเลด ไรส์ โฮลดิ้ง จำกัด	ประเภทธุรกิจ	:	เพื่อรองรับธุรกิจการลงทุน ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเทคโนโลยี และธุรกิจอื่นที่ให้ผลตอบแทนภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท	ทุนจดทะเบียน	:	1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท	โครงสร้างการถือหุ้น	:	1. บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,999 หุ้น 2. นายชัชพงศ์ ธรรมธาดา จำนวน 1 หุ้น (บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)	รายชื่อคณะกรรมการ	:	1. นายชัชพงศ์ ธรรมธาดา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ	แหล่งที่มาของเงินทุน	:	เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท	ลักษณะที่เกี่ยวข้องกัน	:	การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551	ขนาดของรายการ	:	เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551
ชื่อบริษัท	:	บริษัท เทคเลด ไรส์ โฮลดิ้ง จำกัด																								
ประเภทธุรกิจ	:	เพื่อรองรับธุรกิจการลงทุน ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเทคโนโลยี และธุรกิจอื่นที่ให้ผลตอบแทนภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของบริษัท																								
ทุนจดทะเบียน	:	1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท																								
โครงสร้างการถือหุ้น	:	1. บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,999 หุ้น 2. นายชัชพงศ์ ธรรมธาดา จำนวน 1 หุ้น (บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)																								
รายชื่อคณะกรรมการ	:	1. นายชัชพงศ์ ธรรมธาดา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ																								
แหล่งที่มาของเงินทุน	:	เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท																								
ลักษณะที่เกี่ยวข้องกัน	:	การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551																								
ขนาดของรายการ	:	เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551																								

ปี	:	เหตุการณ์ที่สำคัญ																								
		<table> <tr> <td>ชื่อบริษัท</td><td>:</td><td>บริษัท เทคเลด บูล โฮลดิ้ง จำกัด</td></tr> <tr> <td>ประเภทธุรกิจ</td><td>:</td><td>เพื่อรองรับธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล</td></tr> <tr> <td>ทุนจดทะเบียน</td><td>:</td><td>1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท</td></tr> <tr> <td>โครงสร้างการถือหุ้น</td><td>:</td><td>1. บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,999 หุ้น 2. นายชัชพงศ์ ธรรมรามา จำนวน 1 หุ้น (บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)</td></tr> <tr> <td>รายชื่อคณะกรรมการ</td><td>:</td><td>1. นายชัชพงศ์ ธรรมรามา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ</td></tr> <tr> <td>แหล่งที่มาของเงินทุน</td><td>:</td><td>เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท</td></tr> <tr> <td>ลักษณะที่เกี่ยวข้องกัน</td><td>:</td><td>การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551</td></tr> <tr> <td>ขนาดของรายการ</td><td>:</td><td>เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551</td></tr> </table>	ชื่อบริษัท	:	บริษัท เทคเลด บูล โฮลดิ้ง จำกัด	ประเภทธุรกิจ	:	เพื่อรองรับธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล	ทุนจดทะเบียน	:	1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท	โครงสร้างการถือหุ้น	:	1. บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,999 หุ้น 2. นายชัชพงศ์ ธรรมรามา จำนวน 1 หุ้น (บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)	รายชื่อคณะกรรมการ	:	1. นายชัชพงศ์ ธรรมรามา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ	แหล่งที่มาของเงินทุน	:	เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท	ลักษณะที่เกี่ยวข้องกัน	:	การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551	ขนาดของรายการ	:	เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551
ชื่อบริษัท	:	บริษัท เทคเลด บูล โฮลดิ้ง จำกัด																								
ประเภทธุรกิจ	:	เพื่อรองรับธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล																								
ทุนจดทะเบียน	:	1,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท																								
โครงสร้างการถือหุ้น	:	1. บริษัท เทคเลด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,999 หุ้น 2. นายชัชพงศ์ ธรรมรามา จำนวน 1 หุ้น (บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)																								
รายชื่อคณะกรรมการ	:	1. นายชัชพงศ์ ธรรมรามา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ																								
แหล่งที่มาของเงินทุน	:	เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท																								
ลักษณะที่เกี่ยวข้องกัน	:	การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551																								
ขนาดของรายการ	:	เมื่อคำนวณขนาดรายการแล้ว การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551																								

3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นาย พันธวัช นาควิสุทธิ	1,607,000,000	38.04
2	นาย ไพบุลย์ ทรงเพชรมงคล	535,730,118	12.68
3	นาย จักรวัตร ภัทรจินดา	383,603,896	9.08
4	นางสาว สุกัญญา ทิพย์มณี	280,000,000	6.63
5	นาย ศิริภัทร ศุภสินประภาพงศ์	145,500,000	3.44
6	นาง ฐานุดรา พิพัฒน์วิไลกุล	90,000,000	2.13
7	นาย ปิยพัทธ์ พรพิพัฒน์พงศ์	49,370,000	1.17
8	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	44,418,772	1.05
9	นาย ขจร พนารัตน์	32,881,900	0.78
10	นางสาว พวงพร อังคะวานิช	30,800,000	0.73
	รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่	3,199,304,686	75.73
	ผู้ถือหุ้นรายอื่น	1,025,493,052	24.27
	รวมทั้งสิ้น	4,224,797,738	100.00

ที่มา: SET ข้อมูล ณ วันที่ 5 สิงหาคม 2568

4 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัทฯ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 8 ท่าน มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1	นาย พันธุ์วิช นาควิสุทธิ	ประธานกรรมการบริษัท
2	นาย อิศรา เรืองสุขอุดม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ
3	นาย ภูริภัทร์ เพชรดี	รองประธานกรรมการ
4	นางสาว ชวัลพร นิรันดร์สวัสดิ์	กรรมการ
5	นาย เฉลิมชัย เขียวประดิษฐ์	กรรมการอิสระ
6	นาย พุทธวัตร์ ยุทธนาพวงค์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
7	นาย วรภัทร์ ภูเจริญ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
8	นางสาว สุดใจ พันธุ์สิน	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

ที่มา: SET ข้อมูล ณ วันที่ 7 มกราคม 2569

5 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทและลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างบริษัทในเครือของบริษัทฯ



ลำดับ	ชื่อบริษัท	ทุนจดทะเบียนชำระ แล้ว	สัดส่วนการ ถือหุ้นโดย บริษัทฯ (ร้อยละ)	รายชื่อกรรมการ
กลุ่มธุรกิจกัญชา-กัญชา				
1	บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด (CANNABIZ WAY CO., LTD: “CW”) วันที่จดทะเบียน: 3 พฤษภาคม 2564 ที่ตั้ง: 485 หมู่ 10 ตำบลคลองเรือ อำเภอนาโพธิ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี 81150	100,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท)	80.00 ^{1/}	1. นาย วรศักดิ์ เกรียงโกมล 2. นางสาวอนุชารินทร์ กิจไพฑูริ 3. นายอิศรา เรืองสุขอุดม <u>อำนาจกรรมการ</u> นายวรศักดิ์ เกรียงโกมล,นางสาวอนุชารินทร์ กิจไพฑูริ,นายอิศรา เรืองสุขอุดม กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อ
2	บริษัท ซีบีดี ไบโอไซน์ซ์ จำกัด (CBD BIOSCIENCE CO., LTD: “CBDB”) วันที่จดทะเบียน: 5 เมษายน 2564 ที่ตั้ง: เลขที่ 198 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองยาง อำเภอยะหา จังหวัดยะลา 91120	40,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท)	100.00	1. นายวรศักดิ์ เกรียงโกมล 2. นายประพัฒน์ ยอห์น <u>อำนาจกรรมการ</u> นายประพัฒน์ ยอห์น และ นายวรศักดิ์ เกรียงโกมลกรรมการสองคนนี้ลงลายมือชื่อ
กลุ่มธุรกิจ Tech				
1	บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (TECHLEAD X HOLDING COMPANY LIMITED) วันที่จดทะเบียน: 6 มิถุนายน 2568 ที่ตั้ง: 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา	20,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท)	100.00	1. นายชัชวรงค์ ธรรมธาดา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ <u>อำนาจกรรมการ</u> นายชัชวรงค์ ธรรมธาดา และ นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท
2	บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (PAYGENIX CO., LTD.) วันที่จดทะเบียน: 28 พฤษภาคม 2563 ที่ตั้ง: 33/87-88 อาคารวอลล์สตรีท ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนสุขุมวิท แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10500	10,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท)	100.00 (ถือทางอ้อม ผ่าน Techlead X Holding)	1. นายชัชวรงค์ ธรรมธาดา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ <u>อำนาจกรรมการ</u> กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท
กลุ่มธุรกิจ Tech อื่น				

1	บริษัท เทคเลด ไรส์ โฮลดิ้ง จำกัด (TECHLEAD RISE HOLDING COMPANY LIMITED) วันที่จดทะเบียน: 1 ธันวาคม 2568 ที่ตั้ง: 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนน สุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10110	1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท)	100.00	1. นายชัชวรงค์ ธรรมธรรมา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ อำนาจกรรมการ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและ ประทับตราสำคัญของบริษัท
กลุ่มธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล				
1	บริษัท เทคเลด บูล โฮลดิ้ง จำกัด (TECHLEAD BULL HOLDING COMPANY LIMITED) วันที่จดทะเบียน: 1 ธันวาคม 2568 ที่ตั้ง: 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนน สุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10110	1,000,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 100 บาท)	100.00	1. นายชัชวรงค์ ธรรมธรรมา 2. นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ อำนาจกรรมการ นายชัชวรงค์ ธรรมธรรมา และ นายเมธีณัฐ ฤทธิโชติ ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ที่มา: กรมพัฒนาธุรกิจการค้า เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2568

หมายเหตุ: 1/ ส่วนการถือหุ้นใน CW ส่วนที่เหลือร้อยละ 20.00 ถือหุ้นโดย นางสาวอุณารินทร์ กิจไพบูลทวี ร้อยละ 19.99, นางสาวอนันดา พันธวิชาติกุล ร้อยละ 0.0001 และนางสาวอรุณา ฝ่ายอุประ ร้อยละ 0.0001

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นหรือบริษัทย่อย (Holding Company) โดยมีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มุ่งเน้นการพัฒนาและลงทุนในธุรกิจเกษตร การปลูกพืชกัญชา-กัญญา แต่เนื่องด้วยสถานะตลาดที่มีความผันผวนสูง ประกอบกับความไม่แน่นอนในกฎระเบียบและข้อกำหนดนโยบายของรัฐบาล ซึ่งส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทมีผลขาดทุน ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีแผนขยายการลงทุนไปในธุรกิจ Tech ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตจากการสร้างรายได้และความสามารถขยายตัวได้อย่างรวดเร็ว โดยมีข้อมูลการประกอบธุรกิจเดิมและธุรกิจปัจจุบันตามรายละเอียดดังนี้

5.1 ธุรกิจการเกษตร การปลูกพืชกัญชา-กัญญา ผ่านบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด (“CW”) และ บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด (“CBDB”) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

5.1.1 บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด (“CW”)

เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียน มูลค่าการลงทุน 650 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ซึ่งดำเนินธุรกิจปลูก สกัด แปรรูป และจำหน่ายกัญชา-กัญญา รวมถึงทุกกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยใช้พื้นที่รวม 36 ไร่ ในตำบลคลองเรือ อำเภอวิหารแดง จังหวัดสระบุรี พร้อมมุ่งพัฒนานวัตกรรมปลูกแบบครบวงจรเพื่อผลิตวัตถุดิบกัญชาคุณภาพสูงที่มีสาร Cannabidiol (CBD) สูง รองรับความต้องการในตลาดสุขภาพ เช่น อาหาร อาหารเสริม เครื่องดื่ม เครื่องสำอาง และน้ำมัน CBD บริสุทธิ์

ลักษณะผลิตภัณฑ์

กัญชงเป็นพืชเศรษฐกิจใหม่ ตระกูล Cannabis sativa L. เช่นเดียวกับกัญชา ที่มีสาร CBD ซึ่งมีสรรพคุณทางยาที่โดดเด่นสูงกว่ากัญชาและสามารถต่อยอดเป็นสินค้าอุตสาหกรรมมูลค่าสูง สร้างมูลค่าเพิ่มทางเศรษฐกิจได้อย่างมาก โดยสรรพคุณสำคัญของกัญชง อาทิเช่น ช่วยทำให้ผ่อนคลาย สดชื่น การนอนหลับดีขึ้น ลดอาการวิงเวียนศีรษะ และบรรเทาอาการปวดไมเกรน เป็นต้น ทั้งนี้กัญชงยังสามารถใช้ประโยชน์ได้ทุกส่วนของต้น ทั้งช่อดอก ใบ เมล็ด เปลือก ลำต้นกิ่งก้าน และราก สามารถแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ มากมาย เช่น ผลิตภัณฑ์อาหารและยา เครื่องนุ่งห่ม วัสดุก่อสร้าง เป็นต้น



5.1.2 บริษัท ซีบีดี ไบโอบีโอสาย จำกัด (“CBDB”)

เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน มูลค่าการลงทุน 620 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2565 โดยประกอบธุรกิจผลิตกัญชง-กัญชาผ่านการปลูกในโรงเรือน (Greenhouse) ด้วยระบบ EVAP ซึ่งเป็นฟาร์มระบบปิดที่ควบคุมอุณหภูมิได้เหมาะสมและช่วยป้องกันโรคระบาดได้ดี CBDB ดำเนินการบนที่ดินกรรมสิทธิ์รวม 28 ไร่ ในตำบลหนองยวง อำเภอเวียงหนองล่อง จังหวัดลำพูน โดยมีโรงเรือนปลูกกัญชงทั้งหมด 60 โรงเรือน พื้นที่เพาะปลูกรวมราว 9,600 ตารางเมตร และได้รับใบอนุญาตผลิต (ปลูก) ยาเสพติดให้โทษประเภท 5 เฉพาะกัญชง รวมถึงลงทะเบียนได้รับใบอนุญาตปลูกกัญชาทั้งในโรงเรือนและปลูกแบบกลางแจ้ง

5.2 ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ (ธุรกิจปัจจุบัน) โดยบริษัทฯ ได้มีการขยายธุรกิจ ทั้งในเรื่องของการขยายขีดความสามารถ การขยายฐานลูกค้าอื่นเพิ่มเติม ผ่านบริษัทย่อยของบริษัทฯ ชื่อว่า บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (Techlead X Holding หรือ “TLX”) โดยบริษัทดังกล่าว ได้มีการลงทุนใน บริษัท เพย์จีนิคซ์ จำกัด (“Pay Genix”) โดยมีรายละเอียดการประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

5.2.1 บริษัท เพย์จีนิคซ์ จำกัด (“Pay Genix”) ธุรกิจให้บริการชำระเงิน (Payment Gateway Solution) เป็นธุรกิจที่ทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการเชื่อมโยงระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายผ่านระบบในการทำธุรกรรมชำระเงินออนไลน์ ซึ่งให้บริการครอบคลุมรูปแบบบัตรเครดิต บัตรเดบิต ธนาคาร และกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (e-wallet)

6 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามรายธุรกิจ (งบการเงินรวม)

โครงสร้างรายได้	งวด 12 เดือน						งวด 9 เดือน			
	31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2566		31 ธันวาคม 2567		30 กันยายน 2567		30 กันยายน 2568	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากธุรกิจปลูกพืช เกษตร-ปลูกกล้วย	13.14	-466.26	5.13	-4.10	0.55	-5.77	0.55	5.39	-	0.00
2. รายได้จากการให้บริการ	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	130.74	150.46
3. รายได้อื่น ๆ										
- ดอกเบี้ยรับ	0.62	-22.13	0.10	-0.08	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.13	0.15
- กำไร (ขาดทุน) จากการ ขายเงินลงทุนในตราสารทุน ที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุน	1.10	-38.95	(98.37)	78.63	(5.51)	57.86	12.83	126.01	(44.05)	-50.69
- กำไร (ขาดทุน) จากการ เปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม ของสินทรัพย์ชีวภาพ	(18.02)	639.49	(33.58)	26.84	(4.17)	43.87	(3.41)	-33.52	-	0.00
- รายได้อื่น	0.34	-12.15	1.62	-1.29	(0.38)	4.05	0.22	2.11	0.07	0.08
รวมรายได้อื่น ๆ	(15.95)	566.26	(130.23)	104.10	(10.06)	105.76	9.63	94.61	(43.85)	-50.46
รวมรายได้	(2.82)	100.00	(125.10)	100.00	(9.51)	100.00	10.18	100.00	86.89	100.00

ที่มา: One Report และงบการเงินรวมบริษัทฯ

7. ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 – 2567 ที่ผ่านการตรวจสอบและ
งวด 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และ 30 กันยายน 2568 ที่ผ่านการสอบทานจากบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด มี
รายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

1.2 งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)

งบกำไรขาดทุน	12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน 2567 (สอบทาน)		9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน 2568 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้										
รายได้จากการขาย	13.14	100.00	5.13	100.00	0.55	100.00	0.55	100.00	-	0.00
รายได้จากการให้บริการ	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	130.74	100.00
รวมรายได้จากการขายและบริการ	13.14	100.00	5.13	100.00	0.55	100.00	0.55	100.00	130.74	100.00
ต้นทุนขายและบริการ										
ต้นทุนขายสินค้าสำเร็จรูป	(17.27)	-131.50	(26.77)	-522.21	(11.28)	-2,053.65	(1.45)	-263.61	-	0.00
ต้นทุนการให้บริการ	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	(15.73)	-12.03
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	0.00	-	0.00	-	0.00	(9.30)	-1,693.26	-	0.00
รวมต้นทุนขายและให้บริการ	(17.27)	-131.50	(26.77)	-522.21	(11.28)	-2,053.65	(10.74)	-1,956.87	(15.73)	-12.03
กำไรขั้นต้น	(4.14)	-31.50	(21.64)	-422.21	(10.73)	-1,953.65	(10.19)	-1,856.87	115.02	87.97
รายได้อื่น										
ดอกเบี้ยรับ	0.62	4.75	0.10	2.03	0.00	0.11	0.00	0.08	0.13	0.10
กำไร(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	1.10	8.35	(98.37)	-1,918.98	(5.51)	-1,002.86	12.83	2,337.20	(44.05)	-33.69
กำไร(ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ	(18.02)	-137.15	(33.58)	-655.14	(4.17)	-760.24	(3.41)	-621.76	-	0.00
รายได้อื่น	0.34	2.61	1.62	31.56	(0.38)	-70.11	0.22	39.21	0.07	0.05
รวมรายได้อื่น	(15.95)	-121.45	(130.23)	-2,540.54	(10.06)	-1,833.10	9.63	1,754.74	(43.85)	-33.54

งบกำไรขาดทุน	12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน 2567 (สอบทาน)		9 เดือน สิ้นสุด 30 กันยายน 2568 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(2.91)	-22.18	(0.38)	-7.42	-	0.00	-	0.00	-	0.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(46.54)	-354.29	(44.74)	-872.81	(26.33)	-4,796.43	(18.55)	-3,378.78	(65.68)	-50.24
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	0.00	(1,190.74)	-23,229.71	-	0.00	-	0.00	-	0.00
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(8.47)	-64.46	(6.64)	-129.53	(5.14)	-935.81	(3.73)	-678.47	(4.89)	-3.74
รวมค่าใช้จ่าย	(57.92)	-440.93	(1,242.50)	-24,239.48	(31.47)	-5,732.24	(22.28)	-4,057.25	(70.57)	-53.97
ต้นทุนทางการเงิน	(0.08)	-0.59	(0.06)	-1.25	(0.62)	-113.24	(0.36)	-66.29	(0.55)	-0.42
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(78.08)	-594.46	(1,394.43)	-27,203.48	(52.88)	-9,632.23	(23.20)	-4,225.68	0.05	0.04
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	0.02	0.13	0.02	0.44	0.02	4.10	0.02	3.07	(19.92)	-15.23
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	(78.07)	-594.33	(1,394.41)	-27,203.04	(52.86)	-9,628.13	(23.18)	-4,222.61	(19.87)	-15.20
กำไรจากการดำเนินงาน										
กำไรจากการดำเนินงาน (Operating Profit) ⁴¹	(61.09)	-465.08	(71.68)	-1,398.39	(42.58)	-7,755.90	(32.25)	-5,874.83	44.65	34.15
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ⁴²	(54.37)	(413.92)	(57.33)	(1,118.44)	(26.85)	(4,891.24)	(20.43)	(3,720.18)	59.69	45.65

⁴¹ กำไรจากการดำเนินงานคำนวณจากกำไรขั้นต้นและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั้งหมด โดยไม่นับรวมรายการดังต่อไปนี้ 1.) กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน, 2.) กำไร (ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ และ 3.) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม

⁴² EBITDA คำนวณจาก กำไรจากการดำเนินงาน บวกด้วย ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

7.2 งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวมของบริษัท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		30 กันยายน 2568 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	82.62	4.98	0.58	0.22	3.43	1.52	249.28	39.52
เงินฝากธนาคารที่ถือไว้แทนร้านค้า	-	0.00	-	0.00	-	0.00	23.35	3.70
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	23.01	1.39	3.20	1.18	2.24	0.99	98.13	15.56
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.02	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00
สินค้าคงเหลือ	14.93	0.90	12.24	4.51	4.36	1.93	-	0.00
สินทรัพย์ชีวภาพ	15.40	0.93	1.34	0.49	-	0.00	-	0.00
สินทรัพย์ทางการเงินวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	162.24	9.79	109.07	40.18	88.10	38.96	44.05	6.98
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	298.23	17.99	126.44	46.57	98.12	43.40	414.81	65.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	30.03	1.81	-	0.00	-	0.00	-	0.00
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	136.24	8.22	143.33	52.80	127.04	56.19	123.11	19.52
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.86	0.05	0.21	0.08	-	0.00	80.53	12.77
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	-	0.00	-	0.00	-	0.00	8.06	1.28
ค่าความนิยม	1,190.74	71.84	-	0.00	-	0.00	-	0.00
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.00	-	0.00	-	0.00	0.13	0.02
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.49	0.09	1.50	0.55	0.93	0.41	4.11	0.65
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,359.36	82.01	145.04	53.43	127.98	56.60	215.94	34.24
รวมสินทรัพย์	1,657.59	100.00	271.48	100.00	226.10	100.00	630.74	100.00
หนี้สิน								
หนี้สินหมุนเวียน								
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	3.26	0.20	5.33	1.96	9.36	4.14	168.71	26.75
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	0.00	6.40	2.36	11.85	5.24	-	0.00
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	0.00	-	0.00	-	0.00	0.97	0.15
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	0.66	0.04	0.23	0.08	-	0.00	-	0.00
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์ พนักงาน	0.12	0.01	0.07	0.03	-	0.00	-	0.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4.04	0.24	12.03	4.43	21.21	9.38	169.68	26.90
หนี้สินไม่หมุนเวียน								

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2565 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2566 (ตรวจสอบ)		31 ธันวาคม 2567 (ตรวจสอบ)		30 กันยายน 2568 (สอบทาน)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินตามสัญญาเช่า	0.23	0.01	-	0.00	-	0.00	-	0.00
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.41	0.02	0.39	0.14	0.36	0.16	0.35	0.06
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1.57	0.09	2.14	0.79	0.46	0.21	2.00	0.32
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.21	0.13	2.52	0.93	0.83	0.37	2.34	0.37
รวมหนี้สิน	6.25	0.38	14.55	5.36	22.04	9.75	172.03	27.27
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
- หุ้นสามัญ 7,750,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	7,750.00	467.55	7,750.00	2854.72	7,750.00	3427.66	-	0.00
- หุ้นสามัญ 6,649,127,504 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	-	0.00	-	0.00	-	0.00	6,649.13	1054.17
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว								
- หุ้นสามัญ 2,780,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,780.00	167.71	2,780.00	1024.01	2,780.00	1229.54	-	0.00
- หุ้นสามัญ 4,224,797,738 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	-	0.00	-	0.00	-	0.00	4,224.80	669.81
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(562.50)	-33.93	(562.50)	-207.20	(562.50)	-248.78	(1,732.78)	-274.72
กำไร (ขาดทุน) สะสม								
- จัดสรรแล้วสำรองตามกฎหมาย	13.72	0.83	13.72	5.05	13.72	6.07	13.72	2.17
- ยังไม่ได้จัดสรร	(593.65)	-35.81	(1,978.42)	-728.75	(2,026.88)	-896.45	(2,045.50)	-324.30
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,637.57	98.79	252.79	93.12	204.34	90.37	460.24	72.97
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	13.77	0.83	4.13	1.52	(0.27)	-0.12	(1.53)	-0.24
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,651.34	99.62	256.93	94.64	204.07	90.25	458.72	72.73
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,657.59	100.00	271.48	100.00	226.10	100.00	630.74	100.00

7.3 งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม)

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	2567	ม.ค. - ก.ย. 2568
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(135.31)	(39.90)	(17.40)	39.29
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(647.11)	(47.88)	15.02	(61.45)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	7.61	5.74	5.22	262.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(774.81)	(82.04)	2.85	240.51
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	854.47	82.62	0.58	3.43
เงินสดเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในบริษัทย่อย	2.97	-	-	28.68
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	82.62	0.58	3.43	272.63

8 อธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานในปี 2567

รายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ปี 2567

สำหรับปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิจากงบการเงินรวม จำนวน 52.86 ล้านบาท ลดลงจากปี 2566 จำนวน 1,341.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 96.21 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ขาดทุนขั้นต้น ลดลงจำนวน 10.92 ล้านบาท จาก 21.64 ล้านบาทในปี 2566 เป็น 10.73 ล้านบาทในปี 2567 คิดเป็นร้อยละ 50.44 เนื่องจากรายได้ของปี 2567 มีรายได้จากการขายลดลง จำนวน 4.58 ล้านบาท และต้นทุนขายลดลง จำนวน 15.49 ล้านบาท เกิดจากบริษัทต้องรับรู้ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงทั้งจำนวนซึ่งต่ำกว่าปีที่แล้วจำนวน 15.70 ล้านบาท เพราะสินค้าที่ขายมีคุณภาพต่ำจึงต้องขายในราคาที่ต่ำกว่าท้องตลาดรวมถึงมีการตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าสินค้าที่คาดว่าจะได้รับต่ำกว่าราคาทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 0.25 ล้านบาท
- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 120.16 ล้านบาท จากติดลบ 130.23 ล้านบาทในปี 2566 เป็นติดลบ 10.06 ล้านบาท ในปี 2567 คิดเป็นร้อยละ 92.27 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน ลดลงจำนวน 92.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94.40 เนื่องจากในปี 2567 ราคาตลาดของหลักทรัพย์เพื่อค้าของบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากต้นปี จึงส่งผลให้เกิดกำไรซึ่งต่างจากในปี 2566 ราคาตลาดของหลักทรัพย์เพื่อค้าของบริษัทฯ มีการปรับลดลงกว่าที่เคยรับรู้ จึงส่งผลให้บริษัทมีการขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่ยังไม่ได้ขาย
 - ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ ลดลงจำนวน 15.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.41 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทฯ ชะลอการเพาะปลูก
 - รายได้อื่น ลดลงจำนวน 2.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 123.80 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้าตราสารทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายรวม ลดลง จำนวน 1,211.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 97.47 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- 3.1 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลงจำนวน 18.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41.14 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานได้แก่ เงินเดือนและค่าที่ปรึกษา เนื่องจากการปรับโครงสร้างบริษัทเพื่อลดรายจ่ายที่ไม่จำเป็น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการลดพนักงานและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์, ค่าบริการสำนักงานลดลง เนื่องจากการย้ายสำนักงานที่ตั้ง
- 3.2 ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยมและขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม ลดลงจำนวน 1,190.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 และ ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ลดลงจำนวน 1,304.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากในปี 2566 บริษัทได้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของบริษัทย่อย แล้วพบว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่าราคาทุนของค่าความนิยม และราคาทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ดังนั้นบริษัทจึงได้พิจารณาตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม และการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยเต็มจำนวน

(หน่วย ล้านบาท) วันที่ทดสอบ/บริษัทย่อย	ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม (แสดงในงบการเงินรวม)			ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนใน บริษัทย่อย (แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ)		
	CBDB	CW	รวม	CBDB	CW	รวม
30 มิถุนายน 2566	88.14	-	88.14	88.14	-	88.14
30 กันยายน 2566	-	122.96	122.96	-	157.16	157.16
31 ธันวาคม 2566	494.02	485.62	979.64	531.86	527.04	1,058.90
	582.16	608.58	1,190.74	620.00	684.20	1,304.20

รายการเคลื่อนไหวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 สรุปได้ดังนี้

งบกระแสเงินสด (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
ยอดคงเหลือต้นงวด/ปี	1,190.74	-
หัก ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม		
- บริษัท ซีพีดี ไปโอไฮโอเอ็นซ์ จำกัด	(582.16)	-
- บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด	(608.58)	-
รวม	(1,190.74)	-
ยอดคงเหลือสิ้นงวด/ปี	-	-

- 3.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร ลดลงจำนวน 1.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.62 เนื่องจากในปี 2567 มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการและผู้บริหารจึงส่งผลให้ค่าตอบแทนผู้บริหารลดลงจำนวน 1.74 ล้านบาท และค่าเบี้ยประชุมกรรมการ เพิ่มขึ้นจำนวน 0.54 ล้านบาท เนื่องจากการเรียกประชุมเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทและเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการ

- 4) ต้นทุนทางการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 869.58 เนื่องจากในปีบริษัทมีเงินที่กู้ยืมเงินจากบุคคลอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น จำนวน 5.40 ล้านบาท รวมถึงอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 12 ต่อปี ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 226.10 ล้านบาท หนี้สินรวม 22.04 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 204.07 ล้านบาท ในขณะที่สิ้นปี 2566 มีสินทรัพย์รวม 271.48 ล้านบาท หนี้สินรวม 14.55 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 256.93 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของบริษัทฯ มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 226.10 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 45.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 2.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 487 เนื่องจากในระหว่างปีได้ใช้จ่ายไปกับการดำเนินงาน 17.40 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายชำระหนี้และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ และมีการรับเงินจากการลงทุนโดยการขายตราสารทุนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ 15.02 ล้านบาท และรับเงินจากการจัดหาเงิน 5.22 ล้านบาท โดยในระหว่างปีมีการกู้ยืมเงินเพิ่ม 10.29 ล้านบาท และจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้น 4.84 ล้านบาท รวมถึงมีการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าที่สิ้นสุดเดือนเมษายน 2567 จำนวน 0.23 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลง 0.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 เนื่องจากในปี 2567 ส่วนใหญ่เกินจากบริษัทได้รับเม็ดเงินที่ส่งเคลมคืนจำนวน 0.89 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าในการเพาะปลูกลดลง 0.35 ล้านบาท รวมถึงลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้น 0.29 ล้านบาท ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงส่งผลให้ลูกหนี้อื่นลดลง
- สินค้าคงเหลือ ลดลง 7.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64 เนื่องจากในปี 2567 มีการตั้งค่าเผื่อต่อราคาสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 9.83 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 1.95 ล้านบาท
- สินทรัพย์ชีวภาพ ลดลง 1.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทฯ มีการชะลอการเพาะปลูก รวมถึงสินค้าที่ปลูกได้เก็บเกี่ยวหมดแล้ว
- สินทรัพย์วัสดุมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน-ตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลดลง 20.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	จำนวน
ยอดคงเหลือต้นงวด	109.07
เพิ่มระหว่างงวด	-
ลดลงระหว่างงวด	(15.02)
ยอดคงเหลือปลายงวด	94.06
บวก: กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร (ขาดทุน)	(5.01)
บวก: กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุน	(0.46)
มูลค่ายุติธรรม	88.10

ที่มา: รายงานประจำปีของบริษัทฯ (One Report)

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ลดลง 0.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เนื่องจากในปีบริษัทฯ ได้เงินประกันค่าเช่าสถานที่คืนเพราะสิ้นสุดสัญญาเช่า
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 16.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 เนื่องจากในปี 2567 มีการซื้อทรัพย์สิน 0.01 ล้านบาท นำไปขายและตัดจำหน่ายจำนวน 1.10 ล้านบาท รวมถึงมีค่าเสื่อมราคาที่เกิดขึ้นในปี จำนวน 15.31 ล้านบาท และค่าเสื่อมตัดจำหน่าย 0.26 ล้านบาท ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงส่งผลให้ทรัพย์สินลดลงทั้งจำนวน
- ค่าความนิยม ลดลง 719.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทฯ มีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของบริษัทที่ย่อยที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตต่ำกว่าที่ประมาณการไว้ ซึ่งเป็นของ CW 241.86 ล้านบาท และ CBDB 476.46 ล้านบาท จึงส่งผลให้ค่าความนิยมของบริษัทลดลง

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 22.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 7.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 4.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76 ส่วนใหญ่ที่เหลือเกิดจากเป็นค่าตอบแทนผู้บริหารรวมและค่าแรงงานของสัญญาจ้าง 4.69 ล้านบาท เจ้าหนี้สรรพากร 0.99 ล้านบาท ค่าสอบบัญชี 0.65 ล้านบาท ค่าประกันสังคม 0.17 ล้านบาท และค่าก่อสร้างค้างจ่าย 0.66 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 0.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากสัญญาเช่าอาคารระยะยาวที่เช่าอยู่ได้สิ้นสุดสัญญาเมื่อ 30 เมษายน 2567 บริษัทฯ จึงย้ายสถานที่และได้มีการทำสัญญาชั่วคราวภายใน 1 ปี ด้วยเหตุผลดังกล่าว จึงส่งผลให้หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง
- เงินกู้ยืมระยะสั้น เพิ่มขึ้น 5.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 85 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทฯ มีการกู้ยืมจากบุคคลภายนอก 10.29 ล้านบาท และจ่ายชำระ 4.84 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 – 12 ต่อปี เพื่อมาใช้หมุนเวียนภายในกิจการ
- ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ลดลง 1.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78 เนื่องจากมีพนักงานลาออก จึงได้ทำการล้างประมาณการผลประโยชน์พนักงานที่เคยตั้งไว้ ซึ่งจะรับรู้เป็นหมุนเวียน 1.67 ล้านบาท และไม่หมุนเวียน 0.07 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 204.07 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 52.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- ขาดทุนสะสมยังไม่ได้จัดสรร เพิ่มขึ้น 48.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เนื่องจากในปี 2567 มีผลการขาดทุนจากการดำเนินงาน 52.86 ล้านบาท ซึ่งแยกเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท 48.46 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 4.40 ล้านบาท
- ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 4.40 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อย-แคนนาบิซเวย์ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในปี 2567 จำนวน 22.01 ล้านบาท จึงต้องรับรู้ขาดทุนส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 20% เป็นจำนวนเงิน 4.40 ล้านบาท

ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26 ของงบการเงินประจำปี 2567 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพัน ดังนี้

- บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญา บริการและสัญญาซ่อมบำรุงรักษากับบริษัท ไอทาวเวอร์ จำกัด เป็นระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 โดยมีอัตราค่าบริการ เดือนละ 120 บาทต่อตารางเมตร และอัตราค่าจ้างเดือนละ 231 บาทต่อตารางเมตร บริษัทเช่าพื้นที่ 336 ตารางเมตร โดยมีเงินประกันการเช่า บริการและซ่อมบำรุงรักษาส่งติดตั้งประกอบอาคาร (หมายเหตุ 14) เป็นจำนวนเงิน 584,562 บาท
- บริษัท ซีบีดี ไบโอไฮเอนซ์ จำกัด (บริษัทย่อย) มีภาระผูกพันตามสัญญา ว่าจ้างปลูกกล้วยและแบ่งปันผลประโยชน์ระหว่างกัน โดยบริษัทตกลงแบ่งผลกำไรให้ผู้รับจ้างในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิที่บริษัทย่อยจะได้รับจากการปลูกและจำหน่ายต้นกล้วย สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลาเริ่มตั้งแต่วันที่ 20 พฤศจิกายน 2565 และสิ้นสุดลงเมื่อครบรอบการปลูกที่ 4 และคู่สัญญาทั้งสองมิได้ตกลงที่จะขยายอายุของสัญญา
- บริษัท แคนนาบิช เวย์ จำกัด (บริษัทย่อย) มีภาระผูกพันตามสัญญา ว่าจ้างปลูกกล้วยและการแบ่งปันผลประโยชน์ระหว่างกันสำหรับรอบการปลูก 12 รอบ โดยบริษัทตกลงแบ่งผลกำไรให้ผู้รับจ้างในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิที่บริษัทย่อยจะได้รับจากการปลูกและจำหน่ายต้นกล้วย สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลาเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 และสิ้นสุดลงเมื่อครบรอบการปลูกที่ 12 และคู่สัญญาทั้งสองมิได้ตกลงที่จะขยายอายุของสัญญา
- บริษัท แคนนาบิช เวย์ จำกัด (บริษัทย่อย) มีภาระผูกพันตามสัญญา ว่าจ้างปลูกกล้วยและแบ่งปันผลประโยชน์ระหว่างกันโดยบริษัทย่อยตกลงแบ่งผลประโยชน์ร่วมกันตามอัตราแบ่งปันผลประโยชน์จากกำไรสุทธิแต่ละแปลงปลูกตามอัตราส่วนปริมาณผลผลิตที่มีการกำหนดไว้ในสัญญาตลอดอายุสัญญา และในกรณีที่ผู้รับจ้างไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้ได้ผลผลิตตามปริมาณที่ตกลงไว้ในสัญญาบริษัทย่อยมีสิทธิให้ผู้รับจ้างชำระค่าเสียหายให้แก่ผู้ว่าจ้าง สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565 สิ้นสุดวันที่ 8 พฤศจิกายน 2567

งบกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือสุทธิ 3.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.85 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจาก

- กระแสเงินสดได้รับสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน -17.40 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 15.02 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากการเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินจำนวน 15.02 ล้านบาท ในขณะที่รายการอื่นๆ ไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินจำนวน 5.22 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากเงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 10.29 ล้านบาท และมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและหนี้สินตามสัญญาชำระรวม 5.07 ล้านบาท

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน สำหรับปี 2568

ในไตรมาส 3/2568 บริษัทฯ ได้เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับ PayGenix โดยได้ทำการปรับปรุงพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มความสามารถในการรองรับการให้บริการลูกค้าได้มากขึ้น นอกจากนี้ยังได้มีการทำการตลาดเพื่อแสวงหาลูกค้าใหม่ หรือการเสนอบริการใหม่ให้ลูกค้ารายเดิม ควบคู่ไปกับการหาธุรกิจอื่นในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและสารสนเทศ (“ธุรกิจ Tech”) เข้ามาเพิ่มเติม เพื่อส่งเสริมผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น สามารถเพิ่มกำไรและชดเชยผลขาดทุนสุทธิจากธุรกิจการเกษตรพืชสกุลกัญชาและกัญชง ที่มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องได้ ทั้งนี้บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจการปลูกพืชกัญชง-กัญชาจากทรัพยากรเดิมที่ได้ลงทุนไว้ และจะบำรุงรักษาให้เกิดประสิทธิผลสูงสุด กล่าวคือ บริษัทจะพิจารณาความคุ้มค่าในการลงทุนเพาะปลูกว่าจะปลูกหรือควรชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชา โดยพิจารณาจากสถานะตลาด ความต้องการของตลาดและราคาที่คาดว่าจะขายได้ นอกจากนี้บริษัทยังคงศึกษาความเป็นไปได้ในการพัฒนา หรือหาแนวทางในการดำเนินธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ ของธุรกิจกัญชงกัญชา ควบคู่กันด้วย โดย ณ ปัจจุบันสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจนี้ยังคงมีความท้าทายและมีความไม่ชัดเจนในเรื่องของข้อกฎหมายและการสนับสนุนจากภาครัฐ จึงอยู่ระหว่างการพิจารณาของฝ่ายบริหารซึ่งจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาแนวทางการดำเนินธุรกิจกัญชง กัญชาต่อไป

ในด้านของการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีการทบทวนโครงสร้างองค์กร รวมถึงโครงสร้างธุรกิจและบุคลากรระดับสูง เพื่อยกระดับขีดความสามารถด้านการกำกับดูแลกิจการให้ทัดเทียมบริษัทจดทะเบียนชั้นนำอื่นในประเทศ ซึ่งรวมถึงการปรับปรุงนโยบายที่สำคัญต่างๆ และการบริหารความเสี่ยง ซึ่งได้มีการกำหนดแนวทางการติดตามตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง โดยผลของการดำเนินงานจะได้มีการสรุปใน one report ต่อไป

รายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย งวด 9 เดือน ปี 2568

- 1) กำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้น จำนวน 97.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 316,689 เนื่องจาก
 - 1.1 ธุรกิจการเกษตรการปลูกพืชกัญชง-กัญชา : กำไรขั้นต้นลดลง 0.03 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 บริษัทฯ ชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชาเพิ่มเติมไว้เป็นการชั่วคราวก่อน เนื่องจากปัจจัยความไม่แน่นอนทั้งในแง่ของการเมือง กฎหมาย และราคาตลาด อีกทั้งความต้องการของตลาดและราคาไม่เอื้อต่อการลงทุนเพิ่มเติม จึงทำให้ไม่คุ้มค่าในการลงทุนเพาะปลูก
 - 1.2 ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ : กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 97.75 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 บริษัทฯ มีรายได้การให้บริการและต้นทุนบริการจากบริษัทย่อยทางอ้อม บริษัท เพย์จินิกซ์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบรับชำระเงินที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย
- 2) รายได้อื่น ลดลงจำนวน 17.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย
 - 2.1 ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน ลดลงจำนวน 12.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.00 เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 ราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2567 ในขณะที่ในไตรมาส 3/2567 ราคาตลาดของเงินลงทุนดังกล่าว เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2566
 - 2.2 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ชีวภาพ ลดลงจำนวน 4.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.00 เนื่องจากในไตรมาส 3/2568 บริษัทฯ ชะลอการลงทุนเพาะปลูกพืชกัญชง-กัญชาเพิ่มเติมไว้เป็นการชั่วคราวก่อน

6.) ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 17.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 343 ส่วนใหญ่เกิดจาก

- 3.1 การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าที่ปรึกษา จำนวน 9.82 ล้านบาท
- 3.2 การเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 1.80 ล้านบาท
- 3.3 การเพิ่มขึ้นของค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 4.30 ล้านบาท
- 3.4 การเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไป จำนวน 1.74 ล้านบาท

7.) ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 17.50 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวด

ฐานะทางการเงิน ณ ไตรมาสที่ 3 ปี 2568

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 630.74 ล้านบาท หนี้สินรวม 172.03 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 458.72 ล้านบาท ในขณะที่สิ้นปี 2567 มีสินทรัพย์รวม 226.10 ล้านบาท หนี้สินรวม 22.04 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 204.07 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของบริษัทฯ มีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 630.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 404.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 179 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 245.85 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2568 บริษัทฯ มีการแสวงเงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด 274.51 ล้านบาท กระแสเงินสดรับจากเงินมัดจำจากการทำสัญญาซื้อขายหุ้น 45.00 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อยทางอ้อม บริษัท เพย์จินิกซ์ จำกัด จำนวน 15.00 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 85.70 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายเพื่อชำระหนี้กู้ยืมบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยจ่าย 12.93 ล้านบาท และกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานของบริษัทฯ 39.97 ล้านบาท
- เงินฝากธนาคารที่ถือไว้แทนร้านค้า เพิ่มขึ้น 23.35 ล้านบาท จากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) โดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการใช้ตามสัญญาและบริษัทฯ ได้ทำการโอนเงินต่อให้กับร้านค้าเรียบร้อยแล้วภายหลังวันที่ในงบการเงิน
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 95.90 ล้านบาท เนื่องจาก มีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) 81.63 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายล่วงหน้า จำนวน 1.21 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สรรพากร 8.05 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ ลดลง 4.36 ล้านบาท เนื่องจากมีการตั้งเผื่อต่อมูลค่าสินค้าคงเหลือเต็มจำนวน
- สินทรัพย์วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนของตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลดลง 44.05 ล้านบาท เนื่องจากราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนของบริษัทฯ มีราคาตลาดเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2567
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 3.94 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 5.93 ล้านบาท และมีการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์จำนวน 9.87 ล้านบาท
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 80.53 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 85.70 ล้านบาท และมีการตัดจำหน่ายตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์จำนวน 5.17 ล้านบาท

- ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน เพิ่มขึ้น 8.06 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างระหว่างราคาทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อยทางอ้อม บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (จำนวน 15 ล้านบาท) ซึ่งสูงกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิจากการซื้อธุรกิจ (จำนวน 6.94 ล้านบาท)
- สินทรัพย์อื่น เพิ่มขึ้น 3.18 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินมัดจำค่าเช่าอาคาร

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 172.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 149.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 680 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 159.35 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment gateway) 1.81 ล้านบาท มีการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้ารับชำระแทนร้านค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment gateway) 106.02 ล้านบาท มีการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำจากการทำสัญญาซื้อขายสินทรัพย์วัตถุดิบค่าอุตสาหกรรมผ่านกำไรขาดทุน-ตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 45 ล้านบาท และมีการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เจ้าหนี้กรมสรรพากร และเจ้าหนี้อื่น ๆ 6.52 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะสั้น ลดลง 11.85 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการจ่ายเงินกู้ยืม
- ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น 1.53 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของผู้บริหารและพนักงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 458.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 254.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 125 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

- การเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด 274.51 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ 0.01 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 19.87 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด ณ ไตรมาสที่ 3 ปี 2568

สำหรับ 9 เดือนแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือสุทธิ 249.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 245.85 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจาก

- กระแสเงินสดได้รับสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 39.29 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน -61.45 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากการเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญ Pay Genix จำนวน 15 ล้านบาท และ ลงทุนในระบบซอฟต์แวร์รวมถึงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวนรวม 91.57 ล้านบาท โดยบริษัทมีรับเงินมัดจำรับตามสัญญาจำหน่ายหุ้นรวม 45.00 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินจำนวน 262.67 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากเงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 274.51 ล้านบาท และมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 11.85 ล้านบาท

รายการที่เกี่ยวข้องระหว่างกัน

รายการระหว่างกันในช่วงปี 2567 และงวด 9 เดือนปี 2568 โดยข้อมูลดังกล่าวอ้างอิงจากฝ่ายจัดการของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
รายได้จากการดำเนินงาน					
รายได้จากการให้บริการระบบชำระ เงินผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Gateway) – บริษัท ลอตเตอร์พลัส จำกัด	-	122.75	-	-	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
รวม	-	122.75	-	-	
รายได้อื่น					
บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	-	0.0075	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด	-	-	-	0.0075	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด	-	-	-	8.70	อัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา
รวม	-	-	-	8.715	
ดอกเบี้ยรับ					
บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	3.14	2.56	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด	-	-	2.98	2.40	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
รวม	-	-	6.12	4.96	
ดอกเบี้ยจ่าย					
นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์	0.25	0.04	0.25	0.04	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี
รวม	0.25	0.04	0.25	0.04	
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร					
ผลประโยชน์ระยะสั้น	5.14	4.89	5.14	4.47	ตามที่ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	0.17	0.17	0.17	0.01	ตามที่ได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
รวม	5.31	5.06	5.31	4.48	
ลูกหนี้การค้า					
บริษัท ลอตเตอร์พลัส จำกัด	-	3.00	-	-	
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น					
- บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	-	0.0075	
- บริษัท แคนนาบิส เวย์ จำกัด	-	-	-	0.0075	
- บริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด	-	-	-	1.500	
รวม	-	3.00	-	1.515	
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น					
เจ้าหนี้ค่ารับชำระแทนร้านค้า บริษัท ลอตเตอร์พลัส จำกัด	-	79.53	-	-	

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		ลักษณะรายการ/ นโยบายการกำหนดราคา
	2567	9 เดือน ปี 2568	2567	9 เดือน ปี 2568	
ดอกเบี้ยค้างจ่ายบุคคลที่เกี่ยวข้อง นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์	0.27	-	0.27	-	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี
รวม	0.27	79.53	0.27	-	
เงินประกันการเช่าและการบริการ					
บริษัท โอทาวเวอร์ จำกัด	-	-	-	-	ตามสัญญาเทียบเคียงราคาตลาด
รวม	-	-	-	-	
หนี้สินตามสัญญาเช่า					
บริษัท โอทาวเวอร์ จำกัด	-	-	-	-	บริษัทฯ เข้าทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ โดยมีระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567
รวม	-	-	-	-	
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ พนักงาน					
กรรมการและผู้บริหาร	0.17	0.34	0.17	0.18	
รวม	0.17	0.34	0.17	0.18	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น					
- บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	74.84	77.35	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
- บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด	-	-	78.06	78.66	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต	-	-	(27.57)	(40.62)	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	-	-	125.33	115.39	
ดอกเบี้ยค้างรับ					
- บริษัท ซีบีดี ไบโอไซเอนซ์ จำกัด	-	-	7.17	9.73	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
- บริษัท แคนนาบิซ เวย์ จำกัด	-	-	6.24	8.64	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 - 12.5 ต่อปี
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต	-	-	(7.17)	(14.27)	
ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ	-	-	6.24	4.10	
เงินกู้ยืมระยะสั้น					
นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์	5.00	-	5.00	-	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี
รวม	5.00	-	5.00	-	

หมายเหตุ: 1/ บริษัทกู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจากนางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์ โดยไม่มีหลักประกันและมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี เงินกู้ยืมดังกล่าวมีอายุ 1 ปี โดยบริษัทได้ชำระคืนเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 ทั้งนี้ นางสาวกัญจนารัตน์ วงศ์พันธ์สิ้นสุดการเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ในวันที่ 4 ธันวาคม 2567

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2565	2566	2567	30 ก.ย. 68 (คำนวณ ระยะเวลา 9 เดือน)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	73.76	10.51	4.63	2.44
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	70.07	9.49	4.42	2.44
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	20.44	0.05	0.16	1.47
วงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle)					
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (ARDOH)	วัน	639.50	228.21	1,486.34	273.96
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย (INVDH)	วัน	640.92	185.17	141.25	-
ระยะเวลารับหนี้ (APDOH)	วัน	17.83	27.07	90.81	79.32 ⁴³
ระยะเวลาวงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle)	วัน	1,262.60	386.31	1,536.78	194.64
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	(31.50)	(422.21)	(1,953.65)	87.97
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(465.08)	(1,398.39)	(7,755.90)	34.15
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	(594.33)	(27,203.04)	(9,628.13)	(15.20)
อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE)	เท่า	(4.73)	(542.73)	(25.90)	(4.33)
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (ROA)	เท่า	(4.71)	(513.63)	(23.38)	(3.15)
อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	เท่า	0.00	0.06	0.11	0.38
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ⁴⁴	เท่า	N/A	N/A	N/A	107.73

ที่มา: การคำนวณโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) มากกว่า 1.00 เท่า ในส่วนของอัตราส่วนสภาพคล่องเงินสด (Cash Ratio) ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ จาก 0.16 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มาอยู่ที่ 1.47 เท่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เนื่องจากได้รับเงินเพิ่มทุนจากการออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

⁴³ การคำนวณระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย คำนวณจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น โดยไม่รวมรายการดังต่อไปนี้ 1.) เจ้าหนี้การค้ารับชำระหนี้ร้านค้าจำนวน 106.02 ล้านบาท และ 2.) เงินมัดจำรับตามสัญญาจำหน่ายหุ้น 45.00 ล้านบาท เนื่องจากไม่ได้เป็นรายการเจ้าหนี้หมุนเวียนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน

⁴⁴ อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ คำนวณจาก กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) หารด้วย ดอกเบี้ยจ่ายและส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

วงจรหมุนเวียนเงินสด

- บริษัทมีระยะเวลาวงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle) เพิ่มขึ้นจาก 386.31 วัน ในปี 2566 เป็น 1,536.78 วัน ในปี 2567 สาเหตุหลักเกิดจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (ARDOH) ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ โดยแม้ว่าจำนวนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจะปรับตัวลดลงจาก 3.20 ล้านบาท ในปี 2566 เป็น 2.24 ล้านบาท ในปี 2567 คิดเป็นร้อยละ 30 อย่างไรก็ตามสัดส่วนรายได้มีการปรับลดลงจาก 5.13 ล้านบาท ในปี 2566 เป็น 0.55 ล้านบาท ในปี 2567 คิดเป็นร้อยละ 89.29 จากรายได้ธุรกิจปลูกกล้วยและกล้วยาที่ลดลงจากสถานะความผันผวนของตลาดดังกล่าว ซึ่งผลกระทบจากการลดลงของรายได้มากกว่าการลดลงของจำนวนลูกหนี้การค้า จึงส่งผลให้ ARDOH มีการปรับตัวสูงขึ้น และส่งผลกระทบต่อ Cash Cycle อย่างมีนัยยะสำคัญ
- ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้มีการรับรู้ผลประกอบการและข้อมูลฐานะการเงินจาก Pay Genix ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยประกอบธุรกิจให้บริการระบบการชำระเงิน (Payment Gateway) ทำให้บริษัทมี Cash Cycle ปรับตัวลดลงจาก 1,536.78 วัน ในปี 2567 เป็น 194.64 วัน ในงวด 9 เดือน ปี 2568 สาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลดลงของ ARDOH แม้ว่าตัวเลขจำนวนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีการปรับตัวสูงขึ้นจาก 2.24 ล้านบาท ในปี 2567 เป็น 98.13 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 อย่างไรก็ตามสัดส่วนรายได้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกันจาก 0.55 ล้านบาท ในปี 2567 เป็น 130.74 ล้านบาท ใน งวด 9 เดือน ปี 2568 ซึ่งเป็นสัดส่วนที่มากกว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า ส่งผลให้ภาพรวม Cash Cycle ในงวด 9 เดือน ปี 2568 ปรับตัวดีขึ้นภายหลังจากรับรู้ผลประกอบการและฐานะการเงินจากบริษัทย่อย

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

- อัตราส่วนกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ และอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน ติดลบต่อเนื่องในช่วงปี 2565 ถึง 2567 โดยอัตราส่วนกำไรขั้นต้นติดลบอยู่ระหว่างร้อยละ 31.5 ถึง ร้อยละ 1,953.65 ในขณะที่อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานติดลบอยู่ระหว่างร้อยละ 465.08 ถึง 7,755.90 เนื่องจากบริษัทมีการรับรู้รายได้จากการขายสินค้ากล้วย-กล้วยา อยู่ระหว่าง 0.55 ถึง 13.14 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่มีสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงทำให้บริษัทมีอัตราส่วนกำไรติดลบมาโดยตลอดจากการประกอบธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์กล้วย-กล้วยา
- ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ ได้มีการรับรู้ผลประกอบการจากบริษัทย่อย Pay Genix ซึ่งมีรายได้หลักมาจากการให้บริการชำระเงิน Payment Gateway ในขณะเดียวกันบริษัทมีความสามารถในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้เป็นอย่างดีสะท้อนถึง อัตราส่วนกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ และอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน ที่ปรับตัวเป็นบวก ร้อยละ 87.97 และ ร้อยละ 34.15 ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ตามลำดับ ในส่วนของอัตรากำไรสุทธิปรับตัวดีขึ้นจากติดลบ ร้อยละ 9,628.13 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เป็น ติดลบร้อยละ 15.20 ณ วันที่ 30 กันยายน 2568
- ในส่วนของอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น และ อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ เท่ากับติดลบร้อยละ 4.33 และ ติดลบร้อยละ 3.15 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ จากการรับรู้ผลประกอบการจากบริษัทย่อย Pay Genix

อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในช่วงปี 2565 ถึง ไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ที่อยู่ในระดับที่ต่ำโดยมีค่าอยู่ระหว่างร้อยละ 0.00 ถึง ร้อยละ 0.38 โดยในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทมีจำนวนหนี้สินเท่ากับ 172.03 ล้านบาท โดยมีรายการส่วนใหญ่ ได้แก่ เจ้าหนี้ค่ารับชำระแทนร้านค้าจำนวน 106.02 ล้านบาท และ เงินมัดจำรับตามสัญญาจำหน่ายหุ้นจำนวน 45.00 ล้านบาท รวมไปถึงบริษัทฯ ไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เนื่องจากได้มีการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งหมดเป็นจำนวน 5.00 ล้านบาท สำหรับหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 และจำนวน 6.85 ล้านบาท สำหรับหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2568
- ในส่วน DSCR ของบริษัทนั้น ในช่วงปี 2565 ถึง ปี 2567 ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทมี EBITDA ติดลบอย่างต่อเนื่องมาตลอด อย่างไรก็ตามในงวด 9 เดือน ปี 2568 ภายหลังจากที่รับรู้ผลประกอบการจากบริษัทย่อย Pay Genix ส่งผลให้ EBITDA กลับมามีค่าเป็นบวกเท่ากับ 59.69 ล้านบาท และทำให้ DSCR ของบริษัทฯ ปรับตัวดีขึ้นในงวด 9 เดือน ปี 2568 คิดเป็นร้อยละ 107.73 โดยคำนวณจาก EBITDA หักด้วย ต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.55 ล้านบาท ในส่วนของส่วนของผู้ถือหุ้นตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี บริษัทฯ ไม่มีภาระที่ต้องจ่ายในงวดนี้

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)
เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เนสตี้ฟลาย จำกัด
โดยบริษัทย่อยของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 ของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 7 มกราคม 2569 เวลา 14.00 น. ได้มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท เนสตี้ฟลาย จำกัด (“Nestify”) โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน Nestify จากบริษัท เพียร์ ฟอรั ยู จำกัด (มหาชน) (“PEER”) และผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายย่อยของ Nestify (รวมเรียก “**ผู้ขายหุ้น Nestify**”) รวมถึงอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญใน Nestify และข้อตกลงใด ๆ รวมถึงสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Nestify รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนใน Nestify (“**ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify**”)

บริษัทมีความประสงค์ที่จะเข้าลงทุนใน Nestify เพื่อขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจไปยัง ธุรกิจ Tech ซึ่งสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์การขยายธุรกิจของบริษัทในระยะยาว โดยธุรกิจ Tech เป็นธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ และมีความสามารถในการขยายตัวอย่างรวดเร็ว (Scalability) และมีต้นทุนในการดำเนินงานค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับธุรกิจอื่น อีกทั้งเป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) ซึ่งได้แก่ การเปลี่ยนแปลงทางดิจิทัล (Digital Transformation) ซึ่งช่วยเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันและการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทในอนาคต

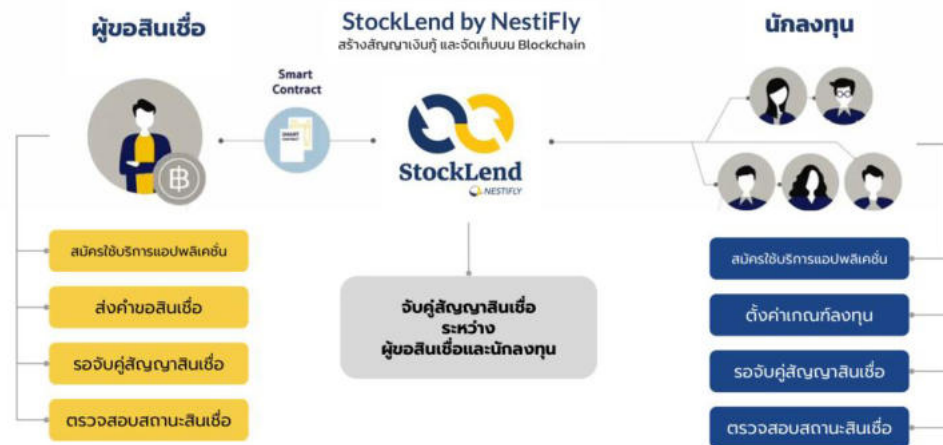
ในเดือนมิถุนายน 2568 บริษัทได้มี การเข้าลงทุนในบริษัท เพย์จีนิคส์ จำกัด (“PayGenix”) (เดิมชื่อ บริษัท จิยูเพย์ จำกัด) และเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานของ PayGenix ตั้งแต่ช่วงปลายเดือน มิถุนายน 2568 โดยภายหลังจากที่บริษัทรับรู้ผลการดำเนินงานของ PayGenix ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทสามารถรับรู้รายได้กว่า 19.5 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 และ 130.7 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ทั้งนี้ กำไรจากธุรกิจให้บริการรับชำระเงินของ PayGenix ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจากขาดทุนติดลบเป็นกำไร โดยบริษัทสามารถรับรู้ผลกำไรสุทธิในงวด 3 เดือนจากไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ที่ 57.4 ล้านบาท

อย่างไรก็ดี เพื่อต่อยอดศักยภาพในการเติบโตในการสร้างรายได้ ฝ่ายบริหารได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการเข้าลงทุนธุรกิจ Tech เพิ่มเติม ฝ่ายบริหารได้มีการเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน Nestify

Nestify เป็นผู้ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) รายแรกของประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยได้รับใบอนุญาตและดำเนินงานตั้งแต่ ปี 2565 ภายใต้ชื่อ “StockLend by Nestify” โดย Nestify ทำหน้าที่เป็นตัวกลางสนับสนุนการก่อให้เกิดการกู้ยืมระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ โดยจับคู่ระหว่างผู้ที่ต้องการกู้เงิน (“**ผู้ขอสินเชื่อ**” หรือ “**ผู้กู้**”) และผู้ที่ต้องการให้กู้ (“**นักลงทุน**” หรือ “**ผู้ให้กู้**”) รวมถึงอำนวยความสะดวกในการทำสัญญาสินเชื่อ การนำส่งและจ่ายเงินกู้ และการติดตามหนี้ โดยผู้ขอสินเชื่อสามารถนำหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มาใช้เป็นหลักประกันในการขอสินเชื่อให้แก่ักลงทุน และนักลงทุนที่ประสงค์ในการให้กู้ยืมเงินสามารถใช้ของ

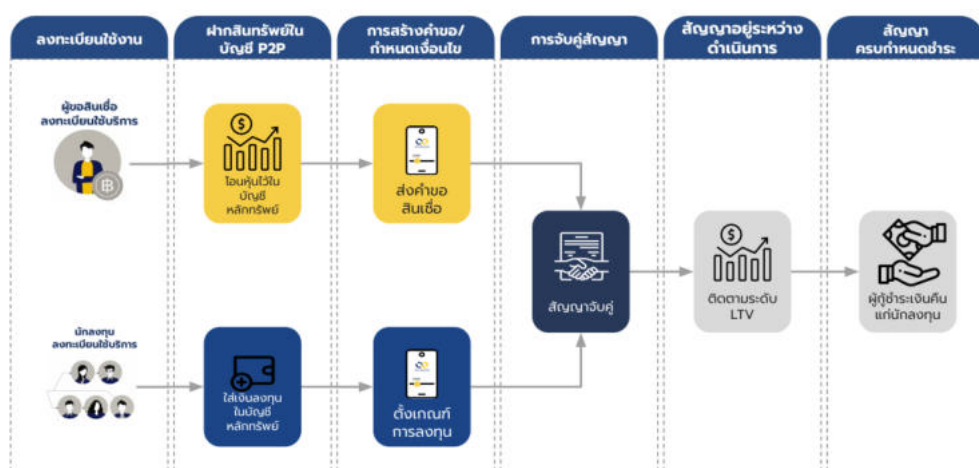
ทางผ่านแอปพลิเคชัน StockLend by Nestify ในการลงทุนได้ โดยการขอสินเชื่อผ่านแอปพลิเคชัน StockLend by Nestify เป็นการดำเนินการผ่านออนไลน์ทั้งหมด โดยสามารถทราบผลอนุมัติภายใน 1 วันทำการ เมื่อระบบจับคู่ระหว่างผู้กู้และนักลงทุนสำเร็จ

แผนภาพที่ 1: ภาพแสดงระบบการดำเนินงานของ Nestify



กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของ Nestify เป็นกลุ่มลูกค้าที่ต้องการสภาพคล่องทางการเงินและการเข้าถึงแหล่งเงินทุน โดยสามารถนำเงินไปใช้ตามวัตถุประสงค์ของตนเองได้ โดยมีโอกาสที่จะได้ต้นทุนการกู้ยืมเงินที่ต่ำกว่าธนาคารพาณิชย์ อีกทั้งไม่จำเป็นต้องขายหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และกลุ่มลูกค้าที่ต้องการเป็นนักลงทุนซึ่งต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนและมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนมากกว่าการฝากเงิน โดยสามารถลงทุนได้ด้วยจำนวนเงินที่ไม่สูงมากได้และมีหลักประกันในการให้กู้ยืมเงิน ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในการลงทุนมากขึ้น รวมถึงสามารถลงทุนตามความเสี่ยงที่ตนเองยอมรับได้ โดยศึกษาจากข้อมูลที่เปิดเผย อาทิ ข้อมูลของผู้กู้ หลักประกันในการให้กู้ยืม

แผนภาพที่ 2: ภาพแสดงแผนผังการดำเนินงานกระบวนการจับคู่สัญญาสินเชื่ของ Nestfly



ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้พิจารณาและเห็นว่าธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ถือเป็นกลยุทธ์สำคัญในการสร้างมูลค่าทางธุรกิจ (Value Creation) และเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันระยะยาวให้กับบริษัทได้ ดังนี้

1. มีศักยภาพการเติบโตในอนาคต (Potential Upside) จากธุรกิจที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend)

Nestify เป็นผู้ประกอบธุรกิจที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายแรกและรายเดียวในปัจจุบัน โดยการให้บริการแพลตฟอร์ม P2P Lending เป็นธุรกิจเทคโนโลยีทางการเงินที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ธุรกิจดังกล่าวได้รับการยอมรับและเติบโตอย่างแพร่หลายในต่างประเทศ สะท้อนถึงศักยภาพในการขยายตัวในอนาคตของ Nestify นอกจากนี้ Nestify ดำเนินธุรกิจในรูปแบบแพลตฟอร์มเทคโนโลยี ซึ่งมีความสามารถในการขยายปริมาณธุรกรรมและฐานผู้ใช้งานได้อย่างรวดเร็ว โดยไม่จำเป็นต้องเพิ่มต้นทุนการดำเนินงานในอัตราเดียวกัน ส่งผลให้ธุรกิจมีศักยภาพในการเติบโตสูงและสามารถสร้างกระแสเงินสดให้แก่บริษัทในระยะยาว

2. การลงทุนสอดคล้องกับแผนการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจ Tech

Nestify เป็นธุรกิจแพลตฟอร์มที่ทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการอำนวยความสะดวกในการทำสัญญาสินเชื่อระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ โดยนำเทคโนโลยีมาใช้ตลอดกระบวนการให้บริการ เพื่อเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงบริการของผู้กู้ และลดต้นทุนการดำเนินงานจากการไม่จำเป็นต้องจัดตั้งสาขา ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify จึงสอดคล้องกับแผนการขยายการลงทุนของบริษัทไปสู่ ธุรกิจ Tech ซึ่งมุ่งใช้เทคโนโลยีเป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนการเติบโต ช่วยเพิ่มความสามารถในการขยายธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ เสริมศักยภาพการแข่งขัน และสนับสนุนการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืนในระยะยาว

3. เพิ่มศักยภาพในการขยายพอร์ตธุรกิจในอนาคตไปสู่ธุรกิจการเงินดิจิทัลที่มีศักยภาพการเติบโตสูง

บริษัทสามารถยกระดับขีดความสามารถผ่านการต่อยอดองค์ความรู้ด้านเทคโนโลยีจาก Nestify และผู้เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีของบริษัทและ Nestify ในการขยายพอร์ตธุรกิจไปยังกลุ่มบริการทางการเงินทางเลือก อาทิ เช่น ธุรกิจสินเชื่อและการขายฝากอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Mortgage Matching Platform) ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในระยะกลางถึงระยะยาว จากความต้องการแหล่งเงินทุนที่เข้าถึงได้รวดเร็วและมีความยืดหยุ่นของผู้ประกอบการและบุคคลทั่วไป ท่ามกลางเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินแบบดั้งเดิมที่มีความเข้มงวดมากขึ้น การผสานธุรกิจดังกล่าวเข้ากับแพลตฟอร์มเทคโนโลยีที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญ จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการคัดกรองลูกค้า การประเมินมูลค่าหลักประกัน และการบริหารพอร์ตสินเชื่อ ทำให้ธุรกิจสามารถขยายตัวได้อย่างมีประสิทธิภาพ (Scalability) และ สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทในระยะยาว ทั้งในด้านรายได้ ความสามารถในการแข่งขัน และการกระจายความเสี่ยงของโครงสร้างธุรกิจโดยรวม

ในการนี้ เมื่อบริษัทดำเนินการตรวจสอบสถานะกิจการ (Due Diligence) ของ Nestify เสร็จสิ้น โดยการเข้าลงทุนใน Nestify จะเสร็จสมบูรณ์ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่

เกี่ยวข้องกับเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ คาดว่าคู่สัญญาจะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายในเดือนมกราคม ปี 2569

ในการเข้าลงทุนใน Nestify ในครั้งนี้ บริษัทมีแผนให้ บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด (“Techlead X”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท (บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Techlead X) เป็นนิติบุคคลที่เข้าไปลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน Nestify จำนวนทั้งหมด 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ Nestify จาก ผู้ขายหุ้น Nestify โดยการเข้าลงทุนใน Nestify คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 113,500,000 บาท โดยชำระเป็นเงินสด ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวรวมไปถึงการโอนสิทธิของผู้ขายในฐานะเจ้าหนี้ของ Nestify สำหรับหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 34,428,083 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่ Nestify ค้างชำระแก่ผู้ขาย จนถึง ณ วันที่มีการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งเป็นสิทธิเรียกร้องในฐานะเจ้าหนี้ที่ผู้ขายมีต่อ Nestify ให้แก่บริษัท (โปรดพิจารณารายละเอียดการชำระราคาค่าซื้อขายหุ้นปรากฏตาม 9.1 สัญญาซื้อขายหุ้น)

อนึ่ง ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ของ Techlead X ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้อย่างไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ทำายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่บัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ทำายประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

อนึ่ง ผู้ขายหุ้น Nestify ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปนี้ของบริษัท ได้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว การเข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ในครั้งนี้จึงไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำ

รายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

ดังนั้น บริษัทจึงขอเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

สำหรับการลงทุนใน Nestify ดังกล่าว บริษัท Techlead X และ ผู้ขายหุ้น Nestify และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง จะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายในเดือนมกราคม ปี 2569 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการลงทุนใน Nestify จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาอาจตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

อนึ่ง ในการการลงทุนในหุ้นของ Nestify นั้น คู่สัญญาได้ตกลงข้อกำหนดและเงื่อนไขในการซื้อขายหุ้นร่วมกัน โดยการการลงทุนใน Nestify จะเสร็จสมบูรณ์ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว ตามที่คู่สัญญาจะได้ตกลงร่วมกัน ทั้งนี้ เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นใน Nestify มีรายละเอียดดังนี้

- (1) บริษัทมีความพึงพอใจต่อผลการตรวจสอบสถานะกิจการ (Due Diligence) ของ Nestify ในด้านต่าง ๆ
- (2) ไม่มีเหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้
- (3) ผู้ขายต้องดำเนินการโอนสิทธิในฐานะเจ้าหนี้ของ Nestify สำหรับหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินดังต่อไปนี้ รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 34,428,083 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่ Nestify ค้างชำระต่อผู้ขายจนถึง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งเป็นสิทธิเรียกร้องในฐานะเจ้าหนี้ที่ผู้ขายมีต่อ Nestify ให้แก่บริษัท
- (4) ผู้ขายตกลงให้ความร่วมมือและดำเนินการใด ๆ ตามที่บริษัทร้องขอ เพื่อเจรจาและปรับเปลี่ยนอัตราค่าบริการภายใต้สัญญาให้บริการจัดการบริการหลักทรัพย์
- (5) Techlead X ได้รับการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนในหุ้นทั้งหมดของ Nestify จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด
- (6) ผู้ขายทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ Nestify ได้รับการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของตนใน Nestify จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด (แล้วแต่กรณี)

- (7) บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดและแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ครบถ้วน ซึ่งออกและเสนอขายตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 2/2568 และมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่พิเศษที่ 1/ 2569

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

2.1 ผู้ถือหุ้น

- (1) บริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ("Techlead X")
(บริษัทถือหุ้นในบริษัท เทคเลด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมด)

2.2 ผู้ขายหุ้น

- (1) บริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน)

ชื่อบริษัท	บริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน)		
วัตถุประสงค์	ดำเนินธุรกิจให้บริการบริหารจัดการงานลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ และให้บริการออกแบบพัฒนาและติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จให้แก่องค์กรภาครัฐและเอกชน และมีบริการให้เช่าอุปกรณ์ Contact Center และบริการให้เข้าซอฟต์แวร์ ทั้งซอฟต์แวร์สำเร็จรูป และซอฟต์แวร์ระบบ Contact Center ที่ปรับเปลี่ยนระบบการทำงานให้เหมาะสมกับธุรกิจขององค์กรเพื่อให้บริการลูกค้า		
ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น	บริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Nestify มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 1,054,926,479 บาท โดยมีโครงสร้างการถือหุ้น 10 อันดับแรก ณ วันที่ 26 มีนาคม 2568 ดังนี้		
	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	261,666,667	24.80
	นายภรภัทร ชยานวงศ์	17,200,000	1.63
	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	17,040,915	1.62
	นายวิรัตน์ อนุรักษ์พุฒิ	16,000,000	1.52
	น.ส. วาลา วชิรพรรณ	13,200,000	1,25
	นายณพพร อาชวกุลเทพ	12,000,000	1.14
	นายชัยวัฒน์ วิฑูตวิวรรณ	11,510,000	1.09
นายภูศักร โกวพัฒน์กิจ	10,728,300	1.02	

	น.ส. ศศิธร ผ่องอ่อน	10,277,100	0.97
	นางสุรัตน์ แสงสุวรรณกุล	10,230,000	0.97
ทั้งนี้ บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนจำนวน 3,820,285,742 บาท โดย ณ วันที่ 2 เมษายน 2568 บริษัทมีนายฉาย บุณนาค เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งถือหุ้นอยู่ประมาณร้อยละ 12.75			
โครงสร้างกรรมการ	คณะกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 5 คน ประกอบด้วย (1) นายโกศล โพธิ์สุวรรณ (2) นายวรศักดิ์ เกรียงโกมล (3) นายจิรายุ เชื้อแย้ม (4) นายประพัฒน์ ยอขันธุ์ และ (5) นายนันท์มนัส โพธิ์แดง		
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขายหุ้นเป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นอิสระจากบริษัท และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน		

(2) นายประพัฒน์ ยอขันธุ์

ชื่อ	นายประพัฒน์ ยอขันธุ์
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขายหุ้นเป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นอิสระจากบริษัท และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(3) นายจิรายุ เชื้อแย้ม

ชื่อ	นายจิรายุ เชื้อแย้ม
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ ผู้ขายหุ้นเป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นอิสระจากบริษัท และไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อนึ่ง เนื่องจากผู้ขายหุ้น Nestifly ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และบุคคลต่อไปนี้ของบริษัท ได้แก่ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น การเข้าทำรายการระหว่างบุคคลดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทมีแผนจะเข้าลงทุนใน Nestify ซึ่งเป็นผู้ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) รายแรกในประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยได้รับใบอนุญาตและดำเนินการตั้งแต่วันที่ 2565 ภายใต้ชื่อ “StockLend by Nestify” โดยบริษัทมีแผนให้ Techlead X ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เป็นนิติบุคคลที่เข้าไปลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน Nestify จำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของ Nestify จากผู้ขายหุ้น Nestify ภายใต้เงื่อนไขสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัท Techlead X ผู้ขายหุ้น Nestify และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง จะร่วมกันลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายในเดือนมกราคม ปี 2569

4. รายละเอียดของสินทรัพย์สินที่ได้มา

เมื่อธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify เสร็จสิ้น บริษัทจะได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Nestify จำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Nestify

4.1 ข้อมูลทั่วไปของ Nestify

ชื่อบริษัท	บริษัท เนสทิฟฟลาย จำกัด		
ที่อยู่จดทะเบียน	944 อาคารมิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 28 ห้อง 2807-2810 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10330		
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105561020934		
วันจดทะเบียนบริษัท	1 กุมภาพันธ์ 2561		
ทุนจดทะเบียน	100,000,000 บาท		
โครงสร้างการถือหุ้น	<u>ปัจจุบัน</u>		
	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	บริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน)	999,998	99.9998
	นายประพัฒน์ ยอขันธิ์	1	0.0001
	นายจิรายุ เชื้อแย้ม	1	0.0001
	Total	1,000,000	100
ทั้งนี้ Nestify และผู้ขายหุ้น Nestify ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท และไม่ใช่นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามนโยบายของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน			

	หลังบริษัทย่อยของบริษัทเข้าลงทุน <table><tr><th>ผู้ถือหุ้น</th><th>จำนวนหุ้น (หุ้น)</th><th>สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)</th></tr><tr><td>บริษัท เทคโนโลยี เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด</td><td>999,999</td><td>99.9999</td></tr><tr><td>นายชัชพงศ์ ธรรมราภา</td><td>1</td><td>0.0001</td></tr><tr><td>Total</td><td>1,000,000</td><td>100</td></tr></table> หมายเหตุ ภายใต้บริษัทเข้าลงทุนใน Nestify ผ่าน Techlead X โดยการเข้าซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของ Nestify Techlead X จะถือหุ้นใน Nestify ในอัตราร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของ Nestify ซึ่งส่งผลให้ Nestify มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)	บริษัท เทคโนโลยี เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด	999,999	99.9999	นายชัชพงศ์ ธรรมราภา	1	0.0001	Total	1,000,000	100
ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)											
บริษัท เทคโนโลยี เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด	999,999	99.9999											
นายชัชพงศ์ ธรรมราภา	1	0.0001											
Total	1,000,000	100											
โครงสร้างกรรมการ	ปัจจุบัน คณะกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 3 ท่าน ดังนี้ (1) นายจิรายุ เชื้อแย้ม (2) นายประพัฒน์ ยอจันทร์ (3) นางสาวสุวิชา แก้วฟ้าเจริญ หลังบริษัทย่อยของบริษัทเข้าลงทุน เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท บริษัทได้มีการเสนอซื้อบุคลากรของบริษัทจำนวน 2 ท่าน เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ Nestify ภายใต้การเข้าลงทุน โดย คณะกรรมการประกอบด้วย (1) นายชัชพงศ์ ธรรมราภา (2) นายธิตติ ศิริไพโรจน์												
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) ภายใต้ชื่อ “StockLend by Nestify”												

4.2 ข้อมูลทางการเงินของ Nestify

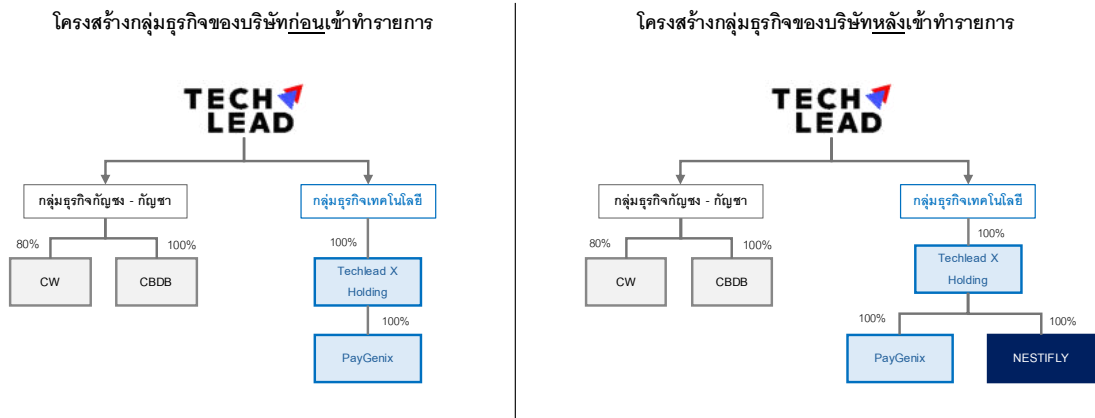
หน่วย: บาท	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568
งบแสดงฐานะการเงิน				
สินทรัพย์รวม	60,301,443	32,129,449	14,213,200	12,309,570
หนี้สินรวม	5,395,687	8,565,454	22,288,960	35,802,545

หน่วย: บาท	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568
ส่วนของ ผู้ถือหุ้นรวม	54,905,756	23,563,995	(8,075,759)	(23,492,975)
งบกำไรขาดทุน				
รายได้จากการบริการ	80,226	1,013,149	1,209,844	282,978
รายได้อื่น	31,806	545,288	238,659	201,964
รายได้รวม	112,032	1,558,436	1,448,503	484,942
ต้นทุนการให้บริการ	(535,237)	(13,336,696)	(8,068,216)	(5,134,946)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(11,012,407)	(27,958,646)	(13,422,369)	(9,296,310)
ค่าใช้จ่ายรวม	(11,547,644)	(41,295,342)	(21,490,585)	14,431,256
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(11,435,612)	(39,736,906)	(20,042,082)	(13,946,314)
ต้นทุนทางการเงิน	(13,508)	(129,876)	(664,412)	(1,425,497)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษี เงินได้	(11,449,120)	(39,866,782)	(20,706,493)	(15,371,811)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	2,282,254	7,972,547	(10,933,262)	70,503
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(9,166,867)	(31,894,235)	(31,639,755)	(15,301,308)

หมายเหตุ: ข้อมูลทางการเงินของ Nestify ปี 2565 – 2567 อ้างอิงจากงบการเงินที่ตรวจสอบและโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และข้อมูลทางการเงินของ 9 เดือนปี 2568 อ้างอิงจากข้อมูลฝ่ายบริหารของ Nestify

ทั้งนี้ ธุรกิจการเข้าลงทุนใน Nestify นั้น บริษัทจะลงทุนผ่าน Techlead X ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดย Techlead X จะเข้าถือหุ้นใน Nestify ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางข้างต้น จากผู้ขายหุ้น Nestify โดยภายหลังจากธุรกิจการเข้าลงทุนใน Nestify เสร็จสมบูรณ์ Techlead X จะถือหุ้น Nestify ในอัตราร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของ Nestify ซึ่งจะส่งผลให้ Nestify มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทด้วย ทั้งนี้ โครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังจากการเข้าลงทุนใน Nestify โดย Techlead X มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังจากการเข้าทำรายการ



5. ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน โดยบริษัทใช้ข้อมูลตามงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ในการคำนวณขนาดรายการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ (ล้านบาท)	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\text{NTA ของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100$ NTA ของบริษัท*	ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์นี้ได้ เนื่องจาก NTA ของ Nestify มีค่าเป็นลบ	
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100$ กำไรสุทธิของบริษัท	ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์นี้ได้ เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน	
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน*	$\text{มูลค่ารายการที่ได้รับ} \times 100$ สินทรัพย์รวมของบริษัท	$\frac{113.5 \times 100}{630.7}$	ร้อยละ 18.0
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100$ จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท	ไม่สามารถคำนวณตามเกณฑ์นี้ได้ เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าสินทรัพย์	

*มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีรายละเอียดดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัท	งบการเงินรวมฉบับสอบทาน ของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 (ล้านบาท)
สินทรัพย์	630.7
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ไม่รวมสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก	80.7
หัก : หนี้สินรวม	172.0
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.5
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	376.5

ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ของ Techlead X ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยคำนวณจากงบการเงินของบริษัท ฉบับสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ทั้งนี้ เมื่อรวมรายการดังกล่าวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะเท่ากับร้อยละ 18.0 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กล่าวคือ มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี (1) ทำยประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่บัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ทำยประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์โดยไม่ต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ที่บริษัทจะต้องชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ขายหุ้น Nestify มีมูลค่ารวมไม่เกิน 113,500,000 บาท ได้แก่ ค่าหุ้นสามัญของ Nestify จำนวน 1,000,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Nestify)

โดยบริษัทจะชำระค่าหุ้นใน Nestify ด้วยเงินสดทั้งจำนวน โดยรายละเอียดการชำระราคาซื้อขายหุ้นมีดังนี้

- ภายใน 2 วันทำการนับจากวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าลงทุนใน Nestify บริษัทตกลงชำระเงินมัดจำจำนวน 49,000,000 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงเป็นลายลักษณ์อักษร

โดยเมื่อผู้ขายได้รับชำระเงินมัดจำแล้ว ผู้ขายตกลงดำเนินการให้หลักประกันโดยนำหุ้น Nestify ที่ซื้อขายจำนวน 800,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 80.00 ของหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมด โดยเข้าทำสัญญาจำนำหุ้นดังกล่าวกับบริษัท เพื่อเป็นหลักประกันสำหรับเงินมัดจำ

ทั้งนี้ บริษัทสามารถเรียกคืนมัดจำดังกล่าวจากผู้ขายได้ทั้งจำนวน ในกรณีที่ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ไม่เสร็จสมบูรณ์ หรือสัญญาซื้อขายหุ้นยกเลิกจากสาเหตุใดก็ตาม

2. ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทตกลงชำระราคาซื้อขายหุ้นในส่วนที่เหลือ เป็นจำนวนเงินรวม 64,500,000 บาท

ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวรวมไปถึงการโอนสิทธิของผู้ขายในฐานะเจ้าหนี้ของ Nestify สำหรับหนี้เงินกู้ยืมตามตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 34,428,083 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่ Nestify ค้างชำระแก่ผู้ขาย จนถึง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งเป็นสิทธิเรียกร้องในฐานะเจ้าหนี้ที่ผู้ขายมีต่อ Nestify ให้แก่บริษัท

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัทกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญใน Nestify สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Nestify โดยเป็นราคาที่มาจากการเจรจาและตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและผู้ขายหุ้น ภายใต้การพิจารณาถึงความเหมาะสมของมูลค่ากิจการ ทั้งในด้านลักษณะธุรกิจ โอกาสในการเติบโต และศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต

ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่าของ Nestify โดยอ้างอิงการประเมินมูลค่าด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งเป็นวิธีที่เหมาะสมกับธุรกิจแพลตฟอร์มเทคโนโลยีที่อยู่ในช่วงการเติบโต เนื่องจากสามารถสะท้อนศักยภาพในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดในอนาคต รวมถึงแผนการดำเนินงานและแผนการขยายธุรกิจของ Nestify ได้อย่างเหมาะสม

บริษัทได้พิจารณาราคาซื้อขายหุ้นสามัญใน Nestify แล้วเห็นว่าเป็นราคาที่ความเหมาะสม เนื่องจาก Nestify เป็นผู้ให้บริการระบบประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) รายแรกและรายเดียวของประเทศไทย ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้เป็นมีข้อได้เปรียบเชิงการแข่งขันที่สำคัญ เนื่องจากการขออนุญาตประกอบธุรกิจดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และกระบวนการพิจารณาของธนาคารแห่งประเทศไทย รวมถึงต้องผ่านกระบวนการทดสอบการให้บริการในวงจำกัดภายใต้ Regulatory Sandbox อย่างประสบความสำเร็จ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าจะมีการบริหารความเสี่ยงและการดูแลผู้ใช้บริการอย่างเหมาะสม ส่งผลให้การเข้าสู่ธุรกิจดังกล่าวมีอุปสรรคในการเข้าสู่ตลาด (Barrier to Entry) ในระดับสูง

ในกรณีที่บริษัทเลือกลงทุนพัฒนาธุรกิจดังกล่าวด้วยตนเอง บริษัทต้องใช้เงินลงทุนในการพัฒนาระบบแพลตฟอร์ม รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการทดสอบระบบต่อธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคาดการณ์ว่าต้องใช้เงินลงทุนประมาณ 30 – 40 ล้านบาท และต้องใช้ระยะเวลาในการพิจารณาและทดสอบระบบเป็นเวลานาน ในขณะที่บริษัทเข้าลงทุนใน Nestify ในราคา 113.5 ล้านบาท ทำให้บริษัทสามารถเข้าสู่ธุรกิจได้ทันที ช่วยประหยัดเวลาในการเข้าสู่ตลาด

(Time-to-Market) โดยบริษัทสามารถต่อยอดและขยายธุรกิจได้ทันที โดยไม่ต้องเริ่มตั้งแต่การขอใบอนุญาต วางระบบ หรือสร้างโครงสร้างพื้นฐานใหม่ทั้งหมด นอกจากนี้ การลงทุนใน Nestify ช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินงาน (Operational Risk) เนื่องจากมีระบบงาน กระบวนการดำเนินธุรกิจ และบุคลากรที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน รวมถึงมีฐานผู้ดูแลและนักลงทุนที่ดำเนินการก่อนอยู่แล้ว

ทั้งนี้ บริษัทมีประสบการณ์ในการลงทุนในธุรกิจด้านเทคโนโลยี ซึ่งในปัจจุบันธุรกิจดังกล่าวสามารถสร้างผลกำไรได้อย่างต่อเนื่องและมีผลการดำเนินงานที่ดี จากประสบการณ์ดังกล่าว บริษัทจึงมีความเชื่อมั่นว่าการนำความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีของบริษัทมาผสานกับประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเฉพาะทางของ Nestify จะสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มในธุรกิจแพลตฟอร์ม ต่อยอดธุรกิจ รวมถึงเปิดโอกาสในการขยายไปสู่ธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องในอนาคต

ดังนั้น เมื่อเทียบการเริ่มต้นธุรกิจใหม่ ซึ่งต้องใช้ทั้งเวลา เงินทุน และความเสี่ยงที่สูงกว่าอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจึงเห็นว่าการลงทุนใน Nestify มีความคุ้มค่าและเหมาะสม ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวสอดคล้องกับแผนการลงทุนของบริษัท โดยคาดว่าจะผลตอบแทนของโครงการ มีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิ (Net Present Value) ของ Nestify ในส่วนธุรกิจเดิมไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท และเมื่อรวมกับศักยภาพในการขยายไปสู่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องในอนาคต คาดว่าจะมีมูลค่าไม่ต่ำกว่า 180 ล้านบาท นอกจากนี้ คาดว่าการลงทุนดังกล่าวจะสามารถสร้างผลตอบแทนในการลงทุน (Investment Return) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 12 และมีระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) ต่ำกว่า 12 ปี

8. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ Nestify จำนวน 1,000,000 หุ้น (คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ Nestify)

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

ธุรกรรมการลงทุนใน Nestify จะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขที่กำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น รวมถึงข้อตกลงและสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ โดยข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายหุ้นที่สำคัญสามารถสรุปได้ ดังนี้

9.1 สัญญาซื้อขายหุ้น

คู่สัญญา	<u>ผู้ขาย:</u> (1) บริษัท เพียร์ ฟอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (2) นายประพัฒน์ ยอห์นธ์ (3) นายจิรายุ เชื้อแย้ม <u>ผู้ซื้อ:</u> (1) บริษัท เทคลีด เอ็กซ์ โฮลดิ้ง จำกัด ("Techlead X")
----------	--

หุ้นที่ซื้อขาย	หุ้นสามัญของ Nestify จำนวน 1,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ Nestify
วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (Closing date)	วันที่ 16 มกราคม 2569 หรือวันอื่นใดตามที่คู่สัญญาตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร
ราคาซื้อขาย	มูลค่ารวมไม่เกิน 113,500,000 บาท โดยบริษัทจะชำระค่าหุ้นใน Nestify ด้วยเงินสดทั้งจำนวน โดยรายละเอียดการชำระราคาซื้อขายหุ้นมีดังนี้ - ภายใน 2 วันทำการนับจากวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าลงทุนใน Nestify บริษัทตกลงชำระเงินมัดจำจำนวน 49,000,000 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงเป็นลายลักษณ์อักษร โดยเมื่อผู้ขายได้รับชำระเงินมัดจำแล้ว ผู้ขายตกลงดำเนินการให้หลักประกันโดยนำหุ้น Nestify ที่ซื้อขายจำนวน 800,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 80.00 ของหุ้นที่ซื้อขายทั้งหมด โดยเข้าทำสัญญาจำนำหุ้นดังกล่าวกับบริษัท เพื่อเป็นหลักประกันสำหรับเงินมัดจำ ทั้งนี้ บริษัทสามารถเรียกคืนมัดจำดังกล่าวจากผู้ขายได้ทั้งจำนวน ในกรณีที่ธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify ไม่เสร็จสมบูรณ์ หรือสัญญาซื้อขายหุ้นยกเลิกจากสาเหตุใดก็ตาม - ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ บริษัทตกลงชำระราคาซื้อขายหุ้นในส่วนที่เหลือ เป็นจำนวนเงินรวม 64,500,000 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวรวมไปถึงการโอนสิทธิของผู้ขายในฐานะเจ้าหนี้ของ Nestify สำหรับหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 34,428,083 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่ Nestify ค้างชำระแก่ผู้ขาย จนถึง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งเป็นสิทธิเรียกร้องในฐานะเจ้าหนี้ที่ผู้ขายมีต่อ Nestify ให้แก่บริษัท
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ*	(1) บริษัทมีความพึงพอใจต่อผลการตรวจสอบสถานะกิจการ (Due Diligence) ของ Nestify ในด้านต่าง ๆ (ได้แก่ การดำเนินธุรกิจ บัญชี การเงิน กฎหมาย และภาษีอากร) (2) ไม่มีเหตุการณ์ใด ๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ (3) ผู้ขายต้องดำเนินการโอนสิทธิในฐานะเจ้าหนี้ของ Nestify สำหรับหนี้เงินกู้ยืมตามตัวสัญญาใช้เงินดังต่อไปนี้ รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น

	34,428,083 บาท หรือจำนวนอื่นใดที่ Nestify ค้างชำระต่อผู้ขายจนถึง ณ วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ซึ่งเป็นสิทธิเรียกร้องในฐานะเจ้าหนี้ที่ผู้ขายมีต่อ Nestify ให้แก่บริษัท (4) ผู้ขายตกลงให้ความร่วมมือและดำเนินการใด ๆ ตามที่บริษัทร้องขอ เพื่อเจรจาและปรับเปลี่ยนอัตราค่าบริการภายใต้สัญญาให้บริการจัดการบริการหลักทรัพย์ (5) Techlead X ได้รับการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการเข้าลงทุนในหุ้นทั้งหมดของ Nestify จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด (6) ผู้ขายได้รับการอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของตนใน Nestify จากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่กฎหมายกำหนด (7) บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดและแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ครบถ้วน ซึ่งออกและเสนอขายตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 2/2568 และมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่พิเศษที่ 1/ 2569
ข้อตกลงดำเนินการภายหลังวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	(1) ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายต้องให้ความร่วมมือต่อบริษัทในการดำเนินการให้ Nestify แจ้งให้นาถคารแห่งประเทศไทยทราบ เรื่อง การเปลี่ยนผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารของ Nestify จน Nestify ได้รับความเห็นชอบ และ/หรือ ความยินยอม และ/หรือ ความเห็นอันเป็นที่น่าพอใจแก่ผู้ซื้อจากนาถคารแห่งประเทศไทยเป็นลายลักษณ์อักษร (2) ผู้ขายตกลงให้ความร่วมมือและดำเนินการใด ๆ ตามที่บริษัทร้องขอ เพื่อให้การขออนุญาต และ/หรือ การแจ้งการเปลี่ยนแปลงชื่อนิติบุคคล และ/หรือ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ของบริษัทต่อ ผู้ให้บริการ และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงนาถคารแห่งประเทศไทยให้แล้วเสร็จสมบูรณ์ ภายในระยะเวลาตามที่กฎหมายที่ใช้บังคับกำหนด
ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจ	ผู้ขายตกลงที่จะไม่ประกอบธุรกิจแข่งกับบริษัท ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม ไม่ว่าจะโดยการดำเนินเอง ร่วมลงทุน หรือสนับสนุน รวมถึงการแยกลูกค้าหรือคู่ค้า และการใช้หรือเปิดเผยข้อมูลลับของบริษัท ตลอดระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

*หมายเหตุ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestify จะเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือวัน
อื่นใดตามที่คู่สัญญาอาจตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร

10. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

สืบเนื่องจาก บริษัท Nestify เป็นผู้ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อ
ระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) รายแรกของประเทศไทย ที่ได้รับใบอนุญาตจาก
กระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย จึงถือได้เป็นข้อได้เปรียบเชิงการแข่งขันที่
สำคัญ เนื่องจากการขออนุญาตประกอบธุรกิจดังกล่าวมีเกณฑ์และกระบวนการพิจารณาที่เข้มงวด ทำให้คู่แข่งรายใหม่
เข้าสู่ตลาดได้ยากในระยะสั้น นอกจากนี้ การลงทุนใน Nestify เป็นการขยายธุรกิจตามแผนการขยายธุรกิจของบริษัทที่มี
ความประสงค์ในการขยายไปยังธุรกิจ Tech ที่มีศักยภาพการเติบโตในอนาคต (Potential Upside) จากธุรกิจที่สอดคล้อง
กับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) และเป็นการเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันของบริษัท โดยเพิ่มศักยภาพในการ
ขยายพอร์ตธุรกิจในอนาคตไปสู่ธุรกิจการเงินดิจิทัลที่มีศักยภาพการเติบโตสูง และสามารถต่อยอดพัฒนาผลิตภัณฑ์และ
บริการใหม่ ๆ บนโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของ Nestify และสร้างความเชื่อมโยงทางธุรกิจ (Business synergy) ระหว่าง
กลุ่มบริษัทได้ในอนาคต ทำให้บริษัทสามารถสร้างแหล่งรายได้ใหม่ที่มีการเติบโตและมีความยั่งยืน และเสริมสร้างฐาน
ความแข็งแกร่งทางการเงินในระยะยาว และสามารถขยายขอบเขตการดำเนินงานไปสู่ตลาดเทคโนโลยีทางการเงินและ
พัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลที่เกี่ยวข้องกับระบบการเงินดิจิทัลและบริการเทคโนโลยีที่มีศักยภาพเติบโตสูงในอนาคต

11. แหล่งเงินทุน/แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการขาย

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทจะชำระค่าหุ้นให้แก่ผู้ขายหุ้น Nestify จำนวนไม่เกิน 113,500,000 บาท โดย
บริษัทจะชำระด้วยเงินสดทั้งจำนวน โดยบริษัทจะนำเงินทุนจากหลายแหล่งมาใช้ในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว เช่น เงินทุน
ที่ได้จากการระดมทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุน เงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะใช้แหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจากเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท และ/หรือ
เงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดและแบบมอบอำนาจทั่วไป ตามมติที่ประชุม
วิสามัญผู้ถือหุ้น 2/2568 เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568 ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 มีมติกำหนด
ราคาการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแบบกำหนดวัตถุประสงค์และแบบมอบอำนาจทั่วไป ในราคา
หุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 113,500,000 บาท (รายละเอียดปรากฏตามหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์
เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่พิเศษที่ 1/2569 เรื่อง การกำหนดวันจองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่
เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General
Mandate) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ฉบับลงวันที่ 7 มกราคม 2569 รวมถึง
เอกสารแนบท้ายดังนี้ สิ่งที่ส่งมาด้วย 1 แบบรายงานการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General
Mandate) (F53-4-1) และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป
(General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement))

12. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

-ไม่มี-

13. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ**

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าธุรกรรมการเข้าลงทุนใน Nestifly มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น เนื่องจาก Nestifly เป็นผู้ประกอบธุรกิจระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) รายแรกและรายเดียวของประเทศไทย ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ทำให้เป็นมีข้อได้เปรียบเชิงการแข่งขันที่สำคัญ เนื่องจากการขออนุญาตประกอบธุรกิจดังกล่าวมีเกณฑ์และกระบวนการพิจารณาที่เข้มงวด ทำให้คู่แข่งรายใหม่เข้าสู่ตลาดได้ยากในระยะสั้น นอกจากนี้ การลงทุนใน Nestifly เป็นการขยายธุรกิจตามแผนการขยายธุรกิจของบริษัทที่มีความประสงค์ในการขยายไปยังธุรกิจ Tech ที่มีศักยภาพการเติบโตในอนาคต (Potential Upside) จากธุรกิจที่สอดคล้องกับทิศทางเมกะเทรนด์ (Mega Trend) และเป็นการเพิ่มความสามารถทางการแข่งขันของบริษัท โดยเพิ่มศักยภาพในการขยายพอร์ตธุรกิจในอนาคตไปสู่ธุรกิจการเงินดิจิทัลที่มีศักยภาพการเติบโตสูง นอกจากนี้ การลงทุนดังกล่าวยังสามารถสร้างกระแสเงินสดในระยะยาวให้กับบริษัทในอนาคต เพิ่มรายได้จากการให้บริการที่หลากหลาย และลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาธุรกิจในรูปแบบใดรูปแบบหนึ่ง

14. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

- ไม่มี -

ขอแสดงความนับถือ

- นายอิสรา เรืองสุขอุดม -

(นายอิสรา เรืองสุขอุดม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ข้อมูลกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ

บริษัทขอเสนอทางเลือกให้ท่านผู้ถือหุ้นสามารถเลือกกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือมีส่วนได้ส่วนเสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการท่านอื่น ๆ ในทุกวาระที่เสนอในการประชุม เพื่อเป็นผู้รับมอบฉันทะเพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในนามของท่านผู้ถือหุ้น ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	อายุ (ปี)	ตำแหน่ง	ที่อยู่	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท	การมี/ไม่มีส่วนได้เสีย พิเศษในวาระที่เสนอ ในการประชุมวิสามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
 1. ดร. วรภัทร์ ภูเจริญ	66	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนน สุขุมวิท แขวงพระโขนง เหนือ เขตวัฒนา จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10110	-ไม่มี-	-ไม่มี-
 2. พลเอกพุทธิวัตร ยุทธนาวงศ์	69	กรรมการอิสระ / กรรมการ ตรวจสอบ	1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนน สุขุมวิท แขวงพระโขนง เหนือ เขตวัฒนา จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10110	-ไม่มี-	-ไม่มี-
 2. นางสาวสุดา พันธุ์สิน	56	กรรมการอิสระ / กรรมการ ตรวจสอบ	1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนน สุขุมวิท แขวงพระโขนง เหนือ เขตวัฒนา จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10110	-ไม่มี-	-ไม่มี-

ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.79/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการชักชวนเป็นการทั่วไปเพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนให้เข้าประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนน ลงวันที่ 29 ธันวาคม 2564 บริษัทขอแจ้งให้ทราบดังนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นควรศึกษารายละเอียดของวาระการประชุมก่อนตัดสินใจมอบฉันทะ
- (2) หากผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนได้ทำเครื่องหมายออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระไว้ในหนังสือมอบฉันทะ บริษัทจะดำเนินการบันทึกคะแนนเสียงตามที่ท่านได้ระบุมาในหนังสือมอบฉันทะดังกล่าว โดยหากผู้รับมอบฉันทะไม่ดำเนินการตามที่ท่านระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ ผู้ถือหุ้นที่ได้รับความเสียหายสามารถใช้สิทธิดำเนินคดีตามกฎหมายได้
- (3) กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน และผู้มอบฉันทะไม่ได้ทำเครื่องหมายออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระไว้ในหนังสือมอบฉันทะ กรรมการอิสระที่เป็นผู้รับมอบฉันทะจะดำเนินการออกเสียงลงคะแนนตามความเหมาะสมและเห็นสมควรต่อไป
- (4) หากผู้มอบฉันทะประสงค์จะยกเลิกการมอบฉันทะ สามารถกระทำได้โดยแจ้งเป็นหนังสือถึงประธานกรรมการ และส่งหนังสือแจ้งยกเลิกดังกล่าวพร้อมแนบสำเนาหลักฐานแสดงตัวตนทางอีเมล investorrelations@techleadnbn.co.th ก่อนเริ่มการประชุม (ก่อน 20 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 14.00 น.)

เอกสารหรือหลักฐานที่ต้องแสดงเพื่อลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ต้องยื่นแบบคำร้องล่วงหน้าเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Request) โดยดำเนินการให้ครบถ้วนตาม “วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect” ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิไม่รับลงทะเบียน กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้องหรือไม่เป็นไปตามเงื่อนไข

หลักฐานแสดงสิทธิการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

เอกสารหลักฐานทุกฉบับที่นำมาแสดงจะต้องมีความชัดเจนในส่วนที่เป็นสาระสำคัญ เช่น ตัวตนของผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะ หรือผู้มอบฉันทะ ไม่มีลักษณะเลือนลางชัดเจน หรือเป็นคำเป็นคราบดบังในส่วนสาระสำคัญ

(1) บุคคลธรรมดา

• กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

(ก) ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย:

- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้ถือหุ้น ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย

(ข) ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างประเทศ:

- สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้ถือหุ้น ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้ถือหุ้นแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนผู้ถือหุ้นได้

• กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

(ก) ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย:

- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้ถือหุ้น ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับมอบฉันทะแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)

- หนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือ แบบ ข (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(ข) ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างประเทศ:

- สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้ถือหุ้น ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้ถือหุ้นแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนผู้ถือหุ้นได้
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับมอบฉันทะแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- หนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือ แบบ ข (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(2) นิติบุคคล

- กรณีผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการที่มีอำนาจลงนาม) ที่เป็นผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

(ก) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย:

- หนังสือรับรองนิติบุคคล (อายุไม่เกิน 1 ปี) โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)

(ข) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ:

- หนังสือรับรองนิติบุคคลและหนังสือสำคัญแสดงการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคล (อายุไม่เกิน 1 ปี) ซึ่งจะต้องมีรายละเอียดระบุชื่อนิติบุคคล ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลและเงื่อนไข

หรือข้อจำกัดอำนาจในการลงลายมือชื่อ และที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล (ในกรณีที่หนังสือรับรองนิติบุคคลและหนังสือสำคัญแสดงการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)

- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)

• **กรณีนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม**

(ก) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย:

- หนังสือรับรองนิติบุคคล (อายุไม่เกิน 1 ปี) โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับมอบฉันทะแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- หนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือ แบบ ข (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

(ข) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ:

- หนังสือรับรองนิติบุคคลและหนังสือสำคัญแสดงการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคล (อายุไม่เกิน 1 ปี) ซึ่งจะต้องมีรายละเอียดระบุชื่อนิติบุคคล ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลและเงื่อนไขหรือข้อจำกัดอำนาจในการลงลายมือชื่อ และที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล (ในกรณีที่หนังสือรับรองนิติบุคคลและหนังสือสำคัญแสดงการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับมอบฉันทะแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- หนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือ แบบ ข (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

• กรณีคัสโตเดียน (Custodian)

- หนังสือรับรองนิติบุคคลของคัสโตเดียน (Custodian) ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียน
- หนังสือยืนยันหรือสำเนาใบอนุญาตการประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian) ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียน
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียนถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่

หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียนแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)

- ชุดเอกสารหนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนคัสโตเดียน
- สำเนาเอกสารที่ทางราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ ใบขับขี่ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ และหากมีการเปลี่ยนชื่อหรือนามสกุลให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย (กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะถือสัญชาติต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของผู้รับมอบฉันทะ ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่สำเนาหนังสือเดินทางของผู้รับมอบฉันทะแสดงเป็นภาษาอื่นที่ไม่ใช่ ไทย หรือ อังกฤษ ให้จัดทำการรับรองการแปลเป็นภาษาอังกฤษและลงลายมือชื่อรับรองเพื่อให้สามารถเทียบเคียงระบุตัวตนได้)
- หนังสือมอบฉันทะแบบ ค กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วนและลงลายมือชื่อของผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

หากกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัท สามารถยื่นแบบคำร้องผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect ได้ตามขั้นตอนที่กำหนดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 10 ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 08.30 น. - วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม หรือจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารประกอบมายังบริษัททางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงบริษัท ภายในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 17.00 น.

บริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

สำนักงานเลขานุการบริษัท

เลขที่ 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

หมายเหตุ:

- (1) กรณีสำเนาบัตรประจำตัวหรือหนังสือเดินทาง จะต้องมีการรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้ถือบัตรหรือผู้ถือหนังสือเดินทางนั้น
- (2) สำหรับสำเนาเอกสารหนังสือรับรองนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย ให้รับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจของนิติบุคคลนั้น
- (3) สำหรับหนังสือรับรองนิติบุคคลและหนังสือสำคัญแสดงการจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศซึ่งเป็นเอกสารที่จัดทำขึ้นในต่างประเทศ หรือสำเนาของเอกสารดังกล่าว ต้องรับรองลายมือชื่อโดยโนตารีพับบลิก หรือสถานทูตไทยหรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่จัดทำเอกสาร หรือผู้มีอำนาจกระทำการแทนคัสโตเดียน โดยมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับถึงวันประชุม ในกรณีที่เอกสารดังกล่าวเป็นภาษาต่างประเทศที่ไม่ใช่ภาษาอังกฤษ จะต้องจัดทำคำแปลเอกสารเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมกันด้วย และรับรองความถูกต้องของคำแปลโดยผู้มีอำนาจของนิติบุคคลดังกล่าว
- (4) กรณีมีปัญหาโต้แย้งในเรื่องความถูกต้องสมบูรณ์ของหนังสือมอบฉันทะ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกรรมการมอบหมายเป็นผู้ชี้ขาด
- (5) บริษัทขอสงวนสิทธิในการอนุญาตให้เฉพาะผู้มีเอกสารถูกต้องและครบถ้วนเข้าร่วมประชุม เว้นแต่กรณีผู้ถือหุ้นที่แต่งตั้งคัสโตเดียนที่เอกสารบางส่วนอาจบกพร่องแต่ยังสามารถระบุตัวตนและสิทธิของผู้ถือหุ้นแท้จริงได้จากเอกสารประกอบอื่น ๆ โดยคัสโตเดียนต้องรับรองเป็นลายลักษณ์อักษรถึงความถูกต้องนั้น ทั้งนี้เป็นไปเพื่อรักษาสหสิทธิของผู้ถือหุ้นในกรณีจำเป็นเท่านั้น

หนังสือมอบฉันทะแบบ ข

Proxy Form B

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น _____ เขียนที่ _____
Shareholder's Registration No. _____ Written at _____

วันที่ _____ เดือน _____ พ.ศ. _____
Date _____ Month _____ Year _____

(1) ข้าพเจ้า _____ สัญชาติ _____
I/We _____ Nationality _____
อยู่บ้านเลขที่ _____ ถนน _____ ตำบล/แขวง _____
Address No. _____ Road _____ Sub-district _____
อำเภอ/เขต _____ จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____
District _____ Province _____ Postal Code _____

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")
being a shareholder of Techlead NPN Public Company Limited (the "Company")
โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง ดังนี้
holding a total of _____ shares and having the rights to vote equal to _____ votes as follows:
☐ หุ้นสามัญ _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
ordinary share: _____ shares and having the rights to vote equal to _____ votes.
☐ หุ้นบุริมสิทธิ _____ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ _____ เสียง
preference share: _____ shares and having the rights to vote equal to _____ votes.

(3) ขอมอบฉันทะให้
Hereby appoint
☐ 1. ชื่อ _____ อายุ _____ ปี อยู่บ้านเลขที่ _____
Name _____ Age _____ years, residing at _____
ถนน _____ ตำบล/แขวง _____ อำเภอ/เขต _____
Road _____ Sub-district _____ District _____
จังหวัด _____ รหัสไปรษณีย์ _____ หรือ
Province _____ Postal Code _____ or

☐ 2. กรรมการอิสระของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้
Independent director of the Company of which details as :

☐ ชื่อ (Name) ดร. วรภัทร์ ภูเจริญ (Dr. Woraphat Phucharoen) อายุ (age) 66 ปี (years)
อยู่บ้านเลขที่ (residing at) 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110 (1319, Apac Tower, 26th Floor, Sukhumvit Rd, Phra Khanong Nuea, Watthana, Bangkok 10110)

☐ ชื่อ (Name) พลเอกพุทธรวัตร ยุทธนาวชพงศ์ (Gen. Puttawat Yoodhanawachapong) อายุ (age) 69 ปี (years)
อยู่บ้านเลขที่ (residing at) 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110 (1319, Apac Tower, 26th Floor, Sukhumvit Rd, Phra Khanong Nuea, Watthana, Bangkok 10110)

☐ ชื่อ (Name) นางสาวสุดใจ พันธุ์สิน (Ms. Sudjai Pansin) อายุ (age) 56 ปี (years)
อยู่บ้านเลขที่ (residing at) 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110 (1319, Apac Tower, 26th Floor, Sukhumvit Rd, Phra Khanong Nuea, Watthana, Bangkok 10110)

คนใดคนหนึ่งเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-meeting) ในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 14.00 น. หรือที่ฟังจะเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย as my/our proxy where only one of them may attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held as an e-meeting on 20 February 2026 at 2.00 p.m. or such other date, time and place if the meeting is adjourned.

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้

I/We authorize the proxy to attend the meeting and vote as follows:

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2568 ซึ่งจัดเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568

Agenda item 1 To consider and adopt the minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 2/2025 held on 12 September 2025

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร หรือ
- (a) The proxy is entitled to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects; or
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy shall vote in accordance with my/our instruction as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| ☐ เห็นด้วย | ☐ ไม่เห็นด้วย | ☐ งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด

Agenda item 2 To consider and approve the investment in Inventech Systems (Thailand) Co., Ltd.

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร หรือ
- (a) The proxy is entitled to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects; or
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy shall vote in accordance with my/our instruction as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| ☐ เห็นด้วย | ☐ ไม่เห็นด้วย | ☐ งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 3 พิจารณารับทราบการเข้าลงทุนในบริษัท เนสตี้ฟลาย จำกัด

Agenda item 3 To acknowledge the investment in Nestifly Co., Ltd.

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร หรือ
- (a) The proxy is entitled to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects; or
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy shall vote in accordance with my/our instruction as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| ☐ เห็นด้วย | ☐ ไม่เห็นด้วย | ☐ งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช้เป็น การลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

If the proxy does not vote in accordance with my/our voting instruction specified herein, such vote shall be deemed incorrect and is not made on my/our behalf as the shareholder.

- (6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

In the event that I/we have not specified or have not clearly specified my/our voting instruction in any agenda, or in the event that the meeting considers or passes resolutions in any matters other than those specified above, including in the event that there is any amendment or addition of any facts, the proxy shall have the right to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุมนั้น เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการเองทุกประการ

Any acts performed by the proxy in this meeting, except in the event that the proxy does not vote in accordance with my/our voting instruction specified herein, shall be deemed to be the actions performed by myself/ourselves.

ลงชื่อ	_____	ผู้มอบฉันทะ
Signed	_____	Grantor
(	_____	)
ลงชื่อ	_____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signed	_____	Proxy
(	_____	)
ลงชื่อ	_____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signed	_____	Proxy
(	_____	)
ลงชื่อ	_____	ผู้รับมอบฉันทะ
Signed	_____	Proxy
(	_____	)

หมายเหตุ / Remark

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกคะแนนเสียงได้

A shareholder who appoints a proxy must appoint only one proxy to attend and vote at the meeting and may not split his/her votes to different proxies to vote separately.

2. ในกรณีที่มีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบปะจําต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข ตามแนบ

In case there are additional agenda items other than those specified above, the shareholder may fill in the Attachment to Proxy Form B as enclosed.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข

Attachment to Proxy Form B

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท เทคลีด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-meeting) ในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 14.00 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Proxy appointment by a shareholder of Techlead NPN Public Company Limited in respect of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held as an e-meeting on 20 February 2026 at 2.00 p.m. or such other date, time and place if the meeting is adjourned.

วาระที่ _____	เรื่อง _____
Agenda item	Subject
☐	(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร หรือ (a) The proxy is entitled to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects; or
☐	(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้ (b) The proxy shall vote in accordance with my/our instruction as follows:
	☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง Approve Disapprove Abstain
วาระที่ _____	เรื่อง _____
Agenda item	Subject
☐	(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร หรือ (a) The proxy is entitled to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects; or
☐	(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้ (b) The proxy shall vote in accordance with my/our instruction as follows:
	☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง Approve Disapprove Abstain
วาระที่ _____	เรื่อง _____
Agenda item	Subject
☐	(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร หรือ (a) The proxy is entitled to consider and vote on my/our behalf as the proxy may see fit in all respects; or
☐	(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้ (b) The proxy shall vote in accordance with my/our instruction as follows:
	☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ จดออกเสียง Approve Disapprove Abstain

ข้อบังคับของบริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน) ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 5 คณะกรรมการ

ข้อ 16. ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทเพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อยห้า (5) คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย กรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้

คณะกรรมการอาจมอบหมายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง หรือหลายคนปฏิบัติกรอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้ แต่จะมอบหมายให้คณะกรรมการ หรือบุคคลอื่นปฏิบัติกรแทนตนในฐานะเป็นกรรมการมิได้

กรรมการของบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งค่าตอบแทน ได้แก่ เงินเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง โบนัส

ข้อ 17. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่ง (1) หุ้นต่อหนึ่ง (1) เสียง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลที่ได้รับคะแนนสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่พึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงมี ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ข้อ 18. ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3)

กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกได้

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกัน ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

ข้อ 19. นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (1) ตาย
- (2) ลาออก
- (3) ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด
- (4) ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกตามข้อ 21
- (5) ศาลมีคำสั่งให้ออก

ข้อ 21. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ข้อ 22. ในกรณีนี้ที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการผู้นั้นจะเหลือน้อยกว่าสอง (2) เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน

มติของคณะกรรมการตามความวรรคแรกจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ข้อ 23. กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับคำตอบแทนกรรมการจากบริษัทตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนคะแนนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมโดยอาจกำหนดคำตอบแทนกรรมการเป็นจำนวนแน่นอนหรือวางเป็นหลักเกณฑ์เฉพาะและจะกำหนดไว้เป็นคราว ๆ หรือให้มีผลตลอดไปจนกว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะมีมติเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นก็ได้ นอกจากนี้กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่าง ๆ ตามระเบียบของบริษัท

ข้อความในวรรคหนึ่งจะไม่กระทบกระเทือนสิทธิของกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งมาจากพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท ในอันที่จะได้รับคำตอบแทนและผลประโยชน์ในฐานะที่เป็นพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท

ข้อ 28. ห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทหรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือเป็นกรรมการของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดอื่นใดที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ไม่ว่าเข้าทำเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้งกรรมการผู้นั้น

หมวดที่ 6 การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 32. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ที่สุดแต่จะเห็นสมควร

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการจะจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ข้อ 33. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมโดยระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วัน ก่อนวันประชุม ทั้งนี้ ให้ลงโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน

ทั้งนี้ สถานที่ที่จะใช้เป็นที่พักประชุมจะอยู่ในจังหวัดอันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการจะกำหนดก็ได้

ข้อ 34. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจึงจะครบเป็นองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่ง (1) ชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่ง หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอให้การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่ และในกรณีนี้ให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 35. ให้ประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ที่ประชุมเลือกผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมคนใดคนหนึ่งมาเป็นประธานในที่ประชุมดังกล่าว

ข้อ 36. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือว่าหุ้นหนึ่งมีเสียงหนึ่ง และผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นคนนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - (ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทมหาชนอื่นมาเป็นของบริษัท
 - (ค) การทำ แก้ว หรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นใดเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการควบรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการแบ่งผลกำไรขาดทุนกัน
 - (ง) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท
 - (จ) การเพิ่มเติมหรือลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
 - (ฉ) การเลิกบริษัท
 - (ช) การออกหุ้นกู้ของบริษัท
 - (ซ) การควบรวมกิจการบริษัทกับบริษัทอื่น

ข้อ 37. กิจการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีพึงเรียกประชุมมีดังนี้

- (1) พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่แสดงถึงกิจการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา
- (2) พิจารณานอมนัดงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน
- (3) พิจารณานอมนัดจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายเงินปันผล

- (4) พิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- (5) พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี และ
- (6) กิจการอื่นๆ

หมวดที่ 7 การบัญชี การเงิน และการสอบบัญชี

ข้อ 40. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี เพื่อพิจารณาอนุมัติและคณะกรรมการต้องจัดให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบงบดุลและงบกำไรขาดทุนนั้นให้เสร็จก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 41. คณะกรรมการต้องจัดส่งเอกสารดังต่อไปนี้ให้ผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี

- (1) สำเนางบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว พร้อมทั้งรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี และ
- (2) รายงานประจำปีของคณะกรรมการ พร้อมเอกสารประกอบต่าง ๆ เพื่อประกอบรายงาน

ข้อ 42. ห้ามจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผลเงินปันผลนั้น ให้แบ่งตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่า ๆ กันโดยการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไร สมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้ว ให้รายงานการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นในคราวต่อไป

การจ่ายเงินปันผลให้กระทำภายในหนึ่ง (1) เดือน นับแต่วันของที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือที่ประชุมคณะกรรมการลงมติ แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ ให้แจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้นและให้ลงโฆษณาคำบอกกล่าวการจ่ายเงินปันผลนั้นในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่าสาม (3) วันด้วย

ข้อ 43. บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้า (5) ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของทุนจดทะเบียน

ข้อ 46. ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณางบดุล บัญชีกำไรขาดทุน และปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัทเพื่อชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น และให้บริษัทจัดส่งรายงาน และเอกสารทั้งหมดของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจะพึงได้รับในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นแก่ผู้สอบบัญชีด้วย

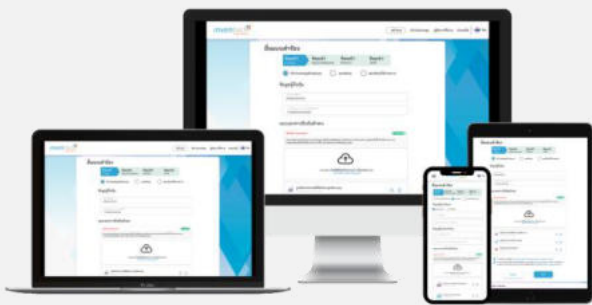
วิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect

ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ด้วยตนเอง สามารถดำเนินการได้ตามขั้นตอนการยื่นแบบคำร้อง เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ดังนี้

ขั้นตอนการยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

1. ยื่นแบบคำร้องเข้าร่วมประชุมผ่าน Web browser ให้เข้าไปที่ <https://sent.inventech.co.th/TL465486R/#/homepage>

หรือสแกน QR Code นี้ เพื่อเข้าสู่ระบบ และดำเนินการตามขั้นตอนดังภาพ



**** หากต้องการรวมบัญชีผู้ใช้ให้ทำการกรอกด้วยอีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ****

1. คลิกลิงก์ URL หรือสแกน QR Code จากหนังสือเชิญประชุม
2. เลือกประเภทในการยื่นแบบคำร้อง เพื่อทำการกรอก 4 ขั้นตอน ดังนี้
 - ขั้นตอนที่ 1 กรอกข้อมูล ข้อมูลผู้ถือหุ้น
 - ขั้นตอนที่ 2 กรอกข้อมูลสำหรับยืนยันตัวตนผู้ถือหุ้น
 - ขั้นตอนที่ 3 ยืนยันตัวตนผ่าน OTP
 - ขั้นตอนที่ 4 ทำรายการสำเร็จ ระบบจะแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นอีกครั้ง เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล
3. รออีเมลจากเจ้าหน้าที่แจ้งรายละเอียดข้อมูลการประชุมและรหัสผ่านเข้าใช้งาน

2. สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือโดยผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่กรรมการบริษัท ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ระบบลงทะเบียนยื่นแบบคำร้องจะเปิดให้ดำเนินการตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 08:30 น. โดยระบบจะปิดการลงทะเบียนวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 จนกว่าจะปิดการประชุม

3. ระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์จะเปิดให้เข้าระบบได้ในวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 12:00 น. (ก่อนเปิดประชุม 2 ชั่วโมง) โดยผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะใช้ Username และ Password ที่ได้รับและปฏิบัติตามคู่มือการใช้งานในระบบ

การมอบฉันทะให้กรรมการของบริษัท

หากกรณีผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัท สามารถยื่นแบบคำร้องผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ตามขั้นตอนที่กำหนด หรือจัดส่งหนังสือมอบฉันทะ พร้อมเอกสารประกอบมายังบริษัททางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ข้างล่างนี้ โดยเอกสารจะต้องมาถึงบริษัทภายในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 17.00 น.

บริษัท เทคสิด เอ็นพีเอ็น จำกัด (มหาชน)

สำนักงานเลขานุการบริษัท

เลขที่ 1319 อาคารเอแพค ทาวเวอร์ ชั้นที่ 26 ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center



02-460-9226



@inventechconnect



ให้บริการระหว่างวันที่ 13-20 กุมภาพันธ์ 2569 เวลา 08.30 – 17.30 น.

(เฉพาะวันทำการ ไม่รวมวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

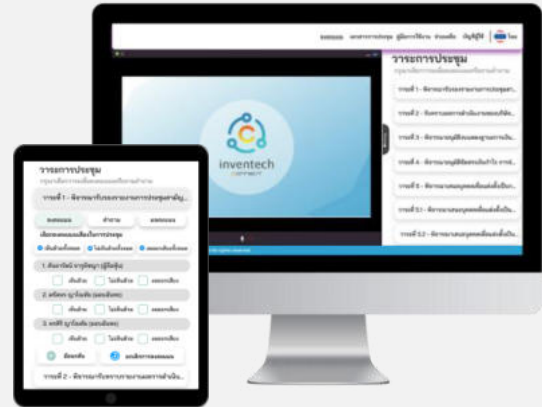


แจ้งปัญหาการใช้งาน

@inventechconnect

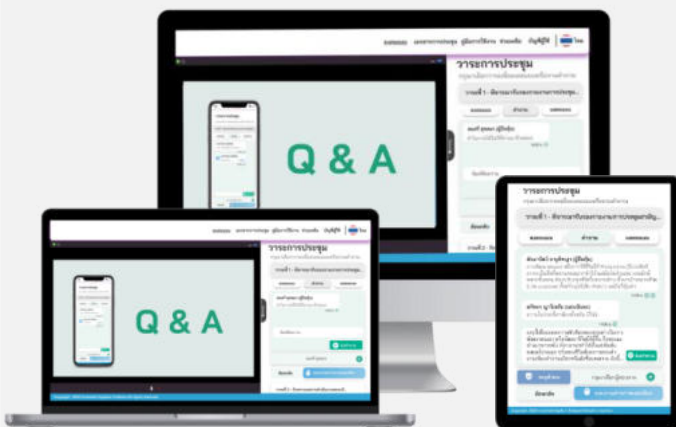
ขั้นตอนการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุม (e-Register) และขั้นตอนการลงคะแนนเสียง (e-Voting)

- 1 กรอกรหัสและรหัสผ่านที่ได้รับจากอีเมล หรือรหัส OTP
- 2 กดปุ่ม “ลงทะเบียน” โดยคะแนนเสียงจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
- 3 กดปุ่ม “เข้าร่วมประชุม” จากนั้นกดปุ่ม “รับทราบ”
- 4 เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- 5 กดปุ่ม “ลงคะแนน”
- 6 เลือกลงคะแนนตามความประสงค์
- 7 ระบบจะแสดงผลการลงคะแนนเสียงล่าสุดที่ได้ทำการเลือก
ลงคะแนน



หากต้องการยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด กรุณาคลิกปุ่ม “ยกเลิกการลงคะแนน” (ซึ่งหมายความว่า ผลคะแนนล่าสุดของท่านจะเท่ากับการไม่ออกเสียงลงคะแนน หรือผลคะแนนของท่านจะถูกนำไปรวมกับคะแนนเสียงที่การประชุมกำหนด) โดยท่านสามารถแก้ไขการออกเสียงลงคะแนนได้จนกว่าระบบจะปิดรับการลงคะแนนเสียงในวาระนั้นๆ

ขั้นตอนการถามคำถามผ่านระบบ Inventech Connect



- เลือกระเบียบวาระการประชุมที่บริษัทกำหนด
- กดปุ่ม “คำถาม”
- 1 การสอบถามคำถาม
 - การพิมพ์คำถาม และกด “ส่งคำถาม”
- 2 การถามผ่านภาพและเสียง
 - กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง”
 - กดปุ่ม “ตกลง” เพื่อยืนยันการจองคิว
 - รอผู้ดำเนินการประชุมจัดลำดับคิวในการถามคำถาม ก่อนที่ท่านจะสามารถเปิดไมโครโฟนและกล้องต่อไป

คู่มือและวิดีโอการใช้งาน Inventech Connect

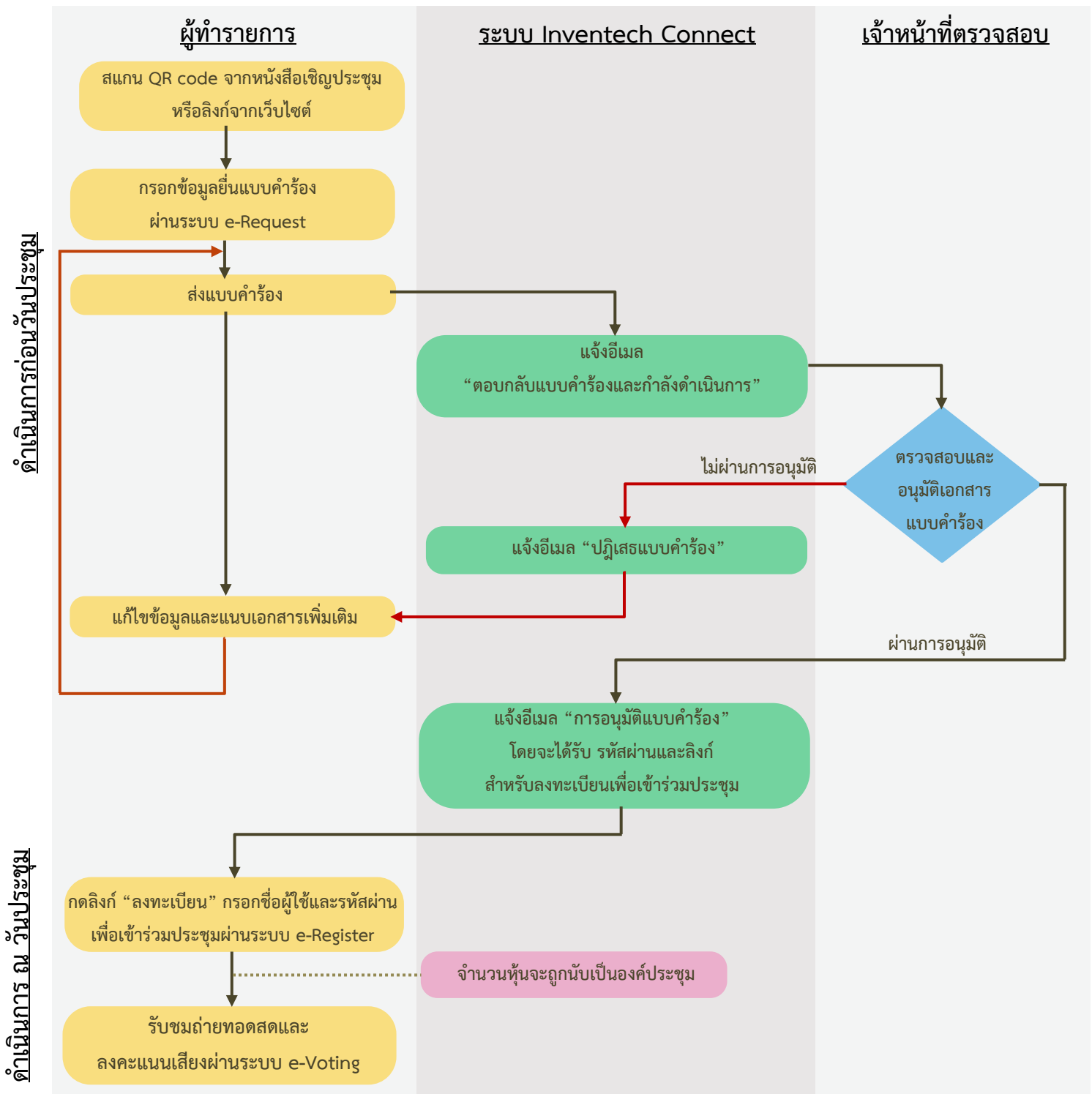


คู่มือและวิดีโอการใช้งานระบบ inventech Connect

*หมายเหตุ การทำงานของระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และระบบ Inventech Connect ขึ้นอยู่กับระบบอินเทอร์เน็ตที่รองรับของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงอุปกรณ์ และ/หรือ โปรแกรมของอุปกรณ์ กรุณาใช้อุปกรณ์ และ/หรือโปรแกรมดังต่อไปนี้ในการใช้งานระบบ

1. ความเร็วของอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ
 - High Definition Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 2.5 Mbps (ความเร็วอินเทอร์เน็ตที่แนะนำ)
 - High Quality Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 1.0 Mbps
 - Standard Quality Video: ควรมีความเร็วอินเทอร์เน็ตที่ 0.5 Mbps
2. อุปกรณ์ที่สามารถใช้งานได้
 - โทรศัพท์เคลื่อนที่/อุปกรณ์แท็บเล็ต ระบบปฏิบัติการ iOS หรือ Android
 - เครื่องคอมพิวเตอร์/เครื่องคอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊ก ระบบปฏิบัติการ Windows หรือ Mac
3. อินเทอร์เน็ตเบราว์เซอร์ Chrome (เบราว์เซอร์ที่แนะนำ) / Safari / Microsoft Edge ** โดยระบบไม่รองรับ Internet Explorer

ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)



เงื่อนไขการใช้งานระบบ

กรณีรวมบัญชี / การเปลี่ยนบัญชี

กรณียื่นแบบคำร้องหลายรายการ โดยใช้อีเมลและเบอร์โทรศัพท์เดียวกัน ระบบจะรวมบัญชีใช้งานให้ หรือในกรณีที่ผู้ใช้งานมีมากกว่า 1 บัญชี สามารถกดปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี” เพื่อใช้งานบัญชีอื่น โดยบัญชีก่อนหน้านี้จะยังถูกนับเป็นฐานในการประชุม

กรณีออกจากการประชุม

ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถกดปุ่ม “ลงทะเบียนออกจากองค์ประชุม” คะแนนเสียงของท่าน จะถูกนำออกจากฐานคะแนนในทุกวาระที่ยังไม่ได้ดำเนินการ