

สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ของบริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2569 เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2569 ได้มีมติให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่ออนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 457,638,530.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 610,103,360 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 304,929,659 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”)

ในการนี้ บริษัทได้จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) วิธีการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาด

1.1 ลักษณะทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 304,929,659 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บุคคลจำนวน 1 ราย (“ผู้ลงทุน”) โดยกำหนดราคาไว้อย่างชัดเจน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.20 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 60,985,931.80 บาท โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

วัน เดือน ปี การเข้าทำรายการ	บริษัทคาดว่ากระบวนการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะแล้วเสร็จภายในปี 2569
ผู้ออกและเสนอขายหุ้น	บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส จำกัด (มหาชน)
ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	ผู้ลงทุนจำนวน 1 ราย ได้แก่ บริลเลียนท์ สโตนส์ เทรดดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี. (Brilliant Stones Trading Pte. Ltd.) จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรไม่เกิน 304,929,659 หุ้น โดยบุคคลดังกล่าวไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม 2568 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1.2 การกำหนดราคาเสนอขาย และมูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 304,929,659 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 0.20 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่

เกิน 60,985,931.80 บาท ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 โดย “ราคาตลาด” คำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน คือระหว่างวันที่ 26 สิงหาคม 2569 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.19 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นส่วนเพิ่มจากราคาตลาดที่ร้อยละ 5.26 โดยราคาเสนอขายเป็นราคาจากการเจรจาร่วมกันระหว่างผู้ลงทุนและบริษัทโดยพิจารณาจากราคาตลาด โดยมีรายละเอียดการคำนวณราคาเฉลี่ยดังนี้

วันที่	ปริมาณทั้งหมด (หุ้น)	มูลค่าทั้งหมด (บาท)	ราคาเฉลี่ย (บาท/หุ้น)
26 สิงหาคม 2569	4,114,737	794,660	0.19
27 สิงหาคม 2569	2,348,400	437,300	0.19
28 สิงหาคม 2569	2,117,600	402,290	0.19
31 สิงหาคม 2569	1,041,601	195,910	0.19
1 กันยายน 2569	3,690,100	701,070	0.19
2 กันยายน 2569	3,532,400	671,160	0.19
3 กันยายน 2569	1,317,700	259,480	0.20
4 กันยายน 2569	643,198	122,520	0.19
7 กันยายน 2569	377,000	75,150	0.20
8 กันยายน 2569	1,917,800	364,590	0.19
9 กันยายน 2569	424,607	82,220	0.19
10 กันยายน 2569	164,555	31,800	0.19
11 กันยายน 2569	1,587,500	302,140	0.19
14 กันยายน 2569	25,110	4,770	0.19
15 กันยายน 2569	1,776,000	337,240	0.19
ราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น			0.1907
ร้อยละ 90 ของราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น			0.1716

ตามที่ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้อาจเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 28/2565 หุ้นที่เสนอขายดังกล่าวจึงไม่เข้าข่ายถูกห้ามขาย (Silent Period) ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณา

คำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม การจัดสรรหุ้นตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้นักลงทุนรายใดถือหุ้นของบริษัทในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท กำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สามารถกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขายได้ เมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

2. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดและรายชื่อบุคคลในวงจำกัด

บริษัทได้จัดหานักลงทุนที่มีความสนใจลงทุนกับบริษัท และสามารถพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้ในระยะเวลาที่เหมาะสม และสามารถลงทุนในบริษัทได้จริง และสามารถช่วยสนับสนุนธุรกิจของบริษัทได้ตามเป้าหมาย เพื่อที่บริษัทจะสามารถนำเงินทุนที่ได้ไปใช้ในการลงทุน และขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต ซึ่งรวมถึงการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KGEN ซึ่งเป็นการขยายขอบเขตการลงทุนของบริษัท อันจะช่วยเสริมสร้างโอกาสในการสร้างรายได้และผลตอบแทนให้แก่บริษัทในอนาคต และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยในการพิจารณาการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้น บริษัทจะพิจารณาทั้งเหตุผลและความจำเป็น ตลอดจนโอกาสของการใช้เงินเพื่อที่จะสามารถไปทำประโยชน์ให้กับบริษัทในแต่ละช่วงเวลานั้นควบคู่กันไปด้วย

2.1 ชื่อและข้อมูลของบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่จัดสรร (หุ้น)	ราคาเสนอขาย (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารวม (บาท)
บริลเลียนท์ สโตนส์ เทรดดิ้ง พีทีอี. แอล ทีดี. (Brilliant Stones Trading Pte. Ltd.)	304,929,659	0.20	60,985,931.80

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรก ก่อน การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569)

รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)	478,723,124	52.304
2. นายวิเชียร ศรีมุนินทร์นิมิต	11,000,000	1.202
3. นายสุสิทธิ์ทักษ์ อัจฉริยะสมบัติ	8,928,300	0.975
4. นางสาวสุภัตรา แปงกิริยา	8,900,000	0.972
5. นายปัญญา ลีพึงธรรม	8,090,800	0.884
6. นางสาวปัทมาภรณ์ พันธุ์เจียรแสง	6,400,000	0.699
7. นายไกรศรี จันทรา	6,178,200	0.675
8. นายเฉลิมเกียรติ จรามรบูรพวงศ์	5,928,400	0.648
9. นางยุพดี ศิริ	5,300,000	0.579
10. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	5,221,587	0.570
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	370,606,650	40.49
รวมผู้ถือหุ้น	915,277,061	100.00

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 ลำดับแรก หลัง การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (และได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหุ้น)

รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)	478,723,124	39.233
2. บริลเลียนท์ สโตนส์ เทรดิง ฟิฟิอี. แอลทีดี.	304,929,659	24.990
3. นายวิเชียร ศรีมุนินทร์นิมิต	11,000,000	0.901
4. นายสุสิทธิ์ทักษ์ อัจฉริยะสมบัติ	8,928,300	0.732
5. นางสาวสุภัตรา แปงกิริยา	8,900,000	0.729
6. นายปัญญา ลีพึงธรรม	8,090,800	0.663
7. นางสาวปัทมาภรณ์ พันธุ์เจียรแสง	6,400,000	0.525
8. นายไกรศรี จันทรา	6,178,200	0.506
9. นายเฉลิมเกียรติ จรามรบูรพวงศ์	5,928,400	0.486
10. นางยุพดี ศิริ	5,300,000	0.434
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	375,828,237	30.80
รวมผู้ถือหุ้น	1,220,206,720	100.00

2.2 ประเภทผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขาย และความสัมพันธ์กับผู้ลงทุนดังกล่าว

1. บริลเลียนท์ สโตนส์ เทรดดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี. (Brilliant Stones Trading Pte. Ltd.)	
ที่อยู่	24 ราฟเฟิลส์เพลส, #16-03B คลิฟฟอร์ด เซ็นเตอร์, สิงคโปร์, 048621 (24 Raffles Place, #16-03B Clifford Centre, Singapore, 048621)
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ เช่น หุ้นบริษัทเอกชน หุ้นกู้ พันธบัตรรัฐบาล โดยมีนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำไปจนถึงปานกลางในกลุ่มอุตสาหกรรมที่เป็นแนวโน้มและการเปลี่ยนแปลงในระดับโลก (Global Trend) เพื่อแสวงหาผลตอบแทนในรูปแบบของ ดอกเบี้ย เงินปันผล รวมถึงส่วนต่างของมูลค่าทรัพย์สินที่เพิ่มขึ้น มีวัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สินในระยะเวลาดังตั้ง 1 - 3 ปี หรือยาวนานกว่านั้นหากพิจารณาแล้วว่าอัตราผลตอบแทนที่จะได้รับคุ้มค่างับระดับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น ทั้งนี้ไม่ได้มีการว่าจ้างผู้จัดการการลงทุนแต่อย่างใด
รายชื่อผู้ถือหุ้น	นางประจิตรา วรรณานิน
รายชื่อคณะกรรมการ	1. นางประจิตรา วรรณานิน 2. Ms. Teo Hwee Yeow
ความสัมพันธ์กับบริษัท	- ไม่มี -

ในการนี้ ผู้ลงทุนยังถือหุ้นในบริษัทไม่ถึงจุดที่มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พท. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ อีกทั้ง ผู้ลงทุนไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ ในลักษณะของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) หรือมีความสัมพันธ์ใด ๆ ที่เข้าข่ายเป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่จะทำให้มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ภายหลังจากการได้หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

3. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และแผนการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม

บริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน และนำเงินที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนมาใช้เพื่อรองรับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท คิง เจน จำกัด (มหาชน) (“KGEN”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

วัตถุประสงค์ และแผนการใช้เงิน	จำนวนเงิน	ระยะเวลาการใช้เงิน
การเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อรองรับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ KGEN โดยการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KGEN ที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดภายใต้การจัดสรรหุ้นแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และการจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ KGEN-W3	ไม่เกิน 60,985,932 บาท	ภายในปี 2569

วัตถุประสงค์ และแผนการใช้เงิน	จำนวนเงิน	ระยะเวลาการใช้เงิน
ทั้งนี้ นอกเหนือจากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินสดที่บริษัทมีอยู่เดิมมาใช้ในการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวด้วย		

หมายเหตุ: ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน KGEN ได้สำเร็จ บริษัทจะพิจารณาแนวทางเลือกในการลงทุนอื่น ๆ ที่เหมาะสมกับบริษัท โดยพิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในการลงทุน ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ของบริษัท ซึ่งจะต้องมีการพิจารณาอนุมัติตามขั้นตอนของบริษัทและกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

แผนการใช้เงินดังกล่าวยังอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยขึ้นอยู่กับเงินสดและสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องที่บริษัทถือครองอยู่ในปัจจุบัน ผลประกอบการ กระแสเงินสด แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร โดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

4. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

4.1 ด้านการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลงร้อยละ 24.99 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นใหม่}} \\
 &= \frac{304,929,659}{915,277,061 + 304,929,659} \\
 &= \text{ร้อยละ 24.99}
 \end{aligned}$$

4.2 ด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อราคาของหุ้นของบริษัทลดลงร้อยละ 1.21 โดยสามารถคำนวณผลกระทบ ได้ดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\
 &= \frac{0.1907 - 0.1930}{0.1907} \\
 &= \text{ร้อยละ - 1.21}
 \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย:

ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ในวันที่ 26 สิงหาคม 2569 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2569 ซึ่งเท่ากับ 0.1907 บาท

ราคาตลาดหลังเสนอขาย:

$$\begin{aligned} & \text{(ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว)} + \\ = & \frac{\text{(ราคาเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย)}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขาย}} \\ = & \frac{(0.1907 \times 915,277,061) + (0.20 \times 304,929,659)}{(915,277,061 + 304,929,659)} \\ = & 0.1930 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

5. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อสิทธิหรือความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ คณะกรรมการเห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบที่ผู้ถือหุ้นได้รับจากการลดลงของสิทธิหรือความเสี่ยงของผู้ถือหุ้น เนื่องจากทำให้บริษัทมีเงินทุนสำหรับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KGEN ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อันเป็นการขยายขอบเขตการลงทุนของบริษัท และเสริมสร้างโอกาสในการสร้างรายได้และผลตอบแทนให้แก่บริษัทในอนาคต ทั้งนี้ หากบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดี ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลของบริษัทตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

6.1 เหตุผล ความจำเป็นของการเพิ่มทุน และความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีเงินทุนเพื่อใช้ในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KGEN หรือการลงทุนอื่น อันเป็นการขยายการลงทุนของบริษัทในอนาคต ซึ่งการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทสามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้น โดยไม่ต้องกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในสัดส่วนที่มากเกินไป อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้บริษัทไม่มีแหล่งเงินทุนเพื่อสร้างโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการขยายการลงทุนของบริษัทในอนาคต ด้วยเหตุดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นในการเพิ่มทุนครั้งนี้เพื่อนำเงินที่ได้ไปใช้เป็นเงินทุนในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KGEN หรือการลงทุนอื่น

6.2 เหตุผล ความจำเป็น ของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ เป็นแนวทางการระดมทุนที่มีประสิทธิภาพ มีความสมเหตุสมผล เหมาะที่สุดกับสถานการณ์ในปัจจุบันของบริษัท และจะ

ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถระดมเงินทุนได้ในระยะเวลาอันสั้น ลดภาระผู้ถือหุ้นเดิมในการเพิ่มทุน และได้จำนวนเงินทุนตามที่ต้องการ

อีกทั้ง การใช้วิธีการเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดนั้น เป็นวิธีการระดมทุนที่สามารถตอบสนองความต้องการในการใช้เงินทุนของบริษัทได้อย่างแน่นอนและรวดเร็ว และเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) การจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และการเพิ่มทุนโดยวิธีการอื่นที่อาจทำให้บริษัทระดมทุนได้ล่าช้าและไม่ได้จำนวนเงินทุนตามที่ต้องการซึ่งจะส่งผลกระทบต่อแผนการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทได้ โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการระดมทุนด้วยวิธีการอื่น ๆ แล้ว มีความเห็นดังต่อไปนี้

- (ก) การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การระดมทุนด้วยวิธีนี้ต้องใช้ระยะเวลานานกว่าการเพิ่มทุนในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและบุคคลในวงจำกัด อีกทั้ง บริษัทอาจจะไม่สามารถเสนอขายหุ้นได้ตามแผนเนื่องจากบริษัทจะใช้ระยะเวลาในการเตรียมการค่อนข้างนาน และต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัท ไม่สามารถควบคุมกำหนดเวลาได้แน่นอน
- (ข) การออกตราสารหนี้หรือการกู้ยืมเงิน คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเรื่องการออกตราสารหนี้หรือการกู้เงินแล้วเห็นว่ายังไม่เหมาะสมในเวลานี้ เนื่องจากการพิจารณาขอเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจะต้องใช้ระยะเวลาในการพิจารณาซึ่งอาจจะไม่ทันต่อความต้องการในการใช้เงินทุนของบริษัท ดังนั้น การออกตราสารหนี้หรือการกู้ยืมเงิน จึงมีความเป็นไปได้ต่ำและไม่สอดคล้องต่อความต้องการใช้เงินทุนของบริษัท ในเวลานี้
- (ค) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การระดมทุนด้วยวิธีดังกล่าวมีข้อจำกัดเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของจำนวนเงินที่จะได้รับ เนื่องจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ฯ และความไม่แน่นอนของสภาวะการณ์โดยรวมของเศรษฐกิจและการเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศทำให้ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทที่ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยจะทำให้เงินที่บริษัทจะได้รับจากการเพิ่มทุนเป็นจำนวนที่ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนของบริษัท

ด้วยเหตุผลตามที่กล่าวมาข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทมีความจำเป็นในการเพิ่มทุน โดยวิธีการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้

6.3 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ไปใช้เพื่อรองรับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ KGEN โดยการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ KGEN ที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดภายใต้การจัดสรรหุ้นแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) และใบสำคัญแสดงสิทธิ KGEN-W3 ทั้งนี้ นอกเหนือจากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทจะนำเงินสดที่บริษัทมีอยู่เดิมมาใช้ในการ

การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวด้วย ซึ่งบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้เมื่อรวมกับเงินสดที่บริษัทมีอยู่เดิมจะมีจำนวนเพียงพอสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน KGEN หรือการลงทุนอื่น

ภายหลังจากที่คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงแนวทางและความเหมาะสมผลของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในครั้งนี้แล้ว คณะกรรมการมีความเห็นว่า แผนการเพิ่มทุนของบริษัทมีความเหมาะสมผลและจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทในอนาคต การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทสามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับประโยชน์จากเงินทุนที่บริษัทได้รับจากการระดมทุนเพื่อใช้ในการลงทุนใน KGEN หรือการลงทุนอื่น ซึ่งเป็นการขยายขอบเขตการลงทุนของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทคาดว่าจะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน รวมทั้งได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนดตามประกาศ ทจ. 28/2565 และตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

6.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท อันเนื่องมาจากการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ของบริษัท และรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทต่อไปในอนาคต โดยการนำเงินเพิ่มทุนไปใช้ในการลงทุนในหุ้นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิ KGEN-W3 ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือการลงทุนอื่น อันเป็นการขยายขอบเขตการลงทุนของบริษัท ดังนั้น การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดของผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทดังนี้

ณ 30 มิถุนายน 2569	ก่อน PP	คาดการณ์ผลกระทบหลัง PP
สินทรัพย์	1,021.40 ล้านบาท	1,082.39 ล้านบาท
หนี้สิน	183.95 ล้านบาท	183.95 ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	837.44 ล้านบาท	898.43 ล้านบาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	457.64 ล้านบาท	610.10 ล้านบาท
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท/ทุนจดทะเบียนชำระแล้วหักส่วนค่ามูลค่าหุ้น	89.86%	90.48%
D/E Ratio	0.22 เท่า	0.20 เท่า

นอกจากนี้ ผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขายไม่มีแผนที่จะส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท

6.5 ความเหมาะสมของราคาเสนอขาย และที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

บริษัทกำหนดราคาเสนอขายซึ่งเป็นการเจรจาร่วมกันระหว่างบริษัทกับผู้ลงทุน โดยบริษัทได้เปรียบเทียบกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 26 สิงหาคม 2569 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2569 ซึ่งเท่ากับหุ้นละ 0.1907 บาท ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นจึงเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 28/2565 เมื่อพิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่

บริษัทจะได้รับจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุน โดยมีความเห็นว่าเงื่อนไขการจัดสรรและราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนนั้นมีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น ซึ่งจะทำให้บริษัทจะสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้ในวงเงินที่ต้องการภายในเวลาที่จำกัด

7. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทคนใดไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษามผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยกระทำการหรือละเว้นกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำหรือการละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษามผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จนเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหารหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นในบริษัท และมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าคณะกรรมการบริษัทได้ใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของผู้ลงทุนแล้ว มีความเห็นว่าการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสม

8. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัท

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

-*ลภัสรินทร์ ไกรวงศ์วิชิรุ่ง*-

(นางสาวลภัสรินทร์ ไกรวงศ์วิชิรุ่ง)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม