

สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ
บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน)

1. สารสนเทศที่เปิดเผยตามข้อ 16 ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

โปรดพิจารณาสารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันตามข้อ 16 ตามที่ปรากฏในหน้าต่อไปของสารสนเทศฉบับนี้

**สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ
บริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน)**

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เน็กซ์ พอยท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2569 มีมติอนุมัติให้แก้ไขวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 โดยถอนวาระการประชุมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัท ไทยอีวี จำกัด (“Thai EV”) เพื่อให้บริษัทฯ ดำเนินการหาซื้อและตกลงในประเด็นสำคัญของการเข้าลงทุนของบริษัทฯ ใน Thai EV กับผู้ขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใต้เงื่อนไขที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

บัดนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการหาซื้อและตกลงในประเด็นสำคัญของธุรกรรมกับผู้ขายหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2569 จึงได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน Thai EV ซึ่งประกอบธุรกิจนำเข้า จำหน่าย ให้เช่ารถไฟฟ้า และให้บริการหลังการขาย โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ Thai EV จำนวน 13,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Thai EV ในราคาประมาณหุ้นละ 11.53 บาท¹ รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวน 149,953,367.52 บาท จาก นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น (รวมเรียกว่า “ผู้ขายหุ้น”) ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นดังกล่าวโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 208,268,566 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนสำเร็จ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.72 บาท รวมเป็นจำนวน 149,953,367.52 บาท ให้กับผู้ขายหุ้น ซึ่งราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาอ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นตามงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และเป็นราคาที่คู่สัญญาได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการเจรจาและตกลงร่วมกันตั้งแต่เริ่มต้นการเจรจา โดยเกณฑ์การกำหนดราคาดังกล่าวมีความเหมาะสมกับสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งสะท้อนถึงทรัพย์สินสุทธิที่แท้จริงของบริษัทฯ (Net Asset Value) ได้อย่างสมเหตุสมผลในสถานการณ์ปัจจุบัน เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจและแก้ไขปัญหาการดำเนินงานที่สำคัญ โดยเฉพาะการระบายสินค้าคงคลัง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าค้างสต็อกที่ยังไม่สามารถจำหน่ายออกได้ตามแผน และการบริหารจัดการลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ที่ประสบปัญหาในการระบายสินค้าสู่ลูกค้าผู้ใช้ปลายทาง (End user) (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น”)

อนึ่ง การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น เข้าข่ายเป็น

- (1) การเข้าซื้อหรือการได้มาซึ่งกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

¹ ทั้งนี้ ราคาค่าหุ้นที่คำนวณได้เท่ากับ 11.53487442461538 บาทต่อหุ้น (หรือราคาประมาณหุ้นละ 11.53 บาท)

- (2) รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สิน และประกาศ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า **“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”**) โดยมีขนาดรายการรวมสูงสุด เมื่อคำนวณตาม เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ เท่ากับร้อยละ 3.48 อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของ บริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระยะเวลา 6 เดือน ก่อนหน้าที่ผ่านมา การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 3 เนื่องจากมี มูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 15 และมีการออกหลักทรัพย์เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (**“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”**) ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- (3) รายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทสินทรัพย์หรือบริการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า **“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”**) เนื่องจาก นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา ดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) ซึ่งเป็นผู้บริหารของ บริษัทฯ และผู้ขายหุ้นบางรายมีสถานะเป็นพี่สาวของนายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา โดยธุรกรรมการซื้อขายหุ้น มีมูลค่าของรายการคิดเป็นร้อยละ 4.22 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ อ้างอิงตามงบการเงิน รวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง กันในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนหน้าที่ผ่านมา ซึ่งทำให้มีขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มี ตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้
- (ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่อง รายการที่เกี่ยวข้องกัน
 - (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ฟินนคอร์ป แอดไวซอรี จำกัด เป็นที่ ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการเข้าทำ รายการ ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อบริษัทฯ ตลอดจนความเป็นธรรม ของราคาและเงื่อนไขของรายการดังกล่าว เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุม ผู้ถือหุ้น
 - (ค) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน และ
 - (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนน เสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลอื่นใดซึ่งได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่ จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนการเข้าทำ กำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ เอกสารใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อการเข้าทำธุรกรรม การซื้อขายหุ้น ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมทั้งการจัดเตรียม แก้ว ยื่น ส่งมอบ และเปิดเผยสารสนเทศ และเอกสารใด ๆ ที่บริษัทฯ มีหน้าที่ ต้องดำเนินการกับหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้องทุกประการ

บริษัทฯ ขอนำเสนอรายละเอียดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายหุ้น (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติ จากคณะกรรมการบริษัทให้เข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น กล่าวคือ ภายในวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 โดย ภายใต้อนุมัติสัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญได้ สำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการยกเว้น ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขที่ สำคัญดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น รวมถึงการเพิ่มทุนจด ทะเบียนของบริษัทฯ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้ขายหุ้นที่ตกลงขายหุ้นทั้งหมดใน Thai EV ให้แก่บริษัทฯ ตลอดจนการมอบอำนาจและการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและ/หรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมซื้อขาย หุ้นดังกล่าว
- (2) นับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นจนถึงวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ จะต้องไม่มีเหตุการณ์ สถานการณ์ การเปลี่ยนแปลง หรือข้อเท็จจริงใด ๆ เกิดขึ้นหรือปรากฏขึ้น ไม่ว่าโดยลำพังหรือ โดยรวมกัน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (ก) การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือกฎระเบียบ อันมีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของ Thai EV หรือ (ข) อัคคีภัย อุทกภัย วาตภัย ภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุ หรือเหตุการณ์อื่นใดในทำนองเดียวกัน อันเป็นเหตุให้รถยนต์หรือทรัพย์สินที่ Thai EV มีไว้ เพื่อจำหน่ายหรือให้เช่าได้รับความเสียหาย สูญหาย เสื่อมสภาพ เสื่อมมูลค่า หรือไม่สามารถนำไปใช้ ประโยชน์ในทางธุรกิจได้ตามปกติ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวก่อให้เกิด หรืออาจคาดหมายได้อย่าง สมเหตุสมผลว่าจะก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สิน หนี้สิน สถานะทาง กฎหมาย สถานะทางการเงิน ธุรกิจ การดำเนินงาน กิจกรรม หรือโอกาสทางการค้าของ Thai EV หรือ ส่งผลให้ทรัพย์สินสุทธิของ Thai EV ลดลง หรือมีแนวโน้มจะลดลงในสาระสำคัญ จนเป็นเหตุให้ผู้ซื้อ มีสิทธิเห็นได้โดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า สมมติฐานหรือเงื่อนไขสำคัญในการเข้าทำธุรกรรม เปลี่ยนแปลงไปในสาระสำคัญ หรือมีผลกระทบต่อมูลค่าการเข้าทำรายการที่ทำให้ผลประโยชน์ของผู้

ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง หรือเงื่อนไขการเข้าทำรายการด้อยลงไปกว่าเงื่อนไขที่นำเสนอต่อที่ประชุม
ผู้ถือหุ้นในครั้งนี้

ในเบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่าเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดน่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนสิงหาคม 2569 และ
ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนสำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการผ่อนผัน (แล้วแต่กรณี) บริษัทฯ จะเข้าทำ
ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นต่อไป

ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้น จะส่งผลให้ Thai EV เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง : (1) บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้น และ
(2) ผู้ถือหุ้นเดิมของ Thai EV ในฐานะผู้ขายหุ้น

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ : (1) นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ขายหุ้นดำรง
ตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) และ
กรรมการบริหาร ซึ่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯ (ทั้งนี้ ปัจจุบัน นาย
กิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา ไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
และไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ) และ

(2) นางสาวพัชรี พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ขายหุ้นมีสถานะ
เป็นพี่สาวของนายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา จึงเข้าข่ายเป็น
ญาติสนิทของผู้บริหารของบริษัทฯ

ดังนั้น ผู้ขายหุ้นทั้งสองรายจึงเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ
บริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3. ลักษณะโดยทั่วไปและขนาดของรายการ

บริษัทฯ จะเข้าลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ Thai EV จำนวน 13,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้
หุ้นละ 10.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Thai EV ในราคาประมาณหุ้นละ 11.53
บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวน 149,953,367.52 บาท จากผู้ขายหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ จะชำระ
ค่าตอบแทนการซื้อหุ้นดังกล่าวโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 208,268,566 หุ้น
คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเพิ่มทุน
สำเร็จ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.72 บาท รวมเป็นจำนวน
149,953,367.52 บาท ให้กับผู้ขายหุ้น

3.1 การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์การได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัทฯ คำนวณขนาดของธุรกรรมการซื้อขายหุ้น ตามประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

(1) เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{NTA ของ Thai EV} \times 100}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \\ &= \frac{75,245,985.72 \text{ บาท} \times 100}{3,550,267,828.67 \text{ บาท}} \\ &= \text{ประมาณร้อยละ 2.12} \end{aligned}$$

NTA ของ Thai EV คำนวณจาก

สินทรัพย์รวม	368,620,495.67
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,539,802.07
หนี้สินรวม	291,834,707.87
ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-
NTA ของ Thai EV	75,245,985.72

NTA ของบริษัทฯ คำนวณจาก

สินทรัพย์รวม	6,397,231,905.54
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	663,876,594.45
หนี้สินรวม	1,958,676,382.60
ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม	224,411,099.82
NTA ของบริษัทฯ	3,550,267,828.67

(2) เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน

(3) เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนที่ได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \\ &= \frac{149,953,367.52 \text{ บาท} \times 100}{6,397,231,905.54 \text{ บาท}} \\ &= \text{ประมาณร้อยละ 2.34} \end{aligned}$$

(4) เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นทุนที่บริษัทฯ ออกเพื่อชำระค่า} \times 100}{\text{สินทรัพย์}} \\ &= \frac{208,268,566 \text{ หุ้น} \times 100}{5,989,399,273 \text{ หุ้น}} \\ &= \text{ประมาณร้อยละ 3.48} \end{aligned}$$

3.2 การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ คำนวณขนาดของธุรกรรมการซื้อขายหุ้น ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \\ &= \frac{149,953,367.52 \text{ บาท} \times 100}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \end{aligned}$$

3,550,267,828.67 บาท

= ประมาณร้อยละ 4.22

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะได้มา คือ หุ้นสามัญใน Thai EV จำนวน 13,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Thai EV โดยข้อมูลที่สำคัญของ Thai EV มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลักษณะการประกอบธุรกิจของ Thai EV

Thai EV เป็นผู้ให้บริการยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ที่มีความครอบคลุมของผลิตภัณฑ์มากที่สุด ตั้งแต่รถจักรยานยนต์ไฟฟ้า (E-Motorcycle) รถตู้ไฟฟ้า (E-Van) รถกระบะไฟฟ้า (E-Pickup) และรถบรรทุกไฟฟ้า (E-Truck) ไปจนถึงเครื่องชาร์จทั้งแบบ AC และ DC และแพลตฟอร์มบริหารจัดการฟลีทรถยนต์ไฟฟ้า (EV Fleet Management Platform) อีกด้วย

Thai EV ดำเนินธุรกิจในตลาด B2B ในระดับขนาดใหญ่ โดยมีประสบการณ์มากกว่า 6 ปีนับตั้งแต่ปี 2560 ในด้านรถบรรทุกไฟฟ้าสำหรับงานโลจิสติกส์ประเภทขนาดกลางถึงหนัก รวมถึงรถหัวลากกึ่งพ่วง (Semi-Trailer Trucks) โดยปัจจุบัน Thai EV ได้นำเสนอรถบรรทุกไฟฟ้ารุ่นใหม่ที่ใช้พลังงานสะอาดและประหยัดพลังงาน สำหรับการใช้งานขนส่งสินค้าในฟลีทรถบรรทุกของลูกค้าโดยยึดมั่นในมาตรฐานความปลอดภัยระดับสากลและคุณภาพระดับโลก

ลักษณะการประกอบธุรกิจภายหลังจาก Thai EV เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างการจัดทำและพิจารณาแผนธุรกิจร่วมกันอย่างเป็นรูปธรรม เพื่อให้โครงสร้างการดำเนินธุรกิจ การขาย การให้บริการ และการบริหารทรัพยากรภายในกลุ่มบริษัทฯ มีความเหมาะสม เกิดประสิทธิภาพสูงสุด และไม่ก่อให้เกิดความซ้ำซ้อนในการประกอบธุรกิจ

ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ในอดีต คือตัวแทนจำหน่าย (Dealer) อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ ปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ โดยมุ่งขยายการจำหน่ายไปยังลูกค้าปลายทางมากขึ้น แต่การขยายฐานลูกค้ายังคงต้องอาศัยระยะเวลา

ในการนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าที่มีอยู่ในสินค้าคงคลังให้ได้เร็วที่สุด การสร้างช่องทางการจำหน่ายและฐานลูกค้าขึ้นเองย่อมต้องใช้ทั้งระยะเวลาและทรัพยากรในการดำเนินการ ซึ่งอาจทำให้การจำหน่ายสินค้าเป็นไปอย่างล่าช้าและไม่ทันต่อความต้องการทางธุรกิจ ในทางตรงกันข้าม การเข้าทำรายการซื้อหุ้น Thai EV จะทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงฐานลูกค้าและเครือข่ายช่องทางการจำหน่ายที่ Thai EV มีอยู่เดิมได้ในทันที ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถนำเสนอและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตนต่อกลุ่มลูกค้าดังกล่าวได้อย่างรวดเร็ว จึงเป็นแนวทางที่ช่วยลดระยะเวลาในการเข้าสู่ตลาด (Time to Market) เมื่อเปรียบเทียบกับดำเนินการด้วยตนเอง

ในเบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินธุรกิจภายหลังการเข้าลงทุนจะเป็นไปในลักษณะของการสนับสนุนซึ่งกันและกัน (Cross-Sale) โดยบริษัทฯ และ Thai EV จะสามารถนำเสนอและจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าในแต่ละกลุ่มได้ตามความเหมาะสมของประเภทรถ ลักษณะการใช้งาน และความต้องการเฉพาะของลูกค้าแต่ละราย โดยที่ Thai EV จะมุ่งเน้นการจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์สำหรับลูกค้ากลุ่มงานภาคเอกชน ลูกค้าหน่วยงานราชการ และรถเฉพาะทาง (Special Truck) ซึ่งเป็นตลาดที่ต้องอาศัยการออกแบบข้อเสนอและการให้บริการที่สอดคล้องกับลักษณะเฉพาะของแต่ละโครงการ ในขณะที่บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ (Large EV Truck) โดยเฉพาะกลุ่มรถหauled และรถบัสโดยสาร (เพื่อระบายสินค้าคงคลังเป็นหลัก)

ทั้งนี้ ตัวอย่างลักษณะของการสนับสนุนซึ่งกันและกัน (Cross-Sale) ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น ฐานลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้ารายใหม่ที่ Thai EV เคยนำเสนอรถบรรทุกทุกขนาดเล็หรือขนาดกลางไปแล้วนั้น หรือจะเข้าไปนำเสนอขาย บริษัทฯ สามารถกลับไปนำเสนอรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นสินค้าคงคลังที่บริษัทฯ มีอยู่แล้ว ให้แก่ฐานลูกค้าดังกล่าวของ Thai EV เพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ เนื่องจากลูกค้าบางรายที่ประกอบธุรกิจขนส่งสินค้ามีความจำเป็นต้องใช้รถบรรทุกที่หลากหลายขนาดอยู่แล้วโดยธรรมชาติของธุรกิจ

สำหรับการแบ่งแยกการให้บริการนั้น บริษัทฯ คาดว่าจะพิจารณาแบ่งตามลักษณะของลูกค้า ประเภทผลิตภัณฑ์ และลักษณะของโครงการเป็นสำคัญ เพื่อให้การดำเนินงานของทั้งสองบริษัทเป็นไปในลักษณะเสริมสร้างศักยภาพและสนับสนุนซึ่งกันและกันภายในกลุ่มบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ขอบเขตการแบ่งกลุ่มลูกค้าและผลิตภัณฑ์ดังกล่าวยังอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามแผนธุรกิจที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ภายหลังจากที่มีการรวมธุรกิจต่อไป

ในส่วนของการหลังการขายบริษัทฯ มุ่งเน้นใช้ศักยภาพของบริษัท เน็กซ์ ออโต้โปร จำกัด (NEX AUTOPRO) ซึ่งเป็นศูนย์บริการซ่อมบำรุงและอะไหล่ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นกลไกหลักในการให้บริการแก่ลูกค้าภายหลังการขาย เพื่อรองรับการซ่อมบำรุง การจัดหาอะไหล่ และการให้บริการด้านเทคนิคอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นมาตรฐานเดียวกันภายในกลุ่มบริษัทฯ โดย NEX AUTOPRO มีศักยภาพที่สามารถซ่อมยานยนต์สันดาป และยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ทั้งขนาดใหญ่และขนาดเล็ก ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีความเป็นจำต้องลงทุนเพิ่มเติม

ข้อมูลบริษัทของ Thai EV

1. ชื่อบริษัท : บริษัท ไทยอีวี จำกัด
2. เลขทะเบียนนิติบุคคล : 0105555178866
3. วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง : 6 ธันวาคม 2555
4. ลักษณะการประกอบธุรกิจ : เดิมประกอบกิจการธุรกิจรถบรรทุก และโลจิสติกส์ ก่อนขยาย
สู่ธุรกิจนำเข้า จำหน่าย ให้เช่ารถไฟฟ้า และให้บริการหลังการ
ขาย
- 5.ทุนจดทะเบียน : 130,000,000 บาท
6. ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 130,000,000 บาท
7. ภาระผูกพันในหุ้น : ไม่มี

ผู้ถือหุ้นและกรรมการของ Thai EV

1. ผู้ถือหุ้น

ก่อนการได้มา:

(ข้อมูล ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2569)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา	12,900,000	99.23
นางสาวพัชรี พินิจวงศ์วิทยา	100,000	0.77
รวม	13,000,000	100.00

ภายหลังการได้มา:

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทฯ	12,999,999	99.99
บุคคลหรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ (ซึ่งจะ กำหนดและแจ้งให้ทราบต่อไป)	1	00.01
รวม	13,000,000	100.00

2. รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2569

(1) นายศุภพงศ์ สุขสภา

(2) นางสาวศิริวรรณ มณฑา

หมายเหตุ: ภายหลังจากได้มาซึ่งหุ้นของ Thai EV บริษัทฯ จะดำเนินการเปลี่ยนแปลงกรรมการใน Thai EV ตามสัดส่วนของการถือหุ้นต่อไป

ข้อมูลทางการเงิน

(หน่วย: บาท)

	ปี 2566 ตรวจสอบแล้ว	ปี 2567 ตรวจสอบแล้ว	ปี 2568 ตรวจสอบแล้ว
งบแสดงฐานะการเงิน			
สินทรัพย์	503,384,677.76	385,621,744.55	368,620,495.66
หนี้สิน	440,324,468.51	314,182,006.09	291,834,707.87
ส่วนของผู้ถือหุ้น	63,060,209.25	71,439,738.46	76,785,787.79
งบกำไรขาดทุน			
รายได้	537,475,793.35	361,947,138.75	266,570,828.07
ค่าใช้จ่าย	522,019,106.06	342,490,795.08	254,635,575.57
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	543,227.05	8,379,529.21	5,346,049.33

หมายเหตุ: งบการเงินจัดทำโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท เด็ดซิโมล ออดิท จำกัด

5. มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ และวิธีการชำระเงิน

ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นและ/หรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Thai EV จำนวน 13,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Thai EV ในราคาประมาณหุ้นละ 11.53 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวน 149,953,367.52 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 208,268,566 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่าย

ทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนสำเร็จ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนในราคา 0.72 บาทต่อหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่า แม้ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะต่ำกว่าราคาตลาด แต่เมื่อพิจารณาถึงสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปัจจุบัน รวมถึงประโยชน์เชิงธุรกิจและการดำเนินงานที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้ว การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นโดยอ้างอิงวิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value) ที่ 0.72 บาทต่อหุ้น เป็นเกณฑ์การกำหนดราคาที่มีความเหมาะสมกับสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งสะท้อนถึงทรัพย์สินสุทธิที่แท้จริงของบริษัทฯ (Net Asset Value) ได้อย่างสมเหตุสมผลในสถานการณ์ปัจจุบัน เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจและแก้ไขปัญหาการดำเนินงานที่สำคัญ โดยเฉพาะการระบายสินค้าคงคลัง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าค้างสต็อกที่ยังไม่สามารถจำหน่ายออกได้ตามแผน และการบริหารจัดการลูกหนี้การค้า ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ที่ประสบปัญหาในการระบายสินค้าสู่ลูกค้าผู้ใช้ปลายทาง (End user) ส่งผลให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ สำหรับสินค้าบางส่วนที่ได้จำหน่ายให้แก่ตัวแทนจำหน่าย (Dealer) แล้ว กรรมสิทธิ์และสิทธิในสินค้านี้เป็นของตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม เนื่องจากตัวแทนจำหน่าย (Dealer) บางราย ยังไม่สามารถชำระคืนลูกหนี้ให้แก่บริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ตกลงกับตัวแทนจำหน่าย (Dealer) บางรายว่าหากมีลูกค้าปลายทาง (End user) สนใจสั่งซื้อสินค้า บริษัทฯ อาจให้มีการส่งคืนสินค้าบางส่วนแก่บริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ นำไปจัดจำหน่ายต่อเอง โดยการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้เป็นการผูกพันของบริษัทฯ ที่จะต้องรับคืนสินค้าจากตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ทุกราย ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว มูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในปัจจุบันจึงควรสะท้อนถึงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน เนื่องจากมูลค่าตามบัญชีสามารถสะท้อนถึงมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการระบายสินทรัพย์ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม ดังนั้น วิธีการประเมินมูลค่าทางบัญชีจึงเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีการประเมินอื่นเนื่องจากบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สิน ได้แก่ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL) (คือการตั้งสำรองทางบัญชีเพื่อรองรับความเสี่ยงที่ลูกหนี้หรือคู่ค้าอาจผิดนัดชำระหนี้ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยประเมินจากความเป็นไปได้ที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ เหตุการณ์ในอดีต สถานการณ์ปัจจุบัน และข้อมูลแนวโน้มในอนาคต) สำหรับลูกหนี้การค้าของตัวแทนจำหน่ายที่ค้างชำระเกินกำหนดระยะเวลา และค่าเผื่อปรับลดมูลค่าของสินค้า (Allowance to Reduce Inventory to NRV) (คือรายการทางบัญชีที่กิจการต้องบันทึกเพื่อปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือในบัญชีให้ลดลง กรณีที่ ราคาทุน สูงกว่า มูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ (Net Realizable Value: NRV) สำหรับสินค้าคงคลังของบริษัทฯ ที่เหลืออยู่เพื่อป้องกันไม่ให้มูลค่าสินทรัพย์แสดงสูงเกินความเป็นจริง (วิธีการประเมินอื่นอาจเหมาะสมสำหรับกิจการที่ดำเนินงานตามปกติ และมุ่งสร้างกระแสเงินสดหรือผลกำไรอย่างต่อเนื่อง) นอกจากนี้ เนื่องจาก บริษัทฯ ยังมีผลประกอบการขาดทุนอย่างต่อเนื่องจนกว่าการระบายสินค้าคงคลังที่เหลืออยู่และกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) จะกลับเข้าสู่ภาวะการดำเนินธุรกิจปกติ กล่าวคือ

เมื่อบริษัทฯ สามารถระบายสินค้าคงคลังที่มีอยู่ทั้งหมดและที่อยู่กับกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ให้อยู่ระดับที่สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการเสื่อมมูลค่าของสินค้าคงคลังที่มีอยู่ ก่อนที่จะสามารถกลับมาสั่งผลิตสินค้าใหม่เพื่อขายได้เป็นปกติ ประกอบกับความยากต่อการคาดการณ์กระแสเงินสดในอนาคต หากยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาสินค้าคงคลังที่เกิดขึ้นในปัจจุบันได้ ดังนั้น วิธีการประเมินมูลค่าที่อ้างอิงกับความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) หรือวิธีเปรียบเทียบกับราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาด (Market Comparable) จึงยังไม่ใช่วิธีการที่สะท้อนสถานะที่แท้จริงของบริษัทฯ ในสถานการณ์เช่นนี้ได้เหมาะสม ในทางกลับกัน วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value) ซึ่งพิจารณาจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง จะสามารถสะท้อนมูลค่าที่ผู้ถือหุ้นพึงจะได้รับหากมีการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้อย่างใกล้เคียงความเป็นจริงมากกว่าในช่วงเวลานี้ จึงเป็นวิธีการที่มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปัจจุบันมากที่สุด อีกทั้งเป็นวิธีการกำหนดราคาที่เหมาะสมที่สุดในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ ทั้งนี้ หากพิจารณามูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ โดยอ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ จะอยู่ที่ 0.70 บาทต่อหุ้น จึงเป็นข้อมูลสนับสนุนเพิ่มเติมว่าราคาเสนอขายหุ้นที่ 0.72 บาทต่อหุ้นมีความสมเหตุสมผล ในการนี้ การกำหนดราคาดังกล่าวเป็นการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และผู้ขายหุ้นเพื่อให้เกิดความยุติธรรมในการเข้าทำรายการทั้ง 2 ฝ่าย อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นโดยใช้วิธีอ้างอิงราคาตลาด (Market Price) และมีความเห็นว่า ถึงแม้ว่าราคาตลาดจะสะท้อนมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ แต่ราคาตลาดในตลอดระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมาได้มีความผันผวนสูงซึ่งมีราคาหุ้นอยู่ในช่วงระหว่าง 0.68 – 1.48 บาทต่อหุ้น ในขณะที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ยังคงขาดทุนและมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบต่อเนื่องใน 2 ปีที่ผ่านมา ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงพิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นโดยอ้างอิงวิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value) ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เป็นรูปธรรมของบริษัทฯ เป็นราคาที่เหมาะสมกับการเข้าทำรายการและการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้มากที่สุด

สำหรับความเหมาะสมและความคุ้มค่าของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคา 0.72 บาทต่อหุ้นดังกล่าว แม้ว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต่ำกว่าราคาตลาด และส่งผลให้ผู้ขายหุ้นได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนมากกว่ากรณีที่กำหนดราคาเสนอขายโดยอ้างอิงราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การพิจารณาความคุ้มค่าของธุรกรรมควรพิจารณาจากเงื่อนไขของธุรกรรมโดยรวม และประโยชน์ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับ โดยไม่ควรที่จะพิจารณาจากส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายหุ้นกับราคาตลาดเพียงประการเดียว ทั้งนี้ การเข้าลงทุนใน Thai EV มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และช่วยแก้ไขข้อจำกัดที่บริษัทฯ กำลังเผชิญอยู่ในปัจจุบัน โดยเฉพาะการเพิ่มช่องทางและประสิทธิภาพในการจำหน่ายสินค้า การลดภาระสินค้า

คงคลัง และการเสริมสร้างโอกาสในการฟื้นฟูผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการใช้เงินสดยังช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาสภาพคล่องและลดภาระการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติม ในขณะที่ยังสามารถเข้าทำธุรกรรมที่คาดว่าจะประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้ อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยอ้างอิงราคาตลาด ซึ่งราคาตลาดนั้นอาจไม่ได้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ที่ยังคงขาดทุน และมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบต่อเนื่องใน 2 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับผลการดำเนินงานในอนาคตที่สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ระหว่างการปรับกลยุทธ์และแก้ไขปัญหาการดำเนินงานที่สำคัญ ทั้งการระบายสินค้าคงคลังค้างสต็อกและการบริหารจัดการลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ที่ประสบปัญหาในการระบายสินค้าสู่ลูกค้าผู้ใช้ปลายทาง (End user) ทั้งนี้ สำหรับสินค้าบางส่วนที่ได้จำหน่ายให้แก่ตัวแทนจำหน่าย (Dealer) แล้ว กรรมสิทธิ์และสิทธิในสินค้าดังกล่าวเป็นของตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ดี เนื่องจากตัวแทนจำหน่าย (Dealer) บางราย ยังไม่สามารถชำระคืนลูกหนี้ให้แก่บริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ตกลงกับตัวแทนจำหน่าย (Dealer) บางราย ว่าหากมีลูกค้าปลายทาง (End user) สนใจสั่งซื้อสินค้า บริษัทฯ อาจให้มีการส่งคืนสินค้าบางส่วนแก่บริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ นำไปจัดจำหน่ายต่อเอง โดยการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้เป็นภาระผูกพันของบริษัทฯ ที่จะต้องรับคืนสินค้าจากตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ทุกราย ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่เหมาะสมของของบริษัทฯ ในปัจจุบันจึงควรสะท้อนถึงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน เนื่องจากมูลค่าตามบัญชีสามารถสะท้อนถึงมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการระบายสินทรัพย์ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม

อย่างไรก็ตาม ราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อบุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้เป็นราคาเสนอขายที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญที่ต้องจัดให้มีการความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นดังกล่าว ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 28/2565”) โดยราคาตลาดดังกล่าว คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) (กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 12 มิถุนายน 2569 – 22 มิถุนายน 2569) ซึ่งเท่ากับ 1.03 บาท (รวม 7 วันทำการ) (ข้อมูลจาก SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตาม www.setsmart.com)

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ขายหุ้นเป็นจำนวนที่คำนวณจากมูลค่าการเข้าซื้อหุ้นของ Thai EV หารด้วยราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ข้างต้น ซึ่งคณะกรรมการมีความเห็นว่าราคาดังกล่าวมีความเหมาะสม โดยบริษัทฯ ได้ใช้วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) ซึ่งอ้างอิงจากการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เป็นเกณฑ์หลักในการเจรจาตกลงระหว่างคู่สัญญา เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่าการกำหนดราคาเสนอขายโดยอ้างอิงวิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value) เป็นระดับราคาที่สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของบริษัทฯ ได้มากที่สุด ซึ่งสอดคล้องกับเงื่อนไขการเจรจาที่บริษัทฯ ได้เข้าซื้อกิจการ Thai EV ในราคาที่อ้างอิงจากมูลค่าทางบัญชีเช่นเดียวกัน

มูลค่าการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Thai EV ทั้งหมดจำนวน 149,953,367.52 บาทนั้น เป็นมูลค่าที่ได้จากการเจรจาร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับผู้ขายหุ้น โดยพิจารณาจาก (1) มูลค่าปรับปรุงทางบัญชีของ Thai EV ซึ่งคำนวณจากวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี โดยอ้างอิงจากการเงินของ Thai EV ฉบับตรวจสอบ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับจำนวน 76,785,787.79 บาท นำมาปรับด้วยยอดเงินเพิ่มทุนจำนวน 80,000,000 บาท ซึ่ง Thai EV ได้ดำเนินการเพิ่มทุนเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2569 เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ส่งผลให้มูลค่าปรับปรุงทางบัญชีเบื้องต้นของ Thai EV เท่ากับ 156,785,787.79 บาท จากนั้นหักด้วยหนี้สินตามคำพิพากษาของศาล จำนวน 7,528,499.94 บาท บวกดอกเบี้ยตามคำพิพากษาจำนวน 696,080.08 บาท จึงทำให้มูลค่าปรับปรุงทางบัญชีของ Thai EV ภายหลังการปรับปรุงดังกล่าวเท่ากับ 149,953,367.52 บาท (2) ศักยภาพในการดำเนินธุรกิจและแนวโน้มการเติบโตในอนาคตของ Thai EV และ (3) ประโยชน์เชิงกลยุทธ์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนดังกล่าว เช่น การเร่งระบายสินค้าคงคลังของบริษัทฯ ผ่านเครือข่ายฐานลูกค้าของ Thai EV โดยการนำเสนอสินค้าของบริษัทฯ ให้แก่ฐานลูกค้าของ Thai EV ซึ่งจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการเพิ่มประสิทธิภาพในการระบายสินค้าคงคลัง ตลอดจนส่งเสริมการเติบโตและการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว โดยกลุ่มลูกค้าหลักของ Thai EV คือลูกค้ากลุ่มงานโครงการภาคเอกชน ลูกค้าหน่วยงานราชการ ลูกค้าหน่วยงานอื่น ๆ ซึ่งเป็นฐานลูกค้าผู้ใช้งานโดยตรง (End user) ในขณะที่กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ คือ การขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Dealer) อีกทั้ง จากข้อมูลในอดีต Thai EV เคยมีการขายรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นกลุ่มสินค้าประเภทเดียวกับสินค้าคงเหลือบางส่วนของบริษัทฯ ภายหลังการได้มาซึ่ง Thai EV คณะกรรมการบริษัทคาดว่า บริษัทฯ จะสามารถใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าของ Thai EV ซึ่งรวมถึงลูกค้ากลุ่มงานภาคเอกชน และหน่วยงานราชการ เพื่อเป็นช่องทางเพิ่มเติมในการนำเสนอสินค้าของบริษัทฯ โดยเฉพาะสินค้าคงคลังประเภทเดียวกันหรือใกล้เคียงกับสินค้าที่ Thai EV เคยจำหน่ายในอดีต ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจของฐานลูกค้าของ Thai EV โอกาสในการใช้งานสินค้าของบริษัทฯ ขนาดและศักยภาพทางธุรกิจของลูกค้าของ Thai EV ได้แก่ รายได้ ทุนจดทะเบียน ระยะเวลาในการดำเนินธุรกิจที่ผ่านมา รวมถึงประวัติการจำหน่าย

รถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ของ Thai EV แล้วเห็นว่า ฐานลูกค้าของ Thai EV ดังกล่าวน่ามีศักยภาพที่จะช่วยเพิ่มโอกาสให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายหรือจัดจำหน่ายสินค้าคงคลังให้แก่กลุ่มลูกค้าผู้ใช้งานโดยตรง (End user) ได้มากขึ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาความสอดคล้องระหว่างลักษณะความต้องการของฐานลูกค้า Thai EV กับประเภทสินค้าคงคลังของบริษัทฯ แล้วเห็นว่า เนื่องจาก Thai EV เคยมีประสบการณ์ในการจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ขนาดใหญ่ให้แก่ลูกค้าผู้ใช้งานโดยตรง (End user) ซึ่งเป็นกลุ่มสินค้าที่มีลักษณะเดียวกันหรือใกล้เคียงกับสินค้าคงคลังบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเป็นไปได้ที่บริษัทฯ จะสามารถนำเสนอสินค้าดังกล่าวให้แก่ลูกค้าบางกลุ่มของ Thai EV ที่มีความต้องการใช้งานสอดคล้องกันได้ อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่าการเข้าถึงฐานลูกค้าดังกล่าวเป็นเพียงปัจจัยหนึ่งที่อาจช่วยเพิ่มโอกาสทางการตลาดเท่านั้น และไม่ได้เป็นการรับประกันว่าลูกค้าของ Thai EV จะตัดสินใจซื้อสินค้าของบริษัทฯ หรือว่าบริษัทฯ จะสามารถระบายสินค้าคงคลังได้ตามที่คาดการณ์ไว้ เนื่องจากการตัดสินใจซื้อของลูกค้ายังคงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการที่บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ทั้งหมด เช่น ความต้องการใช้งานจริง งบประมาณ ความสามารถในการแข่งขันด้านราคา การให้บริการหลังการขาย ตลอดจนภาวะการแข่งขันและทิศทางของอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าช่องทางดังกล่าวอาจช่วยลดการพึ่งพาการจำหน่ายผ่านตัวแทนจำหน่ายซึ่งยังคงมีสินค้าที่ยังไม่สามารถระบายออกไปได้ และเป็นการเพิ่มโอกาสในการเร่งระบายสินค้าคงคลังของบริษัทฯ อีกช่องทางหนึ่ง หากบริษัทฯ สามารถดำเนินการด้านการตลาด การขาย และการให้บริการหลังการขายได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะติดตามและประเมินผลการใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าดังกล่าวอย่างใกล้ชิดภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ แม้ว่าผลการดำเนินงานของ Thai EV ในช่วงที่ผ่านมาจะมีแนวโน้มปรับตัวลดลง แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าปัจจัยดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากภาวะชะลอตัวและการแข่งขันในภาพรวมของอุตสาหกรรมรถยนต์ไฟฟ้า มากกว่าที่จะเป็นผลจากศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของ Thai EV โดยเฉพาะ นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการใช้เงินสด ยังช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนไว้สำหรับการดำเนินงานและโอกาสการลงทุนอื่นในอนาคต อีกทั้งยังไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินหรือภาระดอกเบี้ยเพิ่มเติม ซึ่งจะช่วยให้โครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ ยังคงมีความมั่นคงและเหมาะสม

6. มูลค่าของรวมของสิ่งตอบแทน และมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของการได้มาซึ่งหุ้นสามัญทั้งหมดของ Thai EV รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 149,953,367.52 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญดังกล่าว ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 208,268,566 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.36 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนสำเร็จ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.72 บาท โดยคำนวณจากวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach) ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 รวมเป็นจำนวน 149,953,367.52 บาท ให้กับผู้ขายหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่า แม้ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะต่ำกว่าราคาตลาด แต่เมื่อพิจารณาถึงสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปัจจุบัน รวมถึงประโยชน์เชิงธุรกิจและการดำเนินงานที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้ว การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นโดยอ้างอิงวิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value) ที่ 0.72 บาทต่อหุ้น เป็นเกณฑ์การกำหนดราคาที่มีความเหมาะสมกับสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งสะท้อนถึงทรัพย์สินสุทธิที่แท้จริงของบริษัทฯ (Net Asset Value) ได้อย่างสมเหตุสมผลในสถานการณ์ปัจจุบัน เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจและแก้ไขปัญหาการดำเนินงานที่สำคัญ โดยเฉพาะการระบายสินค้าคงคลัง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าค้างสต็อกที่ยังไม่สามารถจำหน่ายออกได้ตามแผน และการบริหารจัดการลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ที่ประสบปัญหาในการระบายสินค้าสู่ลูกค้าผู้ใช้ปลายทาง (End user) ส่งผลให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ สำหรับสินค้าบางส่วนที่ได้จำหน่ายให้แก่ตัวแทนจำหน่าย (Dealer) แล้ว กรรมสิทธิ์และสิทธิในสินค้าดังกล่าวเป็นของตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ดี เนื่องจากตัวแทนจำหน่าย (Dealer) บางราย ยังไม่สามารถชำระคืนลูกหนี้ให้แก่บริษัทฯ ได้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ตกลงกับตัวแทนจำหน่าย (Dealer) บางราย ว่าหากมีลูกค้าปลายทาง (End user) สนใจสั่งซื้อสินค้า บริษัทฯ อาจให้มีการส่งคืนสินค้าบางส่วนแก่บริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ นำไปจัดจำหน่ายต่อเอง โดยการดำเนินการดังกล่าวไม่ได้เป็นภาระผูกพันของบริษัทฯ ที่จะต้องรับคืนสินค้าจากตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ทุกราย ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว มูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในปัจจุบันจึงควรสะท้อนถึงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน เนื่องจากมูลค่าตามบัญชีสามารถสะท้อนถึงมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับการระบายสินทรัพย์ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม ดังนั้น วิธีการประเมินมูลค่าทางบัญชีจึงเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีการประเมินอื่นเนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สิน ได้แก่ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL) (กล่าวคือ การตั้งสำรองทางบัญชีเพื่อรองรับความเสี่ยงที่ลูกหนี้หรือคู่ค้าอาจผิดนัดชำระหนี้ ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยประเมินจากความเป็นไปได้ที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ เหตุการณ์

ในอดีต สถานการณ์ปัจจุบัน และข้อมูลแนวโน้มในอนาคต) สำหรับลูกหนี้การค้าของตัวแทนจำหน่ายที่ค้างชำระเกินกำหนดระยะเวลา และค่าเผื่อปรับลดมูลค่าของสินค้า (Allowance to Reduce Inventory to NRV) (กล่าวคือ รายการทางบัญชีที่กิจการต้องบันทึกเพื่อปรับมูลค่าสินค้าคงเหลือในบัญชีให้ลดลง กรณีที่ราคาทุนสูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ (Net Realizable Value: NRV) สำหรับสินค้าคงคลังของบริษัทฯ ที่เหลืออยู่เพื่อป้องกันไม่ให้มูลค่าสินทรัพย์แสดงสูงเกินความเป็นจริง **วิธีการประเมินอื่นอาจเหมาะสมสำหรับกิจการที่ดำเนินงานตามปกติ และมุ่งสร้างกระแสเงินสดหรือผลกำไรอย่างต่อเนื่อง**) นอกจากนี้ เนื่องจาก บริษัทฯ ยังมีผลประกอบการขาดทุนอย่างต่อเนื่องจนกว่าการระบายสินค้าคงคลังที่เหลืออยู่และกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) จะกลับเข้าสู่ภาวะการดำเนินธุรกิจปกติ กล่าวคือ เมื่อบริษัทฯ สามารถระบายสินค้าคงคลังที่มีอยู่ทั้งหมดและที่อยู่กับกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ให้อยู่ระดับที่สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการเสื่อมมูลค่าของสินค้าคงคลังที่มีอยู่ ก่อนที่จะสามารถกลับมาสั่งผลิตสินค้าใหม่เพื่อขายได้เป็นปกติ ประกอบกับความยากต่อการคาดการณ์กระแสเงินสดในอนาคต หากยังไม่สามารถแก้ไขปัญหาสินค้าคงคลังที่เกิดขึ้นในปัจจุบันได้ ดังนั้น วิธีการประเมินมูลค่าที่อ้างอิงกับความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคต เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) หรือวิธีเปรียบเทียบกับราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาด (Market Comparable) จึงยังไม่ใช่วิธีการที่สะท้อนสถานะที่แท้จริงของบริษัทฯ ในสถานการณ์เช่นนี้ได้อย่างเหมาะสม ในทางกลับกัน วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value) ซึ่งพิจารณาจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง จะสามารถสะท้อนมูลค่าที่ผู้ถือหุ้นพึงจะได้รับหากมีการเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้อย่างใกล้เคียงความเป็นจริงมากกว่าในช่วงเวลานี้ จึงเป็นวิธีการที่มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปัจจุบันมากที่สุด อีกทั้งเป็นวิธีการกำหนดราคาที่เหมาะสมที่สุดในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ ทั้งนี้ หากพิจารณามูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ โดยอ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มูลค่าทางบัญชีของบริษัทฯ จะอยู่ที่ 0.70 บาทต่อหุ้น จึงเป็นข้อมูลสนับสนุนเพิ่มเติมว่าราคาเสนอขายหุ้นที่ 0.72 บาทต่อหุ้นมีความสมเหตุสมผล ในการนี้ การกำหนดราคาดังกล่าวเป็นการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และผู้ขายหุ้นเพื่อให้เกิดความยุติธรรมในการเข้าทำรายการทั้ง 2 ฝ่าย อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากำหนดราคาเสนอขายหุ้นโดยใช้วิธีอ้างอิงราคาตลาด (Market Price) และมีความเห็นว่า ถึงแม้ว่าราคาตลาดจะสะท้อนมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้ แต่ราคาตลาดในตลอดระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมาได้มีความผันผวนสูง ซึ่งมีราคาหุ้นอยู่ในช่วงระหว่าง 0.68 – 1.48 บาทต่อหุ้น ในขณะที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ยังคงขาดทุนและมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบต่อเนื่องใน 2 ปีที่ผ่านมา ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงพิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นโดยอ้างอิงวิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value) ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เป็นรูปธรรมของบริษัทฯ เป็นราคาที่เหมาะสมกับการเข้าทำรายการและการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้มากที่สุด เนื่องจากหากใช้ราคาหุ้นอ้างอิงอาจทำให้การเจรจาระหว่าง

คู่สัญญาเป็นไปได้ยาก โดยเฉพาะในมุมมองของผู้ขายหุ้น อาจทำให้คู่สัญญาไม่สามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันได้ ดังนั้น เพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวสามารถดำเนินต่อไปได้และเกิดประโยชน์กับบริษัทฯ การกำหนดราคาโดยอ้างอิงมูลค่าทางบัญชีจึงเป็นแนวทางที่สมเหตุสมผลสำหรับทั้งสองฝ่าย และนอกเหนือจากการได้มาซึ่ง Thai EV ในครั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวยังเป็นการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีอยู่อีกด้วย

สำหรับความเหมาะสมและความคุ้มค่าของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคา 0.72 บาทต่อหุ้นดังกล่าว แม้ว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต่ำกว่าราคาตลาด และส่งผลให้ผู้ขายหุ้นได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนมากมากกว่ากรณีที่กำหนดราคาเสนอขายโดยอ้างอิงราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ แต่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การพิจารณาความคุ้มค่าของธุรกรรมควรพิจารณาจากเงื่อนไขของธุรกรรมโดยรวม และประโยชน์ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับ โดยไม่ควรถูกพิจารณาจากส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายหุ้นกับราคาตลาดเพียงประการเดียว ทั้งนี้ การเข้าลงทุนใน Thai EV มีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และช่วยแก้ไขข้อจำกัดที่บริษัทฯ กำลังเผชิญอยู่ในปัจจุบัน โดยเฉพาะการเพิ่มช่องทางและประสิทธิภาพในการจำหน่ายสินค้า การลดภาระสินค้าคงคลัง และการเสริมสร้างโอกาสในการฟื้นฟูผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคต นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการใช้เงินสดยังช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาสภาพคล่องและลดภาระการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติม ในขณะที่ยังสามารถเข้าทำธุรกรรมที่คาดว่าจะจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้ อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยอ้างอิงราคาตลาด ซึ่งราคาตลาดนั้นอาจไม่ได้สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ ที่ยังคงขาดทุนและมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบต่อเนื่องใน 2 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับผลการดำเนินงานในอนาคตที่สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบันของบริษัทฯ ซึ่งอยู่ระหว่างการปรับกลยุทธ์และแก้ไขปัญหาการดำเนินงานที่สำคัญ ทั้งการระบายสินค้าคงคลังค้างสต็อกและการบริหารจัดการลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ที่ประสบปัญหาในการระบายสินค้าสู่ลูกค้าผู้ปลายทาง (End user) และส่งผลให้บริษัทฯ ต้องเรียกคืนสินค้าบางส่วนกลับมาเพื่อจัดจำหน่ายเอง ซึ่งในทางปฏิบัติลูกหนี้กลุ่มนี้จึงมีสภาพเสมือนเป็นสินค้าคงคลังที่รอการเรียกคืน ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่เหมาะสมของบริษัทฯ ในปัจจุบันจึงควรสะท้อนถึงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่มีอยู่ ณ ปัจจุบัน เนื่องจากมูลค่าตามบัญชีสามารถสะท้อนถึงมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับจากการระบายสินทรัพย์ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสม

อีกทั้ง การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสอดคล้องกับกลยุทธ์และธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ และจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ฐานธุรกิจของบริษัทฯ โดยเฉพาะการขยายฐานลูกค้าและโอกาสทางการตลาดในธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า อันจะเป็นประโยชน์ต่อการเติบโตและการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ ใน

ระยะยาว บริษัทฯ เห็นว่า นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของ Thai EV และดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) ของบริษัทฯ เป็นบุคคลสำคัญที่มีบทบาทเชิงกลยุทธ์ในการขับเคลื่อนธุรกิจ โดยเฉพาะในการช่วยระบายสินค้าคงคลังและการผลักดันยอดขายของกลุ่มบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวจึงเป็นปัจจัยสำคัญในการรักษาความต่อเนื่องในการบริหารงานและการดำเนินกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินธุรกรรมการซื้อขายหุ้นนี้ได้สำเร็จ บริษัทฯ ประเมินว่าอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความต่อเนื่องของบุคลากรสำคัญ ซึ่งเป็นเพียงการประเมินความเสี่ยงจากปัจจัยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตเท่านั้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีข้อกำหนดในสัญญาข้อตกลงใด ๆ ที่กำหนดให้นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา จะต้องลาออก ทบทวนบทบาท หรือยุติการดำรงตำแหน่งในบริษัทฯ หากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นไม่สำเร็จ นอกจากนี้ การดำรงตำแหน่งหรือการปฏิบัติหน้าที่ของนายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา ในฐานะประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม ไม่ได้ถูกกำหนดให้ขึ้นอยู่กับผลการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือความสำเร็จของธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าว ทั้งนี้ หากเกิดกรณีที่นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา ลาออก ทบทวนบทบาท หรือยุติการดำรงตำแหน่งในบริษัทฯ เนื่องจากธุรกรรมการซื้อขายหุ้นนี้ไม่สำเร็จเสร็จสิ้น บริษัทฯ อาจต้องพิจารณาแนวทางบริหารจัดการเพิ่มเติม รวมถึงการสรรหาหรือแต่งตั้งบุคลากรที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสมมาทดแทน หรือสนับสนุนการดำเนินงาน ซึ่งอาจต้องใช้ระยะเวลาเพิ่มเติม

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมไม่ได้เข้าร่วมประชุม ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมและความสมเหตุสมผลของมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มาและสิ่งตอบแทนที่จะชำระในการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นแล้ว โดยพิจารณาจากมูลค่ากิจการของ Thai EV ศักยภาพการเติบโตของธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้าภายหลังการรวมธุรกิจโดยการได้มาซึ่งหุ้นของ Thai EV ตลอดจนสถานะตลาดและแนวโน้มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเงื่อนไขการเจรจาตกลงระหว่างบริษัทฯ และผู้ขายหุ้น โดยเห็นว่าราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ Thai EV และจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเพื่อใช้เป็นค่าตอบแทนดังกล่าว เป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นธรรม (Fair Value) และสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทฯ จะได้รับ

ในส่วนของเงื่อนไขการชำระค่าตอบแทน บริษัทฯ จะชำระค่าซื้อหุ้นดังกล่าวด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายหุ้นแทนการชำระด้วยเงินสด (Share Swap) โดยผู้ขายหุ้นจะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จเสร็จสิ้น หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าแล้วเสร็จ

7. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นสามัญของ Thai EV ด้วยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (Share Swap) เพื่อเป็นค่าตอบแทนในการซื้อขายหุ้นให้กับผู้ขายหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีความจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น เนื่องจาก บริษัทฯ ไม่ได้มีการชำระเงินสดสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น อีกทั้งการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องหรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

8. บุคคลที่เกี่ยวข้องและลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย

บุคคลที่เกี่ยวข้องและลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีรายละเอียดตามข้อ 2 (คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ) ข้างต้น

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ระบุถึงความสมเหตุสมผลและประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับทางเลือกเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ

เนื่องด้วยคณะกรรมการบริษัทได้เล็งเห็นถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการบริหารจัดการและระบายสินค้าคงคลัง จึงได้ทบทวนนายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งเป็นผู้ที่มีความชำนาญและประสบการณ์สูงในอุตสาหกรรมเข้ามาเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) เพื่อช่วยสนับสนุนการแก้ไขปัญหาดังกล่าวโดยตรง ในช่วงเริ่มต้นของการทบทวน ได้มีการหารือควบคู่ไปกับการทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นใน Thai EV เพื่อส่งเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจให้มากยิ่งขึ้น ทั้งในด้านการขยายฐานลูกค้าและการเพิ่มความหลากหลายของประเภทสินค้าที่แต่ละฝ่ายมีความถนัดแตกต่างกัน อย่างไรก็ตาม กระบวนการเข้าซื้อกิจการจำเป็นต้องมีการตรวจสอบสถานะกิจการ (Due Diligence) ซึ่งต้องใช้ระยะเวลาดำเนินการ ในขณะที่สถานการณ์ของบริษัทฯ มีความเร่งด่วนและไม่อาจรอได้ คณะกรรมการบริษัทจึงได้มีมติแต่งตั้งนายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา เข้าดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) ก่อน เพื่อให้สามารถเข้ามาดำเนินการและขับเคลื่อนการระบายสินค้าของบริษัทฯ ได้ในทันที

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นในครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์และธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ฐานธุรกิจ โดยเฉพาะการขยายฐานลูกค้าและเพิ่มโอกาสทางการตลาดในธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า อันจะเป็นประโยชน์ต่อการเติบโตและการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการใช้เงินสด ยังช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนไว้สำหรับการดำเนินงานและโอกาสการลงทุนอื่นในอนาคต อีกทั้งยังไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินหรือภาระดอกเบี้ยเพิ่มเติม ซึ่งจะช่วยให้โครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ ยังคงมีความมั่นคงและเหมาะสม

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงทางเลือกในการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกรายอื่นแล้ว แต่พบว่าผู้ประกอบการในตลาด นอกเหนือจาก Thai EV แล้วเป็นบริษัทต่างชาติที่มุ่งเข้ามาแข่งขันในตลาดยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์โดยตรง ในขณะที่บริษัทฯ และ Thai EV ต่างเป็นองค์กรของคนไทย ซึ่งเอื้อต่อการเจรจาต่อรองให้เป็นไปอย่างราบรื่นและคล่องตัวกว่า ประกอบกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้มีความเชื่อมโยงอย่างยิ่งกับความต้องการให้นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา เข้ามาช่วยก๊วักกุดสินค้าคงคลัง การมองหาพันธมิตรรายอื่นอาจต้องใช้ระยะเวลาเพิ่มเติมโดยไม่อาจกำหนดกรอบเวลาที่แน่ชัดได้ ซึ่งจะไม่ทัน่วงทีต่อการแก้ไขปัญหาเร่งด่วนของบริษัทฯ ด้วยเหตุปัจจัยทั้งหมดนี้ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล

นอกจากนี้ ผู้ขายหุ้นที่ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ส่งผลให้เกิดผลประโยชน์และสร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ที่มีเป้าหมายร่วมกันในการสนับสนุนการเติบโตธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาว ตลอดจนการสร้างความร่วมมือทางธุรกิจ (Synergy) อันจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยรวม อีกทั้ง การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวยังสามารถแก้ไขประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจมีขึ้นได้ เนื่องจากภายหลังการดำเนินธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ Thai EV จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ด้วยเหตุดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการกำกับดูแลและควบคุมความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน โดยกำหนดให้บุคคลที่มีส่วนได้เสีย งดเข้าร่วมพิจารณา งดออกเสียง และงดมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ตั้งแต่ขั้นตอนการนำเสนอของฝ่ายจัดการ รวมถึงเรื่องอื่นใดที่มีหรืออาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

ในส่วนประเด็นเรื่องความเหมาะสมของเงื่อนไขสำคัญของสัญญาซื้อขายหุ้นนั้น จากร่างสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับล่าสุด คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า เงื่อนไขและข้อกำหนดดังกล่าวมีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ โดยสัญญาซื้อขายหุ้นได้กำหนดหลักการสำคัญเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของบริษัทฯ กล่าวคือ ผู้ขายหุ้นมีหน้าที่รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ ตามขอบเขตและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ในกรณีที่เกิดความเสียหาย ความรับผิด หรือการเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นหรือมีมูลเหตุมาจากการดำเนินงานของ Thai EV ก่อนวันที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ แม้ว่าความเสียหาย ความรับผิด หรือการเรียกร้องดังกล่าวจะปรากฏหรือมีการเรียกร้องภายหลังวันดังกล่าวก็ตาม ทั้งนี้ การกำหนดภาระการชดเชยค่าเสียหายดังกล่าวเป็นกลไกทางสัญญาเพื่อให้บริษัทฯ มีสิทธิเรียกร้องต่อผู้ขายหุ้น หากภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น Thai EV และ/หรือบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากเหตุหรือภาระที่มีอยู่ก่อนวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายหุ้นได้กำหนดให้ผู้ขายหุ้นมีหน้าที่รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ ตามขอบเขตที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยไม่ได้กำหนดวงเงินจำกัดความรับผิดไว้ อย่างไรก็ตาม คู่สัญญาได้ตกลงกำหนดข้อจำกัดความรับผิดไว้เฉพาะบางกรณี โดยเฉพาะกรณีการไม่ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระ ซึ่งคู่สัญญาได้กำหนดวงเงินความรับผิดสูงสุดของผู้ขายหุ้นไว้ไม่เกินจำนวนประมาณ 58.85 ล้านบาท โดยในการกำหนดวงเงินดังกล่าว คู่สัญญาได้พิจารณาปัจจัยหลายประการ รวมถึงยอดลูกหนี้การค้าที่มีความเสี่ยงในการเรียกเก็บและภาระหนี้สินต่อสถาบันการเงินของ Thai EV เพื่อประเมินระดับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นแก่บริษัทฯ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 Thai EV มีลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 90 วัน จำนวนประมาณ 50 ล้านบาท ขณะที่ลูกหนี้การค้าส่วนที่เหลือจำนวนประมาณ 40 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระไม่เกิน 90 วันจำนวนประมาณ 20 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือยังอยู่ภายในระยะเวลาเครดิตตามปกติอีกจำนวนประมาณ 20 ล้านบาท คู่สัญญาจึงเห็นว่าลูกหนี้การค้าส่วนดังกล่าวยังมีลักษณะเป็นลูกหนี้การค้าตามปกติของการดำเนินธุรกิจ และยังไม่มีความเห็นสมควรให้ถือว่าไม่สามารถเรียกเก็บได้ นอกจากนี้ Thai EV มีหนี้สินต่อสถาบันการเงินตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวนประมาณ 58.85 ล้านบาท ซึ่งเป็นภาระทางการเงินหลักที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ หาก Thai EV ไม่สามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าได้ตามกำหนด บริษัทฯ จึงเห็นว่าวงเงินความรับผิดสูงสุดจำนวนประมาณ 58.85 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ายอดลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 90 วัน และสอดคล้องกับระดับภาระหนี้สินต่อสถาบันการเงินของ Thai EV เป็นวงเงินที่เพียงพอและเหมาะสมสำหรับรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ข้อจำกัดความรับผิดดังกล่าวเป็นข้อจำกัดเฉพาะสำหรับประเด็นดังกล่าวเท่านั้น และไม่กระทบต่อสิทธิของบริษัทฯ ในการเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้ขายหุ้นในกรณีอื่น ๆ ตามสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งไม่ได้ถูกจำกัดวงเงินความรับผิดสูงสุดในด้านจำนวนเงิน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเงื่อนไขเกี่ยวกับการแบ่งผลประโยชน์บางส่วนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งมีที่มาจากการเจรจาระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย กล่าวคือ ในชั้นการเจรจาซื้อหุ้นของ Thai EV ผู้ขายหุ้นประสงค์ที่จะนำมูลค่าของโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตมารวมเป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าการเข้าทำรายการด้วย อย่างไรก็ตาม การรับรู้รายได้จากโครงการดังกล่าวยังไม่แน่นอนและยังคงมีขั้นตอนที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จอีกหลายประการ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถจัดทำสมมติฐานและประมาณการรายได้ของ Thai EV ได้อย่างเหมาะสม บริษัทฯ จึงได้เจรจาต่อรองกับผู้ขายหุ้นเพื่อมิให้นำมูลค่าของโครงการดังกล่าวมารวมในมูลค่าการเข้าทำรายการ ดังนั้น เพื่อให้สามารถหาข้อตกลงเป็นที่ยอมรับได้ของคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย และเพื่อให้มูลค่าการเข้าทำรายการเกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจึงได้ตกลงกำหนดกลไกการแบ่งผลประโยชน์สำหรับโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตขึ้น โดยกำหนดว่าภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นให้แก่นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา หาก Thai

EV ได้รับรายได้จากโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตกับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ให้มีการแบ่งกำไรสุทธิที่ได้รับจากโครงการดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 50

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล กล่าวคือ แม้ภายหลังการเข้าถือหุ้นใน Thai EV ทั้งหมดและอยู่ในวิสัยที่จะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์และโอกาสทางธุรกิจของ Thai EV ในอนาคต แต่รายได้จากโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตดังกล่าวยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงและยังมีความไม่แน่นอนอย่างมากซึ่งขึ้นอยู่กับความสำเร็จของโครงการในอนาคต ซึ่งหากสมมติฐานดังกล่าวถูกนำมาพิจารณาในการประเมินมูลค่ากิจการของ Thai EV และเป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อขายที่จะเกิดขึ้น แปลว่าบริษัทฯ จะต้องจ่ายเงินเพื่อเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Thai EV สูงขึ้น เมื่อเทียบกับความไม่แน่นอนของรายได้ที่อาจจะเกิดหรือไม่เกิดขึ้นในอนาคตก็ได้ ประกอบกับโครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่นายกิตติกรณิ์ พินิจวงศ์วิทยา เป็นผู้ริเริ่มและมีส่วนเกี่ยวข้องในการประสานงานกับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น การกำหนดเงื่อนไขแบ่งกำไรสุทธิ จึงเป็นข้อตกลงเพื่อสะท้อนบทบาทของนายกิตติกรณิ์ พินิจวงศ์วิทยา ในการริเริ่มและผลักดันโครงการดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม โครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตตามที่ได้ตกลงไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ เป็นโครงการที่มีกำหนดระยะเวลาจำกัด โดยจะสิ้นสุดลงภายในปี 2574 หรือมีระยะเวลาคงเหลือที่ยังมีผลใช้บังคับอีกประมาณ 5 ปีนับจากปัจจุบัน ภาระการแบ่งผลประโยชน์จึงถูกจำกัดอยู่ในกรอบระยะเวลาที่ชัดเจน ทั้งนี้ ภายหลังจากโครงการดังกล่าวสิ้นสุดลง หากบริษัทฯ หรือ Thai EV เข้าลงทุนในสัญญาโครงการใหม่ นายกิตติกรณิ์ พินิจวงศ์วิทยา จะไม่มีสิทธิได้รับส่วนแบ่งผลประโยชน์จากโครงการใหม่ดังกล่าว นอกจากนี้ การแบ่งผลประโยชน์จะเกิดขึ้นเฉพาะกรณีที่โครงการมีกำไรสุทธิภายหลังหักต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องแล้วเท่านั้น จึงไม่ก่อให้เกิดภาระต้นทุนหรือความเสียหายเพิ่มเติมแก่ Thai EV หรือบริษัทฯ หากโครงการไม่ก่อให้เกิดกำไร และบริษัทฯ รวมถึง Thai EV จะยังคงได้รับประโยชน์จากโครงการดังกล่าวหากโครงการประสบความสำเร็จ เงื่อนไขดังกล่าวจึงเป็นการจัดสรรผลประโยชน์ที่สอดคล้องกับความสำเร็จของโครงการ และไม่กระทบต่อประโยชน์โดยรวมที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการคุ้มครองผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาให้มีการกำหนดมาตรการหลักประกันการปฏิบัติตามภาระหน้าที่ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นไว้อย่างเหมาะสม โดยภายหลังครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเพื่อชำระค่าตอบแทนเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ขายหุ้นตกลงที่จะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์ (Escrow Account) ในนามของผู้รับฝากหุ้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นดังกล่าวกำหนดขึ้นโดยอ้างอิงจากประมาณการมูลค่าความเสียหาย หรือภาระที่อาจเกิดขึ้นจากการไม่ได้รับชำระเงินและภาระทางการเงินของ Thai EV ที่อาจมีขึ้นตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นประเด็นที่บริษัทฯ

เห็นควรกำหนดกลไกคุ้มครองเพื่อลดความเสี่ยงจากมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยบริษัทฯ คาดว่ามูลค่าของหุ้นที่นำมาฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์ดังกล่าวจะเพียงพอกับมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากประเด็นดังกล่าว

การนำหุ้นดังกล่าวไปฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์เป็นกลไกอีกชั้นหนึ่งสำหรับการรับประกันการปฏิบัติตามภาระการชดเชย (Indemnity) ของผู้ขายหุ้นสำหรับสิทธิในการได้รับชำระเงินและภาระทางการเงินบางประการของ Thai EV ที่อาจมีขึ้นตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเป็นกลไกที่เหมาะสมในการบริหารและลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มี

11. อื่น ๆ

บริษัทฯ จะดำเนินการยื่นขอให้รับหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกให้เพื่อเป็นการตอบแทนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญ Thai EV ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณารับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้มีวัตถุประสงค์ในการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้มีการได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

2. ข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

2.1 ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจ และแนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

2.1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยบริษัทฯ ประกอบธุรกิจ (1) ผลิตและรับจ้างผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (2) จำหน่าย/ให้เช่ารถโดยสาร ช่อมบำรุง จำหน่ายอะไหล่รถโดยสาร และ (3) ลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ต่าง ๆ ดังนี้ (1) ผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ NEX และ MINE (2) ธุรกิจบริการภายใต้แบรนด์ NEX AUTOPRO และ (3) ธุรกิจบริการภายใต้แบรนด์ NEX EXPRESS

(1) ผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ NEX และ MINE

1) กลุ่มผลิตภัณฑ์ยานยนต์โดยสารไฟฟ้า

- 1.1) รถโดยสาร Minibus ขนาด 7.3 เมตร รุ่น Stream X จำนวนที่นั่งผู้โดยสาร 20+1 ที่นั่ง รถมินิบัสอีวี มาพร้อมกับระบบไฟฟ้าควบคุมการทำงานได้ดีเยี่ยม สมรรถนะในการขับเคลื่อนที่เป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัวของ NEX ด้วยขุมพลังจากแบตเตอรี่มอเตอร์ไฟฟ้าเดินเรียบ ขับขี่ง่าย สะดวกสบาย หมดปัญหาเสียงรบกวน
- 1.2) รถโดยสาร Minibus ขนาด 7.6 เมตร รุ่น POLESTAR EV Minibus จำนวนที่นั่งผู้โดยสาร 27+1 รถมินิบัสโดยสารอีวี เป็นทางเลือกใหม่ ในการเดินทางของทุกธุรกิจ ตอบโจทย์ด้านสิ่งแวดล้อม และการประหยัดพลังงานรวมถึงด้านค่าใช้จ่ายในระยะยาว
- 1.3) รถโดยสาร Intercity Bus 12 เมตร รุ่น Navigator รถโดยสารพลังงานไฟฟ้า จำนวน 42+1 ที่นั่ง มาพร้อมกับโครงสร้างที่โฉบเฉี่ยว แข็งแรง ความหรูหราภายในตกแต่งด้วยลายไม้ สิ่งอำนวยความสะดวกครบครันระดับพรีเมียม มาพร้อมกับที่เก็บสัมภาระกว้างขวาง พร้อมให้คุณได้เปิดประสบการณ์ใหม่ในทุกการเดินทาง ไม่ว่าจะเป็นรถโค้ชไฟฟ้า รถบัสไฟฟ้า หรือรถโดยสารอีวี
- 1.4) รถโดยสาร Intercity Bus 12 เมตร รุ่น ELEGANCE 12 สัมผัสความหรูหราผสานเทคโนโลยีล้ำสมัย พร้อมระบบความปลอดภัย ตอบโจทย์ทุกการเดินทาง ด้วยพลังงานสะอาดแห่งอนาคต

- 1.5) รถโดยสาร City Bus ขนาด 8 เมตร รุ่น NEX BEV CITY BUS 8 Meters รถไฟฟ้าขนาด 22+1 ที่นั่ง ใส่ใจการเดินทางในเมืองด้วยเทคโนโลยีล้ำสมัยเหมาะสมกับธุรกิจขนส่งมวลชนยุคปัจจุบันและเพิ่มความยั่งยืนของสิ่งแวดล้อมในอนาคต
- 1.6) รถโดยสาร City Bus ขนาด 11 เมตร รุ่น NEX BEV CITY BUS 11 Meters เปิดประสบการณ์ความสบายทุกการเดินทางด้วยรถโดยสารไฟฟ้า NEX BEV CITY BUS 11 Meters ขนาด 31 ที่นั่ง (30+1) ยานยนต์พลังงานสะอาดที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

2) กลุ่มผลิตภัณฑ์ยานยนต์บรรทุกไฟฟ้า

- 2.1) รถกระบะไฟฟ้าขนาด 4 ล้อ รุ่น NEX BEV Pickup Single Cap รุ่น NPS และ NEX BEV Pickup Double Cap รุ่น NPD เทคโนโลยี EV ล้ำสมัย ประหยัดค่าบำรุงรักษานิยามใหม่ของรถกระบะไฟฟ้ารุ่นนี้อย่างลงตัวขนส่งสินค้าได้เต็มประสิทธิภาพด้วยพลังงานสะอาดเพื่ออนาคตที่ยั่งยืน
- 2.2) รถบรรทุกไฟฟ้าขนาด 4 ล้อ รุ่น NEX BEV Cargo Truck 4 Wheels 4.5 Tons ที่สุดของรถบรรทุก 4 ล้อพลังงานไฟฟ้า ขนาดแบตเตอรี่ 59 kWh น้ำหนักรวมน้ำหนักบรรทุก 4.5 ตัน ประหยัด คุ่มค่า วิ่งได้ไม่ติดเวลา
- 2.3) รถบรรทุกไฟฟ้าขนาด 6 ล้อ รุ่น NEX BEV Cargo Truck 6 Wheels 10 และ 15 Tons เหมาะสำหรับธุรกิจขนาดเล็กและกลาง คุ่มค่าการลงทุนระยะยาว ประหยัดค่าใช้จ่ายซ่อมบำรุง ขับเคลื่อนด้วยพลังงานไฟฟ้าสะอาด
- 2.4) รถบรรทุกไฟฟ้าขนาด 10 ล้อ รุ่น BEV Tractor 10W 25T รถบรรทุกไฟฟ้าที่มีความทนทานสูง ช่วงล่างที่แข็งแกร่ง และฟังก์ชันการใช้งานครบครันที่ความจุแบตเตอรี่ 282 kwh รวมถึงน้ำหนักรวมบรรทุกถึง 25 ตัน
- 2.5) รถบรรทุกไฟฟ้าขนาด 12 ล้อ ตอบโจทย์ทุกงานขนส่งกับ NEX BEV DUMP TRUCK 12W 30 Tons ดัมพ์พลังงานไฟฟ้า 12 ล้อ น้ำหนักรวมบรรทุกได้มากถึง 30 ตัน พร้อมช่วงล่างที่แข็งแกร่งและฟังก์ชันการใช้งานครบครัน
- 2.6) รถบรรทุกหัวลากไฟฟ้าขนาด 10 ล้อ รุ่น NEX BEV Tractor 10W 50.5T ขับเคลื่อนอนาคตการขนส่งด้วยพลังงานไฟฟ้า 100% แบตเตอรี่ขนาด 282 และ 423 kWh สมรรถนะทรงพลัง ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตอบสนองทุกความต้องการของธุรกิจขนส่งอย่างยั่งยืนและมีประสิทธิภาพ

(2) ธุรกิจบริการภายใต้แบรนด์ NEX AUTOPRO

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจซ่อมบำรุงรถโดยสารไฟฟ้าและจำหน่ายอะไหล่รถโดยสารและรถบรรทุกไฟฟ้าอย่างครบวงจรเป็นแห่งแรกของประเทศไทย โดยมีขีดความสามารถในการซ่อมบำรุงทุกชิ้นส่วนของรถโดยสารและรถบรรทุกไฟฟ้าตั้งแต่ขนาดเล็กถึงขนาดใหญ่ รวมถึงการจัดตั้งคลังอะไหล่ขนาดใหญ่เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในอนาคต

(3) ธุรกิจบริการภายใต้แบรนด์ NEX EXPRESS

บริษัท เน็กซ์ เอ็กซ์เพรส จำกัด ได้ให้บริการรถโดยสารสำหรับเดินทางข้ามจังหวัดโดยแบ่งเป็น (1) เส้นทางในภาคตะวันออก (EEC) โดยนำรถมินิบัสพลังงานไฟฟ้า 100% มาใช้ในการวิ่งรถร่วม บขส. เส้นทางดังกล่าว โดยเปิดเส้นทางเดินรถกรุงเทพฯ - ศรีราชา เป็นเส้นทางแรก ซึ่งเส้นทาง กรุงเทพฯ - ศรีราชา เป็นเส้นทางสัมปทานร่วมบริการภายใต้ บริษัท ขนส่ง จำกัด หรือ บขส. ซึ่งเป็นรถบัสพลังงานไฟฟ้า 100% ที่ให้บริการวิ่งข้ามจังหวัดเป็นสายแรกของประเทศไทย และ (2) เส้นทางในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (นครราชสีมา) โดยให้บริการด้วยรถบัสโดยสารจำนวน 1 เส้นทาง ได้แก่ กรุงเทพฯ (หมอชิต) - นครราชสีมา โดยให้บริการต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2563 จนกระทั่งประกาศหยุดให้บริการในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567

2.2 ตารางสรุปงบการเงิน พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

2.2.1 ตารางสรุปงบการเงินสำหรับปี 2566 – 2568 และสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

สำหรับปี 2566 – 2568 และสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569				
รายการ (พันบาท)	ไตรมาส 1 2569	2568	2567	2566
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ				
รวมรายได้				
รายได้จากการขายยานยนต์	229,275.92	296,048.92	2,884,395.83	8,781,010.39
รายได้จากการให้บริการ	111,040.97	409,415.87	432,990.56	518,334.80
รายได้จากอื่น ๆ	13,051.64	47,009.75	83,981.43	112,252.89
รวมรายได้	353,368.53	752,474.54	3,401,367.82	9,411,598.08
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(82,898.90)	(942,227.75)	(2,762,936.97)	763,452.54
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(85,353.23)	(1,049,614.60)	(3,094,426.97)	884,984.13
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด/ปี	(82,898.90)	(942,269.40)	(2,760,081.34)	762,226.14
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.01)	(0.18)	(1.38)	0.38
งบดุล				

สำหรับปี 2566 – 2568 และสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569				
รายการ (พันบาท)	ไตรมาส 1 2569	2568	2567	2566
รวมสินทรัพย์	6,397,234.00	6,521,101.67	8,166,002.98	11,027,508.53
รวมหนี้สิน	1,958,677.00	1,999,647.25	6,683,048.73	6,677,624.60
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,438,557.00	4,521,454.42	1,482,954.25	4,349,883.93
<u>อัตราส่วนทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	2.66	2.66	0.93	1.28
<u>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	(18.51)	(143.58)	(60.1)	6.14
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(23.46)	(125.22)	(81.23)	8.11

2.2.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 – 2568 และสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

โครงสร้างรายได้

หน่วย : ล้านบาท	2566	2567	2568	ไตรมาส 1 2569
ธุรกิจเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์	8,730.00	2,784.85	227.41	207.41
รายได้จากการขายและบริการ	8,730.00	2,792.04	625.28	217.06
หัก รายได้จากการรับคืน	-	(7.19)	(397.87)	(9.65)
ธุรกิจเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์และระบบซอฟต์แวร์	606.97	500.84	450.22	122.01
ธุรกิจให้บริการขนส่ง	18.34	48.86	37.91	15.90
รายได้อื่น	112.25	83.98	47.01	13.05
หัก รายได้ระหว่างส่วนงาน	(55.97)	(17.16)	(10.06)	(5.00)
รายได้รวม	9,411.60	3,441.37	752.49	353.37

โครงสร้างต้นทุน

หน่วย : ล้านบาท	2566	2567	2568	ไตรมาส 1 2569
ธุรกิจเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์	7,947.87	3,140.63	565.41	179.62
ต้นทุนจากการขายและบริการ	7,947.87	3,148.56	980.47	190.14
หัก ต้นทุนจากการรับคืน	-	(7.93)	(415.06)	(10.52)
ธุรกิจเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์และระบบซอฟต์แวร์	462.50	368.42	340.10	94.73
ธุรกิจให้บริการขนส่ง	41.12	52.70	51.58	22.38
ต้นทุนรวม	8,451.49	3,561.75	957.09	296.73

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในปี 2566 - 2568 และสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 รายได้รวมของบริษัทฯ เท่ากับ 9,411.60 ล้านบาท 3,401.37 ล้านบาท 752.49 ล้านบาท และ 353.37 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ คือ รายได้จากธุรกิจเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ในขณะที่ปี 2566 - 2568 และไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนจากการขายและบริการรวมเท่ากับ 8,451.49 ล้านบาท 3,561.74 ล้านบาท 957.09 ล้านบาท และ 296.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ คือ ต้นทุนจากธุรกิจเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์

ซึ่งในระหว่างปี 2567 รายได้จากการประกอบธุรกิจลดลงจากปี 2566 จำนวน 5,981.96 ล้านบาท หรือ คิดเป็นลดลงร้อยละ 64.33 จากการจำหน่ายรถไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ที่ลดลง รวมถึงมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 1,022.84 ล้านบาท และในปี 2568 รายได้จากการประกอบธุรกิจลดลง 2,611.93 ล้านบาท หรือ คิดเป็นลดลงร้อยละ 78.73 จากปี 2567 เนื่องจากการส่งมอบรถไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ที่น้อยลง และการรับคืนสินค้าจากลูกหนี้การค้า (ผลจากการรับคืนสินค้าทำให้บริษัทฯ ต้องกลับรายการรายได้และต้นทุนขายที่เคยรับรู้ไปแล้วในอดีต โดยรายการเหล่านี้จะถูกแสดงเป็นส่วนลดหักออกจากรายได้จากการขายและต้นทุนขายในงวดปีที่มีการรับคืนสินค้า)

เป็นผลทำให้ในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 725.26 ล้านบาท และในปี 2567 - 2568 และสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีขาดทุนสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 2,765.60 ล้านบาท 814.50 ล้านบาท และ 86.22 ล้านบาท ตามลำดับ (โดยในปี 2568 ผลขาดทุนสุทธิลดลงเนื่องจากปัจจัยหลักคือการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม)

สินทรัพย์: ณ สิ้นปี 2566 - 2568 และสิ้นไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เท่ากับ 11,027.51 ล้านบาท 8,166.00 ล้านบาท 6,521.10 ล้านบาท และ 6,397.23 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2566 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 3,035.97 ล้านบาท และในปี 2567 - 2568 และไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 2,861.51 ล้านบาท 1,644.90 ล้านบาท และ 123.87 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงหลัก ดังนี้

- 1. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ:** ลดลง 168.32 ล้านบาท ในปี 2566, 44.39 ล้านบาท ในปี 2567 และ 1,250.86 ล้านบาท ในปี 2568 (คงเหลือ 2,465.44 ล้านบาท) อันเป็นผลมาจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าของธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นปี 2568 ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกลุ่มตัวแทนจำหน่าย (Dealer) ที่มีการสั่งซื้อสินค้าในอดีต ซึ่งปัจจุบันประสบปัญหาไม่สามารถระบายสินค้าไปยังผู้ใช้ปลายทาง (End-User) ได้ โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการติดตามหนี้ หรือพิจารณารับคืนสินค้าในกรณีที่บริษัทฯ สามารถจัดหาผู้ซื้อรายใหม่มาทดแทนได้
- 2. สินค้าคงเหลือสุทธิ:** เพิ่มขึ้น 2,273.80 ล้านบาท ในปี 2566 อันเป็นผลมาจากการสต็อกสินค้าเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับยอดขายในช่วงระยะเวลาดังกล่าว และลดลง 1,144.68 ล้านบาท ในปี 2567 และ 374.58 ล้านบาท ในปี 2568 (คงเหลือ 1,287.24 ล้านบาท) อันเป็นผลจากความพยายามในการนำสินค้าไปขาย อย่างไรก็ตาม ในช่วงที่ผ่านมา บริษัทฯ เผชิญกับปัญหาเชิงโครงสร้างในการดำเนินงานที่สำคัญ ได้แก่ ภาวะการระบายสินค้าคงคลังที่เป็นไปอย่างล่าช้า และยอดขายที่ไม่บรรลุเป้าหมาย ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีปริมาณรถยนต์ค้างสต็อกในระดับที่สูงมาก
- 3. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ:** เพิ่มขึ้น 176.43 ล้านบาท ในปี 2566, 45.51 ล้านบาท ในปี 2567 และ 102.31 ล้านบาท ในปี 2568 (คงเหลือ 880.46 ล้านบาท) ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของทรัพย์สินยานพาหนะเชิงพาณิชย์ในกลุ่มธุรกิจให้บริการขนส่ง

หนี้สิน: ณ สิ้นปี 2566 - 2568 และสิ้นไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 หนี้สินรวมของบริษัทฯ เท่ากับ 6,677.62 ล้านบาท 6,683.05 ล้านบาท 1,999.65 ล้านบาท และ 1,958.68

ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2566 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,971.36 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นกู้การค้ำ ซึ่งแปรผันตามปริมาณการสั่งซื้อสินค้าเพื่อจำหน่ายในช่วงเวลาดังกล่าว เพิ่มขึ้น 5.42 ล้านบาท ในปี 2567 และลดลงจำนวน 4,683.40 ล้านบาท ซึ่งการลดลงแทบทั้งหมดเป็นผลมาจากการจ่ายชำระหนี้การค้ำและหนี้สินอื่นของธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (ซึ่งลดลงถึง 4,653.25 ล้านบาท) ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2568 หนี้สินโดยส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยหนี้การค้ำและหนี้สินอื่นสุทธิ ซึ่งมีจำนวน 1,612.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.62 ของหนี้สินรวม ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ค่าสินค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ สิ้นปี 2566 - 2568 และสิ้นไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 4,349.88 ล้านบาท 1,482.95 ล้านบาท 4,521.45 ล้านบาท และ 4,438.56 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2566 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 1,064.62 ในปี 2567 ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 2,866.93 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 2,760.08 ล้านบาท และในปี 2568 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจำนวน 3,038.50 ล้านบาท โดยเป็นผลลัพธ์สุทธิจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 3,993.85 ล้านบาท หักลบกับผลขาดทุนจากการดำเนินการและเงินปันผลจ่ายของบริษัทฯ ย่อยจำนวน 955.35 ล้านบาท

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 – 2568 และไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ในเอกสารคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis) สำหรับผลประกอบการปี 2566 – 2568 และไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <http://www.nexpoint.co.th>

2.3 รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

2.3.1 รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2569

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายวสุ กลมเกลี้ยง	ประธานกรรมการ
2.	นายธนพัชร สุขสุธรรมวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) / กรรมการ

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
3.	นายฉัตรพล ศรีประทุม	กรรมการ
4.	นายชาญยุทธ ฉายาวัฒนะ	กรรมการ
5.	นายธนรัฐ โรจนวิภาต	กรรมการ
6.	นายวิเชียร อยู่พูนทรัพย์	กรรมการ
7.	นายสมบูรณ์ วงศ์ศรีมี	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8.	นายสุชาติ ศุภยัคฆ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9.	นายสุเทพ พงษ์พิทักษ์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
10.	นายแซม ต้นสกุล	กรรมการอิสระ

2.3.2 รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 23 มิถุนายน 2569

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายธนพัชร สุขสุธรรมวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO)
2.	นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO)
3.	ดร. เอกพล สกุลพลไพศาล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน
4.	นายวิเชียร อยู่พูนทรัพย์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านปฏิบัติการ
5.	นายณัฐสิทธิ์ เทพไพฑูรย์	ผู้อำนวยการสายงานการตลาด
6.	นายสุรพงษ์ แยมพลอย	ผู้อำนวยการสายงานพัฒนาองค์กร

2.3.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุด วันที่ 30 มีนาคม 2569 มีดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท อีเอ โมบิลิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	4,657,800,000	77.77
2.	นายพรเลิศ เตชะรัตโนภาส	114,373,485	1.91
3.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	30,118,435	0.50
4.	นายธีระ กิตติจารุรัตน์	21,780,000	0.36
5.	นางสาวรัตติพร กรสุทธิโสภณ	19,973,000	0.33
6.	นายกัลกุล ดำรงปิยวุฒิ	18,453,000	0.31
7.	นางสาวกุลพรภัสร์ วงศ์มาจารภิญญา	18,407,520	0.31
8.	นายกรณพล เทพผดุงพร	17,100,000	0.29
9.	นาย ธิติ ศิริไกร	17,000,000	0.28

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
10.	นายฉันทพงศ์ กลิ่นมัลย์	15,000,000	0.25

2.3.4 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ไม่มี

2.3.5 รายการระหว่างกันสำหรับปี 2568 ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่าง บริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบุคคลหรือนิติบุคคล / ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	ข้อมูล ณ วันที่
1. บริษัท เปย์ป๊อป จำกัด (ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อยานยนต์ไฟฟ้า)	มีกรรมกรรร่วมกัน	31 ธันวาคม 2568
2. บริษัท อีเอ พูพูร่า จำกัด (ให้บริการบริหารโครงการงานก่อสร้าง)	มีกรรมกรรร่วมกัน	31 ธันวาคม 2568
3. บริษัท ไมน์ โมบิลิตี้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (ผลิตและจำหน่ายยานยนต์ไฟฟ้าและชุดแบตเตอรี่ไฟฟ้า)	มีกรรมกรรร่วมกัน	31 ธันวาคม 2568
4. บริษัท แอ็บโซลูท แอสเซมบลี จำกัด (“AAB”) (การผลิต ประกอบ จำหน่ายและให้บริการเกี่ยวกับยานยนต์ไฟฟ้า)	เป็นบริษัทร่วม	31 ธันวาคม 2568
5. บริษัท พลังงานมหานคร จำกัด (ให้บริการสถานีอัดประจุไฟฟ้า)	มีกรรมกรรร่วมกัน	31 ธันวาคม 2568

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
บริษัท เปย์ป๊อป จำกัด			
รายการที่ 1	5,376.00	108.00	161.00
<u>ลักษณะรายการ</u>			

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
รายได้จากการขายสินค้า <u>รายละเอียด</u> ในปี 2568 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการขายรถบัสน้ำมันไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ขนาด 8 เมตร จำนวน 4 คัน และรถบรรทุกหัวลากไฟฟ้า 10 ล้อ จำนวน 40 คัน <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน และเนื่องจากเป็นสินค้าใหม่ จึงไม่สามารถหาราคาที่เทียบเคียงในท้องตลาดได้ <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
บริษัท อีเอ พูพูรา จำกัด			
รายการที่ 1 <u>ลักษณะรายการ</u> รายได้จากการขายสินค้า	56.00	7.00	49.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>รายละเอียด</u> ในปี 2568 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการขายรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า ยี่ห้อ MINE รุ่น XML6752JEV จำนวน 13 คัน และรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า ยี่ห้อ MINE รุ่น XML6805JEV ขนาด 8 เมตร แบตเตอรี่ 120 kWh จำนวน 1 คัน <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน ระยะเวลาการให้เครดิตเทอมจำนวน 60 วัน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 2 <u>ลักษณะรายการ</u> ลูกหนี้การค้า <u>รายละเอียด</u>	0.00	4.00	3.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
บริษัทฯ ค้างรับชำระจากการขายรถโดยสารพลังงานไฟฟ้า ยี่ห้อ MINE รุ่น XML6805JEV ขนาด 8 เมตร แบตเตอรี่ 120 kWh จำนวน 1 คัน ณ สิ้นงวดปี 2568 <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ได้มีการติดตามทวงถามอย่างต่อเนื่อง <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
บริษัท ไมน์ โมบิลิตี คอร์ปอเรชั่น จำกัด			
รายการที่ 1 <u>ลักษณะรายการ</u> รายได้จากการขายสินค้า <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการขายรถโดยสารพลังงานไฟฟ้ายี่ห้อ MINE รุ่น XML6805JEV ขนาด 8 M จำนวน 2 คัน ในระหว่างปี 2567	0.00	8.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน ระยะเวลาการให้เครดิตเทอมจำนวน 60 วัน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 2 <u>ลักษณะรายการ</u> รายได้ค่าส่งเสริมการขาย <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ รับรู้รายได้ค่าส่งเสริมการขาย จากการขายรถหัวลากไฟฟ้า 10 ล้อที่ซื้อจากบริษัทร่วม AAB ในระหว่างปี 2566-2567 (ในปี 2568 ไม่มี) <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน ระยะเวลาการให้เครดิตเทอมจำนวน 60 วัน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u>	194.00	95.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 3 <u>ลักษณะรายการ</u> ลูกหนี้การค้า <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ดำรับชำระลูกหนี้ค่าส่งเสริมการขาย จากการขายรถหัวลากไฟฟ้า 10 ล้อ ที่ซื้อจากบริษัทร่วม AAB ในระหว่างปี 2566-2567 <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ได้มีการติดตามทวงถามอย่างต่อเนื่อง <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป	194.00	252.00	206.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
บริษัท แอ็บโซลูท แอสเซมบลี จำกัด			
รายการที่ 1 <u>ลักษณะรายการ</u> การซื้อสินค้าและบริการ <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ รับรู้รายการซื้อรถเป็นต้นทุนในการขายเมื่อบริษัทฯ ส่งมอบรถและโอนกรรมสิทธิ์ของสินค้าให้กับลูกค้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ราคาที่ซื้อ-ขาย ระหว่างกัน จึงเป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน โดยยังไม่สามารถหาราคาในท้องตลาดมาเทียบกันได้ เนื่องจากในท้องตลาด มีแต่รถที่เป็นเครื่องสันดาป ซึ่งมีต้นทุนและราคาขายที่แตกต่างกัน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป	7,973.00	2,398.00	240.00
รายการที่ 2	5,526.00	6,001.00	1,401.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>ลักษณะรายการ</u> เจ้าหนี้การค้า <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ค้างชำระเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อสินค้าในปี 2566 ถึง 2568 <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> บริษัทฯ อยู่ระหว่างการวางแผนการชำระหนี้คงค้างคืน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 3 <u>ลักษณะรายการ</u> รายได้ค่าส่งเสริมการขาย <u>รายละเอียด</u>	22.00	0.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
บริษัทฯ รับรู้รายได้ค่าส่งเสริมการขายจากการขายรถหัวลากไฟฟ้า 10 ล้อ ที่ซื้อจากบริษัท แอ็บโซลูท แอสเซมบลี จำกัด ในปี 2566 (ในปี 2567-2568 ไม่มี) <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน ตามหนังสือข้อตกลงร่วมกัน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 4 <u>ลักษณะรายการ</u> รายได้ค่าบริการ <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ให้บริการและได้เข้าค้าประกันวงเงินกู้ยืมแก่ AAB โดยสัดส่วนเป็นไปตามการถือหุ้น ในระหว่างเดือนมกราคม - สิงหาคม 2567 มีการคิดค่าธรรมเนียมของวงเงินค้าประกันในอัตราร้อยละ 1 ต่อปี เนื่องจากเป็นบริษัทร่วม ซึ่งบริษัทฯ มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการ ดังนั้นอัตราที่คิดจึงเป็นอัตราที่ถือว่า AAB มีความเสี่ยงในอัตราที่น้อย (ในปี 2568 ไม่มี)	44.00	16.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> อัตราค่าธรรมเนียมค้ำประกันดังกล่าวเป็นอัตราที่สอดคล้องกับสถาบันการเงินให้กับบริษัททั่วไป <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 5 <u>ลักษณะรายการ</u> เงินให้กู้ยืม <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ได้มีการให้เงินกู้ยืมแก่ AAB ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ให้ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 45 ของวงเงินที่ AAB ต้องการ อัตราดอกเบี้ย บริษัทฯ คิดในอัตราที่เท่ากับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ AAB ซึ่งมีต้นทุนทางการเงิน ที่ไม่เท่ากันในแต่ละไตรมาส โดยอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว มากกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ที่มีอยู่ (บริษัทฯ อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ระยะเวลา 1 ปี เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืม) (ในปี 2567-2568 ไม่มี) <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u>	429.00	0.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
ในเดือนสิงหาคม 2567 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินให้กู้ยืมแก่ AAB ครบถ้วนแล้ว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 6 <u>ลักษณะรายการ</u> ดอกเบียรับ <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ได้มีดอกเบียรับจากการให้เงินกู้ยืมแก่ AAB ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ให้ตามสัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 45 ของวงเงินที่ AAB ต้องการ (ในปี 2568 ไม่มี) <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> อัตราดอกเบี้ย บริษัทฯ คิดในอัตราที่เท่ากับผู้ถือหุ้นรายอื่นของ AAB ซึ่งมีต้นทุนทางการเงิน ที่ไม่เท่ากันในแต่ละไตรมาส โดยอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว มากกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ที่มีอยู่ (บริษัทฯ อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ ระยะเวลา 1 ปี เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืม)	11.00	11.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 7 <u>ลักษณะรายการ</u> เจ้าหนี้การค้า, การซื้อสินค้าและการผ่อนชำระ <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ค้างชำระหนี้จากการซื้อสินค้าผ่อนชำระตามสัญญาการซื้อสินค้าผ่อนชำระ <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> บริษัทฯ มีการชำระอย่างต่อเนื่อง ตามสัญญาการซื้อสินค้าผ่อนชำระ <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป	480.00	126.00	70.00
รายการที่ 8	22.00	0.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>ลักษณะรายการ</u> ลูกหนี้การค้า <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ค้างรับชำระหนี้ค่าส่งเสริมการขายในปี 2566 <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ในปี 2567 ได้รับชำระหนี้ครบถ้วนแล้ว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 9 <u>ลักษณะรายการ</u> ลูกหนี้อื่น <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ค้างรับชำระลูกหนี้ค่าบริการและค่าธรรมเนียมค่าประกันเงินกู้ยืมให้กับ AAB	0.00	6.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
<u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ได้มีการติดตามทวงถามอย่างต่อเนื่อง <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
รายการที่ 10 <u>ลักษณะรายการ</u> ดอกเบี้ยค้างรับ <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ มีดอกเบี้ยค้างรับจากเงินให้กู้ยืมแก่ AAB ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ให้ตามสัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 45 ของวงเงินที่ AAB ต้องการ <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ในเดือนสิงหาคม 2567 ได้รับชำระค่าดอกเบี้ยแล้วครบถ้วน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u>	20.00	0.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป			
บริษัท พลังงานมหานคร จำกัด			
รายการที่ 1 <u>ลักษณะรายการ</u> การซื้อคูปองเติมไฟฟ้า <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ รับรู้รายการซื้อคูปองเติมไฟฟ้า (Charging Credit Voucher) สำหรับรถบรรทุกหัวลากไฟฟ้า 10 ล้อ ให้กับลูกค้าในระหว่างปี 2566 (ในปี 2567-2568 ไม่มี) <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> เป็นราคาที่ตกลงร่วมกัน ระยะเวลาการให้เครดิตเทอม 30 วัน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป	44.00	0.00	0.00

รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการสิ้นสุดรอบปีบัญชี (ล้านบาท)		
	2566	2567	2568
รายการที่ 2 <u>ลักษณะรายการ</u> เจ้าหนี้การค้า <u>รายละเอียด</u> บริษัทฯ ค้างจ่ายชำระการซื้อคูปองเติมไฟฟ้า (Charging Credit Voucher) สำหรับรถบรรทุกหัวลากไฟฟ้า 10 ล้อ ให้กับลูกค้า <u>ความจำเป็น/ความสมเหตุสมผล</u> ในปี 2567 ได้ชำระแล้วทั้งจำนวน <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> ทางคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้ว เห็นชอบรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลตามปกติรายการค้าทั่วไป	47.00	0.00	0.00

โปรดพิจารณารายการระหว่างกันสำหรับปี 2568 ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2568 (แบบ 56-1 One Report) บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <http://www.nexpoint.co.th>

2.3.6 สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกิจการ

ร่างสัญญาซื้อขายหุ้น² (บริษัทฯ คาดว่าจะลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทให้เข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น โดยกำหนดลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นภายในวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเป็นวันก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่จะจัดขึ้นในวันที่ 3 สิงหาคม 2569)

ทั้งนี้ เนื่องจากวันที่บริษัทฯ นำส่งสารสนเทศฉบับนี้ต่อผู้ถือหุ้นเป็นวันก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ ขอรับรองว่า เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับที่จะลงนามจะไม่แตกต่างในสาระสำคัญจากรายละเอียดที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ และบริษัทฯ จะไม่แก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หรือตกลงเงื่อนไขใดในสัญญาซื้อขายหุ้นในลักษณะที่มีนัยสำคัญ หรือในลักษณะที่อาจทำให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจสาระสำคัญของธุรกรรมแตกต่างไปจากข้อมูลที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้

คู่สัญญา	ผู้ถือหุ้นเดิมของ Thai EV คือ (1) นายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา (“นายกิตติกรณ์”) ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ขายหุ้นดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) ซึ่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯ และ (2) นางสาวพัชรี พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ขายหุ้นมีสถานะเป็นพี่สาวของนายกิตติกรณ์ พินิจวงศ์วิทยา จึงเข้าข่ายเป็นญาติสนิทของผู้บริหารของบริษัทฯ (ในฐานะ “ผู้ขายหุ้น”) และบริษัทฯ (ในฐานะ “ผู้ซื้อ”)
วัตถุประสงค์	เพื่อให้ผู้ซื้อเข้าซื้อและรับโอนหุ้นสามัญรวมทั้งหมดจำนวน 13,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ Thai EV โดยผู้ซื้อจะชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นดังกล่าวโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ขายหุ้น

² เนื่องจากบริษัทฯ และคู่สัญญายังไม่ได้มีการลงนามในสัญญาฉบับนี้ ดังนั้น ข้อกำหนดในร่างสัญญาดังกล่าวจึงอาจมีการปรับเปลี่ยนได้ขึ้นอยู่กับระหว่างการเจรจาของคู่สัญญา อย่างไรก็ตาม เนื่องจากวันที่บริษัทฯ นำส่งสารสนเทศฉบับนี้ต่อผู้ถือหุ้นเป็นวันก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น บริษัทฯ ขอรับรองว่า เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับที่จะลงนามจะไม่แตกต่างในสาระสำคัญจากรายละเอียดที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ และบริษัทฯ จะไม่แก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง หรือตกลงเงื่อนไขใดในสัญญาซื้อขายหุ้นในลักษณะที่มีนัยสำคัญ หรือในลักษณะที่อาจทำให้ผู้ถือหุ้นเข้าใจสาระสำคัญของธุรกรรมแตกต่างไปจากข้อมูลที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้

คำตอบแทน	ราคาซื้อขายหุ้นรวมทั้งสิ้น 149,953,367.52 บาท โดยผู้ซื้อจะชำระคำตอบแทน การซื้อหุ้นดังกล่าวโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 208,268,566 หุ้นให้กับผู้ขายหุ้น
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ รวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้ • ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ซื้อ มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น รวมถึงการเพิ่มทุนจดทะเบียนของผู้ซื้อ การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นคำตอบแทนให้แก่ผู้ขายหุ้นที่ตกลงขายหุ้นทั้งหมดใน Thai EV ให้แก่ผู้ซื้อ ตลอดจนการมอบอำนาจและการดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและ/หรือเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าว • นับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นจนถึงวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ จะต้องไม่มีเหตุการณ์ สถานการณ์ การเปลี่ยนแปลง หรือข้อเท็จจริงใด ๆ เกิดขึ้นหรือปรากฏขึ้น ไม่ว่าโดยลำพังหรือโดยรวมกัน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (ก) การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือกฎระเบียบอันมีผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของ Thai EV หรือ (ข) อัคคีภัย อุทกภัย วาตภัย ภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุ หรือเหตุการณ์อื่นใดในทำนองเดียวกัน อันเป็นเหตุให้รถยนต์หรือทรัพย์สินที่ Thai EV มีไว้เพื่อจำหน่ายหรือให้เช่า ได้รับความเสียหาย สูญหาย เสื่อมสภาพ เสื่อมมูลค่า หรือไม่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ในทางธุรกิจได้ตามปกติ ทั้งนี้ หากเหตุการณ์ดังกล่าวก่อให้เกิดหรืออาจคาดหมายได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สิน หนี้สิน สถานะทางกฎหมาย สถานะทางการเงิน ธุรกิจ การดำเนินงาน กิจกรรม หรือโอกาสทางการค้าของ Thai EV หรือส่งผลให้ทรัพย์สินสุทธิของ Thai EV ลดลง หรือมีแนวโน้มจะลดลงในสาระสำคัญ จนเป็นเหตุให้ผู้ซื้อที่มีสิทธิเห็นได้โดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่า สมมติฐานหรือเงื่อนไขสำคัญในการเข้าทำธุรกรรมเปลี่ยนแปลงไปในสาระสำคัญ หรือมีผลกระทบต่อมูลค่าการเข้าทำรายการที่ทำให้ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของผู้ซื้อลดลง หรือเงื่อนไขการเข้าทำรายการด้อยลงไปกว่าเงื่อนไขที่นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ • Thai EV ได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องสำหรับการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม

	- Thai EV ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมแก่นายกิตติกรณ์ - Thai EV ได้เข้าทำและจดทะเบียนสัญญาเช่าทรัพย์สินที่จำเป็นต่อการประกอบธุรกิจ รวมถึงที่ดิน อาคาร และพื้นที่สำนักงาน ภายใต้เงื่อนไขและระยะเวลาที่ผู้ซื้อเห็นชอบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว - Thai EV เข้าทำสัญญากับผู้จัดจำหน่ายที่เกี่ยวข้องเพื่อแต่งตั้ง Thai EV ให้เป็นตัวแทนจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียว โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่ผู้ซื้อเห็นชอบ
การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์จะเกิดขึ้นในวันทำการที่ 10 (สิบ) นับจากวันที่เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ถูกปฏิบัติตามครบถ้วนสมบูรณ์ทุกประการ หรือได้รับการผ่อนผันโดยผู้ซื้อก่อนหรือภายในวันที่ 31 สิงหาคม 2569 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้ตกลงกันเป็นลายลักษณ์อักษร ทั้งนี้ ในวันที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ผู้ซื้อและผู้ขายหุ้นมีหน้าที่ดำเนินการต่างๆ รวมถึง (ก) ผู้ขายหุ้นส่งมอบตราสารการโอนหุ้น และสำเนาสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ Thai EV ที่ได้จดทะเบียนการโอนหุ้นให้แก่ผู้ซื้อ ทั้งนี้ ภายใน 5 วันทำการ ผู้ซื้อมีหน้าที่ต้องออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ขายเพื่อเป็นค่าตอบแทนในการซื้อขายหุ้น Thai EV รวมทั้งการดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วที่เกี่ยวข้อง และ (ข) ผู้ขายหุ้น ผู้ซื้อและผู้รับฝากหุ้น เข้าทำสัญญารับฝากหุ้น (Escrow Agreement) เพื่อกำหนดให้ผู้ซื้อที่มีสิทธิเรียกร้องให้มีการชดเชยค่าเสียหายบางประการที่อาจมีขึ้นจากผู้ขาย โดยการบังคับจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรจากผู้ซื้อ ที่ฝากไว้ในบัญชีหลักทรัพย์ของผู้รับฝากหุ้นตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญารับฝากหุ้น
การชดเชยค่าเสียหาย	ผู้ขายหุ้นตกลงร่วมกันและแทนกันชดเชยค่าเสียหายและค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ซื้อบริษัทในเครือของผู้ซื้อ และ/หรือ Thai EV ต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมกับผู้ซื้อ บริษัทในเครือของผู้ซื้อ และ/หรือ Thai EV สำหรับความเสียหายที่เกี่ยวข้องกับเหตุเฉพาะที่ระบุไว้ในสัญญา อันเกี่ยวเนื่องกับเหตุการณ์หรือข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นก่อนหรือ ณ วันโอนหุ้น รวมถึงผู้ขายหุ้นจะรับผิดชอบในความเสียหายที่ Thai EV ไม่ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าในจำนวนไม่เกินที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น

การประกันค่าเสียหาย	ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาห้ามโอนหุ้น (Silent Period) ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ นายกิตติกรณจะนำหุ้นของบริษัทฯ ที่ได้รับเป็นค่าตอบแทนบางส่วนเป็นจำนวน 45.47 ล้านหุ้นมาฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์ (Escrow Account) เพื่อเป็นการรับประกันการปฏิบัติตามภาระการชดเชยค่าเสียหาย (Indemnity) ของผู้ขายหุ้นสำหรับสิทธิในการได้รับชำระเงินและภาระทางการเงินบางประการของ Thai EV การฝากหุ้นดังกล่าวมีระยะเวลา 5 ปี โดยมูลค่าหุ้นที่ต้องคงไว้ในบัญชีเอสโครว์จะลดลงตามสัดส่วนที่กำหนดในแต่ละปี และจะมีการทบทวนมูลค่าหุ้นที่ฝากไว้เป็นรายไตรมาส ในทุกวันที่ 25 ของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคมของทุกปี โดยคำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Price: VWAP) ของหุ้นของบริษัทฯ ตามข้อกำหนดในสัญญารับฝากหุ้นที่เกี่ยวข้อง
ข้อจำกัดความรับผิดของผู้ขายหุ้น	เว้นแต่การชดเชยค่าเสียหายที่ผู้ขายหุ้นต้องรับผิดชอบที่ระบุในข้อสัญญาที่เกี่ยวข้อง ผู้ขายหุ้นจะไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่ Thai EV และ/หรือผู้ซื้อได้รับ อันเนื่องมาจากการที่คำรับรองของผู้ขายหุ้นไม่เป็นความจริง ไม่ถูกต้องหรือก่อให้เกิดความเข้าใจผิดในสาระสำคัญ ในกรณีดังต่อไปนี้ ● ความเสียหายดังกล่าวเป็นเรื่องที่ผู้ขายหุ้นได้เปิดเผยให้ผู้ซื้อทราบแล้วผ่านเอกสารการตรวจสอบสถานะกิจการ³ หรือ

³ ข้อมูลที่ได้เปิดเผยให้ผู้ซื้อได้ทราบก่อนเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น ครอบคลุมถึงข้อมูลเกี่ยวกับสัญญาสำคัญของ Thai EV ภาระผูกพันภายใต้สัญญา ใบอนุญาต การประกอบธุรกิจ ทรัพย์สิน หนี้สิน ลูกหนี้การค้า เจ้าหนี้ คดีความ ข้อพิพาท ข้อเรียกร้อง ภาษี พนักงาน ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าวได้ถูกเปิดเผยในลักษณะที่ทำให้ผู้ซื้อสามารถรับทราบข้อเท็จจริงและประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้ก่อนเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น โดยทั่วไป ผู้ขายหุ้นอาจไม่ต้องรับผิดชอบต่อผู้ซื้อในเรื่องที่ได้เปิดเผยไว้อย่างเพียงพอแล้ว อย่างไรก็ตาม หลักการดังกล่าวไม่ใช่บังคับกับเรื่องที่คุณขายหุ้นได้ตกลงรับผิดชอบไว้เป็นการเฉพาะภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น กล่าวคือ แม้เรื่องดังกล่าวจะเป็นเรื่องที่ได้มีการเปิดเผยให้ผู้ซื้อทราบแล้วในการตรวจสอบสถานะกิจการแล้ว ผู้ขายหุ้นยังคงต้องรับผิดชอบขอบเขตหลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยในกรณีที่บริษัทฯ ตรวจพบประเด็นจากการตรวจสอบสถานะกิจการที่บริษัทฯ เห็นว่าอาจก่อให้เกิดความเสียหาย ความรับผิด หรือภาระทางการเงินแก่ Thai EV และ/หรือบริษัทฯ บริษัทฯ ได้เจรจาและกำหนดให้ผู้ขายหุ้นต้องรับผิดชอบชดเชยค่าเสียหายในประเด็นดังกล่าวไว้เป็นการเฉพาะภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว ตัวอย่างเช่น สำหรับลูกหนี้การค้า ผู้ขายหุ้นตกลงรับผิดชอบในการติดตามและจัดเก็บลูกหนี้การค้าในจำนวนไม่เกิน 58.85 ล้านบาท หากไม่สามารถจัดเก็บได้ภายใน 6 เดือนนับจากวัน Closing ผู้ขายหุ้นจะต้องชดเชยเงินส่วนที่จัดเก็บไม่ได้ให้แก่บริษัทฯ และหากต่อมาผู้ขายหุ้นสามารถติดตามและจัดเก็บลูกหนี้การค้าได้ครบ

	• ความเสียหายดังกล่าวได้รับการชดใช้ครบถ้วนแล้วแก่ Thai EV และ/หรือผู้ซื้อ
ข้อตกลงการกระทำที่สำคัญหลังการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์	ข้อตกลงการกระทำที่สำคัญหลังการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ รวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้ • ภายหลังจากวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ตลอดระยะเวลาที่นายกิตติกรณดำรงตำแหน่งผู้บริหารของผู้ซื้อ และต่อเนื่องไปจนถึงวันครบกำหนด 2 ปีนับแต่นายกิตติกรณพ้นจากตำแหน่งดังกล่าว ผู้ขายหุ้นตกลงว่าจะไม่ประกอบธุรกิจหรือกิจการใด ๆ ที่มีลักษณะเหมือนหรือเป็นการแข่งขันกับกิจการของ Thai EV ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมถึงจะไม่เข้าร่วมในลักษณะการร่วมค้า การร่วมลงทุนกับบุคคลใดที่ประกอบธุรกิจในลักษณะดังกล่าว ตลอดจนจะไม่ถือหุ้นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินหรือมีส่วนได้เสียในฐานะผู้ถือหุ้น กรรมการ ลูกจ้าง ผู้รับจ้าง และ/หรือที่ปรึกษาในธุรกิจที่มีลักษณะเป็นการแข่งขันกับกิจการของ Thai EV เว้นแต่เป็นการถือหุ้นในผู้ซื้อ การดำรงตำแหน่งผู้บริหารหรือการปฏิบัติหน้าที่เป็นที่ปรึกษาให้แก่ผู้ซื้อ • นับแต่วันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายตกลงจะดำเนินการ ติดตาม และทวงถาม ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ Thai EV ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าดังกล่าวครบถ้วนทุกจำนวนและทุกรายการจนครบถ้วนภายใน 6 เดือนนับแต่วันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ • หาก Thai EV ได้รับรายได้จากโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตกับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ผู้ซื้อจะดำเนินการให้ Thai EV แบ่งกำไรสุทธิที่ได้รับจากโครงการดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 50 (ห้าสิบ) ให้แก่นายกิตติกรณ หรือบุคคลที่นายกิตติกรณกำหนด ตลอดระยะเวลาของโครงการดังกล่าว • ภายหลังจากวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ผู้ขายหุ้นตกลงจะดำเนินการ และ/หรือให้ความร่วมมือกับผู้ซื้อ และ/หรือหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับเกี่ยวกับข้อจำกัดการโอนหุ้นที่ออกใหม่อัน

จำนวน 58.85 ล้านบาทแล้ว ผู้ขายหุ้นยอมถือว่าได้ปฏิบัติหน้าที่ในส่วนนี้ครบถ้วน และไม่ต้องรับผิดชอบต่อยอดลูกหนี้การค้าส่วนอื่นที่ยังจัดเก็บไม่ได้ไปอีก เนื่องจากส่วนดังกล่าวเกินกว่าขอบเขตความรับผิดชอบที่ผู้ขายหุ้นตกลงไว้ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น

	เป็นหลักทรัพยจากการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ● ภายหลัวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ นายกิตติกรณจะไม่ดำเนินการใด ๆ อันเป็นการขัดต่อหรือเป็นการฝ่าฝืนสัญญารับฝากหุ้นรวมถึงจะไม่โอนจำหน่าย จำนำ ก่อภาระผูกพัน ฝาก ถอน หรือดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับหุ้นที่ออกใหม่ซึ่งอยู่ภายใต้สัญญารับฝากหุ้น เว้นแต่เป็นการดำเนินการตามที่กำหนดไว้ในสัญญารับฝากหุ้น หรือตามที่ผู้ซื้อให้ความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้า
การสิ้นสุดของสัญญา	● สัญญาอาจถูกเลิกก่อนการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ได้ หากเงื่อนไขบังคับก่อนไม่สำเร็จหรือไม่ได้รับการผ่อนผันภายในระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น หรือหากฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดคำรับรองหรือผิดสัญญาตามที่ระบุไว้ โดยการเลิกสัญญาไม่กระทบสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายหรือสิทธิอื่นที่เกิดขึ้นก่อนวันเลิกสัญญาซื้อขายหุ้น รวมถึงสิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหายอันเนื่องมาจากการผิดสัญญาซื้อขายหุ้นที่เกิดขึ้น ณ หรือก่อนการเลิกสัญญาซื้อขายหุ้น ● ผู้ซื้ออาจเลิกสัญญาได้ หากนายกิตติกรณประพฤติผิดหน้าที่ของตนไม่ว่าข้อหนึ่งใด ตามที่ได้ระบุในสัญญารับฝากหุ้น
ภาษีและค่าใช้จ่าย	คู่สัญญาแต่ละฝ่ายตกลงรับผิดชอบค่าใช้จ่ายของตนเองที่เกี่ยวข้องกับการเจรจา การจัดเตรียม การลงนาม และการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายหุ้น ผู้ขายหุ้นแต่ละรายตกลงรับผิดชอบค่าอากรแสตมป์ทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหุ้นในส่วนของตนแต่เพียงผู้เดียว
กฎหมายที่ใช้บังคับและการระงับข้อพิพาท	ให้สัญญาซื้อขายหุ้นอยู่ภายใต้บังคับและการตีความตามกฎหมายไทย ข้อพิพาท ข้อโต้แย้ง หรือสิทธิเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากหรือเกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายหุ้นให้ยื่นฟ้องต่อศาลที่มีเขตอำนาจในประเทศไทย

3. บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

เนื่องจาก ณ ปัจจุบัน ผู้ขายหุ้นซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันยังมีได้ถือหุ้นในบริษัทฯ ดังนั้น ในการพิจารณาวันที่ 1 ถึงวันที่ 4 จึงไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าวแต่อย่างใด

4. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ระบุถึงความสะดวกสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับข้อตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ**

เนื่องด้วยคณะกรรมการบริษัทได้เล็งเห็นถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการบริหารจัดการและระบายสินค้าคงคลัง จึงได้ ทาบทามนายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา ซึ่งเป็นผู้ที่มีความชำนาญและประสบการณ์สูงในอุตสาหกรรม เข้ามาเป็น พันธมิตรเชิงกลยุทธ์ (Strategic Partner) เพื่อช่วยสนับสนุนการแก้ไขปัญหาดังกล่าวโดยตรง ในช่วงเริ่มต้นของการ ทาบทาม ได้มีการหารือควบคู่ไปกับการทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นใน Thai EV เพื่อส่งเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจ ให้มากยิ่งขึ้น ทั้งในด้านการขยายฐานลูกค้าและการเพิ่มความหลากหลายของประเภทสินค้าที่แต่ละฝ่ายมีความถนัด แตกต่างกันไป อย่างไรก็ตาม กระบวนการเข้าซื้อกิจการจำเป็นต้องมีการตรวจสอบสถานะกิจการ (Due Diligence) ซึ่ง ต้องใช้ระยะเวลาดำเนินการ ในขณะที่สถานการณ์ของบริษัทฯ มีความเร่งด่วนและไม่อาจรอได้ คณะกรรมการบริษัท จึงได้มีมติแต่งตั้งนายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา เข้าดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม (Co-CEO) ก่อน เพื่อให้สามารถเข้ามาดำเนินการและขับเคลื่อนการระบายสินค้าของบริษัทฯ ได้ในทันที

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์และ ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ฐานธุรกิจ โดยเฉพาะการขยายฐานลูกค้าและ เพิ่มโอกาสทางการตลาดในธุรกิจรถยนต์ไฟฟ้า อันจะเป็นประโยชน์ต่อการเติบโตและ การสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ บริษัทฯ ในระยะยาว นอกจากนี้ การชำระค่าตอบแทนด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการใช้เงินสด ยังช่วยให้ บริษัทฯ สามารถรักษาสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนไว้สำหรับการดำเนินงานและโอกาสการลงทุนอื่นในอนาคต อีกทั้งยังไม่ก่อให้เกิดภาระหนี้สินหรือภาระดอกเบี้ยเพิ่มเติม ซึ่งจะช่วยให้อำนาจทางการเงินของบริษัทฯ ยังคงมี ความมั่นคงและเหมาะสม

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงทางเลือกในการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกรายอื่นแล้ว แต่พบว่า ผู้ประกอบการในตลาด นอกเหนือจาก Thai EV ล้วนเป็นบริษัทต่างชาติที่มุ่งเข้ามาแข่งขันในตลาดยานยนต์ไฟฟ้าเชิง พาณิชย์โดยตรง ในขณะที่บริษัทฯ และ Thai EV ต่างเป็นองค์กรของคนไทย ซึ่งเอื้อต่อการเจรจาต่อรองให้เป็นไป อย่างราบรื่นและคล่องตัวกว่า ประกอบกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นในครั้งนี้มีความเชื่อมโยงอย่างยิ่งกับความต้องการ ให้นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา เข้ามาช่วยกวดขันสินค้าคงคลัง การมองหาพันธมิตรรายอื่นอาจต้องใช้ระยะเวลา เพิ่มเติมโดยไม่อาจกำหนดกรอบเวลาที่แน่ชัดได้ ซึ่งจะไม่ทันท่วงทีต่อการแก้ไขปัญหาเร่งด่วนของบริษัทฯ ด้วยเหตุ ปัจจุบันทั้งหมดนี้ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวมีความเหมาะสมและ สมเหตุสมผล

นอกจากนี้ ผู้ขายหุ้นที่ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ส่งผลให้เกิดผลประโยชน์และ สร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ที่มีเป้าหมายร่วมกันในการสนับสนุนการเติบโตธุรกิจของบริษัทฯ ในระยะยาว ตลอดจนการ สร้างความร่วมมือทางธุรกิจ (Synergy) อันจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ โดยรวม อีกทั้ง การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวยังสามารถแก้ไขประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจมี

ขึ้นได้ เนื่องจากภายหลังการดำเนินการธุรกรรมการซื้อขายหุ้นแล้วเสร็จ Thai EV จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ด้วยเหตุดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการกำกับดูแลและควบคุมความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน โดยกำหนดให้บุคคลที่มีส่วนได้เสีย งดเข้าร่วมพิจารณา งดออกเสียง และงดมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น ในครั้งนี้ตั้งแต่ขั้นตอนการนำเสนอของฝ่ายจัดการ รวมถึงเรื่องอื่นใดที่มีหรืออาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

ในส่วนประเด็นเรื่องความเหมาะสมของเงื่อนไขสำคัญของสัญญาซื้อขายหุ้นนั้น จากร่างสัญญาซื้อขายหุ้นฉบับล่าสุด คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า เงื่อนไขและข้อกำหนดดังกล่าวมีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ โดยสัญญาซื้อขายหุ้นได้กำหนดหลักการสำคัญเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของบริษัทฯ กล่าวคือ ผู้ขายหุ้นมีหน้าที่รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเสียหายให้แก่บริษัทฯ ตามขอบเขตและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ในกรณีที่เกิดความเสียหาย ความรับผิด หรือการเรียกร้องใด ๆ ที่เกิดขึ้นหรือมีมูลเหตุมาจากการดำเนินงานของ Thai EV ก่อนวันที่ธุรกรรมการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ แม้ว่าความเสียหาย ความรับผิด หรือการเรียกร้องดังกล่าวจะปรากฏหรือมีการเรียกร้องภายหลังวันดังกล่าวก็ตาม ทั้งนี้ การกำหนดภาระการชดเชยค่าเสียหายดังกล่าวเป็นกลไกทางสัญญา เพื่อให้บริษัทฯ มีสิทธิเรียกร้องต่อผู้ขายหุ้น หากภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น Thai EV และ/หรือบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากเหตุหรือภาระที่มีอยู่ก่อนวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์

ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายหุ้นได้กำหนดให้ผู้ขายหุ้นมีหน้าที่รับผิดชอบค่าใช้จ่ายเสียหายให้แก่บริษัทฯ ตามขอบเขตที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยไม่ได้กำหนดวงเงินจำกัดความรับผิดไว้ อย่างไรก็ดี คู่สัญญาได้ตกลงกำหนดข้อจำกัดความรับผิดไว้เฉพาะบางกรณี โดยเฉพาะกรณีการไม่ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระ ซึ่งคู่สัญญาได้กำหนดวงเงินความรับผิดสูงสุดของผู้ขายหุ้นไว้ไม่เกินจำนวนประมาณ 58.85 ล้านบาท โดยในการกำหนดวงเงินดังกล่าว คู่สัญญาได้พิจารณาปัจจัยหลายประการ รวมถึงยอดลูกหนี้การค้าที่มีความเสี่ยงในการเรียกเก็บและภาระหนี้สินต่อสถาบันการเงินของ Thai EV เพื่อประเมินระดับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นแก่บริษัทฯ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 Thai EV มีลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 90 วันจำนวนประมาณ 50 ล้านบาท ขณะที่ลูกหนี้การค้าส่วนที่เหลือจำนวนประมาณ 40 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระไม่เกิน 90 วันจำนวนประมาณ 20 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหรือยังอยู่ภายในระยะเวลาเครดิตตามปกติอีกจำนวนประมาณ 20 ล้านบาท คู่สัญญาจึงเห็นว่าลูกหนี้การค้าส่วนดังกล่าวยังมีลักษณะเป็นลูกหนี้การค้าตามปกติของการดำเนินธุรกิจ และยังไม่มีเหตุอันควรให้ถือว่าไม่สามารถเรียกเก็บได้ นอกจากนี้ Thai EV มีหนี้สินต่อสถาบันการเงินตามงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวนประมาณ 58.85 ล้านบาท ซึ่งเป็นภาระทางการเงินหลักที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ หาก Thai EV ไม่สามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าได้ตามกำหนด บริษัทฯ จึงเห็นว่าวงเงินความรับผิดสูงสุดจำนวนประมาณ 58.85 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ายอดลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 90 วัน และสอดคล้องกับระดับภาระหนี้สินต่อสถาบันการเงินของ Thai EV เป็นวงเงินที่เพียงพอและเหมาะสมสำหรับรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น ข้อจำกัดความรับผิดดังกล่าวเป็นข้อจำกัดเฉพาะสำหรับประเด็นดังกล่าวเท่านั้น และไม่กระทบต่อ

สิทธิของบริษัทฯ ในการเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้ขายหุ้นในกรณีอื่น ๆ ตามสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งไม่ได้ถูกจำกัดวงเงิน ความรับผิดชอบสูงสุดในด้านจำนวนเงิน

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเงื่อนไขเกี่ยวกับการแบ่งผลประโยชน์บางส่วนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งมีที่มาจากการเจรจาระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย กล่าวคือ ในชั้นการเจรจาซื้อหุ้นของ Thai EV ผู้ขายหุ้นประสงค์ที่จะนำมูลค่าของโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตมารวมเป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าการเข้าทำรายการด้วย อย่างไรก็ตาม การรับรู้รายได้จากโครงการดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอนและยังต้องมีขั้นตอนที่ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จอีกหลายประการ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถจัดทำสมมติฐานและประมาณการรายได้ของ Thai EV ได้อย่างเหมาะสม บริษัทฯ จึงได้เจรจาทันทีกับผู้ขายหุ้นเพื่อมิให้นำมูลค่าของโครงการดังกล่าวมารวมในมูลค่าการเข้าทำรายการ ดังนั้น เพื่อให้สามารถหาข้อตกลงเป็นที่ยอมรับได้ของคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย และเพื่อให้มูลค่าการเข้าทำรายการเกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจึงได้ตกลงกำหนดกลไกการแบ่งผลประโยชน์สำหรับโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตขึ้น โดยกำหนดว่าภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นให้แก่นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา หาก Thai EV ได้รับรายได้จากโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตกับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ให้มีการแบ่งกำไรสุทธิที่ได้รับจากโครงการดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 50

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล กล่าวคือ แม้ภายหลังการเข้าถือหุ้นใน Thai EV ทั้งหมดและอยู่ในวิสัยที่จะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์และโอกาสทางธุรกิจของ Thai EV ในอนาคต แต่รายได้จากโครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตดังกล่าวยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงและยังมีความไม่แน่นอนอย่างมากซึ่งขึ้นอยู่กับความสำเร็จของโครงการในอนาคต ซึ่งหากสมมติฐานดังกล่าวถูกนำมาเข้ามารวมในการประเมินมูลค่ากิจการของ Thai EV และเป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อขายที่จะเกิดขึ้น แปลว่าบริษัทฯ จะต้องจ่ายเงินเพื่อเข้าซื้อหุ้นสามัญของ Thai EV สูงขึ้น เมื่อเทียบกับความไม่แน่นอนของรายได้ที่อาจจะเกิดหรือไม่เกิดขึ้นในอนาคตก็ได้ ประกอบกับโครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา เป็นผู้ริเริ่มและมีส่วนเกี่ยวข้องในการประสานงานกับคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องตั้งแต่ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น การกำหนดเงื่อนไขแบ่งกำไรสุทธิ จึงเป็นข้อตกลงเพื่อสะท้อนบทบาทของนายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา ในการริเริ่มและผลักดันโครงการดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม โครงการซื้อขายคาร์บอนเครดิตตามที่ได้ตกลงไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นในครั้งนี้ เป็นโครงการที่มีกำหนดระยะเวลาจำกัด โดยจะสิ้นสุดลงภายในปี 2574 หรือมีระยะเวลาคงเหลือที่ยังมีผลใช้บังคับอีกประมาณ 5 ปีนับจากปัจจุบัน ภาระการแบ่งผลประโยชน์จึงถูกจำกัดอยู่ในกรอบระยะเวลาที่ชัดเจน ทั้งนี้ ภายหลังจากโครงการดังกล่าวสิ้นสุดลง หากบริษัทฯ หรือ Thai EV เข้าลงนามในสัญญาโครงการใหม่ นายกิตติกรณ พินิจวงศ์วิทยา จะไม่มีสิทธิได้รับส่วนแบ่งผลประโยชน์จากโครงการใหม่ดังกล่าว นอกจากนี้ การแบ่งผลประโยชน์จะเกิดขึ้นเฉพาะกรณีที่โครงการมีกำไรสุทธิภายหลังหักต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องแล้วเท่านั้น จึงไม่ก่อให้เกิดภาระต้นทุนหรือความเสียหายเพิ่มเติมแก่ Thai EV หรือบริษัทฯ หากโครงการไม่ก่อให้เกิดกำไร และบริษัทฯ รวมถึง Thai EV จะยังคงได้รับประโยชน์จากโครงการดังกล่าวหากโครงการประสบความสำเร็จ เงื่อนไขดังกล่าวจึงเป็นการจัดสรร

ผลประโยชน์ที่สอดคล้องกับความสำเร็จของโครงการ และไม่กระทบต่อประโยชน์โดยรวมที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการคุ้มครองผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาให้มีการกำหนดมาตรการหลักประกันการปฏิบัติตามภาระหน้าที่ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นไว้อย่างเหมาะสม โดยภายหลังครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกเพื่อชำระค่าตอบแทนเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้ขายหุ้นตกลงที่จะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์ (Escrow Account) ในนามของผู้รับฝากหุ้น ทั้งนี้ จำนวนหุ้นดังกล่าวกำหนดขึ้นโดยอ้างอิงจากประมาณการมูลค่าความเสียหาย หรือภาระที่อาจเกิดขึ้นจากการไม่ได้รับชำระเงินและภาระทางการเงินของ Thai EV ที่อาจมีขึ้นตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นประเด็นที่บริษัทฯ เห็นควรกำหนดกลไกคุ้มครองเพื่อลดความเสี่ยงจากมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยบริษัทฯ คาดว่ามูลค่าของหุ้นที่นำมาฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์ดังกล่าวจะเพียงพอ กับมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากประเด็นดังกล่าว

การนำหุ้นดังกล่าวไปฝากไว้ในบัญชีเอสโครว์เป็นกลไกอีกชั้นหนึ่งสำหรับการรับประกันการปฏิบัติตามภาระการชดเชยค่าเสียหาย (Indemnity) ของผู้ขายหุ้นสำหรับสิทธิในการได้รับชำระเงินและภาระทางการเงินบางประการของ Thai EV ที่อาจมีขึ้นตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเป็นกลไกที่เหมาะสมในการบริหารและลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

5. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มี

6. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

ข้อมูลกรรมการตรวจสอบ เพื่อประกอบการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นปรากฏตามข้อมูลกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น สิ่งส่งมาด้วยลำดับที่ 6 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569