

CS-2709011

16 กันยายน 2567

เรื่อง แจ้งการได้รับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด
 (มหาชน) จาก Energywith Co., Ltd. (แบบ 247-4)

เรียน กรรมการผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) จาก
 Energywith Co., Ltd. (แบบ 247-4)

 บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (3K-BAT) (“บริษัท”) ขอเรียนให้
ทราบ ว่า บริษัทได้รับสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จาก จาก Energywith Co., Ltd. (แบบ 247-4) ในฐานะผู้ทำคำ
เสนอซื้อ เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2567 โดย มีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นายโยชิทากะ นิเบะ-

(นายโยชิทากะ นิเบะ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

(แบบ 247-4)



ของ

บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

Energywith Co., Ltd.



บริษัท ไอร่า แอดไวเซอร์ จำกัด
ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ



บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)
ตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์

Ref. No. AD/CU 67020

16 กันยายน 2567

เรื่อง นำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

เรียน เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“SEC”)
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”)
คณะกรรมการของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
ผู้ถือหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (แบบ 247-4)

ตามที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 18 ของ Energywith Co., Ltd. (เรียกว่า “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 มีมติอนุมัติให้ เข้าทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“3K-BAT” หรือ “กิจการ”) จำนวน 1,519,293 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.94 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการใน ราคาหุ้นละ 54.00 บาทต่อหุ้น เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) (“การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฯ”) อีกทั้งผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ กิจการโดยถือหุ้นโดยตรงและโดยอ้อมผ่านบุคคลตามมาตรา 258 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม) (“พระราชบัญญัติ ก.ล.ต.”) ได้แก่ บริษัท สยามมาგი จำกัด (“SMG”) โดยถือหุ้นสามัญของกิจการ รวมกันทั้งสิ้นจำนวน 76,880,707 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 98.06 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการในกรณีนี้ผู้ทำคำ เสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อ เงื่อนไขบังคับต่อไปนี้สำเร็จครบถ้วนทุกข้อ

- 1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหุ้นของกิจการ เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ ตาม หลักเกณฑ์เพิกถอนหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี พ.ศ. 2564 และ
- 2) การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องได้รับอนุมัติ และ/ หรือ ผ่อนผันจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ สถาบันการเงิน และคู่สัญญาอื่นๆ ตามสัญญาที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีที่จำเป็น)

เนื่องด้วยปัจจุบัน เงื่อนไขบังคับก่อนการทำคำเสนอซื้อดังกล่าวได้สำเร็จครบถ้วนแล้ว กล่าวคือ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ของ 3K-BAT สำหรับปี พ.ศ. 2567 มีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ 3K-BAT ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2567 และ 3K-BAT ได้รับหนังสืออนุมัติการขอเพิกถอนหุ้นสามัญของ 3K-BAT จาก การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2567 ดังนั้นผู้ทำเสนอซื้อจึงมีความประสงค์ที่จะทำคำ เสนอซื้อ ทั้งหมดของกิจการเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยหนังสือฉบับนี้ บริษัท ไอรา แอดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ขอนำส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ (แบบ 247-4) พร้อมทั้งเอกสารประกอบอื่นๆ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการและผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาการเสนอขายหุ้นตามคำเสนอซื้อครั้งนี้

ขอแสดงความนับถือ



ดร.พิสิทธิ์ ปทุมบาล
กรรมการผู้มีอำนาจ

บริษัท ไอรา แอดไวเซอร์ จำกัด
ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

สารบัญ

ส่วนที่ 1	สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้า 1
	2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 2 หน้า 16
	3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น	ส่วนที่ 2 หน้า 16
	4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการ ของกิจการ	ส่วนที่ 2 หน้า 16
	5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้า 18
ส่วนที่ 3	รายละเอียดของกิจการ	
	1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	2. แผนธุรกิจภายหลังการทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 3 หน้า 5
ส่วนที่ 4	รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
	1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 5
	3. การชำระราคา และ วิธีการชำระราคา	ส่วนที่ 4 หน้า 5
	4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว	ส่วนที่ 4 หน้า 6
	5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 7
	6. วิธีจัดส่งมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 4 หน้า 9
	7. การกำหนดราคาเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 9
	8. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ	ส่วนที่ 4 หน้า 24
ส่วนที่ 5	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 5 หน้า 1

สารบัญ(ต่อ)

เอกสารแนบ 1 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์ม

- (1) ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- (2) แบบตอบรับคำเสนอซื้อของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- (3) หนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- (4) แบบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย (เฉพาะนิติบุคคลที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจในไทย)
- (5) แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์ (สรท-301)
- (6) แบบคำขอไม่เพิกถอนเจตนาขาย

เอกสารแนบ 2 วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และแบบฟอร์ม

- (1) ขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- (2) แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- (3) หนังสือมอบอำนาจในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 3 วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ และแบบฟอร์มสำหรับ NVDR

- (1) ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อ NVDR
- (2) แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
- (3) หนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์สำหรับ NVDR
- (4) แบบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์สำหรับ NVDR

เอกสารแนบ 4 หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ

แบบฟอร์ม F-1 แบบฟอร์ม หนังสือรับรองยอดเงินฝากธนาคารมิซูโฮ
แบบฟอร์ม F-2 แบบฟอร์ม หนังสือยืนยันการรักษายอดเงินในบัญชีเงินฝากสำหรับผู้ทำคำเสนอซื้อ

เอกสารแนบ 5 หนังสือแสดงเจตจำนงที่จะไม่ขายหุ้นสามัญของกิจการในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

เอกสารแนบ 6 รายละเอียดข้อมูลสรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 7 แผนที่ บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด(มหาชน)

เอกสารแนบ 8 สรุปงบแสดงฐานะการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ สิ้นสุด 31 มีนาคม 2567

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

(ข้อเสนอที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อนี้เป็นราคาเสนอซื้อและระยะเวลารับซื้อสูงสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขอีก เว้นแต่
เข้าเงื่อนไขที่แจ้ง ตามข้อ 8)

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า Energywith Co., Ltd., หรือ (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) มีความประสงค์ของเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“3K-BAT” หรือ “กิจการ”) จำนวน 1,519,293 หุ้น คิดเป็น สัดส่วนร้อยละ 1.94 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ และ เท่ากับร้อยละ 1.94 ของสิทธิออกเสียง ทั้งหมดของกิจการ (“คำเสนอซื้อ”) เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ส่วนที่ 1

สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ

16 กันยายน 2567

2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ

Energywith Co., Ltd. (“Energywith”) (“ผู้ทำคำเสนอซื้อ”)

3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

บริษัท ไอรา แอดไวเซอร์ จำกัด (“ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ” หรือ “AIRA”)

4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อมีความประสงค์ที่จะดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ 3K-BAT โดยมีวัตถุประสงค์และ ประโยชน์ต่อ 3K-BAT ดังต่อไปนี้

- อันเนื่องมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อยู่ในระดับต่ำผู้เสนอซื้อ หลักทรัพย์จึงมอบโอกาสให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการในการทำการขายหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่
- ตามโครงสร้างผู้ถือหุ้นปัจจุบันของกิจการ ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขอันเกี่ยวข้องกับข้อกำหนดการ กระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย ตามประกาศ หลักเกณฑ์ เงื่อนไขของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ข้อบังคับการจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์”) ส่งผลให้กิจการอาจถูกกำหนดบงทลงโทษบางประการ หรืออาจถูกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสั่งให้เพิกถอนการจดทะเบียน เนื่องจากการไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับ การจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นการเพิกถอนหุ้นของ 3K-BAT จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ จะทำให้การบังคับใช้ตามข้อบังคับการจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ดังกล่าวสิ้นสุดลง
- การทำคำเสนอซื้อหุ้น (Tender Offer) จะช่วยให้ธุรกิจสามารถบริหารงานได้อย่างอิสระมากขึ้นและลดภาระจาก กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งถูกกำกับดูแลโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ดังนั้น ด้วยข้อบังคับที่ลดลงตามระเบียบที่เกี่ยวข้องของ ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะส่งเสริมการตัดสินใจ ได้อย่างรวดเร็วและเพิ่มประสิทธิภาพในประกอบธุรกิจมากขึ้น ทั้งในกรณีที่มีการปรับโครงสร้างและการเข้าซื้อหรือจำหน่ายสินทรัพย์ รวมทั้ง สามารถเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารงาน

- 4) นอกจากนี้ ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อธุรกิจจะสามารถใช้ประโยชน์อย่างเต็มที่จากทรัพยากรทางเทคนิค การตลาด การเงิน และการบริหารจัดการทรัพยากร ของ Energywith ในฐานะบริษัทย่อยของ Energywith พร้อมทั้งสามารถร่วมมือกับบริษัทในเครือ Energywith โดยคาดว่าจะสามารถเสริมสร้างความแข็งแกร่งระหว่างบริษัทเหล่านี้ได้มากยิ่งขึ้น
- 5) การคงสถานะของธุรกิจในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) จะทำให้ธุรกิจต้องมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับระเบียบของ ก.ล.ต. และ SET ในการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งรวมถึง การเปิดเผยข้อมูลทางธุรกิจ การดูแลนักลงทุน และ/หรือ ค่าธรรมเนียมทางกฎหมายและบัญชี ดังนั้น เมื่อมีการเพิกถอนหลักทรัพย์ของธุรกิจเสร็จสิ้น ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเหล่านี้จะเป็นอันสิ้นสุดลง

ในทุกกรณีหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการจะยังคงสถานะเป็นบริษัทมหาชน จำกัด และจะยังคงปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อไป

อย่างไรก็ตามคำขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับการอนุมัติจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2567 โดยมีคะแนนเสียงเห็นชอบ 77,099,583 คะแนน หรือคิดเป็นร้อยละ 98.34 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ และมีการคัดค้านการเพิกถอนหลักทรัพย์ไม่เกินร้อยละ 10 สำหรับการนำคำเสนอซื้อหุ้นเพื่อเพิกถอนหุ้นของธุรกิจจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแล้วเมื่อ เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2567 โดยมีเงื่อนไขให้กิจการ ดำเนินการให้ผู้ทำคำเสนอซื้อจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นตามระเบียบและข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ 45 วันทำการ

5. ประเภทหลักทรัพย์และรุ่นที่เสนอซื้อ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กิจการมีหลักทรัพย์เพียงประเภทเดียว คือ หุ้นสามัญโดยกิจการมีหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด จำนวน 78,400,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยมีสิทธิออกเสียง 1 หุ้นสามัญ ต่อ 1 เสียง

เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2567 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด ผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บริษัท สยาม มาგი จำกัด (“SMG”) ถือหุ้นสามัญของกิจการรวมกันทั้งสิ้นจำนวน 76,880,707 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 98.06 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการที่เหลือจำนวน 1,519,293 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.94 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ

ทั้งนี้ SMG ได้ทำหนังสือแสดงเจตจำนงที่จะไม่ขายหุ้นสามัญของกิจการ (บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด(มหาชน) หรือ 3K-BAT) ในคำเสนอซื้อครั้งนี้ (ซึ่งต่อไปสัญญาฉบับนี้จะเรียกว่า หนังสือแสดงเจตจำนงที่จะไม่ขายหุ้นสามัญของกิจการในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ “LOU”) เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2567 โดย LOU ระบุว่า หุ้นสามัญที่ถูกถือโดย SMG จำนวน 36,123,223 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46.07 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด

จะไม่ขายให้กับผู้ทำคำเสนอซื้อในคำเสนอซื้อ โดยรายละเอียดเพิ่มเติมของ LOU ได้ระบุไว้ในเอกสารแนบ 5 ด้วย เหตุผลข้างต้นและจากที่ SMG เป็นบริษัทย่อยที่ถูกถือหุ้นสามัญทั้งหมดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ดังนั้นผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการส่วนที่เหลือจำนวน 1,519,293 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.94 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ

6. ราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญของกิจการคือ **54.00 บาท** (ห้าสิบบาท) ต่อหุ้น ("ราคาเสนอซื้อ") ราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่คำนวณได้ภายใต้หลักเกณฑ์การกำหนดราคาเสนอซื้อเพื่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ") โดยการกำหนดราคาเสนอซื้อสุดท้ายจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อ ("ผู้แสดงเจตนาขาย") มีภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวในอัตราร้อยละ 0.25 ของราคาเสนอซื้อ และภาษีมูลค่าเพิ่ม ("VAT") ในอัตราร้อยละ 7.00 ของค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ราคาสุทธิที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับเท่ากับหลักทรัพย์ละ **53.8556 บาท** (ห้าสิบบาทแปดห้าห้าหกบาท) ต่อหุ้น

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระเงินค่าหลักทรัพย์ทั้งหมดเป็นเงินบาทโดยมีทศนิยม 2 ตำแหน่งเป็นหน่วยสตางค์ ในการคำนวณทศนิยมสองตำแหน่งในหน่วยสตางค์ ถ้าหากเศษส่วนในตำแหน่งทศนิยมที่ 3 มีค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 0.005 บาท จะทำการปัดขึ้น หากเศษน้อยกว่า 0.005 บาท จะทำการปัดเศษทิ้ง ซึ่งราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวคือ

- (✓) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (final offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตาม ข้อ 8)
- () ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากร เว้นแต่จะเข้าข้อยกเว้นโดยชัดแจ้งภายใต้ข้อตกลงตามอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ใช้บังคับในแต่ละกรณี ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยซึ่งมิได้ประกอบกิจการในประเทศไทย และมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศที่อยู่ภายใต้ข้อบังคับแห่งอนุสัญญาภาษีซ้อนประเทศไทย หรือมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศซึ่งเป็นคู่สัญญาตามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่มิได้มีข้อยกเว้นเรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการขายหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นในประเทศไทย ผู้แสดงเจตนาขายดังกล่าวจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 ของผลกำไรจากการขายหลักทรัพย์ กล่าวคือผลต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและราคาซึ่งผู้แสดงเจตนาขายต้องจ่ายเพื่อให้ได้หุ้นนั้นมา โดยราคาที่ผู้แสดงเจตนาขาย จ่ายเพื่อให้ได้หุ้นมาจะต้องเปิดเผยแก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์โดยกรอกข้อมูลในเอกสารเปิดเผยต้นทุนของหลักทรัพย์ (Declaration Form of Cost of Tendered Securities) ตามเอกสารแนบ 1(4) สำหรับหุ้นสามัญ และตามเอกสารแนบ 3(4) สำหรับ NVDR

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมิได้แจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ดังกล่าว มาพร้อมแบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการหักภาษี ณ ที่จ่าย โดยคำนวณภาษีจากเงินค่าขายหลักทรัพย์ทั้งจำนวนหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับ

หมายเหตุ: ผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย มีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 3.00 ของภาระค่าธรรมเนียมในการเสนอขายหุ้น และออกหนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่ายให้กับตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์

7. ระยะเวลารับซื้อ

การรับซื้อหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะรับซื้อเป็นระยะเวลาเป็นรวมทั้งสิ้น 45 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 18 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 ในเวลาทำการ (“ระยะเวลารับซื้อ”) ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึง 16.00 น. ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวเป็น

- (✓) ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (final period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)
() ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้

ทั้งนี้ หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลารับซื้อดังกล่าว ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ให้ระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ

() ไม่มีเงื่อนไข

(✓) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้

- (✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อ หากมีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นในระหว่างระยะเวลารับซื้ออันเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ
(✓) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอสอดคล้องหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นนั้น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ

9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้กรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- 9.1** มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากที่ได้มีการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะ หรือ ทรัพย์สินของกิจการ โดยเหตุการณ์ หรือ การกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือ การกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบหรือ
9.2 มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระบุไป

10. วันชำระราคา

ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระเงินค่าหลักทรัพย์ของกิจการภายในวันที่ 2 ของวันทำการถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ ซึ่งเป็นวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567 โดยมีเงื่อนไขว่าแบบฟอร์มตอบรับการทำคำเสนอซื้อพร้อมเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้องกับการทำคำเสนอซื้อต้องถูกต้องและครบถ้วน นอกจากนั้นการดำเนินการโอนหลักทรัพย์ไปยังตัวแทนทำคำเสนอซื้อจะต้องเสร็จสมบูรณ์และมีผลบังคับใช้ แต่อย่างไรก็ตามถ้าหากระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อได้ถูกขยายออกไป ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระเงินค่าหลักทรัพย์ภายในวันที่ 2 ของวันทำการถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อที่ขยายออกไป

11. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 18 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 16 ตุลาคม 2567 (รวม 20 วันทำการ) ในเวลาทำการของตัวแทน

รับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ถ้าผู้ถือหลักทรัพย์แสดงเจตนายกเลิกการขายหลักทรัพย์ ผู้ถือหลักทรัพย์จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอนการยกเลิกเจตนาขายหลักทรัพย์ ตามเอกสารแนบ 2(1) แนบท้ายคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งนี้

หากมีการประกาศวันหยุดของสถาบันการเงินเพิ่มเติมในช่วงระยะเวลาที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ผู้ทำคำเสนอซื้อจะขยายระยะเวลาการรับซื้อหลักทรัพย์ที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย เพื่อให้ระยะเวลาดังกล่าวครบ 20 วันทำการ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

12. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศที่ ทจ. 12/2554)

- ไม่ใช่ในกรณีนี้ เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ -

13. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

ภายใต้หลักเกณฑ์และข้อบังคับตามการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ จำนวน 37,642,516 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 48.01 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ ที่ราคาเสนอซื้อ 54.00 บาท จะเท่ากับ 2,032,695,864 บาท (สองพันสามสิบล้านสองพันหกแสนเก้าหมื่นห้าพันแปดร้อยหกสิบสี่บาท) ในการนี้บริษัท สยาม มากิ จำกัด (“SMG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ ตามรายละเอียดใน LOU ซึ่งมีหุ้นสามัญของกิจการทั้งหมดจำนวน 36,123,223 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 46.08 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ และคิดเป็นร้อยละ 46.07 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ได้แสดงเจตนาที่จะไม่ขายหุ้นให้กับผู้ทำคำเสนอซื้อในการคำเสนอซื้อครั้งนี้ ตามรายละเอียดใน LOU ตามเอกสารแนบ 5

เนื่องจาก Energywith ถือหุ้นใน SMG โดยสมบูรณ์ จึงมีอำนาจควบคุมกิจการและไม่อนุญาตให้ SMG จำหน่ายหุ้น 3K-BAT ตลอดช่วงระยะเวลาของการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ดังนั้นผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการจำนวน 1,519,293 หุ้น คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 82,041,822 บาท (แปดสิบล้านสี่หมื่นหนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบสองบาท)

ณ วันที่ 23 สิงหาคม 2567 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีบัญชีเงินฝากกับธนาคารมิซูโฮ (Mizuho Bank, Ltd) โดยมี Credit Balance ปัจจุบัน 1,014,260,170 เยน (เท่ากับ 238,089,242 บาท¹⁾ ซึ่งเพียงพอสำหรับการทำเสนอซื้อครั้งนี้ โดยไม่รวมหลักทรัพย์ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาก่อนทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อรับรองว่าเงินสดในบัญชีออมทรัพย์จำนวน 500,000,000 เยน (เท่ากับ 117,370,892 บาท) จะถูกคงไว้เพื่อชำระค่าหลักทรัพย์ที่ถูกเสนอขายโดยผู้แสดงเจตนาขายเท่านั้น จนกว่าการทำคำเสนอซื้อจะเสร็จสิ้น และชำระค่าหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งนี้ ซึ่งเมื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนในช่วงหนึ่งปีที่ผ่านมาพบว่าเงินสต็อกคงไว้เพียงพอต่อการรองรับการผันแปรของอัตราแลกเปลี่ยน โดยจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 28 สิงหาคม 2566 ถึง 27 สิงหาคม 2567 ซึ่งอยู่ในช่วง 4.01-4.46 ซึ่งคิดเป็นเงินบาทเท่ากับ 112,107,623 บาท ถึง 124,688,279 บาท ทั้งนี้สำเนาหนังสือรับรองเงินฝากที่ออกโดย Mizuho Bank, Ltd. รวมทั้งหนังสือที่ออกโดยผู้ทำคำเสนอซื้อในการรับรองการรักษาเงินทุน ได้รวมอยู่ในเอกสารแนบ 4(2)

(1) อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราแลกเปลี่ยนและซื้อการโอนเงินไปต่างประเทศของ THBJPY ตามที่เผยแพร่โดยธนาคารมิซูโฮเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 (1 บาท = 4.26 เยน)

บริษัท ไอราแอตไวเซอร์ จำกัด ในฐานะผู้เตรียมคำเสนอซื้อ ได้พิจารณาแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้ว พบว่า เงินทุนที่มีอยู่ของผู้ทำคำเสนอซื้อเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้

14. ชื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ	บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	เลขที่ 319 ชั้น 17 และ 20 อาคารจตุรัสจามจุรี ถนนพญาไท เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ผู้ติดต่อ	คุณปัญญา พิชญ์ดำรง
โทรศัพท์	0-2080-2888
โทรสาร	0-216-5400

ส่วนที่ 2**รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**

1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ
- 1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ	Energywith Co., Ltd.
ที่อยู่	3 Kanda-neribeicho, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan
วันก่อตั้ง	15 April 2021
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	0104-01-159708
กรรมการ	Mr. Toru Indo, Mr. Shinichiro Kita, Mr. Yusuke Masamura, Dr. Masato Yoshida, Mr. Misao Nakagawa and Mr. Hiroshi Hayakawa. The representative director is Dr. Masato Yoshida.
Website	https://www.energy-with.com/en/

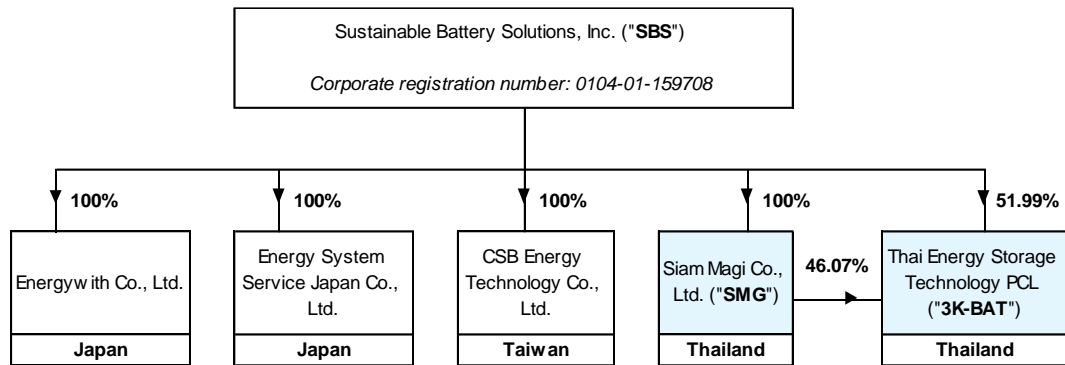
1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่นๆ ของผู้ทำคำเสนอซื้อ

1.2.1 รายละเอียดธุรกิจ
ผู้ทำคำเสนอซื้อ

Energywith Co., Ltd. (“Energywith” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) ถูกจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทตามวัตถุประสงค์พิเศษภายใต้กฎหมายของประเทศญี่ปุ่นเมื่อวันที่ 15 เมษายน 2564 ภายใต้ชื่อทางการค้า Sustainable Battery Solutions, Inc. (“SBS”) โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจหลักเพื่อเข้าซื้อกิจการที่ส่วนใหญ่ประกอบธุรกิจอุปกรณ์และระบบกักเก็บพลังงานในประเทศญี่ปุ่นและเอเชีย

เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2564 บริษัท SBS ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ถูกจัดตั้งขึ้นก่อนหน้าของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้ลงนามสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์กับ Showa Denko Materials Co., Ltd. เพื่อเข้าซื้อกิจการอุปกรณ์และระบบกักเก็บพลังงานโดยประกอบด้วยหุ้นใน 1) บริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ชื่อ Energywith Co., Ltd (“Energywith เดิม”) ซึ่งถูกจัดตั้งขึ้นเพื่ออำนวยความสะดวกในการทำธุรกรรมและการถือครองส่วนงาน Saitama Works และ Nabari Works ที่ถูกโอนจาก Showa Denko Materials Co., Ltd. 2) บริษัท Energy System Service Japan Co., Ltd. 3) บริษัท CSB Energy Technology Co., Ltd. และ 4) บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“ธุรกรรม”) ภายหลังจากสิ้นสุดการทำธุรกรรมเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2564 (“วันที่ปิดธุรกรรม”) พร้อมทั้ง SBS ได้มีการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการกรณีเกิดหน้าที่ตามกฎหมาย (“MTO”) ทั้งหมดที่มีอยู่ของ 3K-BAT ภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ”) ซึ่งเสร็จสิ้นในเดือนมกราคม 2565 ทั้งนี้ SBS ได้ถือครองหลักทรัพย์ในธุรกิจทั้งสิ้นดังกล่าวภายใต้โครงสร้างดังต่อไปนี้:

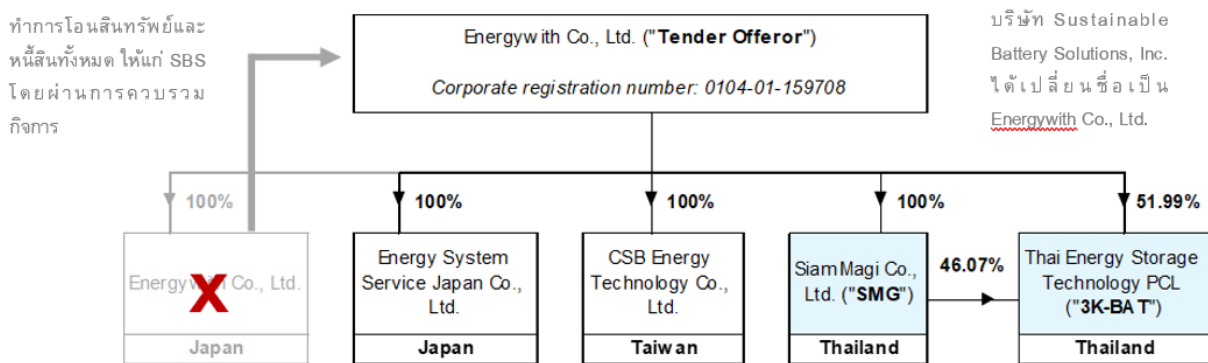
ภาพที่ 1: โครงสร้างการถือหุ้นของ SBS หลังจากวันที่ปิดการทำธุรกรรมและการทำคำเสนอซื้อ (MTO) ในเดือนมกราคม 2565:



หมายเหตุ : จากรูปที่ 1 ข้างต้น บริษัท Energywith Co., Ltd. คือ Energywith เดิม ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถูกถือหุ้นโดย บริษัท SBS สัดส่วนร้อยละ 100 โดยมีการจดทะเบียนภายใต้นิติบุคคลหมายเลขทะเบียน 0100-01-219988 และเป็นนิติบุคคลที่แตกต่างจากผู้ทำคำเสนอซื้อ

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2565 บริษัท SBS ได้เข้าควบคุมกิจการกับบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมด ซึ่งคือ Energywith Co., Ltd.(เดิม) โดยผ่านการควบคุมกิจการ Energywith Co., Ltd. (เดิม) ได้โอนสิทธิและหนี้สินทั้งหมด ให้แก่ SBS โดยในวันเดียวกันนั้น วันที่ 1 ตุลาคม 2565 บริษัท SBS ได้ทำการเปลี่ยนชื่อเป็น Energywith Co., Ltd. ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่กำลังทำหน้าที่เป็นผู้ทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้

ภาพที่ 2: โครงสร้างการถือหุ้นหลังการควบรวมกิจการและการเปลี่ยนชื่อจาก SBS เป็น Energywith:



Energywith Co., Ltd., เดิม เป็นบริษัทย่อยที่ถูกถือหุ้นโดย บริษัท SBS ได้เข้าควบรวมกับ SBS ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2565

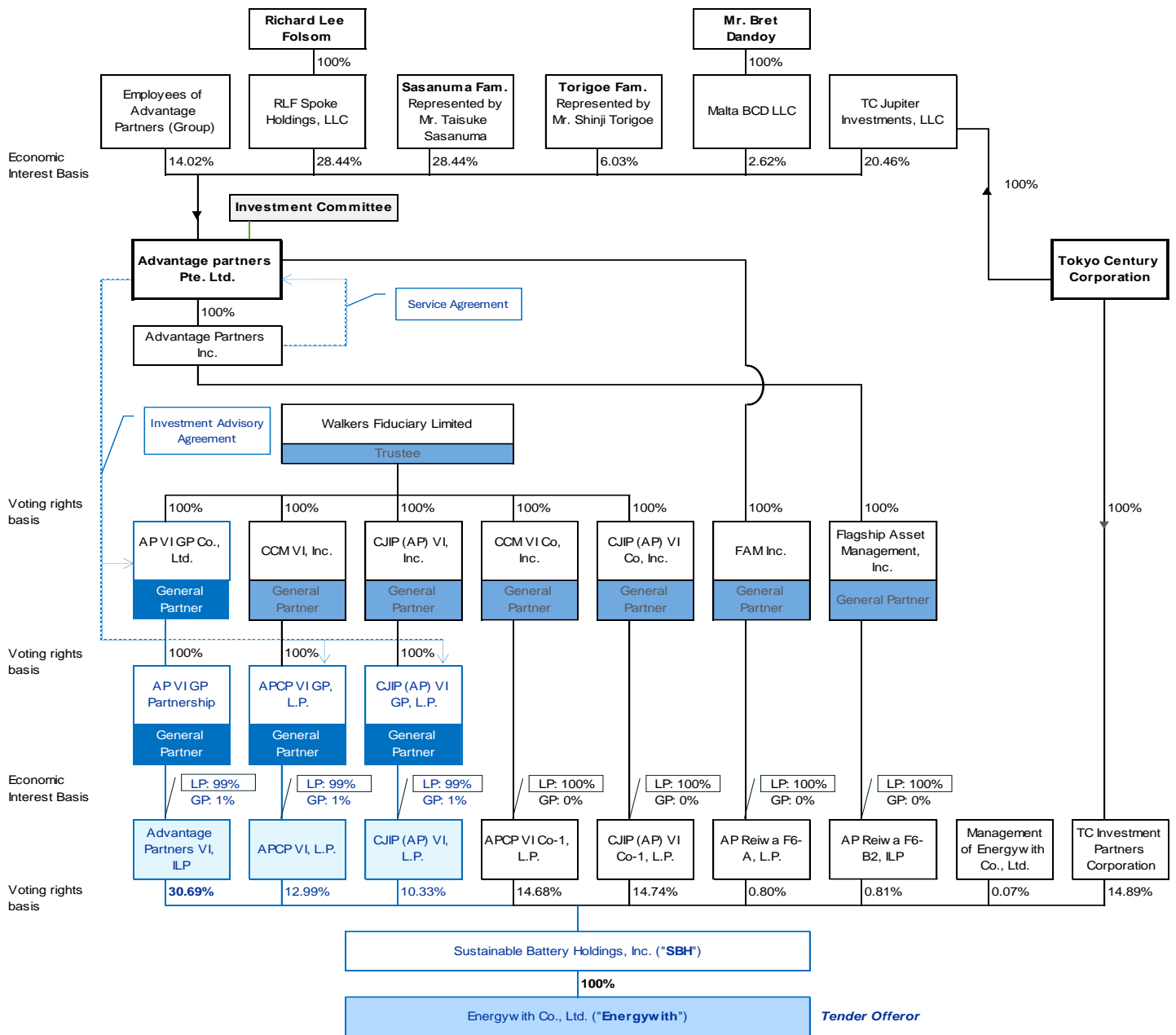
การประกอบธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อและบริษัทย่อย เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมยานยนต์ แบตเตอรี่เก็บพลังงาน แบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า ระบบการจ่ายไฟโดยตรง (DC) ระบบจ่ายไฟต่อเนื่อง (UPS) และการเก็บพลังงานจากแสงอาทิตย์ บริษัทแต่ละแห่งข้างต้นมีบทบาทแตกต่างกันในด้านผลิตภัณฑ์และสถานที่จำหน่าย โดยไม่มีการประกอบธุรกิจทับซ้อนกัน ผลิตภัณฑ์ของ 3K-BAT มุ่งเน้นไปที่แบตเตอรี่สำหรับยานยนต์และรถจักรยานยนต์ โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่สำคัญคือ ตลาดอุปกรณ์ดั้งเดิม (OEM) และตลาดอุปกรณ์ทดแทน (REM) การดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมถึงบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมด ได้แก่ Energy System Service Japan Co., Ltd. และ CSB Energy Technology Co., Ltd. ไม่มีการทับซ้อนกันในกิจกรรมการดำเนินธุรกิจกับ 3K-BAT

1.2.2 ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 12 กรกฎาคม 2567 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 14,533,000,000 เยน (หนึ่งหมื่นสี่พันห้าร้อยสามสิบล้านเยน เท่ากับ 3,411,502,347² บาท (สามพันสี่ร้อยสิบเอ็ดล้านห้าแสนสองพันสามร้อยสี่สิบเจ็ดบาท) ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 20,833,000 หุ้น (ยี่สิบล้านแปดแสนสามหมื่นสามพันหุ้น)

(2) อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราการขายและซื้อการโอนเงินไปต่างประเทศของ THBJPY ตามที่เผยแพร่โดยธนาคารมิซูโฮเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 (1 บาท = 4.26 เยน)

1.2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ (ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)



หมายเหตุ 1 : สัดส่วนร้อยละการถือหุ้นแสดงถึงสัดส่วนของสิทธิในการออกเสียงในนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องทั้งหมด ยกเว้น สัดส่วนร้อยละที่ถือโดย General Partners (GPs) และ Limited Partners (LPs) ในกองทุน AP ซึ่งเป็นสัดส่วนตามสิทธิผลประโยชน์แต่ไม่สิทธิออกเสียง นอกจากนี้โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท Advantage Partners Pte. Ltd. ("APSG") ก็แสดงในรูปแบบของสิทธิทางผลประโยชน์ โดยรายละเอียดที่เฉพาะเจาะจงของหุ้นส่วนจำกัด (LPs) ไม่สามารถเปิดเผยต่อสาธารณะได้เนื่องจากมีข้อตกลงในการรักษาความลับที่ห้ามเปิดเผยข้อมูลของหุ้นส่วนจำกัด

หมายเหตุ 2 : APSG ได้ทำสัญญาที่ปรึกษาการลงทุน ("IAA") กับ GP ชั้นสูงสุด ของ Advantage Partners VI, ILP และ GPs ในระดับกลาง ของ APCP VI, L.P. และ CJIP (AP) VI, L.P. ภายใต้สัญญาที่ปรึกษาการลงทุน IAA, APSG จะทำการระบุและดำเนินการตรวจสอบสถานะทางการเงินในโอกาสการลงทุน และให้บริการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการจัดโครงสร้างตามข้อตกลง การจัดหาเงินทุน และการติดตามการลงทุนในพอร์ตให้กับ GP ชั้นสูงสุด และ GPs ระดับกลาง ของกองทุนหลัก

หมายเหตุ 3 : APSG ได้ทำสัญญาให้บริการกับ Advantage Partners, Inc. ("AP") เพื่อมอบหมายการให้บริการบางส่วนของ AP ภายใต้สัญญาที่ปรึกษาการลงทุน (IAA) ซึ่งได้ทำขึ้นระหว่าง APSG กับ GP ชั้นสูงสุด ของ Advantage Partners VI, ILP และ GPs ระดับกลาง ของ APCP VI, L.P. และ CJIP (AP) VI, L.P.

รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ (ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

ชื่อ	จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด	ร้อยละเทียบกับสิทธิ์ออกเสียงทั้งหมด
Sustainable Battery Holdings, Inc.	20,833,000	100	100
รวมทั้งหมด	20,833,000	100	100

ในรูปแบบกฎหมายผู้ทำคำเสนอซื้อคือ บริษัทร่วมทุน (Stock company) (ในภาษาญี่ปุ่น คือ Kabushiki Kaisha (“KK”)) ซึ่งเป็นนิติบุคคลภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทของประเทศไทย ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 กรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อประกอบด้วย Dr.Masato Yoshida

Sustainable Battery Holdings, Inc

SBH เป็นบริษัทที่จัดตั้งมาเพื่อวัตถุประสงค์พิเศษและดำเนินงานหลักเป็นบริษัทโฮลดิ้งในการอำนวยความสะดวกในการได้มาซึ่งกิจการ, การถือหุ้น, การขายและการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทในพอร์ต รวมไปถึง 3K-BAT รูปแบบทางกฎหมายของ SBH คือบริษัทร่วมทุน ซึ่งมีลักษณะเหมือนกับผู้ทำคำเสนอซื้อ เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2567 กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ SBH ได้แก่ Mr.Toru Indo

ชื่อ	Sustainable Battery Holding, Inc.
ที่อยู่	Toranomon Towers Office 17F, 1-28, Toranomon 4-chome, Minato-ku, Tokyo, Japan
วันที่จัดตั้ง	22 มิถุนายน 2564
กรรมการ	Mr. Toru Indo, Mr. Shinichiro Kita และ Mr. Yusuke Masamura โดยมีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามคือ Mr. Toru Indo
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	0104-01-161093

ผู้ถือหุ้นของ SBH ประกอบด้วยกองทุนที่บริหารโดย Advantage Partners Inc. (“AP Funds”), บริษัท TC Investment Partners Corporation (“TCIPC”) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุนที่ถูกถือหุ้นทั้งหมด โดยบริษัท Tokyo Century Corporation (“TC”) และผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Sustainable Battery Holdings, Inc (ณ 30 สิงหาคม 2567)

รายชื่อกองทุน		จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง (ราคาพาร์เท่ากับ 1,000 เยน)	ร้อยละเมื่อเทียบกับ จำนวนหุ้นที่จำหน่าย แล้วทั้งหมด(ร้อยละ)	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียง ทั้งหมด
AP Funds	Advantage Partners VI, ILP	5,413,589	30.69%	30.69%
	APCP VI, L.P.	2,292,089	12.99%	12.99%
	CJIP (AP) VI, L.P.	1,821,342	10.33%	10.33%
	APCP VI Co-1, L.P.	2,590,000	14.68%	14.68%
	CJIP (AP) VI Co-1, L.P.	2,600,000	14.74%	14.74%
	AP Reiwa F6-A, L.P.	140,064	0.80%	0.80%
	AP Reiwa F6-B2, ILP	142,916	0.81%	0.81%
TC Investment Partners Corporation		2,626,000	14.89%	14.89%
Management of Energywith Co., Ltd.		13,000	0.07%	0.07%
รวมทั้งหมด		17,639,000	100.00%	100.00%

กองทุน AP สามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภทตามลักษณะเฉพาะและวัตถุประสงค์

ชื่อ	ที่อยู่	ร้อยละของสัดส่วนเงินทุน / สิทธิในการ ออกเสียงใน SBH			
		เงินทุน	สิทธิในการออกเสียง		
1	Main Funds	Advantage Partners VI, ILP	ประเทศญี่ปุ่น	30.69%	30.69%
2		APCP VI, L.P.	หมู่เกาะเคย์แมน	12.99%	12.99%
3		CJIP (AP) VI, L.P.	หมู่เกาะเคย์แมน	10.33%	10.33%
4	Co-Funds	APCP VI Co-1, L.P.	หมู่เกาะเคย์แมน	14.68%	14.68%
5		CJIP (AP) VI Co-1, L.P.	หมู่เกาะเคย์แมน	14.74%	14.74%
6	Reiwa Funds	AP Reiwa F6-A, L.P.	หมู่เกาะเคย์แมน	0.80%	0.80%
7		AP Reiwa F6-B2, ILP	ประเทศญี่ปุ่น	0.81%	0.81%
กองทุนทั้งหมดที่บริหารโดย AP				85.04%	85.04%

- กองทุนหลัก (Main Funds) ประกอบด้วย Advantage Partners VI, ILP, APCP VI, L.P. and CJIP (AP) VI, L.P จัดตั้งขึ้นเพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุน ให้แก่ Limited Partner ของ Advantage Partners Fund VI ซึ่งเป็นกองทุนรุ่นที่ 6 ของ AP โดยจัดตั้งขึ้น ในเดือนเมษายน 2563 โดยที่มุ่งเน้นการลงทุนในประเทศญี่ปุ่น มีเงินลงทุนเป็นจำนวนเงินรวม 85 พันล้านเยน นอกจากนี้ Advantage Partners Pte., Ltd. (“APSG”) มีการแยกเข้าทำสัญญาการให้บริการคำปรึกษาการลงทุนกับ GP ชั้นสุดท้าย ของ Advantage Partners VI, ILP ร่วมกันกับ GPs ระดับกลางของ APCP VI, L.P. and CJIP (AP) VI, L.P ในการให้บริการต่างๆ รวมถึงการเสนอโอกาสในการลงทุน หลังจากได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการการลงทุนของ APSG (“IC”) โดยการตัดสินใจขั้นสุดท้ายกระทำผ่าน GP ชั้นสูงสุด ผ่านไปยัง GP ชั้นกลางของแต่ละกองทุน โดยกองทุนหลักใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบเดียวกันและจะใช้ลักษณะ

การลงทุนในแนวทางเดียวกัน นอกจากนี้กองทุนหลักแต่ละกองทุนจะมีโอกาสในการลงทุนตามสัดส่วนของขนาดกองทุน

- **กองทุนร่วม (The Co-Funds)** ถูกตั้งขึ้นมาเพื่อสนับสนุนการลงทุนของกองทุนหลัก โดยมี CCM VI Co, Inc., ซึ่งเป็น GP ของ APCP VI Co-1, L.P., และ CJIP (AP) VI Co, Inc., ซึ่งเป็น GP ของ CJIP (AP) VI Co-1, L.P., ใช้สิทธิออกเสียงใน SBH ตามลำดับ แม้ว่ากองทุนร่วมมีอิสระในการตัดสินใจแต่อย่างไรก็ตามคาดว่าจะตัดสินใจตามกองทุนหลักดังเช่นที่ผ่านมา อันเนื่องมาจากกรรมการบริษัทของ CCM VI Co, Inc. และ CJIP (AP) VI Co, Inc., เป็นกรรมการชุดเดียวกับ CCM VI, Inc. และ CJIP (AP) VI, Inc., ตามลำดับ ซึ่งไม่มีการทำสัญญาการให้บริการโดยตรงระหว่างกองทุนร่วม และ APSG
- **The Reiwa Funds** มีการจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นเครื่องมือในการลงทุนสำหรับพนักงาน ได้แก่ กลุ่มบริษัท AP, FAM Inc. และ Flagship Asset Management Inc. ซึ่งเป็น GP ของ AP Reiwa F6-A, L.P. และ AP Reiwa F6-B2, ILP โดย FAM Inc. เป็นบริษัทในเครือ APSG และ Flagship Asset Management Inc. เป็นบริษัทลูกโดยตรงของ Advantage Partners Inc.

รายละเอียดของคณะกรรมการตัวแทนของแต่ละ **General Partner** รวมถึง **General Partner** ชั้นสูงสุด :

	Fund	General Partner	Ultimate General Partner ⁴
Main Funds	Advantage Partners VI, ILP	AP VI GP Partnership	AP VI GP Co., Ltd. ¹
	Director:	N/A ⁶	N/A ⁵
	APCP VI, L.P.	APCP VI GP LP	CCM VI, Inc. ¹
	Board of Directors:	N/A ⁶	N/A ⁵
	CJIP (AP) VI, L.P.	CJIP (AP) VI GP, L.P.	CJIP (AP) VI, Inc. ¹
	Board of Directors:	N/A ⁶	N/A ⁵
Co-Funds	APCP VI Co-1, L.P.		CCM VI Co, Inc. ³
	Board of Directors:	N/A ⁶	Douglas R. Stringer Warren Keens
	CJIP (AP) VI Co-1, L.P.		CJIP (AP) VI Co, Inc. ³
	Board of Directors:	N/A ⁶	Darren Stainrod Josh Everett Naoki Porter
Reiwa Funds	AP Reiwa F6-A, L.P.		FAM Inc.
	Board of Directors:	N/A ⁶	Josh Everett Naoki Porter Richard Lee Folsom
	AP Reiwa F6-B2, ILP		Flagship Asset Management, Inc.
	Director:	N/A ⁶	Katsuya Baba

- ประวัติของคณะกรรมการบริษัทสามารถอ่านได้ที่ <https://www.advantagepartners.com/en/team/>
- ในตารางแสดงถึงกรรมการและคณะกรรมการภายใต้แต่ละ GP ชั้นสูงสุด
- รูปแบบการจัดตั้งนิติบุคคลของกองทุนทั้ง 7 และ GP ในระดับกลางมีรูปแบบเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด (ยกเว้น AP VI GP Partnership ที่เป็นหุ้นส่วนรับผิดชอบแบบไม่จำกัด) ส่วน GP ชั้นสูงสุด มีรูปแบบเป็นบริษัทร่วมทุน

- หมายเหตุ 1 :** APSG ได้แยกเข้าทำสัญญาที่ปรึกษาการลงทุนกับ General Partner ชั้นสูงสุด ของ Advantage Partners VI, ILP และ GP ระดับกลางของ APCP VI, L.P. และ CJIP (AP) VI, L.P. โดย APSG ได้รับมอบหมาย การให้บริการที่ปรึกษาการลงทุน ภายใต้ข้อตกลงที่ปรึกษาแก่ AP
- หมายเหตุ 2 :** Mr. Taisuke Sasanuma ผู้ก่อตั้งและหุ้นส่วนตัวแทนของ AP และ เป็นสมาชิกของคณะกรรมการการลงทุนภายใต้ APSG
- หมายเหตุ 3 :** General Partner ของกองทุนที่ร่วมลงทุน (Co-Funds) ไม่ได้ร่วมสัญญาที่ปรึกษาการลงทุนกับ APSG แม้ว่ากองทุนที่ร่วมลงทุนตัดสินใจได้อย่างเป็นอิสระ แต่อย่างไรก็ตามคาดว่าจะตัดสินใจตามกองทุนหลักดังเช่นที่ผ่านมา เนื่องจากมีคณะกรรมการของบริษัทเป็นชุดเดียวกันกับกองทุนหลัก
- หมายเหตุ 4 :** หุ้นของ Ultimate Parent ของ General Partner ของกองทุนหลักและ กองทุนร่วมลงทุนถูกถือภายใต้ กองทุนการกุศล (Charitable Trust) โดย Walkers Fiduciary Limited (“WFL”) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Walkers Global ซึ่งเป็นสำนักงานกฎหมายนอกชายฝั่งที่มีสำนักงานใหญ่ในหมู่เกาะเคย์แมน ให้บริการด้านกฎหมายและองค์กร การปฏิบัติตามข้อกำหนดและบริการความไว้วางใจแก่องค์กรระดับโลก สถาบันการเงิน ผู้เข้าร่วมตลาดทุน และผู้จัดการกองทุนรวมเพื่อการลงทุน ในฐานะผู้ให้บริการทรัสต์เฉพาะ Ultimate Parent ของ General Partner ของกองทุนหลักและกองทุนร่วมเท่านั้น WFL ไม่มีอำนาจควบคุมหรือตัดสินใจเหนือ General Partner ของกองทุนหลักและกองทุนร่วมลงทุน หรือผู้ทำคำเสนอซื้อ
- หมายเหตุ 5 :** เนื่องจาก GPs (AP VI GP Partnership, APCP VI GP, L.P. และ CJIP (AP) VI GP, L.P.) ถูกจัดตั้งขึ้นเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด จึงไม่มีคณะกรรมการบริหาร อีกทั้ง GP ชั้นสุดท้ายเป็นหุ้นส่วนทั่วไปของ GP และดำเนินการในนามของ GP ดังนั้น คณะกรรมการของ GP ชั้นสุดท้ายจึงดำเนินการในนามของ GP เช่นกัน
- หมายเหตุ 6 :** รูปแบบการจัดตั้งนิติบุคคลในกองทุน AP และ GP ในระดับกลางมีรูปแบบเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด (ยกเว้น AP VI GP Partnership ซึ่งเป็นหุ้นส่วนที่มีความรับผิดชอบไม่จำกัด)

Limited Partners of AP Funds

หุ้นส่วนจำกัดของ 1) Advantage Partners VI, ILP 2) APCP VI, L.P. 3) CJIP(AP) VI, L.P. 4) APCP VI Co-1, L.P. และ 5) CJIP (AP) VI Co-1, L.P. ประกอบด้วยนักลงทุนสถาบันจำนวน 63 ราย ซึ่งเท่ากับร้อยละ 98-100 ของเงินลงทุนในแต่ละกองทุนของห้ากองทุนข้างต้น และมีจำนวนผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาในกองทุนทั้งห้าแห่ง จำนวน 4 ราย

หุ้นส่วนจำกัดของ 6) AP Reiwa F6-A, L.P. และ 7) AP Reiwa F6-B2, ILP ประกอบด้วยบุคคลธรรมดา 71 ราย ซึ่งเท่ากับร้อยละ 89.00 – 95.00 ของเงินลงทุนในแต่ละกองทุนของสองกองทุนข้างต้น และในส่วนของผู้ลงทุนที่เหลืออีก 5 รายเป็นนักลงทุนสถาบัน ซึ่งเท่ากับจำนวน ร้อยละ 11.00 ของเงินลงทุนใน AP Reiwa F6-A, L.P. และ ร้อยละ 5.00 ของเงินลงทุนใน AP Reiwa F6-B2, ILP. โดย หุ้นส่วนจำกัดเหล่านี้ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ หรือผู้บริหารของ 3K-BAT หรือผู้มีอำนาจเหนือ 3K-BAT ตามนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ 17/2551 เรื่อง นิยามที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หุ้นส่วนจำกัดไม่มีรายการอันเกี่ยวข้องกับ 3K-BAT นอกจากนี้ ไม่มีธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกัน (RPT) เกิดขึ้นระหว่างหุ้นส่วนจำกัดและ 3K-BAT

Advantage Partners, Inc. and Advantage Partners Pte., Ltd.

Advantage Partners, Inc. (“AP”) เป็นผู้นำการลงทุนในหุ้นนอกตลาด (Private Equity) ในประเทศญี่ปุ่น จัดตั้งขึ้นในปี 2535 โดยบริษัทได้เริ่มลงทุนครั้งแรกในการซื้อกิจการในประเทศญี่ปุ่นในปี 2540 บริษัทมีการเติบโตอย่างมั่นคงตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา และมีการลงทุนในบริษัทมากกว่า 100 แห่ง โดยกลยุทธ์การลงทุนของ AP มีจุดประสงค์เพื่อปลดล็อกศักยภาพของบริษัท โดยดูแลพอร์ตการลงทุนให้มีความสามารถในการแข่งขันและมีการเติบโตที่ยั่งยืน AP จึงสนับสนุนการจัดการของบริษัทในพอร์ตในการกำหนดและดำเนินงานเพื่อศักยภาพในการทำกำไรรวมทั้งขยายการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่ง AP มุ่งเน้นบริหารกองทุนด้วย 3 กลยุทธ์ ได้แก่ 1) กองทุนที่มีวัตถุประสงค์ซื้อคืนบริษัทญี่ปุ่นขนาดกลาง 2) กองทุนที่มีวัตถุประสงค์ซื้อคืน

บริษัทขนาดกลางในเอเชีย นอกเหนือจากประเทศญี่ปุ่น 3) กองทุน Private Solution ที่สนับสนุนการเติบโตของบริษัทจดทะเบียนในญี่ปุ่นผ่านการลงทุนรายย่อย โดยมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนทั้งสามแบ่งตามกลยุทธ์ คือ 579 พันล้านเยนสำหรับกองทุนที่ซื้อกิจการในญี่ปุ่น 61 พันล้านเยนสำหรับกองทุนซื้อกิจการในเอเชีย (ยกเว้นญี่ปุ่น) และ 102 พันล้านเยนสำหรับกองทุน Private Solution

AP เป็นบริษัทย่อยโดยสมบูรณ์ของ Advantage Partners Pte., Ltd. (“APSG”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดเอกชนที่จดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2559 โดยประกอบธุรกิจหลัก การให้บริการที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดการสินทรัพย์แก่กองทุนการลงทุน รวมถึงการตัดสินใจในการลงทุนขั้นสุดท้ายโดยคณะกรรมการการลงทุนของ APSG สำหรับการนำบริษัทในพอร์ตการลงทุนของกองทุนการลงทุนเข้าหรือออกจากพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้อยู่ภายใต้สิทธิคัดค้านของหุ้นส่วนทั่วไปของกองทุน

กระบวนการในการตัดสินใจในการลงทุนในกองทุนหลักของ Advantage Partner แรกเริ่มจากการที่ AP จัดเตรียมข้อมูลเกี่ยวกับโอกาสในการลงทุน ให้แก่ APSG ตามข้อตกลงสัญญาการให้บริการระหว่าง AP และ APSG โดย APSG จะทำการประเมินข้อมูลและข้อมูลอื่นๆเกี่ยวกับโอกาสในการลงทุนในคณะกรรมการการลงทุน หาก APSG ตัดสินใจว่าการลงทุนนั้นมีความเหมาะสม APSG จะทำการนำเสนอโอกาสนั้นๆ ให้แก่ GP ระดับสูงสุดของกองทุนหลักจากข้อมูลดังกล่าวบนพื้นฐานของข้อตกลงที่ปรึกษาการลงทุนระหว่าง APSG และ General Partner ระดับสูงสุด ของ Advantage Partners VI, ILP และ General Partner ระดับกลางของ APCP VI, L.P. และ CJIP (AP) VI, L.P คณะกรรมการบริหารของแต่ละ General Partner ชั้นสูงสุด จะเป็นผู้ตัดสินใจในการลงทุนขั้นสุดท้าย โดยพิจารณาจากข้อมูลดังกล่าว ตลอดจนการตัดสินใจอื่น ๆ ที่ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโดยรวมของกองทุน

จากที่กล่าวไปข้างต้นการตัดสินใจลงทุนจะกระทำโดย การลงคะแนนอย่างเป็นอิสระจากกัน ผ่าน Ultimate General Partner หรือ General Partner ชั้นสุดท้าย โดย Advantage Partners VI, ILP ซึ่งมีอำนาจควบคุมทางอ้อม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.70 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนมากที่สุดของผู้คำเสนอซื้อ โดยกองทุนที่เหลือทั้ง 6 จะลงคะแนนออกเสียงเป็นอิสระต่อกัน โดยไม่มี Shareholder Agreement ระหว่างกัน อย่างไรก็ตามการที่ผ่านมาจะออกเสียงไปในทิศทางเดียวกันกับ Advantage Partner VI, ILP

องค์ประกอบของคณะกรรมการการลงทุนของ APSG (ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

ชื่อ	ตำแหน่ง
Mr. Taisuke Sasanuma	ผู้ก่อตั้งและตัวแทนหุ้นส่วนของ AP Group
Mr. Richard Lee Folsom	ผู้ก่อตั้งและตัวแทนหุ้นส่วนของ AP Group
Mr. Emmett Thomas	หุ้นส่วนอาวุโส และ Head of Asia ของ AP Group

หมายเหตุ : ประวัติของคณะกรรมการการลงทุนสามารถอ่านได้ที่ <https://www.advantagepartners.com/en/team/>

สรุปสัญญาให้บริการ สัญญาที่ปรึกษาการลงทุน และสัญญาจ้างหุ้นส่วนจำกัด เกี่ยวกับหน้าที่และอำนาจในการตัดสินใจ

สัญญาให้บริการ	
ผู้เกี่ยวข้อง	สรุปการให้บริการ ของ Advantage Partners, Inc.
<p>ผู้ให้บริการ: Advantage Partners, Inc.</p> <p>ผู้รับบริการ: Advantage Partners Pte., Ltd.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) จัดหาโอกาสในการลงทุน 2) การตรวจสอบกิจการที่เสนอเข้าลงทุน 3) การให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการวางโครงสร้าง การจัดหาเงินทุน, การตรวจสอบหรือจัดพอร์ตการลงทุน รวมถึงบริการอื่น ๆ ตามที่ Advantage Partners Pte., Ltd. ร้องขอตามสมควรเป็นครั้งคราว
Limited Partnership Agreement (LPA) สำหรับแต่ละกองทุน	
ผู้เกี่ยวข้อง	บริการ
The General Partners	<p>General Partner</p> <p>หุ้นส่วนทั่วไปของแต่ละกองทุน AP ได้รับอนุญาตและกระทำการในนามกองทุน AP เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุน และ บรรลุวัตถุประสงค์ของการเป็นหุ้นส่วนเพื่อดำเนินการ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) การลงทุน การดำเนินการ การบริหารจัดการและการนำออกจากการลงทุน 2) การใช้สิทธิในการออกเสียงที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนและสิทธิอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน AP 3) การจ่ายผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนของกองทุน AP
The Limited Partners	<p>Limited Partner</p> <ul style="list-style-type: none"> - LP จะเป็นผู้ลงทุนในกองทุน AP ตามที่กำหนดไว้ใน LPA - LP ไม่มีสิทธิหรืออำนาจที่จะมีส่วนร่วมในการดำเนินการของกองทุน AP - ไม่มี LP รายใดที่มีส่วนในความรับผิดชอบใด ๆ ทั้ง ในฐานะที่เป็นหุ้นส่วนจำกัด, ไม่ว่าจะต่อกองทุน AP, ต่อหุ้นส่วนคนใดคนหนึ่ง, หรือต่อเจ้าหน้าที่ของกองทุน สำหรับหนี้สินของกองทุน AP
Investment Advisory Agreement	
ผู้เกี่ยวข้อง	สรุปการให้บริการ ของ Advantage Partners Pte., Ltd.
<p>ผู้ให้บริการ: Advantage Partners Pte., Ltd.</p> <p>ผู้รับบริการ: AP VI GP Co., Ltd., APCP VI GP, L.P., or CJIP (AP) VI GP, L.P.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) จัดหาโอกาสในการลงทุน 2) ตรวจสอบกิจการที่เสนอเข้าลงทุน 3) ให้คำปรึกษาในเรื่องการวางโครงสร้าง, การจัดหาเงินทุน, ตรวจสอบ หรือจัดพอร์ตการลงทุน และ/หรือ การนำออกจากการลงทุน และ การให้บริการ บริการที่เกี่ยวข้องกับสิ่งที่กล่าวมาข้างต้นตามที่ปรึกษาอาจร้องขอตามสมควรเป็นครั้งคราว 4) นำเสนอโอกาสในการลงทุนต่อ GP ระดับกลางและ GP ระดับสูงสุด

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Advantage Partners Inc. (ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด	ร้อยละเทียบกับสิทธิ์ออกเสียงทั้งหมด
Advantage Partners Pte., Ltd.	435	100.00	100.00
รวมทั้งหมด	435	100.00	100.00

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Advantage Partners Pte., Ltd. (ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

ชื่อ	จำนวนหุ้น ¹	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ¹	ร้อยละเทียบกับสิทธิ์ออกเสียงทั้งหมด ¹
RLF Spoke Holdings, LLC ²	6,851,124	28.44%	33.07%
Sasanuma Family ³	6,851,124	28.44%	33.07%
TC Jupiter Investments, LLC ⁴	4,929,234	20.46%	23.80%
Torigoe Family ⁵	1,452,312	6.03%	7.01%
Malta BCD LLC ⁶	631,440	2.62%	3.05%
Employees of Advantage Partners	3,376,458	14.01%	-
รวมทั้งหมด	24,091,692	100.00%	100.00%

หมายเหตุ 1 : หุ้นที่รายงานอยู่บนพื้นฐาน fully diluted โดยในปัจจุบัน TC Jupiter Investments, LLC ถือหุ้นสามัญ เป็นจำนวน 2,764,824 หุ้น และ หุ้นบุริมสิทธิเป็นจำนวน 2,164,410 หุ้นใน APSG โดยหุ้นบุริมสิทธิมี Conversion ratio คือ หุ้นบุริมสิทธิ 1 หุ้น เท่ากับ หุ้นสามัญ 1 หุ้นของ APSG

หมายเหตุ 2 : RFL Spoke Holdings, LLC (“RFL”) คือ บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมาย Delaware (สหรัฐอเมริกา) เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2559 โดยมีผู้แทนสำคัญและผู้รับผลประโยชน์ของ RLF คือ Mr. Richard Lee Folsom ซึ่งเป็นผู้ร่วมก่อตั้ง AP

หมายเหตุ 3 : ครอบครัว Sasanuma ซึ่งมีผู้แทนคือ Mr. Taisuke Sasanuma เป็นผู้ร่วมก่อตั้งของ AP ประกอบด้วยญาติของ Mr. Taisuke Sasanuma รวมถึง Mr. Taisuke Sasanuma เช่นเดียวกัน

หมายเหตุ 4 : TC Jupiter Investments, LLC (“TJI”) เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2562 TJI เป็นบริษัทย่อยและถือโดยสมบูรณ์ของ TC และทำหน้าที่เป็นบริษัทโฮลดิ้งเพื่อการลงทุน โดยถือหุ้นร้อยละ 20.46 (ตามพื้นฐานการลดสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมด) ใน APSG

หมายเหตุ 5 : ครอบครัว Torigoe ซึ่งมีผู้แทนคือ Mr. Shinji Torigoe เป็นผู้ร่วมก่อตั้งของ AP และประกอบด้วยญาติของ Mr. Shinji Torigoe รวมถึง Mr. Shinji Torigoe เช่นเดียวกัน

หมายเหตุ 6 : Malta BCD LLC (“MBL”) เป็นบริษัทจำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2561 ในรัฐไอโอไอ (สหรัฐอเมริกา) มีผู้แทนคนสำคัญและเจ้าของผลประโยชน์ของ MBL คือ Mr. Bret Dandoy ซึ่งเป็นผู้ร่วมก่อตั้งของ AP

Tokyo Century Corporation and TC Investment Partners Corporation

Tokyo Century Corporation (“TC”) (เดิมชื่อ Century Tokyo Leasing) จัดตั้งผ่านการควบรวมระหว่าง Century Leasing System และ Tokyo Leasing ในปี 2552 ตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา โดย TC ได้ลงทุนในบริษัทหลายแห่งในอุตสาหกรรมเช่าซื้อรถยนต์ รวมถึง Tokyo Auto Leasing และ Nippon Car Solutions นอกจากนี้ TC ยังได้เข้าไปในในธุรกิจ เช่าซื้ออุปกรณ์และการเงินเฉพาะ ผ่านหุ้นส่วนและพันธมิตรธุรกิจ กับบริษัทชั้นนำ เช่น NTT TC Leasing , NITTSU Lease & Finance ตลอดจนบริษัทย่อยซึ่งถือหุ้นทั้งหมด คือ CSI Leasing ในปี 2563 TC ได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 14.90 ใน APSG ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ AP โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างกรอบความร่วมมือที่หลากหลายกับบริษัทชั้นนำผ่านการร่วมลงทุนกับกองทุนที่ให้บริการโดย AP ดังนั้นจึงสามารถเข้าถึงแหล่งรวมของโอกาสในการลงทุนที่มีศักยภาพมากขึ้น ตลอดจนการจัดหาบริการสนับสนุนด้านการเงินและการจัดการสำหรับบริษัทในพอร์ตของ AP

TC Investment Partners Corporation (“TCIPC”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ.2535 โดยมี Mr. Shintaro Yamazaki เป็นกรรมการแต่เพียงผู้เดียว โดย TCIPC ทำหน้าที่เป็นบริษัทโฮลดิ้งสำหรับการครอบครอง การจัดการ การบริหาร และการจำหน่ายหลักทรัพย์ตามความต้องการของตลาด ซึ่ง TCIPC เป็นบริษัทในเครือซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดย TC

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TC Investment Partners Corporation (ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

Name	Number of shares	%-age of total paid-up shares	%-age of voting rights
Tokyo Century Corporation	86,060	100.00%	100.00%
Total	86,060	100.00%	100.00%

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ Tokyo Century Corporation (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

Name	Number of shares ('000)	%-age of total paid-up shares	%-age of voting rights
ITOCHU Corporation	146,859	29.99%	29.99%
Chuo-Nittochi Co., Ltd.	68,643	14.02%	14.02%
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	49,211	10.05%	10.05%
KSO Co., Ltd.	41,344	8.44%	8.44%
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust accounts)	22,536	4.60%	4.60%
Mizuho Bank, Ltd.	18,752	3.83%	3.83%
Seiwa Building Co., Ltd.	16,010	3.27%	3.27%
Custody Bank of Japan, Ltd. (Trust accounts)	12,911	2.64%	2.64%
Nippon Life Insurance Company	8,469	1.73%	1.73%
Mizuho Trust & Banking Co., Ltd.	7,600	1.55%	1.55%
Other Shareholders	97,319	19.88%	19.88%
Total	489,654	100%	100%

หมายเหตุ : จำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดไม่รวมหุ้นซื้อคืน (2,459,140 หุ้น)

แหล่งข้อมูล : เว็บไซต์ของ Tokyo Century Corporation (<https://www.tokyocentury.co.jp/en/ir/stockinfo.html>)

รายชื่อผู้ก่อตั้ง คณะกรรมการในกลุ่ม AP และกองทุนทั้ง 7 :

คณะกรรมการในกลุ่ม													
Name / Company	3K-BAT	Energywith (Tender Offeror)	SBH	AP VI GP Co., Ltd. (Ultimate GP)	CCM VI, Inc. (Ultimate GP) MainF	CCM VI Co, Inc. (Ultimate GP) Co-F	CJIP (AP) VI, Inc. (Ultimate GP) MainF	CJIP (AP) VI, Co.Inc.(Ultimate GP) Co-F	FAM Inc.	Flagship Asset Management, Inc.	Advantage Partners Inc.	Advantage Partners Pte., Ltd.	SMG
Mr. Toru Indo		■	■										
Mr. Shinichiro Kita		■	■								■		
Mr. Yusuke Masamura		■	■										
Mr. Misao Nakagawa		■											
Mr. Hiroshi Hayakawa		■											
Dr. Masato Yoshida		■											
Mr. Taisuke Sasanuma				■							■	■	
Mr. Douglas R. Stringer					■	■							
Mr. Warren Keens					■	■							
Mr. Darren Stainrod							■	■					
Mr. Josh Everett Naoki Porter							■	■	■				
Mr. Richard Lee Folsom												■	
Mr. Katsuya Baba										■			
Mr. Stanley Emmett Thomas III									■			■	
Mr. Nakai Yoichiro												■	
Mr. Rahul Bhargava												■	
Ms. Kuniaki Tabata	■												
Mr. Masakatsu Suzuki	■												■
Mr. Yoshitaka Nibe	■												■
Mr. Tamotsu Sakata	■												
นาย นนทพล นิ่มสมบุญ	■												
นาย สุชาติ จันลาวงค์	■												
นาย อภิชัย ชาวเจริญพันธ์	■												

1.2.4 รายชื่อคณะกรรมการ

รายชื่อกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 มีดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
Mr. Toru Indo	Director
Mr. Shinichiro Kita	Director
Mr. Yusuke Masamura	Director
Mr. Misao Nakagawa	Director
Mr. Hiroshi Hayakawa	Director
Dr. Masato Yoshida	Representative Director

คณะกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ มีอำนาจตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจ การตัดสินใจเกี่ยวกับการเข้าลงทุน และการขายเงินลงทุน ส่วนอำนาจในการตัดสินใจในเรื่องการจ่ายเงินปันผล การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ การควมรวมและการจัดโครงสร้างองค์กร (Reorganization) และการโอนกิจการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญต้องผ่านการอนุมัติจาก SBH ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวของผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมถึงต้องได้รับการอนุมัติจาก GP ชั้นสูงสุด ด้วยเช่นกัน

กรรมการบริษัทของ **SMG** ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 มีดังนี้

Name	Position
Mr. Yoshitaka Nibe	Representative Director
Mr. Masakatsu Suzuki	Director

คณะกรรมการบริษัทของ **AP** ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 มีดังนี้

Name	Position
Mr. Taisuke Sasanuma	Representative Director
Mr. Shinichiro Kita	Representative Director

หมายเหตุ : ประวัติของคณะกรรมการของ AP สามารถดูได้ที่ <https://www.advantagepartners.com/en/team/>

คณะกรรมการบริษัทของ **APSG** ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 มีดังนี้

Name	Position
Mr. Richard Lee Folsom	Director
Mr. Stanley Emmett Thomas III	Director
Mr. Taisuke Sasanuma	Director
Mr. Rahul Bhargava	Director
Mr. Nakai Yoichiro	Director

หมายเหตุ : ประวัติของคณะกรรมการของ APSG สามารถดูได้ที่ <https://www.advantagepartners.com/en/team/>,

(ยกเว้น Mr. Nakai Yoichiro ผู้เป็นกรรมการภายนอก)

1.2.5 สรุปฐานะการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ

งบแสดงฐานะการเงิน	หน่วย: เยน (ล้าน)			หน่วย: บาท (ล้าน) ³		
	31 มี.ค. 65 ¹	31 มี.ค. 66	31 มี.ค. 67	31 มี.ค. 65	31 มี.ค. 66	31 มี.ค. 67
	ยังไม่ตรวจสอบ	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ยังไม่ตรวจสอบ	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
สินทรัพย์ทั้งหมด	67,475	81,390	74,525	15,839	19,106	17,494
หนี้สินทั้งหมด	48,867	66,914	59,923	11,471	15,708	14,066
ส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด ²	18,608	14,533	14,710	4,368	3,412	3,453
ทุนจดทะเบียน ³	10,416	1,000	1,000	2,445	235	235
ส่วนเกินทุน	10,417	19,833	13,533	2,445	4,656	3,177
กำไรสะสม (ขาดทุน)	(2,225)	(6,300)	177	-522	-1,479	42
รายได้รวม	52	30,191	55,379	12	7,087	13,000
ค่าใช้จ่ายรวม ⁴	2,277	34,266	55,202	535	8,044	12,958
กำไรสุทธิ	(2,225)	(4,075)	177	-522	-957	42
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น ⁵	(107)	(195)	8	-25	-46	2
เงินปันผลต่อหุ้น ⁵	0	0	0	0	0	0
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ⁵	893	698	706	210	164	166

หมายเหตุ 1 : ข้อมูลแสดงฐานะการเงินของ SBS สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ประกอบด้วยข้อมูลรายได้และงบดุลที่ยังไม่ได้รับการตรวจสอบ ก่อนที่จะเสร็จสิ้นการรวบรวมกิจการและเปลี่ยนชื่อเป็น Energywith Co., Ltd.

หมายเหตุ 2 : ส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดสำหรับผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่ได้รวมการปรับมูลค่าและการแปลงค่า ที่ประกอบด้วยกำไรหรือขาดทุนรอการตัดบัญชีจากการป้องกันความเสี่ยง ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ -57 ล้านบาท และ -108 ล้านบาท ในปีงบประมาณ 2566 และ 2567 ตามลำดับ

หมายเหตุ 3 : ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ผู้ทำคำเสนอซื้อได้เปลี่ยนทุนจดทะเบียนจาก 10,416 ล้านบาท เป็น 1,000 ล้านบาท ส่งผลให้ส่วนเกินทุนตามกฎหมายเพิ่มขึ้น 9,416 ล้านบาท เป็น 19,833 ล้านบาท

หมายเหตุ 4 : ค่าใช้จ่ายรวมประกอบด้วยต้นทุนการขาย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายทั่วไปและการบริหารจัดการ รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน ต้นทุนทางการเงิน และภาษี

หมายเหตุ 5 : ข้อมูลต่อหุ้นคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ SBS และผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวน 20,833,000 หุ้น ตลอดแต่ละช่วงเวลา

(3) อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราการขายและซื้อการโอนเงินไปต่างประเทศของ THBJPY ตามที่เผยแพร่โดยธนาคารมิซูโฮเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 (1 บาท = 4.26 เยน)

- 1.2.6** ภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญตามหมายเหตุประกอบงบการเงินล่าสุด ซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ตามหมายเหตุประกอบงบที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สำหรับปี สิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2567 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มี หลักประกันค้ำอยู่ จำนวน 39,669 ล้านบาท และผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีทรัพย์สินที่ถูกนำมาใช้เป็นหลักประกันใน กรณีนี้เป็นมูลค่า 52,988 ล้านบาท
- 1.2.7** ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำผิดทางอาญาในช่วง 5 ปี ที่ผ่านมา ของผู้ทำคำเสนอซื้อและ/หรือผู้บริหาร ของผู้ทำคำเสนอซื้อ
- ไม่มี -
- 1.2.8** ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุดของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้บริหารของผู้ทำคำเสนอซื้อ
- ไม่มี -

2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	บริษัท ไอราแอตไวเชอร์ จำกัด
ที่อยู่	319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 17 ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
ติดต่อ	คุณอภิเลิศ หวังสุธรรม
โทรศัพท์	02-080-2925

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น

ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	บริษัท เอสซีแอล นิชิมูระ แอนด์ อาซาฮี จำกัด
ที่อยู่	63 อาคารแอมทีเอ็น ทาวเวอร์ ชั้นที่ 34 ห้องเลขที่ 1607/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
หน้าที่	ที่ปรึกษาทางกฎหมาย
โทรศัพท์	02-126-9100
โทรสาร	0-2160-9120

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการกิจการ

- 4.1** สรุปสาระสำคัญของสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญทั้งนี้ ไม่ว่าจะการทำสัญญา / ข้อตกลง / บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

ในวันที่ 2 สิงหาคม 2567 SMG ได้ทำหนังสือหนังสือแสดงเจตจำนงที่จะไม่ขายหุ้นสามัญของกิจการในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (“LOU”) กับผู้ทำคำเสนอซื้อที่จะไม่ขายหลักทรัพย์ของ 3K-BAT โดยมีรายละเอียดสำคัญดังต่อไปนี้

สัญญา	Letter of Undertaking (LOU)
คู่สัญญา	1) Siam Magi Co.,Ltd. (“SMG”) 2) Energywith Co., Ltd. (the “Tender Offeror”)
วันที่ทำสัญญา	2 สิงหาคม 2567
เนื้อหาสำคัญ	<ul style="list-style-type: none"> ● SMG ตกลงกับผู้ทำคำเสนอซื้อโดยจะไม่ขายหลักทรัพย์ 3K-BAT ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ● SMG ตกลงกับผู้ทำคำเสนอซื้ออย่างไม่มีข้อโต้แย้งใดๆ ในการห้ามขาย จำหน่าย โอน จำนำ หลักทรัพย์ 3K-BAT หรือ ดำเนินการอื่นใดอันมีผลเป็นการโอนกรรมสิทธิ์หุ้นสามัญของกิจการให้กับบุคคลที่สาม พร้อมทั้ง การทำตามข้อตกลงใดๆที่ได้ทำร่วมกัน ในการทำคำเสนอซื้อคืนหลักทรัพย์ ● หากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่มีการดำเนินการภายใน หรือก่อนวันที่ 30 กันยายน 2567 หนังสือฉบับนี้จะถือเป็นโมฆะโดยอัตโนมัติ

4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล)

4.2.1 การถือหุ้นในกิจการ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นทางตรงในกิจการ จำนวน 40,757,484 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 51.99 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ซึ่งกรรมการของผู้ทำคำเสนอซื้อ ไม่ได้ถือหุ้นใดๆในกิจการ

4.2.2 การถือหุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อในกิจการ

ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นโดยอ้อมในกิจการเป็นจำนวน 36,123,223 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 46.07 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด โดยถือทางอ้อมผ่านบริษัทย่อยที่ถือหุ้นอยู่ทั้งหมด คือ Siam Magi Co.,Ltd.

4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ(กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)

4.3.1 การถือหุ้นโดยกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.2 การถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.3.3 การถือหุ้นโดยกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ไม่มี -

4.4 ความสัมพันธ์อื่น ๆ

- ไม่มี -

5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

5.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อที่ถืออยู่ก่อนการทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

5.1.1 หุ้นสามัญ

ชื่อ	ชนิดของหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของกิจการ (ร้อยละ)	ร้อยละเทียบกับสิทธิ์ออกเสียงทั้งหมดของกิจการ (ร้อยละ)
1. ผู้ทำคำเสนอซื้อ - Energywith Co., Ltd	หุ้นสามัญ	40,757,484	51.99	51.99
2. บุคคลที่อยู่ในกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ	-	-	-	-
3. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันภายใต้มาตรา 258 ในข้อ 1. และ 2. - Siam Magi Co.,Ltd.	หุ้นสามัญ	36,123,223	46.07	46.07
4. ข้อตกลงอื่นที่ส่งผลให้บุคคลตาม 1 ถึง 3 ได้หุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
รวม		76,880,707	98.06	98.06

5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

- ไม่มี -

5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทั้งหมดของกิจการแสดงเจตนาที่จะขายหุ้นสามัญทั้งหมดที่ถืออยู่ในการทำคำเสนอซื้อครั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องดำเนินการทำคำเสนอซื้อ ชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ จำนวน 37,642,516 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 48.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 54.00 บาท เท่ากับ 2,032,695,864 (สองพันสามสิบล้านสองพันหกแสนเก้าหมื่นห้าพันแปดร้อยหกสิบบาท) ในครั้งนี้บริษัทสยาม มากิ จำกัด ("SMG") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อร้อยละ 46.07 ของสิทธิ์ออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ซึ่งจะไม่ขายให้กับผู้ทำคำเสนอซื้อในคำเสนอซื้อครั้งนี้ ตามรายละเอียดใน LOU ซึ่งระบุว่า หุ้นสามัญจำนวน 36,123,223 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 46.07 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ จะไม่ขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อในคำเสนอซื้อครั้งนี้ ซึ่งมีรายละเอียดตามเอกสารแนบ 5

เนื่องจากผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นเจ้าของโดยสมบูรณ์ของ SMG ผู้ทำคำเสนอซื้อจึงมีอำนาจควบคุมกิจการและจะไม่อนุญาตให้ SMG จำหน่ายหุ้น 3K-BAT ตลอดช่วงระยะเวลาของการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ดังนั้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญที่เหลือทั้งหมดของกิจการจำนวน 1,519,293 หุ้น คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 82,041,822 บาท (แปดสิบล้านสี่หมื่นหนึ่งพันแปดร้อยยี่สิบบาท)

ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2567 ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีบัญชีเงินฝากกับ Mizuho Bank ซึ่งมียอด Credit balance ล่าสุด 1,014,260,170 (equal to THB 238,089,242)⁴ ซึ่งเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อยืนยันว่าจะคงเงินฝากมากกว่า 500,000,000 เยน (ห้าร้อยล้านบาท) เท่ากับ 117,370,892 บาท ซึ่งจะถูกลดไว้เพื่อชำระค่าหลักทรัพย์ที่ถูกเสนอขายโดยผู้แสดงเจตนาขายเท่านั้น จนกว่าคำเสนอซื้อจะสิ้นสุดและชำระค่าหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อครั้งนี้ เมื่อพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเยนในช่วงหนึ่งปีที่ผ่านมาพบว่าเงินสดที่คงไว้เพียงพอต่อการรองรับการผันแปรของอัตราแลกเปลี่ยน จากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเวลา 1 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 28 สิงหาคม 2566 ถึง 27 สิงหาคม 2567 ซึ่งอยู่ในช่วง 4.01- 4.46 ซึ่งคิดเป็นเงินบาทเท่ากับ 112,107,623 บาท ถึง 124,688,279 บาท ทั้งนี้ สำเนาหนังสือยืนยันยอดคงเหลือซึ่งออกโดย Mizuho Bank รวมทั้งหนังสือที่ออกโดยผู้ทำคำเสนอซื้อในการรับรองการรักษาเงินทุนได้รวมอยู่ในเอกสารแนบ 4(2) บริษัท ไอราแอตไวเซอร์ จำกัด ในฐานะผู้เตรียมคำเสนอซื้อ ได้พิจารณาแหล่งเงินทุนของผู้ทำคำเสนอซื้อแล้ว พบว่ามีเงินทุนเพียงพอสำหรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในครั้งนี้

5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีความประสงค์ที่จะขายหรือโอนหุ้นของกิจการที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ให้แก่บุคคลอื่น ในจำนวนที่มีนัยสำคัญในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

5.4 ข้อมูลจำเป็นอย่างอื่น

- ไม่มี -

(4) อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราการขายและซื้อแบบโอนเงินระหว่างประเทศ THBJPY ที่เผยแพร่โดยธนาคารมิซูโฮ เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567 (1 บาท = 4.26 JPY)

ส่วนที่ 3

รายละเอียดของกิจการ

1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ

1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	387 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลแพรกษา อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ
ประเภทธุรกิจ	ผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่ เพื่อใช้สำหรับ รถยนต์ รถมอเตอร์ไซค์ รถพอลลิคลิฟท์ รถกอล์ฟ แบตเตอรี่สำหรับเก็บพลังงานแสงอาทิตย์ และแบตเตอรี่แสงสว่าง
โทรศัพท์	0-2709-3535
โทรสาร	0-2393-2509
เลขที่จดทะเบียนบริษัท	0107563000312

1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“3K-BAT” หรือ “กิจการ”) จัดตั้งขึ้นโดยการควบรวมระหว่างบริษัท อิตาชิ เคมิคอล สโตเรจ แบตเตอรี่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อิตาชิ เคมิคอล เกตเวย์ (ประเทศไทย) จำกัดในเดือนตุลาคม 2563 กิจการประกอบธุรกิจหลักคือผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ รถจักรยานยนต์ รถพอลลิคลิฟท์ รถกอล์ฟ แบตเตอรี่สำหรับเก็บพลังงานแสงอาทิตย์ และแบตเตอรี่แสงสว่าง ให้แก่ลูกค้าในกลุ่มตลาดแบตเตอรี่ทดแทน (Replacement Equipment Market: REM) โดยมีการกระจายสินค้าผ่านตัวแทนจำหน่ายของทางบริษัทฯ ที่มีมากกว่า 200 แห่ง ครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาคของประเทศไทย และอีกกว่า 3,000 ร้านค้าย่อย รวมทั้งลูกค้าในกลุ่มตลาดโรงงานประกอบรถยนต์ (Original Equipment Market: OEM) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสินค้าของ 3K-BAT คือ แบตเตอรี่ชนิดตะกั่วกรด แบ่งตามการใช้งานออกเป็น 6 กลุ่มผลิตภัณฑ์ (สามารถดูข้อมูลได้จากรายงานประจำปีของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

1. แบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ (Automotive Batteries)

สามารถแบ่งออกเป็นชนิดต่างๆ ดังนี้

- 1.1 แบตเตอรี่ชนิดต้องดูแลรักษา (Low Maintenance) เป็นแบตเตอรี่ที่ใช้ตะกั่วผสมพลวงในการผลิตโครงแผ่นกริด โดยการใช้พลวงเป็นส่วนประกอบทำให้เกิดการสูญเสียน้ำกลั่นในอัตราสูงระหว่างการใช้งานจึงต้องมีการดูแลเติมน้ำกลั่นอย่างสม่ำเสมอ
- 1.2 แบตเตอรี่ชนิดไม่ต้องดูแลรักษา (Maintenance Free) เป็นแบตเตอรี่ที่ใช้ตะกั่วผสมแคลเซียม และดีบุกในการผลิตโครงแผ่นกริด ทั้งนี้ เนื่องจากการใช้แคลเซียม และดีบุกเป็นส่วนประกอบ ทำให้การทำงานของแบตเตอรี่เกิดการสูญเสียน้ำกลั่นลดลง สะดวกต่อผู้ใช้งาน ไม่ต้องเติมน้ำ กลั่นขณะใช้งาน (ภายใต้เงื่อนไขการใช้งาน)
- 1.3 แบตเตอรี่ EFB (Base on Japanese standard :ISS) เป็นแบตเตอรี่ที่ใช้ตะกั่วผสมแคลเซียม ดีบุก และเงินในการผลิตโครงแผ่นกริด ทั้งนี้ เนื่องจากการใช้แคลเซียม ดีบุกและเงิน เป็นส่วนประกอบทำให้การทำงานของแบตเตอรี่เกิดการสูญเสียน้ำกลั่นลดลงในระดับที่ต่ำมากและแบตเตอรี่ชนิดนี้มีการใช้แผ่นกัน

Polyethylene(PE) แบบห่อซอง ซึ่งทำให้กำลังไฟในการสตาร์ทสูงขึ้นและอายุการใช้งานยาวนานขึ้นรวมถึงการออกแบบฝาสองชั้นด้วยระบบคอมพิวเตอร์ CAD/CAM/CAE ทำให้ลดการสูญเสียน้ำหนักขึ้น ได้ดียิ่งขึ้น

2. แบตเตอรี่สำหรับรถจักรยานยนต์ (Motorcycle Battery)

- 2.1 แบตเตอรี่ชนิดต้องดูแลรักษา (Low Maintenance) เช่นเดียวกับกับแบตเตอรี่ชนิดดูแลรักษาสำหรับรถยนต์ ซึ่งเป็นแบตเตอรี่ที่ต้องมีการดูแลรักษาอย่างสม่ำเสมอด้วยการเติมน้ำกลั่น แบตเตอรี่ชนิดนี้เป็นแบตเตอรี่ที่ใช้ตะกั่วผสมพลวงในการผลิตโครงแผ่นกริด
- 2.2 แบตเตอรี่ชนิดไม่ต้องดูแลรักษา (VRLA) เป็นแบตเตอรี่ที่ใช้ตะกั่วผสมแคลเซียม และดีบุกในการผลิตโครงแผ่นกริด การใช้แคลเซียมดีบุกเป็นส่วนประกอบส่งผลให้การทำงานของแบตเตอรี่เกิดการสูญเสีย น้ำกลั่นลดลง รวมถึงการใช้แผ่นกันชนิด Absorptive Glass Mat (AGM) ในการประกอบทำให้น้ำกรด ภายในไม่หกออกมาภายนอก แบตเตอรี่ชนิดนี้ถูกออกแบบและควบคุมกระบวนการผลิต เพื่อรักษาแรงดันที่แผ่นธาตุ ซึ่งสามารถเพิ่มช่วงอายุการใช้งานให้ยาวนานขึ้น

3. แบตเตอรี่สำหรับรถฟอร์คลิฟท์ (Forklift Battery)

แบตเตอรี่สำหรับรถฟอร์คลิฟท์ไฟฟ้าหรือแบตเตอรี่แบบ Traction คือ แบตเตอรี่ที่แผ่นกริดต้องใช้ส่วนผสมของตะกั่วผสมพลวงสูง ดังนั้นจึงต้องใช้แผ่นกริดบวก ประเภท spine grid และ tubular เพื่อให้กำลังไฟแรงสูงและมีอายุการใช้งานนาน แบตเตอรี่สำหรับรถฟอร์คลิฟท์ (forklift) มีส่วนช่วยลดการปล่อยไอเสียจากเครื่องยนต์ และก๊าซเรือนกระจก

4. แบตเตอรี่สำหรับรถกอล์ฟ รถไฟฟ้า และอื่น ๆ

เป็นแบตเตอรี่ที่มีการผสมพลวงที่มีส่วนผสมสูงในการผลิตแผ่นกริด เป็นแบตเตอรี่ที่มีการทำงานแบบ Deep Cycle ซึ่งสามารถใช้งานได้กับการทำงานในแบตเตอรี่รถยนต์หลายประเภทและวัตถุประสงค์อื่น ๆ เช่น แบตเตอรี่สำหรับใช้งานกับรถกอล์ฟ (Golf car) และแบตเตอรี่สำหรับใช้งานกับรถไฟฟ้า(Electric vehicle) เป็นต้น

5. แบตเตอรี่สำหรับโซลาร์เซลล์ (EB Battery)

แบตเตอรี่สำหรับโซลาร์เซลล์ เป็นแบตเตอรี่ที่มีการทำงานแบบ Deep Cycle ซึ่งรองรับการใช้งานจนกระแสไฟหมด และชาร์จกลับมาจนเต็มได้ มีอายุการใช้งานที่นาน สามารถนำไปใช้งานได้หลายวัตถุประสงค์

6. แบตเตอรี่แสงสว่าง (Lighting Battery)

แบตเตอรี่อเนกประสงค์ขนาดเล็ก และพกพาสะดวก เช่น ใช้เป็นแหล่งพลังงานสำหรับส่องและดับจับสัตว์

ทั้งนี้กิจการเป็นหนึ่งในผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่สำหรับยานยนต์และรถจักรยานยนต์รายใหญ่ของประเทศไทย ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 96.00 และ 3.00 ของรายได้ทั้งหมดในปี 2563 ตามลำดับ สถานที่ดำเนินการผลิตของกิจการมีทั้งหมด 4 แห่ง ในจังหวัดสมุทรปราการและจังหวัดฉะเชิงเทรา

นอกจากนั้น บริษัท ไทย นันเฟอร์ส เมทัล จำกัด (“TNC”) เป็นบริษัทย่อยที่ 3K-BAT ถือหุ้นร้อยละ 97.00 โดย TNC มีส่วนร่วมในการรีไซเคิลตะกั่วจากแบตเตอรี่ที่ใช้แล้วตะกั่วที่ถูกรีไซเคิลแล้วจะถูกส่งไปสู่กิจการเพื่อนำไปใช้ในกระบวนการผลิต นอกจากนี้กิจการมีบริษัทย่อยอีกสองแห่งได้แก่ 3K Products Co.,Ltd. (“3KP”) และ Power Plas Co.,Ltd. (“PP”) เป็นบริษัทที่พิกกิจการและอยู่ในระหว่างการชำระบัญชี

1.3 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ

สรุปฐานะของงบรวมของกิจการ 3K-BAT ในปีงบประมาณ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565, 2566 และ 2567 และ ไตรมาสที่ 1 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งงบการเงินได้รับการตรวจสอบโดย EY Office Limited

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	รอบ 12 เดือนสิ้นสุด		รอบ 12 เดือนสิ้นสุด		รอบ 12 เดือนสิ้นสุด		รอบ 3 เดือนสิ้นสุด	
	31-มี.ค.65 ²		31-มี.ค.66		31-มี.ค.67		30- มิ.ย.67	
	งบรวม	งบเฉพาะบริษัท	งบรวม	งบเฉพาะบริษัท	งบรวม	งบเฉพาะบริษัท	งบรวม	งบเฉพาะบริษัท
สินทรัพย์รวม	3,956.93	4,003.19	3,843.99	3,861.96	3,736.47	3,723.56	3,874.47	3,865.36
หนี้สินรวม	1,698.23	1,786.97	1,483.70	1,546.00	1,250.97	1,297.50	1,295.27	1,364.64
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,251.67	2,216.22	2,351.92	2,315.96	2,476.46	2,426.06	2,569.53	2,500.72
ทุนจดทะเบียน	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00	784.00
รายได้รวม	5,655.71	5,705.78	5,331.79	5,380.43	5,108.95	5,097.32	1,374.06	1,379.60
ค่าใช้จ่ายรวม ¹	5,421.85	5,639.64	5,158.64	5,223.32	4,919.88	4,929.44	1,252.86	1,282.73
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	161.79	52.17	125.85	124.31	145.95	130.53	93.70	74.66
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น	2.06	0.67	1.60	1.59	1.86	1.66	1.19	0.95
เงินปันจ่ายผลต่อหุ้น	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.00	0.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	28.72	28.27	30.00	29.54	31.59	30.94	32.77	31.90

หมายเหตุ 1 : ค่าใช้จ่ายทั้งหมดประกอบด้วยต้นทุนการขาย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายทั่วไป และค่าใช้จ่ายบริหาร ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการดำเนินงาน และต้นทุนทางการเงิน

หมายเหตุ 2: 3K-BAT เปลี่ยนสิ้นปีงบประมาณจาก 31 ธันวาคม เป็น 31 มีนาคมในปี 2565 ผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 อิงตามเก้าเดือนสุดท้ายของปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และสามเดือน ของปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของกิจการ

1.4.1 รายชื่อของผู้ถือหุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกตามทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

	ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด (ร้อยละ)	สัดส่วนของสิทธิในการออกเสียง (ร้อยละ)
1	Energywith Co., Ltd. ¹	40,757,484	51.99	51.99
2	บริษัท สยาม มากิ จำกัด ²	36,123,223	46.08 ³	46.08 ³
3	บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน)	212,490	0.27	0.27
4	นาย สมชาติ พงคพนาไกร	90,662	0.12	0.12
5	นาย เจน วิภาวณิชย์	81,454	0.10	0.10
6	นาย จำรงค์ วัฒนเกษ	70,830	0.09	0.09

7	นางสาว จุฑารัตน์ จันทรัมย์	53,122	0.07	0.07
8	นาย วิรัช อาชากุลเทพ	52,000	0.07	0.07
9	Thai NVDR Co., Ltd.	44,460	0.06	0.06
10	นายพลชัย พลธนาวสิทธิ	36,500	0.05	0.05
	รวมทั้งหมด	77,522,225	98.90	98.90

แหล่งข้อมูล: www.set.co.th

หมายเหตุ 1: Energywith Co., Ltd. เดิมชื่อว่า Sustainable Battery Solutions, Inc., และได้เปลี่ยนชื่อเป็น Energywith Co., Ltd. ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2565 โดยได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทต่อ Tokyo Legal Affairs Bureau

หมายเหตุ 2: ตามทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นของ SMG ณ วันที่ 29 เมษายน 2567 โดย Energywith Co., Ltd., ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ซึ่งแสดงถึง Energywith Co.,Ltd. มีอำนาจควบคุมใน SMG

หมายเหตุ 3: เปอร์เซนต์ของหุ้นใน 3K-BAT ที่ SMG ถืออยู่นั้นสูงขึ้น 0.01% เนื่องจากการบิดเบือน

1.4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ในกรณีผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายตอบรับคำเสนอซื้อในการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ยกเว้น Siam Magi (“SMG”) ตารางด้านล่างสรุปโครงสร้างการถือหุ้นที่คาดว่าจะได้รับหลังการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น

รายชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนของหุ้นที่ชำระแล้ว ทั้งหมด (ร้อยละ)	สัดส่วนของสิทธิในการ ออกเสียง (ร้อยละ)
1. Energywith Co., Ltd. ¹	42,276,777	53.92	53.92
2. Siam Magi Co., Ltd. ¹	36,123,223	46.08 ²	46.08 ²
รวมทั้งหมด	78,400,000	100.00	100.00

หมายเหตุ 1: ผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลภายใต้มาตรา 258 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วย Energywith Co.,Ltd. and Siam Magi Co.,Ltd.

หมายเหตุ 2: เปอร์เซนต์ของหุ้นใน 3K-BAT ที่ SMG ถืออยู่นั้นสูงขึ้น 0.01% เนื่องจากการบิดเบือน

1.5 คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ทำคำเสนอซื้อและโครงสร้างที่เป็นไปได้ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

1.5.1 รายชื่อคณะกรรมการตามรายชื่อกรรมการล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2567

	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	Mr. Masakatsu Suzuki	ประธานกรรมการ
2	Mr. Yoshitaka Nibe	รองประธานกรรมการบริษัท / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	Mr. Tamotsu Sakata	กรรมการบริษัท
4	Mr. Kuniaki Tabata	กรรมการบริษัท
5	นาย นนทพล นิมสมบุญ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
6	นาย สุชาติ จันลาวงค์	กรรมการอิสระ / คณะกรรมการตรวจสอบ
7	นาย อภิชัย ชวเจริญพันธ์	กรรมการอิสระ / คณะกรรมการตรวจสอบ

แหล่งข้อมูล : www.set.co.th

1.5.2 คณะกรรมการบริษัทภายหลังการการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทใหม่เพื่อแทนกรรมการปัจจุบันหรือกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามที่เห็นสมควรภายในระยะเวลา 12 เดือน หลังจากเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ยื่นแบบทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามแบบ 247-4 ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีนโยบายการเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญในการแต่งตั้งคณะกรรมการ หรือกำหนดวันที่คาดว่าจะแต่งตั้ง ทั้งนี้หากมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการภายใต้กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และข้อกำหนดของบริษัท 3K-BAT ที่เกี่ยวข้อง

1.6 ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา

ปี	ช่วงเวลา	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด (บาท/หุ้น) ²	
		ราคาสูงสุด	ราคาต่ำสุด
2564	มกราคม – มีนาคม	91.75	70.00
	เมษายน – มิถุนายน	72.75	66.25
	กรกฎาคม-กันยายน	73.00	67.25
	ตุลาคม – ธันวาคม	78.50	67.50
2565	มกราคม – มีนาคม	88.00	70.00
	เมษายน – มิถุนายน	92.00	68.25
	กรกฎาคม-กันยายน	78.00	64.25
	ตุลาคม ² – ธันวาคม	69.00	55.00
2566	มกราคม – มีนาคม	78.00	57.00
	เมษายน – มิถุนายน	63.00	48.50
	กรกฎาคม – กันยายน	55.00	48.50
	ตุลาคม – พฤศจิกายน	49.50	41.50
2567	มกราคม – มีนาคม	45.00	28.25
	เมษายน – มิถุนายน	53.50	28.25
	กรกฎาคม – กันยายน ¹	53.50	52.75

แหล่งข้อมูล : www.settrade.com

หมายเหตุ 1 : ข้อมูลจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2567 – 26 สิงหาคม 2567

หมายเหตุ 2 : ตามการรายงาน ปี 2564-2567 มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของ 3K-BAT อยู่ที่ 10 บาท

2. แผนธุรกิจภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อ**2.1 สถานภาพกิจการ**

ภายหลังจากที่ตลาดหลักทรัพย์ได้เพิกถอนหุ้นสามัญของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะสิ้นสุดลง แต่กิจการจะยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปและยังคงสถานภาพการเป็น บริษัทมหาชน จำกัด แต่อย่างไรก็ตามหากในอนาคตมีการแก้ไขกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการแปลงสภาพของกิจการและกิจการเข้าเงื่อนไขที่จะดำเนินการได้ตามที่กฎหมายกำหนดไว้ผู้ทำคำเสนอ

ซึ่งอาจพิจารณาดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาตามความเหมาะสมและจะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อไป

อย่างไรก็ดีเนื่องจากกิจการยังคงมีสถานะเป็น บริษัทมหาชน จำกัด จึงมีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลและจัดส่งข้อมูลตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดหนดไว้ต่อไปแต่ภาระหน้าที่ในการเปิดเผยสารสนเทศในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียนจะสิ้นสุดลง

นอกจากนั้นก่อนทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อและบุคคลตามมาตรา 258 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ถือหุ้นรวมกัน 76,880,707 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 98.06 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ทั้งหมดของกิจการ หากกิจการจะมีผู้ถือหุ้นรายอื่น นอกเหนือจากผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (Concert party) และ บุคคลตามมาตรา 258 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ซึ่งจะส่งผลให้

- (1) กิจการจะสิ้นสุดหน้าที่ในการจัดทำและนำเสนอรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.44/2556 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
- (2) กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่อยู่ภายใต้บังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดไว้ในหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เช่น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าทำธุรกรรมที่มีนัยสำคัญของกิจการ และหน้าที่ในการรายงานส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร เป็นต้นและ
- (3) กรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องจะสิ้นสุดหน้าที่การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สจ. 6/2567 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

2.2 แผนการดำเนินการภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

2.2.1 วัตถุประสงค์ทางธุรกิจ

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้และสถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จะสิ้นสุดลง และผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญในนโยบายการดำเนินธุรกิจแผนธุรกิจหรือแผนการขายทรัพย์สินหลักของกิจการภายใน 12 เดือน หลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจต่อไปโดยมีเป้าหมายและวัตถุประสงค์เดียวกันกับก่อนการทำคำเสนอซื้อเพื่อรักษาตำแหน่งผู้นำในตลาดแบตเตอรี่ของประเทศไทยในขณะที่ยังคงแสวงหาโอกาสในการเติบโตในแบตเตอรี่ประเภทอื่นๆ นอกจากนี้ หลังจากช่วง 12 เดือนแรก ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่คิดว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญใดๆ ต่อธุรกิจหรือกลยุทธ์ของธุรกิจ แต่อย่างไรก็ตามหากมีการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญต่อเงื่อนไขการดำเนินธุรกิจของกิจการหรือการเปลี่ยนแปลงภายใต้การดำเนินกิจการนโยบายหรือแผนการลงทุนในอนาคตที่เป็นประโยชน์ต่อกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะพิจารณาปรับเปลี่ยนการดำเนินกิจการแผนการดำเนินธุรกิจโครงสร้างทางการเงินหรือแผนการจำหน่ายสินทรัพย์ของกิจการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกิจการ ในกรณีนี้หากมีการเปลี่ยนแปลงผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการให้กิจการได้รับ การอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้น หรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

2.2.2 แผนธุรกิจ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่คาดว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในแผนธุรกิจภายใน 12 เดือนหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะให้การสนับสนุนในการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนและประสิทธิภาพการดำเนินงาน

2.2.3 โครงสร้างองค์กร

ในปัจจุบัน ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนการในการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กรของกิจการ ภายในระยะเวลา 12 เดือน หลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ยกเว้นในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (ถ้ามี) สำหรับการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารและกรรมการของกิจการ ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงเท่าที่จำเป็น โดยเสนอกรรมการหรือเจ้าหน้าที่ใหม่เข้ามาแทนที่กรรมการหรือเจ้าหน้าที่คนปัจจุบันหรือที่ลาออกตามที่เห็นสมควร โดยพิจารณาจากการตัดสินใจทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น อายุงานในปีที่ผ่านมา หรือผลการปฏิบัติงาน ความสามารถของผู้บริหารและกรรมการ สภาพแวดล้อมของตลาดที่เป็นอยู่ตลอดจนแผนการพัฒนาและการดำเนินธุรกิจของกิจการ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการจัดการและคณะกรรมการบริหารใดๆ จะต้องเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของธุรกิจ 3K-BAT รวมถึงมติคณะกรรมการ และ/หรือมติผู้ถือหุ้นของธุรกิจ (ตามความเหมาะสม) อย่างไรก็ตาม ยังไม่มีการกำหนดว่าใครจะเข้ามาแทนที่และได้รับการแต่งตั้งในขณะนี้

2.2.4 แผนการจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะจำหน่ายสินทรัพย์หลักใดๆ ของกิจการภายใน 12 เดือนหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ วันแต่จะถือว่าการจำหน่ายดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินธุรกิจตามปกติและได้รับอนุมัติอย่างถูกต้องตามนโยบายของกิจการ และเป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับที่มีผลบังคับใช้ในขณะนั้น

2.2.5 โครงสร้างเงินทุน

ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของกิจการในสาระสำคัญใดๆ ภายใน 12 เดือนหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ในกรณีที่กิจการมีความจำเป็นต้องการเงินทุนเพิ่มเติม การจัดหาเงินทุนระหว่างบริษัทของผู้ทำคำเสนอซื้อต่อกับกิจการจะเป็นทางเลือกหลักในการพิจารณา

2.2.6 แผนการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผล

ปัจจุบันบริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกินร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของการเงินเฉพาะกิจการ (โดยมีเงื่อนไขเพิ่มเติม) ตามมาตรา 115 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 โดยหลังจากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อผู้ทำคำเสนอซื้ออาจเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลหรือเปลี่ยนแปลงการจ่ายเงินปันผลตามกฎหมายหรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาจากกระแสเงินสดของกิจการ แผนการขยายกิจการ และข้อพิจารณาอื่นๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการตัดสินใจในขณะนั้น

2.3 รายการระหว่างกัน

ปัจจุบันกิจการได้กำหนดนโยบายและระเบียบปฏิบัติ และขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (SEC) เพื่อป้องกันมิให้ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการระหว่างกันของกิจการ กับบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ สถานะของกิจการในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สิ้นสุดลง ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการและ/หรือ บริษัทย่อยของกิจการ ซึ่งรวมถึงให้และ/หรือ รับความช่วยเหลือทางการเงินเพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องของกิจการ ตามนโยบายการบริหารจัดการทางการเงินของการเข้าทำรายการระหว่างกันตามแนวทางการดำเนินธุรกิจของกิจการที่ผ่านมา

อย่างไรก็ตาม เมื่อการทำคำเสนอซื้อได้สำเร็จ และสถานะของกิจการจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สิ้นสุดลง หากกิจการมีผู้ถือหุ้นรายอื่นที่มีใช้ผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมถึงบุคคลที่กระทำการร่วมกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อ (concert party) และ บุคคลมาตรา 258 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของบุคคลดังกล่าว ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ กิจการรวมถึงกรรมการและผู้บริหารของกิจการจะไม่มีอยู่ภายใต้บังคับเกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในหมวด 3/1 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (รวมทั้งมีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งรวมถึงการยกเว้นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งในส่วนนี้ หากมีรายการระหว่างกันอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต กิจการจะไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ สำนักงาน ก.ล.ต. อีกต่อไป โดยการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าว จะคำนึงถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ ทั้งนี้ การดำเนินการเข้าทำรายการดังกล่าว จะต้องเป็นไปตามข้อบังคับของกิจการและบทบัญญัติแห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 รวมถึงข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องในขณะนั้น

ในระหว่างช่วงเวลาในการทำคำเสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้มีการทำรายการเกี่ยวโยง กับทาง 3K-BAT เป็นข้อตกลงเงินกู้แบบหมุนเวียน ซึ่งมีระยะเวลาผูกพันตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม 2565 ถึง 31 มีนาคม 2571 โดย 3K-BAT ได้ทำข้อตกลงขอเบิกเงินกู้จำนวน 120 ล้านบาท กับผู้ทำคำเสนอซื้อตามข้อตกลงการกู้ยืมเงินดังกล่าว ดังนี้

	หัวข้อ	รายละเอียด
1	วันเดือนปี ที่เกิดรายการ	2 สิงหาคม 2567
2	คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท	
	ผู้ให้เงินกู้ยืม	Energywith, Co.,Ltd
	ผู้กู้ยืมเงิน	บริษัทไทยเอ็นเนอร์จีสโตร์เทคโนโลยี จำกัด(มหาชน) (“3K-BAT” หรือ “กิจการ”)
3	ความสัมพันธ์	Energywith เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ โดยถือหุ้นโดยตรง จำนวน 40,757,484 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ เป็นผู้ถือหุ้นอัตราร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดใน บริษัท สยามมาგი ซึ่งบริษัทสยามมาგი (ซึ่งเป็นบุคคลตามมาตรา 258) ถือหุ้นสามัญโดยตรงจำนวน 36,123,233 หุ้น หรือเท่ากับ ร้อยละ 46.07 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ
4	ลักษณะทั่วไปของรายการ	3K-BAT ทำข้อตกลงการขอเบิกถอนเงินกู้และข้อตกลงการกู้ยืมเงินกับ Energywith
	4.1) จำนวนเงินตามสัญญา	120 ล้านบาท

	หัวข้อ	รายละเอียด
	4.2) เงื่อนไขของสัญญา	20 สิงหาคม 2567 ถึง 20 กุมภาพันธ์ 2568
	4.3) วัตถุประสงค์ของสัญญา	กำหนดไว้ในคำขอเบิกเงินออกเพื่อเป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ
	4.4) ระยะเวลาของสัญญา	ระยะเวลาตั้งแต่วันเบิกเงินกู้ส่วนบุคคลจนถึงวันที่ชำระคืน
	4.5) วันชำระคืน	วันที่ระบุไว้ในคำขอเบิกเงินโดยภายในวันทำการของวันที่ในเงื่อนไขของสัญญา
	4.6) วิธีการชำระคืนเงินตามสัญญา	กำหนดไว้ในคำขอเบิกเงิน
	4.7) อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยที่กำหนดในคำขอเบิกเงินกู้โดยมีเงื่อนไขว่าอัตราดอกเบี้ยที่ใช้บังคับต้องไม่เกิน 2.93% ต่อปี
	4.8) วันชำระดอกเบี้ย	กำหนดไว้ในคำขอเบิกเงิน
	4.9) ระยะเวลาชำระดอกเบี้ย	ระยะเวลานับจากวันที่จ่ายดอกเบี้ยครั้งสุดท้าย (ในกรณีของวันที่จ่ายดอกเบี้ยครั้งแรก วันที่เบิกถอน) จนถึงวันที่จ่ายดอกเบี้ยทันทีถัดไป
5	มูลค่าขนาดรวมของรายการ	ดอกเบี้ยจ่าย เป็นจำนวนเงิน 1.76 ล้านบาท
6	ขนาดรายการ	จัดเป็นรายการประเภทที่ 4 ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งกำหนดให้บริษัท ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
7	เกณฑ์การพิจารณา	ใช้เกณฑ์มูลค่าสูงสุดของสิ่งตอบแทนในการประเมินมูลค่าของรายการ ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่ายตลอดอายุสัญญาที่มีการทำรายการเกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนเงิน 1.76 ล้านบาท ทั้งนี้ไม่มีการทำรายการเกี่ยวข้องกันอื่นกับบุคคลเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ เท่ากับ 2,451 ล้านบาท เมื่อคำนวณแล้วมีขนาดรายการร้อยละ 0.07 (ใช้งบการเงินรวมของ 3K-BAT ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)

ส่วนที่ 4

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ (“ผู้แสดงเจตนาขาย”) จะต้องปฏิบัติตามขั้นตอน ดังต่อไปนี้

1.1 กรอกรายละเอียดใน “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” หรือ “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ – NVDR หุ้นสามัญของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” แล้วแต่กรณี (“แบบตอบรับ”)

1.1.1 กรณีแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ให้ใช้ “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” ตามเอกสารแนบ 1 (2)

1.1.2 กรณีแสดงเจตนาขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ในหลักทรัพย์อ้างอิง (“NVDR” หรือ “เอ็นวีดีอาร์”) ให้ใช้ “แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ – NVDR หุ้นสามัญของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” ตามเอกสารแนบ 3 (2)

หมายเหตุ : ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องแปลงหลักทรัพย์ให้ตรงกับสัญชาติของผู้ถือก่อนจึงจะนำมาแสดงเจตนาขายกับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับซื้อหลักทรัพย์จากผู้แสดงเจตนาขายที่มีสัญชาติไม่ตรงกัน

1.2 แนบเอกสารประกอบการแสดงเจตนาเสนอขาย ดังต่อไปนี้

1.2.1 กรณีที่เป็นใบหุ้น (Script)

ให้ลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นในช่อง “ลงลายมือชื่อผู้โอน” ในด้านหลังของใบหุ้น พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้แสดงเจตนาขายตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 แล้วแต่กรณี ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายที่ถือใบหุ้นมายื่นแบบตอบรับตามข้อ 1.1 ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อเว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลาออกไปซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะต้องนำใบหุ้นนั้น ไปตรวจสอบและฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหุ้นคืน

- กรณีที่คำนำหน้าชื่อ หรือชื่อ หรือนามสกุลของผู้แสดงเจตนาขายบนใบหุ้นไม่ตรงหรือสะกดไม่ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้กรอก “แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์” ของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ตามเอกสารแนบ 1 (5)) พร้อมเอกสารประกอบการแก้ไขของทางราชการ โดยข้อมูลใหม่ต้องระบุให้ตรงกับบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ
- ในกรณีที่เป็นผู้จัดการมรดก ต้องยื่นสำเนาคำสั่งศาลที่แต่งตั้งให้เป็นผู้จัดการมรดกที่ออกให้ไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ สำเนาใบมรณะบัตร สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้จัดการมรดก และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้จัดการมรดก ที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องและสลักหลังใบหุ้นโดยผู้จัดการมรดก
- ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเป็นผู้เยาว์ บิดาและมารดาต้องลงลายมือชื่อสลักหลังใบหุ้นและแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของบิดา มารดา และสำเนาทะเบียนบ้านของบิดา มารดาและผู้เยาว์ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

หมายเหตุ : กรณีผู้แสดงเจตนาขายที่เป็นโบหุ้น แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะสมบูรณ์ เมื่อโบหุ้นได้ผ่านการตรวจสอบและรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วเท่านั้น หากโบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับโบหุ้นนั้นคืน

1.2.2 กรณีฝากหลักทรัพย์ไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้โบหุ้น (Scriptless)

ให้ผู้แสดงเจตนาขายติดต่อกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหลักทรัพย์ ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ที่จะแสดงเจตนาขายฝากอยู่ พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้โอน ตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 แล้วแต่กรณี เพื่อทำการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขายเข้าบัญชีของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติไทย (Thai Shareholders)

บัญชีชื่อ : “บริษัทหลักทรัพย์ ไร้อ่า จำกัด (มหาชน) เพื่อเทนเดอร์ออฟเฟอร์”

เลขที่บัญชี 048-000000016-6

สำหรับผู้ถือหลักทรัพย์สัญชาติต่างชาติ (Foreign Shareholders)

บัญชีชื่อ : “AIRA Securities Public Company Limited for Tender Offer”

เลขที่บัญชี 048-000000016-6

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับพร้อมเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ โดยบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะเป็นผู้ให้บริการรวบรวมและนำส่งแบบตอบรับดังกล่าวแก่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต่อไป

1.2.3 กรณี NVDR ให้นำใบสำคัญแสดงการโอน NVDR ที่แสดงเจตนาขายที่มีอยู่กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อเข้าบัญชี “AIRA Securities Public Company Limited For Tender Offer” เลขที่บัญชี 048-000000016-6 ทั้งนี้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายนำใบสำคัญแสดงการโอน NVDR ที่แสดงเจตนาขายดังกล่าว มายื่นหลักฐานการโอน NVDR พร้อมแบบตอบรับตามข้อ 1.1 ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลาบัญชี เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลาบัญชีออกไป ซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากมีขั้นตอนที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต้องดำเนินการโอนหุ้นสามัญและ NVDR กับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของการตอบรับคำเสนอซื้อต่อไป

1.2.4 เอกสารหลักฐานแสดงตนของผู้แสดงเจตนาขาย

■ บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ใช้บัตรข้าราชการ หรือ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขายด้วย) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

■ บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

- สำเนาใบต่างด้าวหรือหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

■ นิติบุคคลสัญชาติไทย

- สำเนาทะเบียนบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และ

- สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ในกรณีที่ เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) กรณี กรรมการผู้มีอำนาจลงนามเป็นชาวต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อ รับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี

■ นิติบุคคลต่างประเทศ

- สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคลชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อ ผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้อง มีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับพร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลง นามของนิติบุคคลนั้น พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนา หนังสือรับรองข้างต้นพร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 (ก) หรือ (ข) แล้วแต่ กรณีสำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดย เจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรอง ความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้ เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการ รับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการ ข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบตอบรับสำหรับนิติบุคคลสัญชาติต่างด้าวที่มีได้ ประกอบกิจการในประเทศไทยและมีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ไม่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย หรือมี ถิ่นที่อยู่ในประเทศที่มีอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศไทย แต่อนุสัญญาภาษีซ้อนนั้นไม่ได้มีการยกเว้นใน เรื่องการหักภาษี ณ ที่จ่ายที่จัดเก็บจากผลกำไรจากการขายหุ้นในประเทศไทยผู้แสดงเจตนาขาย ต้อง กรอกรายละเอียดของราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายใน “แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ ที่แสดงเจตนาขาย” (“แบบแจ้งต้นทุน”) ตามเอกสารแนบ 1 (4) สำหรับหุ้นสามัญหรือเอกสารแนบ 3 (4) สำหรับ NVDR แล้วแต่กรณี และแนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนดังกล่าว เพื่อใช้ในการหักภาษี ณ ที่ จ่าย ทั้งนี้ หากผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถระบุราคาต้นทุนหรือมิได้แนบหลักฐานแสดงราคาต้นทุนมา พร้อมกับแบบแจ้งต้นทุนของหุ้นสามัญ หรือ NVDR ที่แสดงเจตนาขาย แล้วแต่กรณีการคำนวณภาษีหัก ณ ที่จ่าย จะคำนวณจากราคาเสนอซื้อคูณด้วยจำนวนหุ้นของกิจการหรือ NVDR ที่ผู้แสดงเจตนาขาย นำมาเสนอขายทั้งหมด

1.2.5 กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญด้วยตนเอง

สำหรับหุ้นสามัญ

ยื่นหนังสือมอบอำนาจตามเอกสารแนบ 1 (3) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบ อำนาจ และผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

สำหรับ NVDR

ยื่นหนังสือมอบอำนาจตามเอกสารแนบ 3 (3) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบ อำนาจ และผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

1.2.6 เอกสารอื่นใดตามแต่ผู้ทำคำเสนอซื้อและ/หรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะร้องขอ หากมีข้อสงสัยประการ ใดเกี่ยวกับวิธีตอบรับคำเสนอซื้อ กรุณาติดต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 1.3.1

1.3 การยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

1.3.1 กรณีใบหุ้น (Script)

เนื่องจากใบหุ้นที่นำมายื่นพร้อมแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะต้องได้รับการตรวจสอบความถูกต้องตามแต่ละกรณีทีระบุไว้ในข้อ 1.1 ซึ่งกรอกข้อความอย่างถูกต้องครบถ้วน พร้อมแนบเอกสารตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.2 ได้ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ระหว่างวันที่ 18 กันยายน 2567 ถึง วันที่ 21 พฤศจิกายน 2567 ของทุกวันทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไปซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้แสดงเจตนาขายมายื่นแบบตอบรับตามข้อ 1.1 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายในส่วนที่เกี่ยวข้องตามข้อ 1.2 ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ต้องนำใบหุ้นนั้นไปตรวจสอบและฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ หากใบหุ้นได้รับการปฏิเสธการรับฝากจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมาติดต่อรับใบหุ้นนั้นคืน โดยยื่นแบบตอบรับได้ที่สำนักงานตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ด้านล่างนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ौर่า จำกัด (มหาชน)

คุณญาตภา สุกรศิริ

ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 17 ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน

เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์: 02-080-2928

ทั้งนี้ ในการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่รับยื่นเอกสารทางไปรษณีย์

1.3.2 กรณีที่ได้ฝากหุ้นไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless)

ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีหุ้นฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) และบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าซื้อขายหุ้นที่ผู้แสดงเจตนาขายเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไว้โดยบริษัทหลักทรัพย์นั้น จะให้บริการรวบรวม และนำส่งแบบตอบรับมายังตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 1.3.1 ผู้แสดงเจตนาขายสามารถส่งแบบตอบรับ พร้อมเอกสารประกอบได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวภายในวันที่บริษัทหลักทรัพย์แต่ละบริษัทจะได้ออกกำหนด เพื่อบริษัทหลักทรัพย์นั้นจะได้นำส่งให้กับตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ให้ทันภายในระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไปซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบตามลำดับ

1.3.3 กรณี NVDR

ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องดำเนินการตามขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR ตามเอกสารแนบ 3 (1) ทั้งนี้ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอความร่วมมือให้ผู้ถือ NVDR มายื่นแบบตอบรับตามข้อ 1.1 และเอกสารประกอบการแสดงเจตนาขายในส่วนที่เกี่ยวข้องตามข้อ 1.2 ล่วงหน้าอย่างน้อย 2 วันทำการก่อนวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่จะมีการขยายระยะเวลารับซื้อออกไปซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง เนื่องจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์มีขั้นตอนที่ต้องดำเนินการโอนหุ้นสามัญและ NVDR กับบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของการตอบรับคำเสนอซื้อต่อไป

- 1.4 กรณีผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ยืนยันการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ ให้ผู้แสดงเจตนาขายกรอรายละเอียดใน “แบบแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” (“แบบฟอร์มยืนยันไม่เพิกถอน”) ในเอกสารแนบ 1(6) ให้ถูกต้องครบถ้วน และชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อผู้แสดงเจตนาขาย ทั้งนี้ เมื่อผู้แสดงเจตนาขายได้ยื่นแบบแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์แล้ว ผู้แสดงเจตนาขายยืนยันว่าจะไม่ใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตามข้อ 5
- 1.5 กรณีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อต้องการแสดงเจตนาขายหุ้นของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ที่ติดจำนำหรือภาระผูกพันผู้ตอบรับคำเสนอซื้อจะต้องดำเนินการเพิกถอนจำนำหรือภาระผูกพันก่อนที่จะดำเนินการตอบรับคำเสนอซื้อ
- 1.6 กรณีผู้แสดงเจตนาขายไม่ปฏิบัติตามวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อ หรือพบว่าเอกสารประกอบการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายอย่างเป็นธรรม

2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของกิจการที่มีผู้เสนอขายภายใต้คำเสนอซื้อครั้งนี้ ยกเว้นในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยกเลิกคำเสนอซื้อตามเงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ ที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 9

3. การชำระราคา และ วิธีการชำระราคา

เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบตอบรับ และเอกสารประกอบการตอบรับคำเสนอซื้อตามที่ระบุในข้อ 1.1 และ 1.2 ข้างต้น ครบถ้วนถูกต้องแล้ว ผู้แสดงเจตนาขายจะได้รับการชำระราคาค่าหุ้น โดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้

- 3.1 โดยการโอนเงินเข้าบัญชีของธนาคารตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนเงินค่าหุ้นเข้าบัญชีออมทรัพย์ หรือบัญชีกระแสรายวันของผู้แสดงเจตนาขายที่เปิดไว้กับ

ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“KTB”)	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“SCB”)
ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BBL”)	ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“BAY”)
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (“KBANK”)	ธนาคาร ทีเอ็มบีธนชาต จำกัด (มหาชน) (“TTB”)
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) (“UOB”)	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“CIMB”)

ภายในเวลา 15.00 น. ของวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567 (“วันชำระราคา”) ทั้งนี้รายชื่อบัญชีผู้รับโอนจะต้องเป็นรายชื่อเดียวกันกับผู้แสดงเจตนาขายตามที่ได้ระบุในใบตอบรับเท่านั้น พร้อมแนบสำเนาสมุดบัญชีออมทรัพย์หน้าแรกที่ระบุชื่อบัญชี หรือสำเนา Statement บัญชีกระแสรายวัน อย่างใดอย่างหนึ่งตามแต่กรณี พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถโอนเงินเข้าบัญชีของผู้แสดงเจตนาขายได้ไม่ว่ากรณีใดๆ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ขอสงวนสิทธิที่จะชำระค่าหลักทรัพย์เป็นเช็ค โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการแจ้งไปยังผู้แสดงเจตนาขายให้มารับเช็คหรือจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียน

3.2 โดยการรับเป็นเช็ค

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระค่าหุ้นเป็นเช็คของธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขากนนวิทย์ ซึ่งในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายอยู่ในต่างจังหวัดจะต้องใช้เวลาประมาณ 15 วัน ในการเรียกเก็บเงินตามเช็ค โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการรับเช็คได้ 2 วิธี คือ

ก. มารับเช็คด้วยตนเอง

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถมารับเช็คค่าหุ้นซึ่งเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้แสดงเจตนาขาย ณ สถานที่ทำการของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 17 ธันวาคม 2567 (14 วันทำการนับจากวันชำระราคา) เฉพาะวันทำการ และเวลาทำการ 09.00 น. – 16.00 น. เป็นต้นไป ตามที่อยู่ของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในข้อ 1.3.1 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายมีความประสงค์ให้บุคคลอื่นมารับเช็คค่าหุ้นแทน ผู้แสดงเจตนาขายจะต้องมอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวเป็นผู้ดำเนินการแทน โดยจะต้องยื่นหนังสือมอบอำนาจ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 30 บาท และหลักฐานของผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 1.2.4 ในวันที่มารับเช็คจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่มารับเช็คค่าหุ้นภายใน 14 วันทำการหลังจากวันชำระราคา ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะส่งเช็คให้ผู้แสดงเจตนาขายตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในแบบตอบรับ ในวันที่ 17 ธันวาคม 2567 (14 วันทำการนับจากวันชำระราคา) โดยจดหมายลงทะเบียน

ข. ให้จัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับ

หากผู้แสดงเจตนาขายต้องการเลือกวิธีการรับชำระค่าหุ้นเป็นการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะทำการจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในแบบตอบรับ ทั้งนี้ผู้แสดงเจตนาขายอาจได้รับเช็คค่าหุ้นช้ากว่าวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อหรือวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567 ในกรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายเสนอขายด้วยใบหุ้น ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะชำระเงินค่าหุ้นให้กับผู้แสดงเจตนาขายก็ต่อเมื่อใบหุ้นนั้นได้ผ่านการตรวจสอบ และรับฝากโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว หากใบหุ้นนั้นได้รับการปฏิเสธจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่ชำระค่าหุ้น และจะแจ้งให้ผู้แสดงเจตนาขายมารับเอกสารทั้งหมดคืนจากตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ข้างต้น

4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ผ่านตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ในวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ ตามวิธีการการชำระเงินที่ผู้แสดงเจตนาขายแสดงความประสงค์ไว้ตามข้อ 3 ข้างต้น ซึ่งตรงกับวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567

หากมีเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น ซึ่งส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในราคาเสนอซื้อตามที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขส่วนที่ 1 ข้อ 8 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการดังนี้

1. ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อลดลง ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่ลดลงนั้นแก่ผู้เสนอขายทุกราย เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้เสนอขายได้แสดงเจตนาขายไว้ก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอ นั้น โดยเจตนาที่แสดงไว้เป็นเจตนาที่ไม่สามารถยกเลิกได้ผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไข
2. ในกรณีที่มีการปรับราคาเสนอซื้อสูงขึ้นผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาหลักทรัพย์ตามราคาที่สูงขึ้นนั้นแก่ผู้เสนอขายทุกราย

5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

สำหรับผู้แสดงเจตนาขายที่ไม่ได้ยื่น “แบบแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” ตามข้อ 1.4 ต่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ และมีความประสงค์จะดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

5.1 วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ได้ตลอดระยะเวลาในการรับซื้อหลักทรัพย์ ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 18 กันยายน 2567 ถึง 16 ตุลาคม 2567 รวมทั้งสิ้น 20 วันทำการ

5.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

ผู้แสดงเจตนาขายที่มีความประสงค์จะยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ให้ปฏิบัติตามขั้นตอนในเอกสารแนบ 2 (1) ดังนี้

5.1.1 กรอกข้อความใน “แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)” (“แบบคำขอยกเลิก”) ตามเอกสารแนบ 2 (2) สำหรับหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

5.1.2 แนบเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ดังต่อไปนี้

5.1.2.1 หลักฐานการรับใบหุ้น หรือ ใบโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือใบสำคัญแสดงการโอน NVDR และแบบตอบรับ

5.1.2.2 กรณีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ประสงค์จะยกเลิกการแสดงเจตนาขายเป็น

(ก) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุ (ในกรณีที่ใช้บัตรข้าราชการ หรือ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านหน้าที่แสดงที่อยู่ตามทะเบียนบ้านและหน้าที่แสดงชื่อผู้แสดงเจตนาขายด้วย) พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(ข) บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย

สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

(ค) นิติบุคคลสัญชาติไทย

สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ฉบับที่มีข้อมูลล่าสุด และมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน บัตรข้าราชการ บัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ในกรณีที่เป็นบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านด้วย) กรณีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามเป็นชาวต่างประเทศ ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.2 (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี

(ง) นิติบุคคลต่างประเทศ

สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนของนิติบุคคล และหนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคล หรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อ

ผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล โดยต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมแนบเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงนามที่ได้ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาหนังสือรับรองข้างต้น พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.2 (ก) หรือ (ข) แล้วแต่กรณี สำเนาเอกสารประกอบที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยหรือกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจนถึงวันยื่นแบบคำขอยกเลิก กรณีที่ผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถมาด้วยตนเองยื่นหนังสือมอบอำนาจสำหรับยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ตามเอกสารแนบ 2 (3) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท และแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจตามที่ระบุในข้อ 5.2.2.2 แล้วแต่กรณี พร้อมลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง

- 5.3 ยื่น “แบบคำขอยกเลิก” ซึ่งกรอกข้อความให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมเอกสารประกอบการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยยื่นได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 1.3.1 ภายในระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์
- 5.4 เมื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ได้รับแบบคำขอยกเลิก และเอกสารประกอบตามข้อ 5.2 ครบถ้วนถูกต้อง ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการดังต่อไปนี้

- **ในกรณีขอรับคืนเป็นใบหุ้น** ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะนำใบหุ้นคืนแก่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย หรือผู้รับมอบอำนาจ ในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย โดยผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถติดต่อรับใบหุ้นคืนได้ที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ข้อ 1.3.1
- **ในกรณีขอรับคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่)** ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการโอนหุ้นรายการละ 100 บาท โดยตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะโอนหุ้นคืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เข้าบัญชีฝากหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในแบบยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหรือผู้รับมอบอำนาจมาดำเนินการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

หมายเหตุ: การรับหลักทรัพย์คืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ Scripless จะเป็นไปตามลักษณะของหุ้น (ใบหุ้นหรือ Scripless) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขาย ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้ สำหรับผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ได้แสดงเจตนาขาย NVDR จะได้รับคืนหลักทรัพย์ NVDR ที่แสดงเจตนาขายไว้ ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

6. วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์คืนกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

6.1 ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อ ตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายตามรายชื่อที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุดภายในวันทำการหลังจากพ้นวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ และผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกช่องทางหนึ่ง โดยผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ไม่มีรายชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุด สามารถติดตามข่าวสารผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ

6.2 ในกรณีที่มีการยกเลิกคำเสนอซื้อ ตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขในส่วนที่ 1 ข้อ 9 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลไปยังผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายตามรายชื่อที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุดภายในวันทำการหลังพ้นกำหนดที่สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อ (สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกต่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ภายใน 3 วันทำการถัดจากวันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแจ้งเหตุ) และผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกช่องทางหนึ่ง โดยผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ไม่มีรายชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุด สามารถติดตามข่าวสารดังกล่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ จากนั้นให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ดำเนินการดังนี้

- 1) กรณีที่เป็นใบหุ้น: ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคืนใบหุ้นแก่ผู้แสดงเจตนาขาย โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถมาติดต่อรับใบหุ้นคืนที่สำนักงานของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ตามที่อยู่ในข้อ 1.3.1 ตั้งแต่วันทำการถัดจาก วันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- 2) กรณีไร้ใบหุ้น (Scriptless) และ/หรือ NVDR: ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะดำเนินการคืนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อนำฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้แสดงเจตนาขายมีบัญชีอยู่ ตามที่ผู้แสดงเจตนาขายระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

หมายเหตุ: การรับหลักทรัพย์คืนเป็นใบหุ้น หรือการรับหลักทรัพย์คืนผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ Scriptless จะเป็นไปตามลักษณะของหุ้น (ใบหุ้นหรือ Scriptless) ที่ผู้แสดงเจตนาขายนำมาเสนอขายผู้แสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้สำหรับผู้ตอบรับคำเสนอซื้อที่ได้แสดงเจตนาขาย NVDR จะได้รับคืนหลักทรัพย์ NVDR ที่แสดงเจตนาขายไว้ผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

7. การกำหนดราคาเสนอซื้อ

7.1 วิธีการกำหนดราคาเสนอซื้อ

ราคาเสนอซื้อที่ 54.00 บาทต่อหุ้น (ห้าสิบลีบบาท ต่อหุ้น) เป็นราคาที่กำหนดโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554 ในข้อ 56 เกี่ยวกับราคาเสนอซื้อหุ้นในการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ซึ่งกำหนดว่าราคาเสนอซื้อจะต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงของราคาที่คำนวณได้จาก 4 หลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมิน	ราคา (บาทต่อหุ้น)
1. ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อบุคคลตามมาตรา 258 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือ บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธินั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต.	- ไม่มี -

หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมิน			ราคา (บาทต่อหุ้น)																								
<p>2. ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Volume Weighted Average Market Price: "VWAP") ของหุ้นของกิจการใน ระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้น หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แล้วแต่วันใดจะเกิดก่อน</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>วันที่</th> <th>มูลค่าซื้อขาย(บาท)</th> <th>จำนวนหุ้นที่ซื้อขาย (หุ้น)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>27 พฤษภาคม 2567</td> <td>2,966.25</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>24 พฤษภาคม 2567</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>23 พฤษภาคม 2567</td> <td>2,825.00</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>21 พฤษภาคม 2567</td> <td>226</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>20 พฤษภาคม 2567</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>รวม</td> <td>6,017.25</td> <td>213</td> </tr> <tr> <td colspan="2">ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นช่วง 5 วันทำการ (บาทต่อหุ้น)</td> <td>28.25</td> </tr> </tbody> </table> <p>ที่มา : Settrade.com</p>			วันที่	มูลค่าซื้อขาย(บาท)	จำนวนหุ้นที่ซื้อขาย (หุ้น)	27 พฤษภาคม 2567	2,966.25	105	24 พฤษภาคม 2567	-	-	23 พฤษภาคม 2567	2,825.00	100	21 พฤษภาคม 2567	226	8	20 พฤษภาคม 2567	-	-	รวม	6,017.25	213	ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นช่วง 5 วันทำการ (บาทต่อหุ้น)		28.25	28.25บาท/หุ้น
วันที่	มูลค่าซื้อขาย(บาท)	จำนวนหุ้นที่ซื้อขาย (หุ้น)																									
27 พฤษภาคม 2567	2,966.25	105																									
24 พฤษภาคม 2567	-	-																									
23 พฤษภาคม 2567	2,825.00	100																									
21 พฤษภาคม 2567	226	8																									
20 พฤษภาคม 2567	-	-																									
รวม	6,017.25	213																									
ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นช่วง 5 วันทำการ (บาทต่อหุ้น)		28.25																									
<p>3. มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของ สินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว (Adjusted Book Value: Adjusted BV) โดยมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการ เป็นมูลค่าตามงบการเงินรวมของกิจการสิ้นสุด ณ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี โดยมีรายละเอียดดังนี้</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>รายการ</th> <th>หน่วย</th> <th>มูลค่า</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ก่อนรายการปรับปรุง</td> <td>ล้านบาท</td> <td>2,476.47</td> </tr> <tr> <td>บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินทรัพย์สิน</td> <td>ล้านบาท</td> <td>1,033.96</td> </tr> <tr> <td>รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง</td> <td>ล้านบาท</td> <td>3,510.43</td> </tr> <tr> <td>จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว</td> <td>ล้านบาท</td> <td>78.40</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง</td> <td>บาทต่อหุ้น</td> <td>44.78</td> </tr> </tbody> </table> <p>ที่มา: ข้อมูลจากงบการเงินรวมของกิจการสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี</p> <p>หมายเหตุ: ข้อมูลจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน โดยบริษัท บริษัท แกรนด์ แอสเซทแอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ฉบับลงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567</p>			รายการ	หน่วย	มูลค่า	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ก่อนรายการปรับปรุง	ล้านบาท	2,476.47	บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินทรัพย์สิน	ล้านบาท	1,033.96	รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	ล้านบาท	3,510.43	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	ล้านบาท	78.40	มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	บาทต่อหุ้น	44.78	44.78 บาท/หุ้น						
รายการ	หน่วย	มูลค่า																									
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ก่อนรายการปรับปรุง	ล้านบาท	2,476.47																									
บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินทรัพย์สิน	ล้านบาท	1,033.96																									
รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	ล้านบาท	3,510.43																									
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	ล้านบาท	78.40																									
มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	บาทต่อหุ้น	44.78																									

หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประเมิน			ราคา (บาทต่อหุ้น)
4. มูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินโดยราคามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการจะพิจารณาจากการประเมินมูลค่า ในหลายวิธีประกอบกันดังต่อไปนี้			49.89-52.89 บาทต่อหุ้น
วิธีการประเมิน	หน่วย	มูลค่า	
4.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)	บาทต่อหุ้น	31.59 (วิธีนี้ไม่เหมาะสม)	
4.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	บาทต่อหุ้น	44.78 (วิธีนี้ไม่เหมาะสม)	
4.3 วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)	บาทต่อหุ้น	28.25-57.53 (วิธีนี้ไม่เหมาะสม)	
4.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)			
4.4.1 อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings ratio : P/E ratio)	บาทต่อหุ้น	21.63-26.73 (วิธีนี้ไม่เหมาะสม)	
4.4.2 อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value ratio : P/BV ratio)	บาทต่อหุ้น	47.63-54.74 (วิธีนี้ไม่เหมาะสม)	
4.5 วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach)	บาทต่อหุ้น	49.89-52.89 (วิธีนี้เหมาะสม)	

รายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 12/2554 ข้อ 56(4) มูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีต่างๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach)

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach) ของกิจการเป็นการประเมินราคาหุ้นจากมูลค่าทางบัญชีของกิจการ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยในกรณีนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินประเมินมูลค่าหุ้นทางบัญชีของกิจการ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมงวดล่าสุดของกิจการ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ โดยวิธีดังกล่าวคำนวณโดยนำส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับจำนวน 78.40 ล้านหุ้น โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

รายการ	หน่วย	มูลค่า
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	ล้านบาท	2,476.47
จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้ว	ล้านหุ้น	78.40
มูลค่าทางบัญชี	บาทต่อหุ้น	31.59

ที่มา: ข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ที่สอบทานแล้วของกิจการ

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีดังกล่าว พบว่าราคาหุ้นสามัญของกิจการเท่ากับ 31.59 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าหุ้นตามวิธีดังกล่าว เป็นการประเมินมูลค่าทางบัญชีของกิจการ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง โดยที่ไม่ได้สะท้อนถึงมูลค่าตลาดหรือมูลค่าปัจจุบันของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการ รวมทั้งมิได้พิจารณา ถึงความสามารถในการทำกำไรและความสามารถในการแข่งขันของกิจการในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษา ทางการเงินพิจารณาแล้วเห็นว่าวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการโดยวิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach) เป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

4.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)

วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach) เป็นการประเมินมูลค่าหุ้นโดยการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีที่คำนวณได้ตามวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นทางบัญชี (Book Value Approach) ในข้อ 4.1 ข้างต้น ด้วยรายการที่ทำให้มูลค่าทางบัญชีสะท้อนมูลค่าปัจจุบันหรือมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการรวมทั้งรายการที่มีนัยสำคัญอื่นๆ ที่ไม่ปรากฏในงบการเงินรวมงวดล่าสุด ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาข้อมูลจากงบการเงินรวมงวดล่าสุดของกิจการ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.แล้วเห็นว่ามียรายการที่ควรดำเนินการปรับปรุงให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันซึ่งได้แก่ส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระอ้างอิงข้อมูลจากรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินซึ่งจัดทำโดย บริษัท แกรนด์ แอสเซท แอดไวเซอร์ จำกัด (“ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระ”)ผู้ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. ฉบับลงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

กลุ่มทรัพย์สิน	กรรมสิทธิ์	ประเภททรัพย์สินที่ใช้ประกอบธุรกิจ
1.	บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	1.1 ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคาร สำนักงาน นิคมอุตสาหกรรม บางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ
		1.2 ที่ดิน อาคาร สำนักงาน นิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ซิตี้ อำเภอแปลงยาว จังหวัดฉะเชิงเทรา
		1.3 เครื่องจักรที่ใช้ในการดำเนินงาน นิคมอุตสาหกรรมบางปู
		1.4 เครื่องจักรที่ใช้ในการดำเนินงาน นิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ซิตี้
2.	บริษัท ไทย นันเฟอร์ส เมทัล จำกัด	2.1 ที่ดิน อาคารโรงงาน อาคารสำนักงานนิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ซิตี้ อำเภอแปลงยาว จังหวัดฉะเชิงเทรา
		2.2 เครื่องจักรที่ใช้ในการดำเนินงาน นิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ซิตี้
3.	บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	สินทรัพย์เพื่อการลงทุน
		3.1 ที่ดิน สมุทรปราการ
		3.2 ที่ดิน ราชบุรี
		3.3 ห้องชุด ชลบุรี

1) ทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 - ทรัพย์สินของ (3K-BAT)

รายการ	ประเภททรัพย์สิน	ที่ตั้ง	โฉนดเลขที่	เนื้อที่รวม (ตร.ว.)	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	มูลค่าตลาด (ล้านบาท)
1	ที่ดิน อาคาร โรงงาน อาคาร สำนักงาน	นิคมอุตสาหกรรมบางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ	45373 45374 46645 46646	5,345.7	ที่ดิน 73.26 อาคาร 60.99 รวม 134.25	ที่ดิน 133.64 อาคาร 99.65 รวม 233.29
2	ที่ดิน อาคาร โรงงาน อาคาร สำนักงาน	นิคมอุตสาหกรรมบางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ	45371 45372 46643 46644	6,757.6	ที่ดิน 79.36 อาคาร 119.33 รวม 198.69	ที่ดิน 168.94 อาคาร 122.00 รวม 290.94
3	ที่ดิน อาคาร โรงงาน อาคาร สำนักงาน	นิคมอุตสาหกรรมบางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ	37848	3,008.0	ที่ดิน 27.66 อาคาร 8.29 รวม 35.95	ที่ดิน 75.20 อาคาร 31.30 รวม 106.50
4	ที่ดิน อาคาร โรงงาน อาคาร สำนักงาน	นิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ซิตี้ อำเภอแปลงยาว จังหวัดฉะเชิงเทรา	3546 3547	12,718.8	ที่ดิน 66.14 อาคาร 71.00 รวม 137.14	ที่ดิน 104.93 อาคาร 114.52 รวม 219.45
5	เครื่องจักรที่ใช้ ใน อุตสาหกรรม โลหะ	จำนวน 599 รายการ ภายในนิคมอุตสาหกรรมบาง ปู และจำนวน 1,714 รายการ ภายในนิคมอุตสาหกรรมเกต เวย์ซิตี้ จังหวัดฉะเชิงเทรา	-	-	รวม 388.57	รวม 834.45
รวมมูลค่าสินทรัพย์กลุ่มที่ 1					รวมทั้งสิ้น 894.60	รวมทั้งสิ้น 1,684.63

2) ทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 - ทรัพย์สินของ (TNC)

รายการ	ประเภททรัพย์สิน	ที่ตั้ง	โฉนดเลขที่	เนื้อที่รวม (ตร.ว.)	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	มูลค่าตลาด (ล้านบาท)
1	ที่ดิน อาคาร โรงงาน อาคาร สำนักงาน	นิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ซิตี้ อำเภอแปลงยาว จังหวัดฉะเชิงเทรา	3244 3245 3246	12,107.3	ที่ดิน 48.43 อาคาร 64.24 รวม 112.67	ที่ดิน 99.89 อาคาร 68.41 รวม 168.30
2	เครื่องจักรที่ใช้ ใน อุตสาหกรรม โลหะ	จำนวน 81 รายการ ภายในนิคมอุตสาหกรรมเกต เวย์ซิตี้ 3 ฉะเชิงเทรา	-	-	รวม 227.63	รวม 234.32
รวมมูลค่าสินทรัพย์กลุ่มที่ 2					รวมทั้งสิ้น 340.30	รวมทั้งสิ้น 402.62

3) ทรัพย์สินกลุ่มที่ 3 - ทรัพย์สินของ (3K-BAT) สิทธิเพื่อการลงทุน

รายการ	ประเภททรัพย์สิน	ที่ตั้ง	โฉนดเลขที่	เนื้อที่รวม (ตร.ว.)	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	มูลค่าตลาด (ล้านบาท)
1	ที่ดินเปล่า	ภายในนิคมอุตสาหกรรมบางปูนิคมอำเภอเมืองสมุทรปราการจังหวัดสมุทรปราการ	37888 37889 37890 45315	8,473.0	45.45	211.83
2	ที่ดินเปล่า	ถนนสายราชบุรี-สวนผึ้งอำเภอจอมบึงจังหวัดราชบุรี	7245 7246 7532 7533	4,326.1	0.85	4.96
3	ห้องชุด 1 ยูนิต	โครงการโอเชียน มารีน่า ยอร์ชคลับ อำเภอสัตหีบจังหวัดชลบุรี	เลขที่ 274/58	178.27	1.36	12.48
รวมมูลค่าสิทธิกลุ่มที่ 3					รวม 47.66	รวม 229.27
รวมมูลค่าทรัพย์สิน กลุ่ม 1 ถึง กลุ่ม 3					รวมทั้งสิ้น 1,282.56	รวมทั้งสิ้น 2,316.52
ส่วนเพิ่มระหว่างมูลค่าตามบัญชีทรัพย์สินกลุ่ม 1 ถึง กลุ่ม 3 และมูลค่าตลาด						1,033.96

ตามรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน พบว่าส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระมีจำนวน 1,033.96 ล้านบาท โดยที่ปรึกษาทางการเงินได้นำรายการดังกล่าวมาปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีที่มีโดยมีรายละเอียดดังนี้

รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	2,476.47
บวก : ส่วนเพิ่มจากการประเมินทรัพย์สิน	1,033.96
รวมมูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง	3,510.43
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	78.40
มูลค่าหุ้นทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง (บาทต่อหุ้น)	44.78
มูลค่าทางบัญชีหลังรายการปรับปรุง (บาทต่อหุ้น)	44.78

ที่มา: ข้อมูลจากรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน โดยบริษัท บริษัท แกรนด์ แอสเสทแอดไวเซอร์ จำกัด ฉบับลงวันที่ 31 พฤษภาคม 2567

ภายหลังจากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีด้วยมูลค่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระราคาหุ้นสามัญของกิจการมีค่าเท่ากับ 44.78 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตามเนื่องจากวิธีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี พิจารณามูลค่าทางบัญชีของกิจการ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยมีได้สะท้อนถึงแนวทาง การดำเนินธุรกิจและความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินจึงเห็นว่าวิธีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach) เป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการ

4.3 วิธีเปรียบเทียบราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้เป็นวิธีการประเมินมูลค่าโดยอ้างอิงจากราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากการซื้อขายหุ้นของกิจการในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในอดีต (Volume Weighted Average Price: “VWAP”) ในช่วง ระยะเวลาต่าง ๆ โดยคำนึงถึงมูลค่าและปริมาณการซื้อขายหุ้นของกิจการ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้ พิจารณาย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 27 พฤษภาคม 2567 (หนึ่งวันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทของกิจการมีมติอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ช่วงระยะเวลาการซื้อขายย้อนหลัง (วันทำการ)	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อ วัน (หุ้น)	มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อ วัน (บาท)	ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (บาทต่อหุ้น)
15 วันทำการ	100.00	2,828.00	28.25
30 วันทำการ	212.50	6,746.88	31.75
60 วันทำการ	555.56	18,001.39	32.40
90 วันทำการ	500.00	17,483.65	34.97
120 วันทำการ	347.06	13,050.98	37.60
180 วันทำการ	365.56	16,423.61	44.93
360 วันทำการ	747.14	42,983.21	57.53
ช่วงราคาหุ้นของกิจการ (บาทต่อหุ้น)			28.25-57.53

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีดังกล่าว พบว่าราคาหุ้นสามัญของกิจการอยู่ในช่วง 28.25 – 57.53 บาทต่อหุ้น โดยการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้ถือว่าราคาตลาดในช่วงระยะเวลานั้นๆเป็นราคาที่สะท้อนมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการที่มีการซื้อขายกันในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งนักลงทุนพิจารณาถึง ปัจจัยพื้นฐานต่างๆ ของกิจการ เช่น ความสามารถในการทำกำไรในอนาคต ศักยภาพในการเติบโตและการแข่งขันในอนาคต อย่างไรก็ตามเนื่องจากหุ้นของกิจการเป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องค่อนข้างต่ำ โดยหากพิจารณา ถึงจำนวนหุ้นซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของกิจการในช่วงเวลาย้อนหลัง 15 วันทำการ ถึง 360 วันทำการ อยู่ ระหว่าง 100 – 747.14 หุ้นต่อวัน หรือประมาณร้อยละ 0.0001 - 0.0010 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว ทั้งหมดของบริษัท ดังนั้น เมื่อพิจารณาถึงสภาพคล่องหรือปริมาณหุ้นที่หมุนเวียนซื้อขายในตลาด หลักทรัพย์ฯ แล้ว ที่ปรึกษาทางการเงิน เห็นว่าการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้อาจมีข้อจำกัด และอาจไม่สะท้อน ถึงมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการได้ ดังนั้นวิธีการประเมินโดยเปรียบเทียบราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในอดีต (Historical Market Price Approach) จึงเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมที่จะนำมาใช้ในการ ประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

4.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)

การประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการโดยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการโดยเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในอุตสาหกรรมยานยนต์ในหมวดแบตเตอรี่ ที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกับกิจการและขนาดสินทรัพย์หรือรายได้ที่ใกล้เคียงกับกิจการ ทั้งนี้ อัตราส่วนที่นำมาประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการ ได้แก่ อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio) อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio)

ที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทจดทะเบียนที่เหมาะสมในการนำมาอ้างอิงได้แก่บริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจ ในอุตสาหกรรมรถยนต์ในหมวดแบตเตอรี่ ทั้งในไทยและภูมิภาคเอเชีย ที่มีลักษณะธุรกิจที่คล้ายคลึงกับกิจการ ทั้งนี้ มีบริษัทที่ใช้อ้างอิงจำนวน 4 บริษัทดังนี้

รายชื่อบริษัท (ชื่อย่อ)	ประเทศ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
Chongqing Wanli New Energy Co Ltd (“600847”)	สาธารณรัฐประชาชนจีน	ฉงชิ่ง วันลี่ นิว เอ็นเนอร์จี จำกัด เป็นผู้ผลิตแบตเตอรี่ตะกั่ว-กรด ผลิตภัณฑ์ประกอบด้วยแบตเตอรี่พลังงาน แบตเตอรี่ชนิดไม่ต้องบำรุงรักษาและแบตเตอรี่ชนิดต้องบำรุงรักษา โดยบริษัทก่อตั้งขึ้นในปี 1992 เดือนมิถุนายน และมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่เมืองฉงชิ่ง สาธารณรัฐประชาชนจีน
Dry Cell and Storage Battery JSC (“PAC”)	เวียดนาม	Dry Cell & Storage Battery JSC ดำเนินการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่ ได้แก่ แบตเตอรี่รีเซลล์แห้ง, แบตเตอรี่ชนิดเติมน้ำกลั่น, แบตเตอรี่ประเภทแคลเซียมเมเนเทนแนชฟรี และแบตเตอรี่ที่ใช้ควบคุมกับระบบโซลาร์เซลล์ ซึ่งถูกควบคุมโดยวาล์วปรับแรงดันภายในบริษัทก่อตั้งเมื่อวันที่ 19 เมษายน ค.ศ. 1976 และมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่เมืองโฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม
Younghwa Tech Co., Ltd (“265560”)	เกาหลีใต้	YOUNGHWА TECH Co., Ltd. เป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์สำหรับยานยนต์ ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัท ได้แก่ กล้องต่อขั้วไฟฟ้า, ชิ้นส่วนของแบตเตอรี่ทุติยภูมิ, อิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์, อิเล็กทรอนิกส์อุตสาหกรรม, ชิ้นส่วนประกอบของยานยนต์ไฟฟ้าและยานยนต์ไฟฟ้าแบบไฮบริด บริษัท ก่อตั้งโดย จุน-ฮยอง ออม เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม ปี ค.ศ. 2000 และมีสำนักงานใหญ่ที่อาซาน-ซี ประเทศเกาหลีใต้
บริษัท ยัวซ่าแบตเตอรี่ ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (“YUASA”)	ไทย	บริษัท ยัวซ่าแบตเตอรี่ ประเทศไทย ดำเนินการผลิตแบตเตอรี่ สำหรับรถยนต์ และรถจักรยานยนต์ บริษัท นำเสนอผลิตภัณฑ์ ภายใต้แบรนด์ Thunderlite และ Yucon บริษัท ก่อตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2506 และมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่จังหวัดสมุทรปราการ ประเทศไทย

4.4.1 อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (Price to Earnings Ratio: P/E Ratio)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิเป็นการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหุ้นของกิจการ โดยการนำกำไรสุทธิต่อหุ้นของกิจการในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง (1 เมษายน 2566 – 31 มีนาคม 2567) คูณกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิงข้างต้น ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทจะคำนวณในช่วงเวลาย้อนหลัง 15, 30, 60, 90, 180, 270 และ 360 วันทำการ ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ	อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิของบริษัทย้อนหลัง (เท่า)						
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
SHSE:600847	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HOSE:PAC	22.82	21.73	18.00	16.43	13.82	13.39	13.28
KOSDAQ:265560	11.98	11.82	11.57	11.71	12.77	13.34	13.84
SET:YUASA	8.53	8.56	8.16	8.18	8.50	8.86	9.27
ค่าเฉลี่ย	14.45	14.04	12.58	12.11	11.69	11.86	12.13
กำไรสุทธิต่อหุ้นของกิจการ (บาท/หุ้น)	1.85						
ราคา (บาท/หุ้น)	26.73	25.97	23.27	22.40	21.63	21.95	22.44

ที่มา Tradingview ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

จากการประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ พบว่ามูลค่าหุ้นของกิจการอยู่ในช่วง 21.63 – 26.73 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งอาจมิได้สะท้อนความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในระยะยาวและบริษัทเทียบเคียงที่นำมาเปรียบเทียบยังคงมีความแตกต่างกันหลายประการไม่ว่าจะเป็น โครงสร้างรายได้ ขนาดธุรกิจ และโครงสร้างทางการเงินที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวเป็น วิธีที่ไม่เหมาะสม ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

4.4.2 อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/B Ratio)

การประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีเป็นการคำนวณมูลค่ายุติธรรมทางบัญชีต่อหุ้นของกิจการ โดยการนำมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 คูณกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี ของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิงข้างต้น ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี ของบริษัทจะคำนวณในช่วงเวลาย้อนหลัง 15, 30, 60, 90, 180, 270 และ 360 วันทำการ ตามลำดับ โดยมีรายละเอียด การคำนวณดังนี้

บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ	อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี ของบริษัทย้อนหลัง (เท่า)						
	15 วัน	30 วัน	60 วัน	90 วัน	180 วัน	270 วัน	360 วัน
SHSE:600847	1.48	1.59	1.67	1.71	2.14	2.36	2.56
HOSE:PAC	2.57	2.45	2.03	1.85	1.56	1.51	1.50
KOSDAQ:265560	1.48	1.46	1.43	1.45	1.58	1.65	1.71
SET:YUASA	1.07	1.08	1.03	1.03	1.07	1.11	1.17
ค่าเฉลี่ย	1.65	1.64	1.54	1.51	1.59	1.66	1.73

มูลค่าตามบัญชี ต่อหุ้น ของกิจการ (บาท/หุ้น)	31.59						
ราคา (บาท/หุ้น)	52.16	51.91	48.62	47.63	50.12	52.33	54.74

ที่มา Tradingview ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

จากการประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชี พบว่ามูลค่าหุ้นของกิจการอยู่ในช่วง 47.63 - 54.74 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม การที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า มูลค่าทางบัญชี ณ เวลาใดเวลาหนึ่งของบริษัทเทียบเคียงที่นำมาเปรียบเทียบยังคงมีความแตกต่างกันหลายประการไม่ว่าจะเป็น โครงสร้างรายได้ ขนาดธุรกิจ โครงสร้างทางการเงิน รวมถึงนโยบายทางบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่าวิธีดังกล่าวเป็น วิธีที่ไม่เหมาะสม ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ

4.5 วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมตามวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ (Discounted Cash Flow Approach หรือ DCF) เป็นวิธีการประเมินมูลค่าโดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานของกิจการ โดยใช้การประมาณการกระแสเงินสดของกิจการในอนาคต มาคำนวณมูลค่าปัจจุบันด้วยอัตราคิดลดซึ่งมูลค่ายุติธรรมของกิจการประกอบด้วยผลรวมของมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ และต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก Weighted Average Cost of Capital ของกิจการ โดยมีระยะเวลาประมาณการ 5 ปี ตั้งแต่ 2567-2571

ในการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของกิจการโดย วิธีนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินจัดทำประมาณการทางการเงิน โดยอาศัยข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ ได้แก่งบการเงิน รายงานประจำปี รวมถึง ข้อมูลรายงานประเมินทรัพย์สิน แผนงานที่ได้รับจากกิจการ ข้อมูลธุรกิจและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง

1) สมมุติฐานด้านรายได้

รายได้ในการจำหน่ายแบตเตอรี่ เป็นรายได้หลักของกิจการ โดยการผลิตแบตเตอรี่เพื่อจัดจำหน่ายของบริษัทแบ่งออกเป็น 5 ประเภทตามลักษณะของแบตเตอรี่

1.1 Low Maintenance and battery (LM)

เป็นแบตเตอรี่ประเภทต้องดูแลรักษา ("LM") แบตเตอรี่ใช้ตะกั่วผสมพลวงในการผลิตโครงแผ่นกริด โดยการใช้พลวงเป็นส่วนประกอบทำให้เกิดการสูญเสียน้ำหนักลิ้นในอัตราสูงระหว่างการใช้งานจึงต้องมีการดูแลเติมน้ำกลั่นอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับแผนงานการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ LM ของกิจการ ผู้บริหารคาดว่าจะยังคงระดับการผลิตและจำหน่ายในระดับที่ค่อยลดลง โดยไม่มีการเติบโตในผลิตภัณฑ์ LM ซึ่งที่ปรึกษาการเงินได้พิจารณาข้อมูลในอดีตช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ปี 2564-2566 พบว่าการอัตรากำลังการผลิตลดลงอย่างต่อเนื่อง จากระดับร้อยละ 45.71 ลงมาเหลือร้อยละ 33.51 ซึ่งมีสาเหตุเนื่องจากความต้องการของผู้บริโภคเริ่มลดลงสำหรับแบตเตอรี่ LM ที่ต้องการการดูแลบำรุงรักษาน้อย โดยผู้บริโภคส่วนใหญ่เริ่มปรับตัวไปใช้แบตเตอรี่ประเภทไม่ต้องดูแลรักษา ("MF") และ ประเภทปิดผนึกไม่ต้องดูแลรักษา ("SMF") มากขึ้น เนื่องจากอายุการใช้งานที่ยาวนานกว่าและมีค่าบำรุงรักษาต่ำกว่า โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้กำลังการผลิตแบตเตอรี่ LM มีแนวโน้มลดลงเพื่อสอดคล้องกับแผนงานของบริษัทซึ่งลดการผลิตตามความต้องการของผู้บริโภคที่ลดลง จากระดับร้อยละ 33.51 ในงวดปีล่าสุด 2566 ลดลงเป็นร้อยละ 32.51 ในงวด 2567 และลดลงเหลือ ร้อยละ 31.51 ในปี 2568 หลังจากปีที่ 2569-2571 กำหนดให้คงที่ ดังนี้

ข้อมูลอดีต	ประมาณการอัตราการใช้กำลังการผลิต (Utilization rate)					
	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571
33.51%	32.51%	31.51%	31.51%	31.51%	31.51%	31.51%

1.2 Maintenance Free / Sealed Maintenance Free battery and Hybrid (MF/SMF/Hybrid)

เป็นแบตเตอรี่ประเภทที่ไม่ต้องดูแลรักษาใช้ตะกั่วผสมแคลเซียมและดีบุกในการผลิตโครงแผ่นกริด ทำให้การทำงานของแบตเตอรี่สูญเสียน้ำหนักลดลง สะดวกต่อการใช้งานและไม่ต้องเติมน้ำกลั่น

ตามแผนงานการดำเนินงานของกิจการ ผลิตภัณฑ์ประเภท MF/SMF ยังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์หลักของกิจการ พร้อมทั้งมีการผลิตในลักษณะของ OEM ให้ผู้ผลิตรถยนต์ เพื่อใช้ในรถยนต์ใหม่ ซึ่งมีความต้องการอย่างต่อเนื่องในการสั่งซื้อ และตลาดทดแทนซึ่งผู้บริโภคมีความแนวโน้มจะซื้อแบตเตอรี่ยี่ห้อเดิมที่ติดมากับรถยนต์ รวมถึงผู้บริโภคเริ่มปรับตัวมาใช้ แบตเตอรี่ประเภท MF/SMF เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากอายุการใช้งานที่ยาวนานกว่าและไม่ต้องดูแลรักษา โดยเมื่อพิจารณาจาก ข้อมูลในอดีต ช่วง 3 ปีที่ผ่านมาพบว่าการอัตรากำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากระดับร้อยละ 42.30 ขึ้นมาเป็นร้อยละ 58.04 โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้กำลังการผลิตแบตเตอรี่ MF/SMF มีแนวโน้มระดับการผลิตที่เพิ่มขึ้นตามแผนงานและความต้องการของผู้บริโภค ในช่วงปี 2567-2571 โดยปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 66.04 ในปี 2567 เป็นร้อยละ 84.04 ในปี 2571 ตามแผนกำลังการผลิตที่เติบโตเพื่อสะท้อนแนวโน้มการเพิ่มความต้องการของตลาด

ข้อมูลอดีต	ประมาณการอัตราการใช้กำลังการผลิต (Utilization rate)				
	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569	ปี 2570
58.04%	66.04%	70.54%	75.04%	79.54%	84.04%

1.3 Valve Regulate Lead Acid (VRLA)

เป็นแบตเตอรี่ที่สำหรับรถจักรยานยนต์ใช้ตะกั่วผสมแคลเซียมและดีบุกในการผลิตโครงแผ่นกริดโดยการใช้แคลเซียม ดีบุก เป็นส่วนประกอบส่งผลให้การทำงานของแบตเตอรี่เกิดการสูญเสีย น้ำกลั่น ลดลง รวมถึงการใช้แผ่นกัน ชนิด Absorptive Glass Mat (AGM) ในการประกอบทำให้น้ำกรดภายในไม่หกออกมาภายนอก แบตเตอรี่ชนิดนี้ถูกออกแบบและควบคุมกระบวนการผลิตเพื่อให้มีแรงกดที่แผ่นธาตุ ช่วยเพิ่มอายุการใช้งานให้ยาวนานขึ้น

โดยตามแผนการดำเนินงานของกิจการ VRLA เป็นผลิตภัณฑ์ที่บริษัทไม่มีการผลิตแล้ว โดยปัจจุบันยอดขายของแบตเตอรี่ชนิดนี้เกิดจากการซื้อมาเพื่อจัดจำหน่าย และไม่มีการขยายตลาดเพิ่มเติม เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีราคาขายต่ำและการแข่งขันในตลาดมีสูง โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดยอดขายคงที่ 75,000 หน่วย/ปี ตลอดประมาณการ 2567-2571 ดังต่อไปนี้

จำนวนยอดขาย หน่วย/ปี				
ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571
75,000	75,000	75,000	75,000	75,000

1.4 Traction

เป็น แบตเตอรี่สำหรับรถฟอร์คลิฟท์ หรือแบตเตอรี่แบบ Traction คือแบตเตอรี่ที่แผ่นกริด ต้องใช้ตะกั่วผสมพลวงสูง ดังนั้นจึงต้องใช้แผ่นกริดบวก ประเภท spine grid และ tubular เพื่อให้กำลังไฟแรงสูงและมีอายุการใช้งานนาน

โดยเมื่อพิจารณาจาก ข้อมูลในอดีต ช่วง 3 ปีที่ผ่านมาพบว่า มีอัตรากำลังการผลิตที่เปลี่ยนแปลงไม่มากนักในระดับร้อยละ 65.37-69.70 โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้กำลังการผลิตแบตเตอรี่ Traction กำหนดให้ระดับการเติบโตเพิ่มขึ้นตามแผนงานการผลิตของกิจการในช่วงปี 2567-2571 โดยปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 71.20 ในปี 2567 เป็นร้อยละ 76.20 ในปี 2571 โดยตามแผนงานของกิจการ Traction เป็นผลิตภัณฑ์ที่บริษัท รักษาระดับการผลิตไว้ แต่ไม่ได้ขยายตลาดเพิ่มเติมมากนัก โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดให้อัตรากำไรใช้กำลังผลิตตามแผนการผลิตในช่วงปีประมาณการ 2567-2571 ดังต่อไปนี้

ข้อมูลอดีต	ประมาณการอัตราการใช้กำลังการผลิต (Utilization rate)				
	ปี 2568	ปี 2569	ปี 2570	ปี 2571	ปี 2567
ปี 2567	71.20%	72.70%	74.20%	75.20%	76.20%

1.5 Other ได้แก่ แบตเตอรี่สำหรับรถกอล์ฟ รถไฟฟ้า โซล่าเซลล์ และแสงสว่างและอื่นๆ

ที่ปรึกษาทางการเงิน กำหนดรายได้จากการผลิตแบตเตอรี่ชนิดอื่นๆ ให้เท่ากับสัดส่วนร้อยละ 1.51 ของรายได้จากแบตเตอรี่ทั้งหมด ตามค่าเฉลี่ยในช่วง 2 ปีล่าสุด 2565-2566 ตลอดประมาณการ 2567-2571

1) สมมติฐานราคาจำหน่าย

ที่ปรึกษาทางการเงิน กำหนดให้ราคาขายแบตเตอรี่เป็นจำนวนคงที่ ตลอดระยะเวลา 5 ปี ในการประมาณการ ซึ่งเท่ากับราคาจำหน่ายแบตเตอรี่เฉลี่ยในงวดปี 2566 เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาที่ยืดหยุ่นในอุตสาหกรรมแบตเตอรี่ ดังนั้นการปรับราคาขายขึ้นนั้นค่อนข้างยากโดยเฉพาะลูกค้ากลุ่มโรงงานผลิตรถยนต์

2) สมมติฐานรายได้อื่น

ประกอบด้วยรายได้จากจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายได้อื่นๆโดยกำหนดให้เท่ากับเฉลี่ยสัดส่วนของรายได้จากแบตเตอรี่ทั้งหมดเฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี ในช่วงปี 2564-2566 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 0.40 ตลอดระยะเวลาประมาณการ 2567-2571

3) สมมติฐานด้านต้นทุน

ต้นทุนขายของกิจการประกอบด้วย 4 ส่วนหลัก ได้แก่ ต้นทุนวัตถุดิบหลัก ต้นทุนค่าแรง ต้นทุนโซลูชันการผลิต และต้นทุนค่าเสื่อมราคา

4.1 ต้นทุนวัตถุดิบ	ต้นทุนวัตถุดิบหลักของบริษัทได้แก่ต้นทุนตะกั่วบริสุทธิ์และตะกั่วผสมแผ่นกัน เปลือกและฝาหุ้มแบตเตอรี่น้ำกรดและอื่นๆที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดต้นทุนวัตถุดิบในช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงต้นทุนขายต่อยอดขายรวมเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปีล่าสุด ปี 2565-2566 เท่ากับ ร้อย 62.57 ซึ่งสะท้อนต้นทุนวัตถุดิบในช่วงปัจจุบัน
4.2 ต้นทุนค่าแรง	ต้นทุนค่าแรง ประกอบด้วย ค่าจ้างและผลประโยชน์พนักงาน ในส่วนโรงงานผลิตโดยใช้ต้นทุนค่าแรงในปีล่าสุดเป็นฐาน และกำหนดอัตราการเติบโตตามนโยบายการปรับเงินเดือนของกิจการ เท่ากับร้อยละ 3.00 ต่อปี
4.3 ต้นทุนโซลูชันการผลิต	โซลูชันการผลิตประกอบด้วย ค่าสาธารณูปโภค ค่าขนส่งสินค้า ค่าซ่อมแซม และค่าใช้จ่ายการผลิตอื่นๆ โดยที่ปรึกษาทางการเงินกำหนดต้นทุนโซลูชันการผลิต อ้างอิงกับต้นทุนโซลูชันการผลิตต่อยอดขายรวม เฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปีล่าสุด ปี 2565-2566 เท่ากับ ร้อยละ 9.23 ตลอดการประมาณการ
4.4 ต้นทุนค่าเสื่อมราคา	ต้นทุนค่าเสื่อมโรงงาน ซึ่งคิดจาก ทรัพย์สินอาคารโรงงาน เครื่องจักร เครื่องมือ อุปกรณ์และยานพาหนะ โดยตัดค่าเสื่อมวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานของทรัพย์สินแต่ละประเภท ตั้งแต่ 5 ปีจนถึง 30 ปี

4) สมมติฐานด้านค่าใช้จ่าย

4.1 ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายขาย	ประกอบด้วยค่าจ่ายขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการส่งออก ค่าภาษีสรรพสามิต ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ค่าการตลาด กำหนดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายขายต่อยอดขายรวม โดยอ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายขายเฉลี่ย 2 ปีล่าสุด ปี 2565-2566 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 8.52 ของยอดขายได้รวม
ค่าใช้จ่ายรับประกันสินค้า	อ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายขายเฉลี่ย 2 ปีล่าสุด ปี 2565-2566 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 0.18 ของยอดขายได้รวม
เงินเดือนและผลประโยชน์พนักงาน	ประกอบด้วยค่าจ้างและผลประโยชน์พนักงาน ในส่วนสำนักงาน โดยใช้เงินเดือนและผลประโยชน์พนักงานในปีล่าสุดเป็นฐานและกำหนดอัตราการเติบโตตามนโยบายการปรับเงินเดือนเพิ่มขึ้นของกิจการ ร้อยละ 3.00
ค่าใช้จ่ายบริหาร	ประกอบด้วย ค่าสาธารณูปโภค ค่าเช่า ค่าอุปกรณ์สำนักงาน ค่าเบี้ย ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ และอื่นๆ โดยอ้างอิงค่าใช้จ่ายบริหารในปีล่าสุด และปรับเพิ่มร้อยละ 2.00 ต่อปีตามเงินเฟ้อระยะยาว

5) สมมติฐานค่าใช้จ่ายเงินลงทุน (CAPEX)

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหาร พบว่า กิจการยังไม่มีมีความจำเป็นในการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อขยายกำลังการผลิตในอนาคต เนื่องจาก อัตรากำลังการผลิตของกิจการยังไม่ได้ใช้เต็มที่ อย่างไรก็ตามก็ ยังมีความจำเป็นในการซ่อมบำรุงรักษาเพื่อปรับปรุงและทดแทนอุปกรณ์บางส่วน ซึ่งกำหนดให้ค่าใช้จ่ายในการลงทุนอยู่ที่ 70.00 ล้านบาทต่อปี ซึ่งเป็นไปตามค่าเฉลี่ยของค่าใช้จ่ายลงทุนในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

6) สมมติฐานด้านเงินทุนหมุนเวียน

ที่ปรึกษาทางการเงินประมาณการเงินทุนหมุนเวียนแต่ละประเภทของกิจการในช่วงระยะเวลาการประมาณการโดยอ้างอิงข้อมูลเงินทุนหมุนเวียนในสิ้นงวด มีนาคม ปี 2567 ซึ่งสามารถแสดงส่วนประกอบของเงินทุนหมุนเวียนได้ ดังนี้

เงินทุนหมุนเวียน	ระยะเวลา (หน่วย : วัน)
ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า	40.3
ระยะเวลามูลหนี้สินค้างเหลือ	73.0
ระยะเวลาชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้า	45.7

7) สมมติฐานภาษีเงินได้นิติบุคคล

อัตราภาษีนิติบุคคลเท่ากับ ร้อยละ 20.11

8) สมมติฐานด้านอัตราคิดลด

อัตราคิดลด

อัตราคิดลดใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ โดยอัตราคิดลดนี้ประกอบไปด้วยปัจจัยพื้นฐาน ของกิจการ ได้แก่ โครงสร้างเงินลงทุนระยะยาว ต้นทุนหนี้สิน อัตราภาษี และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนโดยปราศจากความเสี่ยง และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ สำหรับอัตราคิดลดจากการประเมินมูลค่ากิจการโดยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของกิจการ เป็นในรูปแบบของต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามรายละเอียด ดังนี้

$$WACC = Ke \times (1 - (D/(D+E))) + Kd \times (1 - t) \times (D/(D+E))$$

ซึ่งแต่ละปัจจัยมีนิยาม และวิธีการคำนวณดังนี้

- Ke = อัตราผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นซึ่งอ้างอิงการคำนวณตามแบบจำลองทางการเงิน Capital Asset Pricing Model ("CAPM") ดังนี้ $Ke = Rf + B * (Rm - Rf)$ หรือ มีค่าเท่ากับร้อยละ 6.98
- Rf = Risk-free rate หรือ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารระยะยาวที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุดในประเทศนั้นๆ ซึ่งสามารถอ้างอิงได้จากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 15 ปี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนเท่ากับประมาณร้อยละ 2.98 ต่อปี
ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ณ วันที่ 30 เมษายน 2567
- β (เบต้า) = ค่าสัมประสิทธิ์ความแปรปรวนของการเปลี่ยนแปลงระหว่างราคาหุ้นของกิจการและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในประเทศที่หุ้นนั้นจดทะเบียนอยู่ (Levered Beta) ทั้งนี้ข้อมูลเบต้าที่นำมาคำนวณ มีค่าเท่ากับ 0.72 เท่า
ที่มา : Trading view และการคำนวณของที่ปรึกษาทางการเงิน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567
- Rm = Market return หรือ อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีจากการลงทุนในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดระยะเวลา 15 ปี ซึ่งเท่ากับประมาณร้อยละ 8.53 ต่อปี
ที่มา : SET ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567
- kd = อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท หรือ เท่ากับร้อยละ 2.64 ตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัท ณ เดือน มีนาคม ปี 2567
- T = อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล (Effective Tax Rate) เท่ากับร้อยละ 20.00
- D/(D+E) = สัดส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อผลรวมของมูลค่าตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

สรุปการคำนวณต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC)

รายการ	หน่วย	
อัตราผลตอบแทนการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง (Rf)	ร้อยละ	2.98
อัตราผลตอบแทนการลงทุนในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (Rm)	ร้อยละ	8.53
Rm-Rf	ร้อยละ	5.55
β (เบต้า)	เท่า	0.72
Cost of Equity (Ke)	ร้อยละ	6.98
Cost of Debt (Kd)	ร้อยละ	2.64
E/(D+E)	ร้อยละ	89.1
D/(D+E)	ร้อยละ	10.9
อัตราภาษี (T)	ร้อยละ	20.00
WACC	ร้อยละ	6.45

9) มูลค่าสุดท้าย

ทั้งนี้ในการคำนวณมูลค่าสุดท้ายของกิจการ ที่ปรึกษาทางการเงินคาดว่ากิจการจะดำเนินต่อไปภายหลังจากปี 2571 ซึ่งเป็นปีสุดท้ายในการประมาณการ โดยกำหนดประมาณการอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal growth rate) ไว้ที่ร้อยละ 1.00 เนื่องจากธุรกิจแบตเตอรี่มีการแข่งขันในระดับสูงการปรับราคาเพิ่มขึ้นทำได้ยาก นอกจากนี้ อัตราการเพิ่มขึ้นของรถยนต์ไฟฟ้า ทำให้สัดส่วนการผลิตและการใช้งานรถยนต์ เครื่องยนต์สับดาป มีแนวโน้มปรับลดลงเป็นลำดับ ซึ่งจะกระทบต่อการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์และแบตเตอรี่รถยนต์ได้รับผลกระทบเช่นกัน

10) การคำนวณมูลค่าปัจจุบันจากกระแสเงินสด

จากสมมติฐานดังที่อธิบายข้างต้นที่ปรึกษาทางการเงินได้จัดทำประมาณการกระแสเงินสดอิสระของกิจการพร้อมทั้งมูลค่าสุดท้ายของกิจการและคิดลดด้วยต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกิจการ โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังต่อไปนี้

สรุปประมาณการกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	2567	2568	2569	2570	2571
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	133.92	154.94	181.23	210.39	237.57
หัก ภาษีเงินได้	(24.57)	(29.93)	(35.78)	(1.77)	(47.32)
บวก ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	162.15	145.75	135.07	120.13	106.55
หัก ค่าใช้จ่ายลงทุน	(70.00)	(70.00)	(70.00)	(70.00)	(70.00)
บวก/(หัก) การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	(46.97)	(21.30)	(31.53)	(30.64)	(30.75)
กระแสเงินสดอิสระ	154.53	179.46	178.98	188.11	196.06
มูลค่าสุดท้าย (Terminal Value)					3,633.02
รวมมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดอิสระของกิจการ	145.17	158.37	148.38	146.50	2,801.27

สรุปการประเมินค่ากิจการ

หน่วย: ล้านบาท

	2567
มูลค่ากิจการ	3,399.69
บวก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	704.36
บวก อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	229.27
หัก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	(04.32)
มูลค่าส่วนผู้ถือหุ้น	4,029.00
จำนวนหุ้นสามัญออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	78.40
ราคาหุ้นของกิจการ	51.39

11) การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

ที่ปรึกษาทางการเงินได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสมมติฐาน (Sensitivity Analysis) ที่ส่งผลกระทบต่อ มูลค่าของกิจการ ได้แก่ 1) อัตราการเติบโตของยอดขาย 2) การเปลี่ยนแปลงของต้นทุนของวัตถุดิบและ โสหุ่ยการผลิต ซึ่งกำหนดให้มีอัตราการเปลี่ยนแปลงที่ร้อยละ +/- 0.20 โดยสรุปผลการประเมินมูลค่าได้ดังนี้

ปัจจัย	ผลกระทบมูลค่าหุ้นสามัญ		
	-0.20%	กรณีฐาน	+0.20%
อัตราการเติบโตของยอดขาย	51.01	51.39	51.77
การเปลี่ยนแปลงของต้นทุนของวัตถุดิบและโสหุ่ยการผลิต	52.89		49.89

โดยที่ปรึกษาทางการเงินพิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันกระแสเงินสดของกิจการ (“DCF”) เป็นวิธีที่เหมาะสม และสะท้อนช่วงมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของหุ้นสามัญของกิจการ ซึ่งมีค่าระหว่าง **49.89 - 52.89 บาทต่อหุ้น** เนื่องจากวิธีการประเมินดังกล่าวคำนึงถึงผลการดำเนินงานและความสามารถในการดำเนินธุรกิจของกิจการในอนาคต โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานในอดีต และแผนงานในอนาคต ภายใต้สมมติฐานและข้อมูลที่ได้รับจากกิจการ รวมถึงสถานะเศรษฐกิจ และสถานะอุตสาหกรรมทั้งในปัจจุบันและในอนาคต และได้ทำการวิเคราะห์ผลกระทบต่อราคาหุ้นจากการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานหลักที่สำคัญ เพื่อสะท้อนช่วงมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของกิจการ

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าหุ้นของกิจการจัดทำโดยอ้างอิงจากข้อมูลและสมมติฐานที่ได้รับจากกิจการ ภายใต้ สถานะเศรษฐกิจ และสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับแผนธุรกิจ และนโยบายของกิจการ สถานะเศรษฐกิจ หรือปัจจัยภายนอกที่เปลี่ยนแปลงไป อาจทำให้เกิดความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญซึ่งจะส่งผลให้เกิดเปลี่ยนแปลงจากประมาณการและสมมติฐานที่กำหนดไว้ และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกิจการที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน

บริษัท ไอราแอตไอเชอร์ จำกัด ที่ปรึกษาการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้ประเมินราคาตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังที่ระบุไว้ข้างต้น โดยจากราคาดังกล่าวผู้ทำคำเสนอซื้อต้องกำหนดราคาเสนอซื้อซึ่งไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่คำนวณได้ตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยภายหลังการพิจารณาราคาตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ผู้ทำคำเสนอซื้อได้กำหนดราคาเสนอซื้อเท่ากับ **54.00 บาทต่อหุ้น**

7.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

- ไม่ได้บังคับใช้ในกรณีนี้ -

8. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหลักทรัพย์บางส่วน ตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ทจ.12/2554)

- ไม่ได้บังคับใช้ในกรณีนี้ -

ส่วนที่ 5

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยผู้ทำคำเสนอซื้อ
ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- (2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)
- (3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อนี้
- (4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมิได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

Energywith Co., Ltd.

Masato Yoshida



(Dr. Masato Yoshida)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
ผู้ทำคำเสนอซื้อ

การรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน แล้ว และขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว

- (1) ได้(ระบุการดำเนินการ)ข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อถูกต้องและครบถ้วนไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญรวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง
- (2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้วเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง
- (3) ได้สอบทานนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้วเห็นว่า
 - (ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหารกิจการดังกล่าวได้
 - (ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล และ
 - (ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการและความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์อย่างชัดเจนเพียงพอ
- (4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้น ไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ทง.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ(รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)
- (5) ได้สอบทานความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่น ๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบแล้ว เห็นว่าข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

บริษัท ไอระา แอดไวเซอร์ จำกัด



(ดร.พิสิทธิ์ ปทุมบาล)

กรรมการผู้มีอำนาจ

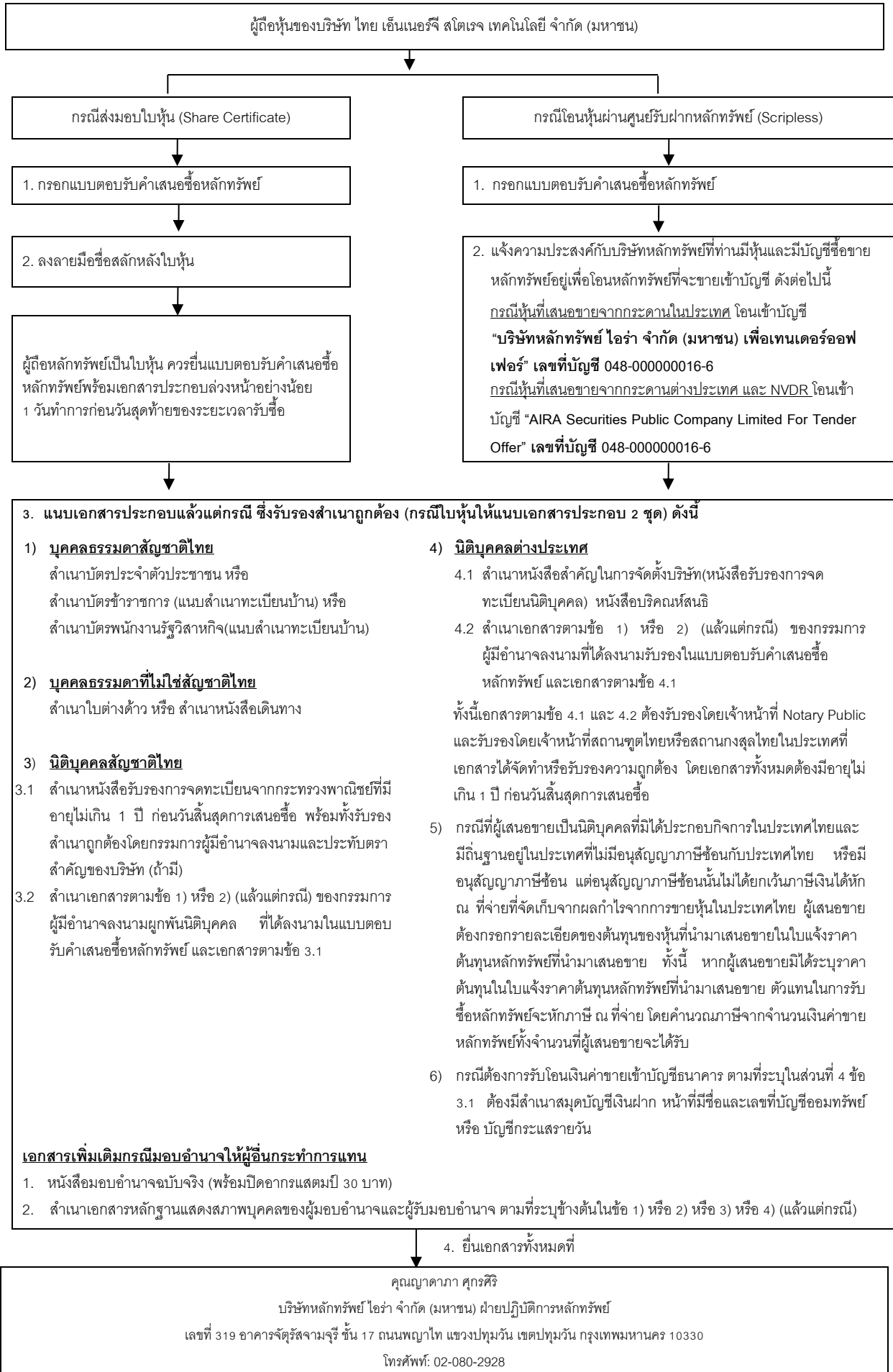
ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

เอกสารแนบ 1

วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์ม

แบบฟอร์ม 1(1)	ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อ
แบบฟอร์ม 1(2)	แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
แบบฟอร์ม 1(3)	หนังสือมอบอำนาจสำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
แบบฟอร์ม 1(4)	ใบยืนยันราคาต้นทุนหลักทรัพย์
แบบฟอร์ม 1(5)	แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์
แบบฟอร์ม 1(6)	แบบคำขอไม่เพิกถอนเจตนาขาย

ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)



**หนังสือมอบอำนาจ
สำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์**

ติดอากร
แสตมป์
30 บาท

เขียนที่
วันที่ เดือน พ.ศ.

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า อายุ ปี สัญชาติ
ที่อยู่ (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้) ซอย ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หมายเลขโทรศัพท์

ขอมอบอำนาจให้ อายุ ปี สัญชาติ
ที่อยู่ (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้) ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หมายเลขโทรศัพท์

เป็นผู้มีอำนาจกระทำการแทนข้าพเจ้าใน การขาย โอน และส่งมอบหุ้นสามัญของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
ของข้าพเจ้า โดยดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ โอระ จำกัด (มหาชน) ตลอดจนให้มีอำนาจกระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับงานนี้แทนข้าพเจ้า
จนเสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำภายในขอบเขตแห่งหนังสือฉบับนี้ ให้มีผลผูกพันข้าพเจ้าเสมือนหนึ่งข้าพเจ้าได้กระทำด้วยตนเองทุก
ประการ

ลงชื่อ ผู้มอบอำนาจ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบอำนาจ
(.....)

ลงชื่อ พยาน
(.....)

ลงชื่อ พยาน
(.....)

หมายเหตุ: โปรดแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน/ใบต่างด้าว/หนังสือเดินทางของผู้มอบอำนาจ และ/หรือ หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติ
บุคคลของผู้มอบอำนาจและสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน/ใบต่างด้าว/หนังสือเดินทางของผู้มีอำนาจลงนามพร้อมสำเนาบัตรประจำตัว
ประชาชน/ใบต่างด้าว/หนังสือเดินทางของผู้รับมอบอำนาจ ซึ่งลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

ใบแจ้งราคาต้นทุนหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขาย
(เฉพาะนิติบุคคลต่างประเทศที่ไม่ได้ประกอบกิจการในประเทศไทย)

วันที่.....

เรียน บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน) (“ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”)

ตามที่ ข้าพเจ้า.....

สัญชาติ.....เลขประจำตัวผู้เสียภาษี (ถ้ามี)

ได้ตกลงขายหุ้นสามัญของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)จำนวน หุ้น ตามคำ
เสนอซื้อหลักทรัพย์นั้น โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้าขอแจ้งข้อมูลราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายในครั้งนี้ เพื่อเป็น
หลักฐานประกอบการหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังนี้

วันที่โอน	เลขที่ใบหุ้น/เลขที่ใบโอน	จำนวนหุ้น	ต้นทุนหุ้นละ (บาท)
รวมทั้งสิ้น			

พร้อมกันนี้ ข้าพเจ้าได้แนบ.....

รวม ฉบับ เพื่อเป็นหลักฐานแสดงราคาต้นทุนของหลักทรัพย์ประกอบการจัดเก็บภาษี ณ ที่จ่าย

ข้าพเจ้าขอรับรองว่ารายการดังกล่าวข้างต้นถูกต้องตรงตามความเป็นจริงทุกประการ

ลงชื่อ ผู้เสนอขาย
(.....)

ในฐานะตัวแทนโดยผู้รับมอบอำนาจ ผู้มีอำนาจลงนามแทนของ

หมายเหตุ หากผู้เสนอขายซึ่งเป็นนิติบุคคลต่างประเทศที่ไม่ได้ประกอบกิจการในประเทศไทย มิได้ระบุราคาต้นทุน ตัวแทนในการรับซื้อ
หลักทรัพย์จะหักภาษี ณ ที่จ่ายโดยคิดคำนวณภาษีจากจำนวนเงินค่าขายหลักทรัพย์ทั้งจำนวนที่ผู้เสนอขายได้รับ

TSD-301

Application for Amending Securities Holder Records



Highly Confidential

I/We _____ national I.D. card/passport/company Registration number _____

hereby request for Thailand Securities Depository Co., Ltd. ("TSD") to amend the following information of the securities holder:

Type of information	Specify Original Information (Pre-Amendment)	Specify the Information Requiring Amendment
<input type="checkbox"/> Honoric (Mr./Mrs./Miss)	➤	➤
<input type="checkbox"/> First name - last name	➤	➤
<input type="checkbox"/> For general contacts	➤	➤
<input type="checkbox"/> Mailing address for the delivery of proxy and meeting invitation documents (principal address) where there is a share balance on the XM date	<input type="checkbox"/> Use the newly changed address above <input type="checkbox"/> Specify the address* _____ _____ * This is the address pursuant to the register notified to TSD or securities depositing member company (broker/custodian) which will then affect the selection of the principal address	
<input type="checkbox"/> Postal code	➤	➤
<input type="checkbox"/> Home/Office telephone No.	➤	➤
<input type="checkbox"/> Mobile phone	➤	➤
<input type="checkbox"/> email address This email address is used for getting the result of amendment from TSD	➤	➤
<input type="checkbox"/> Other.....	➤	➤

- ◆ Amendment of the information will be effective when TSD has received request at least 5 business days prior to the book closing date.

In an event you deposit the securities with the securities depositing member company (broker/custodian), please contact your securities depositing member company directly for the amendment of any information.

- ◆ Mailing address for the delivery of documents should be convenient for the purpose of document receipt via registered mail, but the address must not be specified as a post office box as stipulated by the Department of Business Development, Ministry of Commerce.

I/We hereby certify that the aforementioned statements are true. Should TSD incur any damage or potential damage as a result of the undertaking specified above, I/We shall be fully responsible for any damage caused and shall compensate TSD in full.

I/We have thoroughly read all the details specified in the privacy notice of the Stock Exchange of Thailand group ("SET Group") (<https://www.set.or.th/th/privacy-notice.html>) and acknowledged that my/our personal data, and any third party's personal data I/We have provided to TSD (if any) will be processed and protected under such privacy notice. In this regard, I/We hereby confirm and represent that I/We have procured such third party to read all the details specified in such privacy notice and have duly obtained a proper and lawful consent from such third party to provide the personal data of the third party to TSD.

In addition, I/We hereby acknowledge that in case of any special action (such as where fingerprint is used instead of signature) which additional information that may contain sensitive personal data is required to be submitted to TSD and such additional information is necessary for the provision of TSD service, not providing such additional information may render TSD to be unable to provide TSD service to me/us. Hence, by signing this application, I/we agree and consent that such sensitive personal data to be processed by TSD in connection with the purpose of the provision of TSD service.

Signature _____ Securities holder
(_____) Phone no. _____

If a proxy has been assigned, please sign as both the securities holder and the grantor

I/We here by authorize _____ as my/our representative, with full authority to file this application.

Stamp Duty
THB 10

Signature _____ Grantor Signature _____ Grantee
(_____) (_____) Phone no. _____

For official use only

Date _____ Transaction no. _____ Checker _____

I have already checked all original identification documents

Signature _____ Officer

TSD301_V. 5/2023_EN_1/9/2023



TSD-301

Highly Confidential

Supporting Documents for the Application for Amending Securities Holder Records

- 1. Application for amending of securities holder records** with the details filled in and signed by the securities holder correctly and completely.
- 2. Amendment supporting documents in case of change to title/name/surname please attach:**
 - ◆ certificate of change to title, name or surname, marriage certificate, divorce certificate, as the case may be; and
 - ◆ Original securities certificate (original name/surname prior to the amendment) together with the application for the issuance of new securities certificate requesting registrar to issue a new securities certificate (new name/surname as per the amendment application).
- 3. Identification documents of securities holder and authorized person (if any)** pursuant to the type of person with the details as per the table below.
 - In case of other types of person, please ask for additional information at SET Contact Center accordingly to the contact channels further below in the application form or <https://media.set.or.th/rulebook/form/SupportingDocumentsforIndividuals-JuristicPersons.pdf>
- Copy of identification documents submitted to TSD may contain sensitive personal data which is not necessary for the provision of TSD service, and TSD has no intention of collecting such sensitive personal data. As a result, the document owners may proceed to cross out any part in order to cover up any sensitive personal data before submitting the identification documents containing such sensitive personal data to TSD. In case that no action is taken to cover up such sensitive personal data, TSD shall deem that you have given your consent to TSD to the collection of such sensitive personal data.

Type of person	Identification Documents only to support the request to change name/ surname	Documents for other types of requests
Individual person - Thai Nationality	1. In case the securities holder contacts TSD personally, the original Thai national identification card (Thai ID Card) or digital identification cards and the certification form for the civil history register via digital system (Tor.Ror12/2) of the securities holder must be presented. 2. In case the securities holder does not contact TSD personally, the securities holder must authorize a person to act on his/her behalf, and such person must present the original Thai ID Cards of the securities holder and its copy which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner. * If the original Thai ID Card of the securities holder cannot be presented, please attach the original of the certification document issued by the sub-district or district office, identifying to use those certified true copies instead of the original Thai ID Card (issued not more than 90 days before the date of submission as part of this application). 3. In case filing this application via registered mail, please attach, - Copies of Thai ID Card of the securities holder which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner.	A Copy of Thai ID Card of the securities holder which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner.
Individual person - Other Nationalities	1. In case the securities holder contacts TSD personally, the original alien identification card or passport of the transferor and the transferee must be presented. 2. In case the securities holder does not contact TSD personally, the securities holder appointed contact person must present the original alien identification card or passport and its copy which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner. * If the original passport cannot be presented or this application is being submitted by registered mail, - The copy of the passport must be notarized by a notary public, and such notarization must be certified by the Thai embassy or consulate. ◆ Such certification must be issued not more than 1 year before the date of submission as part of this application. * If the original signatory's alien identity card cannot be presented or this application is being submitted by registered mail, - Certificate of civil registration (issued not more than 90 days before the date of submission as part of this application)	A Copy of alien identification card / passport which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner.
Juristic person - Thai Nationality	1.1. A copy of an affidavit issued by the Ministry of Commerce (issued no more than 1 year from the date of issuance) certified by the authorized director(s) of such juristic person. 2. A copy of the Thai ID Card/alien identity card/passport of each authorized director who signs on behalf of the juristic person which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner.	
Juristic person - Other Nationalities	1. A copy of the juristic person registration certificate issued by the regulating government agency in the country where such juristic person is domiciled. 2. A copy of the company's affidavit enumerating its directors authorized to bind the company and conditions relating thereto, showing the juristic person's headquarters location and authority of the signatory. This affidavit must be issued by an authorized official of the juristic person or the governmental agency in the country where such juristic person is domiciled. 3. A copy of the Thai ID Card/alien identity card/passport of each authorized director who signs on behalf of the juristic person which has been certified as true and correct copy of the original document by the document owner. <u>All documents for "Other Nationalities" above, must have been:</u> (1) notarized by the notary public or certified by any competent authority in the country where such documents were prepared or certified for the certification of the signature of the person who prepared or certified such documents. (The certification must be issued not more than 1 year before the date of submission as part of this application.) (2) certified by the Thai Embassy or Thai Consulate in the country where such documents were prepared or certified for the notarization or certification performed by the public notary or such competent authority under (1). (The certification must be issued not more than 1 year before the date of submission as part of this application.) ■ The documents prepared in any other foreign languages other than English must be translated into English.	

Remark : 1. Sensitive Data means the information which can be considered as the personal data as prescribed in section 26 of the PDPA, for instance, religious belief, blood type, etc.

2. TSD will consider the above documents when receiving the complete documents and clear information such as the copy of identification documents or signature.

TSD301_V. 5/2023_EN_1/9/2023



แบบแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ
บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

เลขที่.....

วันที่.....

เรียน ผู้ทำคำเสนอซื้อและบริษัทหลักทรัพย์ ไรซ่า จำกัด (มหาชน) (“ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์”)

ตามที่ ข้าพเจ้า (นาย/นาง/นางสาว/บริษัท)..... สัญชาติ.....
ได้ยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) เลขที่.....เมื่อ
วันที่ นั้น

ข้าพเจ้าขอแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ทั้ง
จำนวนตามที่ข้าพเจ้าได้ระบุไว้ตามแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)ไม่ว่าด้วย
ประการใดๆ ก็ตาม

ข้าพเจ้าจะขอรับเงินค่าหลักทรัพย์ตามรายละเอียดวิธีการชำระราคาที่ยกขึ้นไว้ตามแบบคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ข้างต้น ใน
กรณีที่ข้าพเจ้าประสงค์ให้ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จัดส่งเช็คชำระค่าหลักทรัพย์ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับ ข้าพเจ้าขอให้ตัวแทนใน
การรับซื้อหลักทรัพย์จัดส่งเช็คชำระค่าหลักทรัพย์ดังกล่าวตามที่อยู่ที่ข้าพเจ้าได้ระบุไว้ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็น
เนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าจะขอรับเงินในวันที่ 25 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันสุดท้ายของระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่จะมีการขยาย
ระยะเวลารับซื้อออกไปซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อจะแจ้งให้ทราบภายหลัง

ลงชื่อ..... ผู้แสดงเจตนา
(.....)

ในฐานะตัวแทนโดยชอบธรรม/ผู้รับมอบอำนาจผู้มีอำนาจลงนามแทนของ.....
.....

หลักฐานการรับแบบแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และขอรับเงินค่าหลักทรัพย์

เลขที่.....

วันที่.....

บริษัทหลักทรัพย์ ไรซ่า จำกัด (มหาชน) ได้รับแบบแจ้งยืนยันไม่ยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และขอรับเงินค่าหลักทรัพย์ของบริษัท
ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) จาก นาย/นาง/นางสาว/บริษัท ไว้เรียบร้อยแล้ว

โดยผู้แสดงเจตนาขายยืนยันจะไม่ใช้สิทธิยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

จำนวนหุ้นสามัญ..... หุ้น (ซึ่งเป็น NVDR จำนวน หุ้น)

และแจ้งความประสงค์ขอรับเงินโดย:

- 1. รับโอนเงินผ่านธนาคารอัตโนมัติ (ATS) 2. รับเช็คด้วยตนเอง 3. รับเช็คโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับ

ลงชื่อผู้รับ

เอกสารแนบ 2

วิธียกเลิกการแสดงเจตนาขายและแบบฟอร์ม

แบบฟอร์ม 2(1) ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

แบบฟอร์ม 2(2) แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

แบบฟอร์ม 2(3) หนังสือมอบอำนาจในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์
หุ้นสามัญของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ที่ประสงค์จะยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

กรอกแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

แนบเอกสารประกอบแล้วแต่กรณี ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้อง ดังนี้

<p>1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือ สำเนาบัตรข้าราชการ (แนบสำเนาทะเบียนบ้าน) หรือ สำเนาบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ (แนบสำเนาทะเบียนบ้าน)</p> <p>2) บุคคลธรรมดาที่ไม่ใช่สัญชาติไทย สำเนาใบต่างด้าว หรือ สำเนาหนังสือเดินทาง</p> <p>3) นิติบุคคลสัญชาติไทย 3.1 สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนจากกระทรวงพาณิชย์ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสิ้นสุดการเสนอซื้อ พร้อมทั้งรับรอง สำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) 3.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) (แล้วแต่กรณี) ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล ที่ได้ลงนามในแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และเอกสารตามข้อ 3.1</p>	<p>4. นิติบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย 4.1 สำเนาหนังสือสำคัญในการจัดตั้งบริษัท(หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล) หนังสือบริคณห์สนธิ 4.2 สำเนาเอกสารตามข้อ 1) หรือ 2) (แล้วแต่กรณี) ของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ที่ได้ลงนามรับรองในแบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และเอกสารตามข้อ 4.1 ทั้งนี้เอกสารตามข้อ 4.1 และ 4.2 ต้องรับรองโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทยหรือสถานกงสุลประเทศไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำ หรือรับรองความถูกต้อง โดยเอกสารทั้งหมดต้องมีอายุไม่เกิน 1 ปี ก่อนวันสิ้นสุดการเสนอซื้อ</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

เอกสารเพิ่มเติมกรณีมอบอำนาจให้ผู้อื่นกระทำการแทน

- หนังสือมอบอำนาจฉบับจริง (พร้อมปิดอากรแสตมป์ 30 บาท)
- สำเนาเอกสารหลักฐานแสดงสภาพบุคคลของผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ ตามที่ระบุข้างต้นในข้อ 1) หรือ 2) หรือ 3) หรือ 4) (แล้วแต่กรณี) หมายเหตุ 1. ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะคืนหลักทรัพย์ ให้ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย ตามลักษณะของหลักทรัพย์ (ใบหลักทรัพย์หรือ Scripless) ที่ผู้ถือหลักทรัพย์นำมาเสนอขายเท่านั้น ผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขายไม่สามารถเปลี่ยนแปลงแบบการรับหลักทรัพย์คืนได้ ทั้งนี้บัญชีผู้รับโอนหลักทรัพย์ที่โอนผ่านระบบของศูนย์รับฝาก (Scripless) จะต้องเป็นชื่อเดียวกันกับผู้ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย และต้องชำระค่าธรรมเนียมการโอนหุ้นรายการละ 100 บาท
- การขอยกเลิก จะต้องขอยกเลิกทั้งจำนวนที่นำมาเสนอขาย ในแบบตอบรับคำเสนอซื้อ แต่ละฉบับ

ยื่นเอกสารทั้งหมดภายในวันที่ 16 ตุลาคม 2567

คุณณาดภา ศุภศิริ
บริษัทหลักทรัพย์ ไร้อ่า จำกัด (มหาชน) ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
เลขที่ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 17 ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์: 02-080-2928

ผู้ทำคำเสนอซื้อและตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์จะไม่รับเอกสารในการทำคำเสนอซื้อทางไปรษณีย์

แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

แบบคำขอยกเลิก เลขที่.....

เรียน ผู้ทำคำเสนอซื้อและบริษัทหลักทรัพย์ โอรา จำกัด (มหาชน) ("ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์")

ข้าพเจ้า(นาย/นาง/นางสาว/บริษัท) สัญชาติ.....

ที่อยู่และที่ส่งเอกสาร..... ซอย..... ถนน..... แขวง.....

เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

โทรศัพท์ที่ทำงาน/บ้าน..... โทรศัพท์มือถือ.....

ขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)จำนวน หุ้น ตามเงื่อนไขการยกเลิกที่ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ข้าพเจ้าได้ยื่นหลักฐานการรับแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทเมื่อวันที่

เลขที่แบบตอบรับ.....จำนวนหุ้นสามัญที่แสดงเจตนาขาย.....หุ้น

ข้าพเจ้าขอรับหุ้นคืน โดยวิธีเดียวกับที่ข้าพเจ้าได้แสดงเจตนาขายหุ้น โดยขอรับเป็น

ใบหุ้น โดยมารับใบหุ้นด้วยตนเองที่บริษัทหลักทรัพย์ โอรา จำกัด (มหาชน) (ในวันทำการถัดจากวันที่แจ้งยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์)

Scripless หรือ NVDR โดยโอนหุ้นผ่านระบบศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ด้วยการโอนเข้าบัญชี

ชื่อสมาชิก/บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับโอน หมายเลขสมาชิก/บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับโอน

ชื่อบัญชีผู้รับโอน หมายเลขบัญชีผู้รับโอน

พร้อมกันนี้ ข้าพเจ้าได้แนบค่าธรรมเนียมในการโอนหุ้นรายการละ 100 บาท

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ โอรา จำกัด (มหาชน) จะโอนหุ้นเข้าบัญชีข้างต้นภายในวันทำการถัดจากวันที่แจ้งการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ข้าพเจ้าตกลงและยอมรับเงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ และการรับหุ้นสามัญข้างต้นทุกประการ

ลงชื่อผู้รับมอบอำนาจ

ลงชื่อผู้ยกเลิกการแสดงเจตนา

ขาย

(.....)

(.....)



หลักฐานการรับแบบยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

วันที่

แบบคำขอยกเลิก เลขที่.....

บริษัทหลักทรัพย์ โอรา จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ ได้รับแบบยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) จากนาย/นาง/นางสาว/บริษัท.....

จำนวนหุ้นที่ขอยกเลิก.....หุ้น พร้อมกับหลักฐานการรับแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ เลขที่

หุ้นที่ทำการยกเลิกจะโอนกลับโดยวิธี

ใบหุ้น โดยมารับใบหุ้นด้วยตนเองที่ บริษัทหลักทรัพย์ โอรา จำกัด (มหาชน) (ในวันทำการถัดจากวันที่แจ้งยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์)

กรณีโอนหุ้นผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless) หรือ NVDR โดยโอนเข้าบัญชี ดังนี้

ชื่อสมาชิก/บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับโอน หมายเลขสมาชิก/บริษัทหลักทรัพย์ผู้รับโอน

ชื่อบัญชีผู้รับโอน หมายเลขบัญชีผู้รับโอน

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ โอรา จำกัด (มหาชน) จะโอนหุ้นเข้าบัญชีข้างต้นภายในวันทำการถัดจากวันที่แจ้งยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ลงชื่อ ผู้รับ

(.....)

หนังสือมอบอำนาจในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์

ติดอากร แสตมป์ 30 บาท

เขียนที่

วันที่ เดือน..... พ.ศ.....

โดยหนังสือฉบับนี้ ข้าพเจ้า อายุ ปี
สัญชาติ ที่อยู่ (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้) ถนน.....
ตำบล/แขวง..... อำเภอ/เขต..... จังหวัด รหัสไปรษณีย์
หมายเลขโทรศัพท์

ขอมอบอำนาจให้ อายุ ปี
สัญชาติ ที่อยู่ (ที่ติดต่อทางไปรษณีย์ได้) ถนน.....
ตำบล/แขวง..... อำเภอ/เขต..... จังหวัด รหัสไปรษณีย์
หมายเลขโทรศัพท์เป็นผู้รับมอบอำนาจของข้าพเจ้าในการขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหุ้นสามัญของ
บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) จำนวน.....หุ้น ที่แสดงเจตนาขายให้แก่ ผู้ทำคำเสนอซื้อ
ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ โอระ จำกัด (มหาชน) (ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์) ตลอดจนการกระทำใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนี้แทนข้าพเจ้าจน
เสร็จสิ้น

กิจการใดที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำการภายในขอบอำนาจดังกล่าว ให้ถือเสมือนหนึ่งว่าข้าพเจ้าผู้มอบอำนาจได้กระทำให้ด้วยตนเอง
ทุกประการ

ลงชื่อ ผู้มอบอำนาจ
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบอำนาจ
(.....)

ลงชื่อ พยาน
(.....)

ลงชื่อ พยาน
(.....)

หมายเหตุ ผู้มอบอำนาจ และ ผู้รับมอบอำนาจ โปรดแนบ หลักฐานแสดงสภาพบุคคล ตามที่ระบุในขั้นตอนการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ หุ้น
สามัญของบริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้เอกสารทุกรายการต้องลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

เอกสารแนบ 3

วิธีตอบรับคำเสนอซื้อและแบบฟอร์มสำหรับ NVDR

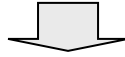
- | | |
|---------------|-------------------------------------------------------|
| แบบฟอร์ม 3(1) | ขั้นตอนการตอบรับคำเสนอซื้อสำหรับ NVDR |
| แบบฟอร์ม 3(2) | แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์สำหรับ NVDR |
| แบบฟอร์ม 3(3) | หนังสือมอบอำนาจในการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์สำหรับ NVDR |
| แบบฟอร์ม 3(4) | แบบแจ้งต้นทุนของหลักทรัพย์ที่นำมาเสนอขายสำหรับ NVDR |

Tender Offer Acceptance Procedure for NVDR

NVDR Holders of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited



1. Complete the NVDR Tender Offer Acceptance Form



2. Advise broker to transfer the Scrippless NVDR Shares to the following account

"AIRA Securities Public Company Limited For Tender Offer"

Account No. 048-000000016-6



3. Enclose the evidence of transferring NVDR as specified above



4. Enclose a certified true copy of the following documents:

1) For Thai individual shareholder

- A certified copy of the Identification Card; or
- A certified copy of the Civil Servant Identification Card (a certified copy of his/her household registration is also required); or
- A certified copy of the State Enterprise Employee Card (a certified copy of his/her household registration is also required)

2) For Foreign individual shareholder

A certificate copy of an alien certificate or passport

3) For Thai juristic person

- 3.1 A copy of Certificate of Incorporation issued by the Ministry of Commerce not more than 1 year prior to the last day of the Offer Period, certified by authorized signatory (ies), and affixed with company seal (if any)
- 3.2 A copy of documents specified in 1) or 2) (as the case may be) of the authorized directors who certified directors the document specified in 3.1

4) For Foreign juristic person

- 4.1 A copy of Certificate of Incorporation (the Company Affidavit and Memorandum of Association
- 4.2 A copy of documents specified in 1) or 2) (as the case may be) of authorized directors who certified the document specified in 4.1

Each copy of the certified documents specified in 4.1 and 4.2 must be certified by a Notary Public and by an official of the Thai Embassy or the Thai Consulate in the country where the documents were prepared, of which is not more than 1 year prior to the last day of the Offer Period.

- 5) For Offeree, as a juristic person, who does not carry on business in Thailand and does not reside in country which entered into a double taxation treaty with Thailand or who resides in country which entered into a double taxation treaty which does not exempt withholding tax from the capital gain from share trading in Thailand. An Offeree is required to declare the cost basis of the shares for withholding tax purposes by completing and submitting a "Form for Declaration of Cost of Tendered Shares" for ordinary shares. If the Offeree fails to declare the cost basis together with evidence that demonstrates the cost basis, the Tender Offer Agent will determine the amount of withholding tax based on the entire proceeds of the shares sold

In case of security holder's authorized representative

1. Power of Attorney affixed with stamp duty Baht 30
2. Certified copy of identification documents of the shareholder and authorized representative as specified above



5. Submit all of documents to

Miss Yadabha Sookkaraziri

AIRA Securities Public Company Limited, Operations Department

Address: 319 Chamchuri Square Building 17th Floor, Phayathai Road, Pathumwan, Bangkok 10330

Telephone: 02-080-2928

Note: For all NVDR holders, please submit the Tender Offer Acceptance Form 2 business days before the last tender offer date.

Tender Offer Acceptance Form for NVDR
(to sell NVDRs of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited)

Date..... Acceptance Form No.

To The Offeror and **AIRA Securities Public Company Limited** ("Tender Offer Agent")

I/We ("Offeree") (Mr./Mrs./Miss/Company).....

resides at.....

Tel..... Mobile No.....

I/We am/are

- Thai Individual Identification/Civil Servant Identification/State Enterprise Employee Card No.....
- Foreign Individual Alien Certificate/ Passport No.....
- Thai Juristic Person Registration No.....
- Foreign Juristic Person who engages in business in Thailand Certificate of Incorporation No.....
- Foreign Juristic Person who does not engage in business in Thailand Certificate of Incorporation No.....

Accept to sell (.....) of NVDRs representing ordinary shares of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited

at the Offer Price of Baht 54.00 (Fifty-Four Bath) per share, after deducting the Tender Offer agent fee of 0.25% of the Offer Price and value added tax (VAT) of 7% of the brokerage fee. The Net Offer Price is Baht 53.8556 (Fifty- Three Point Eight Five Five Six Baht per share. The Total Net Amount is Baht..... (.....)

I/We agree to follow the terms and conditions stated in the Tender Offer document and will not revoke this share selling in any circumstance, except falling in conditions for cancellation stipulated in the Tender Offer document. The last day for the revocation is the Day 20th of the Offer Period which falls on 16 October 2024 during the hours of 9.00 a.m. to 4.00 p.m. I/We hereby appoint AIRA Securities Public Company Limited as my proxy to sell, transfer, deliver NVDRs, arrange the payment procedure and process other necessary relevant to tender offer.

Transfer Scripless NVDR			
Transfer Date	TSD Participant No.	Transfer Slip No. TSD	No. of NVDRs
Total			

I/We attach evidence of transfer of the NVDRs to account "AIRA Securities Public Company Limited For Tender Offer" account no. 048-00000016-6 and proof of identity in respect of the Offeree or proof of registered company (for juristic person) as set out in the Tender Offer Acceptance procedure.

Receive the Payment:

- Collect the cheque by myself/ourselves at AIRA Securities Public Company Limited Send the cheque via registered post to the address above
- Transfer through Automatic Transfer System to:
 - Krung Thai Bank Plc. Siam Commercial Bank Plc. Bangkok Bank Plc. Bank of Ayudhya Plc. Kasikorn Bank Plc.
 - TMBThanachart Bank Plc. UOB (Thai) Plc. CIMB Thai Bank Plc.

Branch Type of Account Account No.

(The name of the account holder must be the same as the name of Offeree stated in the Tender Offer Acceptance Form. Besides, the Offere must provide either a certified copy of the first page of the savings deposit pass book or a certified copy of the current account statement).

I/We hereby certify that all NVDRs offered for sale are free from any encumbrance.

Signed.....Proxy
(.....)

Signed.....Offeree
(.....)

✂-----

Receipt of Transfer of Scripless NVDR and Tender Offer Acceptance Form

Date..... Acceptance Form No.

AIRA Securities Public Company Limited has received the Tender Offer Acceptance Form to purchase NVDRs of the Ordinary Shares of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited and the Transfer of Scripless NVDR with the document to transfer NVDRs totaling.....units of NVDR from Mr. / Mrs / Miss / Company.....

Receive the Payment:

- Collect the cheque by myself/ourselves at AIRA Securities Public Company Limited Send the cheque via registered post to the address above
- Transfer through Automatic Transfer System to:
 - Krung Thai Bank Plc. Siam Commercial Bank Plc. Bangkok Bank Plc. Bank of Ayudhya Plc. Kasikom Bank Plc.
 - TMBThanachart Bank Plc. UOB (Thai) Plc. CIMB Thai Bank Plc.

Branch Type of Account Account No.

SignedRecipient
(.....)

Power of Attorney



At.....
Date

I/We Age Nationality
ID Card/Alien Card/Passport ID No.Reside at (address that can be reached by mail)
..... Country
hold(s)..... shares of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited ("3K-BAT" or the
"Business") hereby authorize (Mr. / Miss / Mrs.)Age
Nationality ID Card/Alien Card/Passport ID No.
Reside at (address that can be reached by mail) Country

to act as my/our attorney to sell, transfer, and deliver such securities of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited
("3K-BAT" or the "Business") through AIRA Securities Public Company Limited ("Tender Offer Agent") and to be authorized to do
and execute all such other matters in connection with the aforesaid mentioned on my/our behalf until its completion. Any act taken
by my/our attorney shall be deem to be taken by myself/ourselves in every respect.

Sign Grantor
(.....)

Sign Attorney
(.....)

Sign Witness
(.....)

Sign Witness
(.....)

Note: Please attach herewith a certified true copy of ID Card/Alien Card/Passport of the Grantor or a Certificate of Incorporation, a copy of ID
Card/Alien Card/Passport of the authorized person in the case of a Juristic Person and a certified true copy of ID Card/Alien
Card/Passport of Authorized Agent.

Confirmation of Securites Cost Form for NVDR
(For Foreign Juristic Person not carrying business in Thailand)

Date.....

To: Tender Offeror
AIRA Securities Public Company Limited ("Tender Offer Agent")

With reference to the Tender Offer to purchase NVDR of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited by the Offeror,

I/We.....Nationality.....

Tax Identification No. (if any)accept to sell of NVDRs representing ordinary shares of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited subject to the Tender Offer. I/We hereby declare the cost of tendered shares as the evidence for the withholding tax purpose as follow:

NVDR certification No./ Transfer Slip No. (Transfer date)	No. of NVDR	Cost per unit (Baht)
Total		

I/We hereby certify that the aforementioned statement is true.

Signed.....Offeree
(.....)

On behalf of Attorney, Authorised person of

Note Foreign Juristic Person has to declare cost of shares by submitting the Confirmation of Securities Cost Form attached with the evidence of such the cost. If this form is submitted with proper evidence of the cost basis, only the Offeree's gain on the sale (if any) will be subject to withholding tax. If the form is not submitted or proper evidence of the cost basis is not attached with the form, the withholding tax of 15% will be imposed on the entire proceeds of the sale instead of the capital gains.

เอกสารแนบ 4

หนังสือรับรองแหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการทำคำเสนอซื้อ

แบบฟอร์ม F-1 แบบฟอร์ม หนังสือรับรองยอดเงินฝากธนาคารมิซูโฮ

แบบฟอร์ม F-2 แบบฟอร์ม หนังสือยืนยันการรักษายอดเงินในบัญชีเงินฝากสำหรับผู้
ทำคำเสนอซื้อ

แบบฟอร์ม F-1 แบบฟอร์ม หนังสือรับรองยอดเงินฝากธนาคารมิซูโฮ

MIZUHO

Mizuho Bank, Ltd.
5-5, Otemachi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100-8176, Japan
Phone: 03-3214-1111

To: Secretary-General of the Securities and Exchange Commission
CC: Energywith Co., Ltd.

August 26, 2024

CERTIFICATE OF BALANCE

Dear Sir,

Pursuant to the tender offer of 1,519,293 ordinary shares, representing 1.94% of all shares in Thai Energy Storage Technology Public Company Limited ("**3K-BAT**") by Energywith Co., Ltd. (the "**Offeror**") for the purpose of delisting 3K-BAT's securities from the Stock Exchange of Thailand (the "**Tender Offer**"), we, Mizuho Bank, Ltd. herewith certify that the Offeror holds a savings account with a current balance of JPY 1,014,260,170 as of August 23,2024 (the "**Funds**").

Mizuho Bank, Ltd. has received a written assurance from the Offeror that JPY 500,000,000 (Five Hundred Million Japanese Yen) of the Funds will remain available for the settlement of the tender offer until the settlement of the Tender Offer is completed.

Sincerely yours,

Mizuho Bank, Ltd.
Resource & Material Industry Department No. 3



Name: Isao Sano

Title: Deputy General Manager

แบบฟอร์ม F-2 แบบฟอร์ม หนังสือยืนยันการรักษายอดเงินในบัญชีเงินฝากสำหรับผู้ทำคำเสนอซื้อ

26 August 2024

To: Secretary-General of the Securities and Exchange Commission

Subject: Confirmation of funding sufficiency and certification that cash deposit shall be retained in the bank account and solely be used for the Tender Offer of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited

Reference is made to the tender offer of 1,519,293 ordinary shares, representing 1.94% of all shares in Thai Energy Storage Technology Public Company Limited ("3K-BAT") by Energywith Co., Ltd. (the "Offeror") for the purpose of delisting 3K-BAT's securities from the Stock Exchange of Thailand (the "Tender Offer").

We, the Offeror, would like to confirm to the Securities and Exchange Commission that we have sufficient funding for this Tender Offer. As of 23 August 2024, we hold a savings account with Mizuho Bank, Ltd. with a current credit balance of not less than JPY 500,000,000 (Five Hundred Million Japanese Yen) which is sufficient for this Tender Offer.

We further certify that we will maintain a deposit of not less than JPY 500,000,000 (Five Hundred Million Japanese Yen) in the aforementioned savings account for the payment for the securities that are tendered by the offerees until the completion of the Tender Offer and payment for the securities in accordance with this Tender Offer.

Sincerely yours,

Energywith Co., Ltd.



- Dr. Masato Yoshida -

Representative Director



เอกสารแนบ 5

หนังสือแสดงเจตจำนงที่จะไม่ขายหุ้นสามัญของกิจการในการทำคำเสนอซื้อ

Irrevocable Letter of Undertaking

Not to Sell the Shares of Thai Energy Storage Technology Public Company

In the Tender Offer

This Irrevocable Letter of Undertaking ("LOU") is made on 2 August, 2024 by and between:

- (1) **Siam Magi Co., Ltd.**, represented by Mr. Yoshitaka Nibe, its authorized director, having its registered office at No. 387 Moo 4, Sukhumvit Road, Phraek Sa Subdistrict, Mueang Samutprakarn District, Samutprakarn Province, Thailand (hereinafter referred to as the "**SMG**"), and
- (2) **Energywith Co., Ltd.**, represented by Dr. Masato Yoshida, its representative director, with the registered address at 3 Kanda-neribeicho, Chiyoda-ku, Tokyo 101-0022, Japan (hereinafter referred to as the "**Offeror**"), of the other part.

(In this LOU, SMG and the Offeror shall each be referred to as a "**Party**", and collectively the "**Parties**").

WHEREAS,

- (1) SMG is a major shareholder of Thai Energy Storage Technology Public Company Limited ("**3K-BAT**") holding shares in the aggregate number of 36,123,223 ordinary shares, representing 46.08 percent of the total issued and paid-up shares of 3K-BAT ("**Shares**") as at the date of this LOU.
- (2) The Offeror shall make a tender offer for all ordinary shares of 3K-BAT (except for the Shares) for the purpose of delisting 3K-BAT's securities from the Stock Exchange of Thailand in accordance with the rules of the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 12/2554 re: Rules, Conditions and Procedures for the acquisition of securities for business takeovers ("**Tender Offer**").

NOW, THEREFORE, it is agreed as follows:

1. Sale of Shares in the Tender Offer

SMG irrevocably and unconditionally undertakes to the Offeror that:

- 1.1. SMG shall not sell its Shares in the Tender Offer; and
- 1.2. SMG shall perform any actions which may be required under the rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand ("**SET**"), the Securities and Exchange Commission ("**SEC**"), and other relevant departments and regulators to ensure the fulfillment of their respective obligations and commitments under this LOU.

2. Non-disposal to any third parties

From the date of this LOU until the end of offer period of the Tender Offer, provided that the Tender Offer must be launched on or before 30 September 2024, SMG irrevocably and unconditionally undertakes to the Offeror that it shall not sell, transfer, assign or dispose of any share of the Shares held by SMG to any third party or purchase or trade any ordinary share of 3K-BAT or related derivatives securities or agree to do any of the foregoing. Nothing herein shall prohibit or preclude 3K-BAT from granting a security interest over all or any part of the Shares or the enforcement of any such security interest by the relevant beneficiary thereof in accordance with its terms. For the avoidance of doubt, it is agreed that if the Tender Offer is not launched on or before 30 September 2024, this letter will be automatically terminated.

3. Confidentiality

Before a notification or public announcement of an intention to launch the Tender Offer has been made, this LOU shall be treated as strictly confidential. Each Party agrees that it shall not disclose and agrees to procure its representative not to disclose the matter contained herein nor the existence of this LOU to anyone (other than (i) its respective directors, officers, employees and advisers on need to know basis, or (ii) in respect of the Offeror, (a) Advantage Partners, Inc.'s or its affiliates' respective directors, officers, employees and advisers, (b) investment funds serviced by Advantage Partners, Inc. and investors thereto (c) shareholders who directly or indirectly hold shares of the Offeror (d) 3K-BAT, and (e) financing providers to the Offeror on need to know basis) without first obtaining the prior written agreement of the other Party.

4. Miscellaneous

- 4.1. This LOU shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Kingdom of Thailand.
- 4.2. For the avoidance of doubt, this LOU is not, and cannot be considered to be a notification or public announcement of an intention to make a Tender Offer pursuant to the Securities and Exchange Act B.E. 2535 and the rules and regulations prescribed by the SEC. In addition, nothing in this LOU shall be construed as an obligation on the part of the Offeror to announce or proceed with Tender Offer.
- 4.3. Any amendment, supplement or waiver of any rights under this LOU shall be in writing and signed by the authorized representatives of all Parties hereto.

(Signature pages follow)

Signed for and on behalf of **Energywith Co., Ltd.**

Masato Yoshida (Signature)

- Dr. Masato Yoshida -
Representative director




Witness

Kenji Morimoto (Signature)
(Kenji Morimoto)

IN WITNESS WHEREOF, this LOU is executed on the date first set out above.

Signed for and on behalf of **Siam Magi Co., Ltd.**



(Signature)

- Mr. Yoshitaka Nibe -
Authorized director



Witness



(Signature)

(Wirachai Bunchuchuen)

เอกสารแนบ 6

สรุปการประเมินมูลค่าทรัพย์สินของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี สโตเรจ
เทคโนโลยี จำกัด(มหาชน)

สรุปรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ

สรุปรายงานการประเมินทรัพย์สินโดยผู้ประเมินทรัพย์สินอิสระ ของ บริษัท ไทย เอ็นเนอร์จี้ สโตร์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) บริษัทได้ว่าจ้างผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งได้แก่ บริษัท แกรนด์ แอสเสทแอดไวเซอร์ จำกัด (“ผู้ประเมินราคาสินทรัพย์”) ซึ่งได้ทำการประเมินมูลค่าสินทรัพย์เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2567 โดยการประเมิน สินทรัพย์ของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ ซึ่งประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรอุปกรณ์ รวมถึง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน วิธีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ ใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) สำหรับที่ดิน และวิธีการต้นทุน (Cost Approach) สำหรับอาคารและสิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักร โดยสรุปวิธีการประเมินรายการสินทรัพย์ดังนี้

วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)

การประเมินเพื่อกำหนดมูลค่าตลาดทรัพย์สิน โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด พิจารณาจาก มูลค่าตลาดเสรีเป็นราคาที่ดีที่สุดซึ่งผู้ถือกรรมสิทธิ์ใน ทรัพย์สินพึงจะได้รับจากการขายทรัพย์สินฯ ซึ่งได้รับเป็นเงินสดโดยปราศจากเงื่อนไขใดๆ และเป็นไปตามกลไกตลาด ณ วันที่ทำการประเมินมูลค่าทั้งนี้ โดยพิจารณาปัจจัยที่เกี่ยวข้องได้แก่ มีผู้ยินดีขาย ช่วงเวลาการประเมิน ลักษณะและสภาวะตลาดการเจรจาซื้อขาย สภาพทรัพย์สินในช่วงระยะเวลาการประเมิน โดยทั้งสองฝ่ายตกลงซื้อขายทรัพย์สินด้วยความละเอียดรอบคอบ

วิธีคิดจากต้นทุน (Cost Approach) - สำหรับทรัพย์สินประเภทอาคารและสิ่งปลูกสร้าง

การประเมินเพื่อกำหนดมูลค่าตลาดทรัพย์สิน โดยวิธีคิดจากต้นทุน พิจารณาจาก มูลค่ารวมทั้งหมด (Capital Value) ของทรัพย์สินที่ประเมินมูลค่า คำนวณหาได้จากผลรวมของมูลค่าของที่ดินว่างเปล่า (Land Value) ซึ่งได้จากการวิเคราะห์เปรียบเทียบราคาตลาด และมูลค่าต้นทุนทดแทนใหม่ที่หักค่าเสื่อมแล้วของสิ่ง ปลูกสร้าง (Depreciated Replacement Cost) บนที่ดินแปลงนั้น สำหรับมูลค่าต้นทุน ทดแทนใหม่หลังหักค่าเสื่อม ของสิ่งปลูกสร้างได้จากการประมาณราคาต้นทุนการก่อสร้าง ใหม่ของสิ่งปลูกสร้าง ณ วันที่ประเมินฯ หักออกด้วยจำนวนค่าเสื่อมสภาพที่เกิดขึ้น โดยพิจารณาจากองค์ประกอบเกี่ยวกับสภาพการใช้งานลักษณะทางกายภาพที่เป็นอยู่ใน ปัจจุบันและค่าเสื่อมด้านเศรษฐกิจ (Economic Obsolescence) เป็นวิธีที่ใช้กับ ทรัพย์สินประเภทที่มีลักษณะเฉพาะ หรือหาข้อมูลซื้อขายของทรัพย์สินอื่นๆ เพื่อใช้ในการ เปรียบเทียบได้ยาก

วิธีคิดจากต้นทุน (Cost Approach) - สำหรับทรัพย์สินประเภทเครื่องจักร

การประเมินเพื่อกำหนดมูลค่าตลาดทรัพย์สิน โดยวิธีคิดจากต้นทุน พิจารณาจากต้นทุนปัจจุบันของทรัพย์สินและอุปกรณ์ที่ทำการประเมินได้แก่ ต้นทุน ทดแทนใหม่ (Replacement Cost New) หรือต้นทุนสร้างใหม่ (Reproduction Cost New) แล้วหักค่าเสื่อมทางกายภาพ (Physical Deterioration) ค่าเสื่อมทางประโยชน์ใช้ สอย (Functional Obsolescence) ค่าเสื่อมสภาพทางเศรษฐกิจ หรือ ปัจจัยภายนอก (Economic/External)

1) ทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 ทรัพย์สินที่ใช้ดำเนินงานของ (3K-BAT)

ลำดับ	ที่ตั้ง	รายการทรัพย์สิน	เนื้อที่รวม (ตร.ว.)	มูลค่าทดแทน ใหม่	ค่าเสื่อมราคา	มูลค่าหลัง หักค่าเสื่อม	มูลค่าตลาด	วิธีการ ประเมิน
1	ที่ดินอาคารและสิ่งปลูก สร้าง นิคมอุตสาหกรรมบางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ	- ที่ดินโฉนดเลขที่ 45373, 45374, 46645, 46646 - อาคารและสิ่งปลูก สร้าง	5,346.70	190,930,025	34%-61%	99,649,908	133,640,000 99,649,908	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด วิธีคิดจากต้นทุน
รวม							233,289,908	
2	ที่ดินอาคารและสิ่งปลูก สร้าง นิคมอุตสาหกรรมบางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ	- ที่ดินโฉนดเลขที่ 45371, 45372, 46643, 46644 - อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	6,757.60	186,886,900	8%-52%	122,002,053	168,940,000 122,002,053	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด วิธีคิดจากต้นทุน
รวม							290,942,053	
3	ที่ดินอาคารและสิ่งปลูก สร้าง นิคมอุตสาหกรรมบางปู อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ	- ที่ดินโฉนดเลขที่ 37848 - อาคารและสิ่งปลูก สร้าง	3,008.00	79,667,824	60%-73%	31,297,622	75,200,000 31,297,622	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด วิธีคิดจากต้นทุน
รวม							106,497,622	
4	ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง นิคมอุตสาหกรรมเกตเวย์ ซีดี อำเภอแปลงยาว จังหวัดฉะเชิงเทรา	- ที่ดินโฉนดเลขที่ 3546, 3547 - อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	12,718.80	146,005,800	8%-40%	114,520,280	104,930,000 114,520,280	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด วิธีคิดจากต้นทุน
รวม							219,450,280	
5	เครื่องจักรและอุปกรณ์ - ภายในนิคมอุตสาหกรรม บางปู สมุทรปราการ - ภายในนิคมอุตสาหกรรม เกตเวย์ซีดี ฉะเชิงเทรา	เครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 607 รายการ เครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 1,834 รายการ	- -	1,727,656,510 888,250,812	1,130,882,056 650,573,212	596,771,454 237,677,600	596,771,454 237,677,600	วิธีคิดจากต้นทุน วิธีคิดจากต้นทุน
รวม							834,449,054	
รวมมูลค่าทรัพย์สินกลุ่มที่ 1						รวมทั้งสิ้น	1,684,628,917	

2) ทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 ทรัพย์สินของ (TNC) เพื่อใช้ในการดำเนินงาน

ลำดับ	ที่ตั้ง	รายการทรัพย์สิน	เนื้อที่รวม (ตร.ว.)	มูลค่าทดแทน ใหม่	ค่าเสื่อมราคา	มูลค่าหลัง หักค่าเสื่อม	มูลค่าตลาด	วิธีการ ประเมิน	
1	ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง นิคมอุตสาหกรรมเกต เวย์ซีที อำเภอบาง ยาว จังหวัด ฉะเชิงเทรา	ที่ดินโฉนดเลขที่ 3244, 3245, 3246 - อาคารและสิ่งปลูก สร้าง	12,107.30	146,789,600	16%-70%	68,411,800	99,890,000 68,411,800	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด วิธีคิดจากต้นทุน	
รวม							168,301,800		
2	เครื่องจักรและ อุปกรณ์ นิคมอุตสาหกรรมเกต เวย์ซีที อำเภอบาง ยาว จังหวัดฉะเชิงเทรา	เครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 81 รายการ		313,698,786	79,383,786	234,315,000	234,315,000	วิธีคิดจากต้นทุน	
รวมมูลค่าทรัพย์สินกลุ่มที่ 2							รวมทั้งสิ้น	402,616,800	

3) ทรัพย์สินกลุ่มที่ 3 ทรัพย์สินของ (3K-BAT) สินทรัพย์เพื่อการลงทุน

ลำดับ	ที่ตั้ง	รายการทรัพย์สิน	เนื้อที่รวม (ตร.ว.)	มูลค่าทดแทน ใหม่	ค่าเสื่อมราคา	มูลค่าหลัง หักค่าเสื่อม	มูลค่าตลาด	วิธีการ ประเมิน	
1	ที่ดินเปล่า นิคมอุตสาหกรรมบาง ปู อำเภอมือง สมุทรปราการจังหวัด สมุทรปราการ	ที่ดินโฉนดเลขที่ 37888, 37889, 37890, 45315	8,473.00				211,830,000	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด	
2	ที่ดินเปล่า ถนนสายราชบุรี-สวน ผึ้ง อำเภอสวนผึ้ง จังหวัดราชบุรี	ที่ดินโฉนดเลขที่ 7245, 7246, 7532, 7533	4,326.10				4,960,000	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด	
3	ห้องชุด 1 ยูนิต โครงการไอซีเอ็น มารี น่า ยอร์คคลับ อำเภ สตึก จังหวัดชลบุรี	เลขที่ 274/58	178.27				12,480,000	วิธีเปรียบเทียบ ราคาตลาด	
รวมมูลค่าสินทรัพย์กลุ่มที่ 3							รวมทั้งสิ้น	229,270,000	

จากรายงานการประเมินมูลค่า ที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ของผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน บริษัท แกรนด์ แอสเซทแอนด์ไอเชอร์ จำกัด นั้น ที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นว่า วิธีการประเมินของผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน ได้ทำการประเมินในวิธีต่างๆได้อย่างเหมาะสม โดยการประเมินราคาที่ดิน ได้ทำการเปรียบเทียบมูลค่าตลาดที่โดยพิจารณาถึงทำเลที่ตั้งที่ดิน สภาพแวดล้อม ศักยภาพของที่ดิน และสภาพคล่องในการซื้อขาย ภายใต้สภาวะตลาดในปัจจุบัน ซึ่งสามารถสะท้อนมูลค่าตลาดของทรัพย์สินได้อย่างเหมาะสม โดยในส่วนของ การประเมินอาคารและสิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักร ด้วยวิธีการต้นทุน ได้พิจารณาถึง ต้นทุนทดแทนใหม่ และหักค่าเสื่อมทางกายภาพภาพ ค่าเสื่อมทางประโยชน์ใช้สอย ตามอายุการใช้งาน ของอาคารสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งสะท้อนมูลค่าทรัพย์สินในช่วงทำการสำรวจ

เอกสารแนบ 7
แผนที่ บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน)

แผนที่ บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 319 อาคารจัตุรัสจามจุรี ชั้น 17 ถนนพญาไท
แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330



เอกสารแนบ 8

สรุปงบแสดงฐานะการเงินของผู้ทำคำเสนอซื้อ

Balance Sheet (as of March 31, 2024)

(unit: million yen)

Assets	
Current assets	35,386
Cash and deposits	7,538
Notes receivable - trade	371
Electronically recorded claims - operating	1,783
Accounts receivable - trade	12,546
Products	2,181
Semi-finished products	1,636
Goods in progress	909
Raw materials	1,662
Short-term loans receivable from subsidiaries and associates	5,421
Accounts receivable - other	1,114
Other	225
Fixed assets	39,139
Tangible fixed assets	11,920
Buildings	3,094
Structures	347
Machinery and equipment	4,722
Vehicles and transportation equipment	50
Tools, furniture and fixtures	571
Land	2,945
Leased assets	1
Construction in progress	190
Intangible fixed assets	7,626
Goodwill	5,568
Software	711
Customer-related intangible assets	828
Other	519
Investments and other assets	19,593
Investment securities	64
Shares of subsidiaries and associates	17,353
Long-term loans receivable from subsidiaries and associates	946
Long-term prepaid expenses	127
Prepaid pension costs	574
Deferred tax assets	250
Other	298
Allowance for doubtful accounts	-19
Total assets	74,525

(unit: million yen)

Liabilities	
Current liabilities	18,837
Electronically recorded liabilities	6,513
Accounts payable - trade	5,314
Long-term loans payable within one year	2,554
Lease liabilities	1
Accounts payable - other	1,003
Expenses payable	2,181
Corporate tax etc. payable	102
Deposits received	376
Other	793
Fixed liabilities	41,086
Long-term loans	39,210
Allowance for retirement benefits	1,778
Asset retirement obligations	<u>98</u>
Total liabilities	<u>59,923</u>
Net assets	
Shareholders' equity	14,710
Stated capital	1,000
Capital surplus	13,533
Legal capital surplus	10,416
Other capital surplus	3,117
Retained earnings	177
Other retained earnings	177
Retained earnings carried forward	177
Valuation and translation adjustments	-108
Deferred gains or losses on hedges	-108
Total net assets	<u>14,602</u>
Total liabilities and net assets	<u>74,525</u>

Statement of Profit and Loss (from April 1, 2023 to March 31, 2024)

(unit: million yen)

Net Sales		55,379
Cost of sales		<u>45,126</u>
Gross profit		10,253
Selling, general and administrative expenses		<u>8,775</u>
Operating profit		1,478
Non-operating income		
Interest received	242	
Dividends received	41	
Foreign exchange gains	244	
Material waste disposal gains	111	
Gains on reversal of allowance for doubtful accounts	103	
Other	<u>114</u>	855
Non-operating expenses		
Interest paid	1,420	
Loss on disposal of fixed assets	40	
Financing expenses	446	
Other	<u>175</u>	<u>2,081</u>
Ordinary profit		252
Extraordinary income		
Compensation related to nonconforming products	<u>29</u>	<u>29</u>
Net profit before tax		281
Corporate, resident and business taxes		113
Corporate tax etc. adjustment		<u>-9</u>
Net profit for the year		<u>177</u>

I do hereby certify that this document is a true and correct copy of audited financial statement of FY 2023 (starting from April 1, 2023 and ending March 31, 2024) of Energywith Co., Ltd.

Marato Yoshida

(Signature of Dr. Marato Yoshida

with his representative seal)

