

ที่ ลข. 113/68/สจ.

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568
บริษัท อินเตอร์ลิงก์ เทเลคอม จำกัด (มหาชน)

วันเวลาการประชุม

ประชุมแบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ในวันพุธที่ 26 พฤศจิกายน 2568 เวลา 09.00 น. (เริ่มลงทะเบียน ณ ห้องประชุม เวลา 08.00 น. และเริ่มลงทะเบียนเข้าระบบ E-EGM เวลา 07.30 น.) ณ ห้องประชุมแกรนด์อินเตอร์ลิงค์ ชั้น 7 อาคารอินเตอร์ลิงค์ เลขที่ 48 ซอยรุ่งเรือง ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310

เริ่มการประชุมเวลา 09.00 น.

พิธีกรได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในนามของบริษัท อินเตอร์ลิงก์ เทเลคอม จำกัด (มหาชน) ขอต้อนรับผู้ถือหุ้นที่ทำให้เกียรติและสละเวลาเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ของบริษัทฯ ทั้งผู้ถือหุ้นที่อยู่ ณ ห้องประชุมแกรนด์อินเตอร์ลิงค์ ชั้น 7 อาคารอินเตอร์ลิงค์ และผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมการประชุมในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ผ่านเว็บไซต์บริษัท <https://www.interlinktelecom.co.th>

ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ประชุมร่วมกันเมื่อวันศุกร์ที่ 22 สิงหาคม 2568 และได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ในวันพุธที่ 26 พฤศจิกายน 2568 เวลา 09.00 น. โดยเป็นการประชุมแบบ Hybrid Meeting (Physical และผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)) ณ ห้องประชุมแกรนด์อินเตอร์ลิงค์ ชั้น 7 เลขที่ 48 อาคารอินเตอร์ลิงค์ ซอยรุ่งเรือง ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310 และผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) และมีมติอนุมัติให้คณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจแก้ไข และ/หรือเพิ่มเติมวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 รวมทั้งแก้ไข และ/หรือ เปลี่ยนแปลงวัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 นั้น

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร จึงขอเปลี่ยนแปลงรูปแบบการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เป็นการประชุมแบบ Hybrid Meeting (Physical และผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)) โดยถ่ายทอดสดจากห้องประชุมแกรนด์อินเตอร์ลิงค์ ชั้น 7 อาคารอินเตอร์ลิงค์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการจัดส่งลิงก์เพื่อเข้าร่วมประชุม พร้อมคู่มือการใช้งานระบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) วัธีรับชมการถ่ายทอดสด วัธีการลงคะแนน (ระบบลงคะแนนออนไลน์) และวัธีการถามคำถาม ผ่านทางอีเมลให้แก่ท่านผู้ถือหุ้น และท่านผู้รับมอบฉันทะที่ได้ลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) และทำการยืนยันตัวตนล่วงหน้ากับบริษัทแล้ว

สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ บริษัทฯ อนุญาตให้เฉพาะผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะเข้าภายในสถานที่จัดการประชุมเท่านั้น และไม่อนุญาตให้ผู้ติดตามของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะเข้าภายในสถานที่จัดการประชุม

พิธีกรได้ชี้แจงเกี่ยวกับระบบความปลอดภัยของสถานที่จัดประชุมให้ทุกท่านได้ทราบ ซึ่งนอกจากประตูทางเข้า-ออกห้องประชุมที่ทุกท่านเดินเข้ามาแล้ว มีทางไปบันไดหนีไฟ 2 แห่งด้วยกัน คือ บันไดหนีไฟที่ 1 ประตูทางออกจะอยู่ตรงผนังด้านซ้ายมือของทุกท่าน สำหรับบันไดหนีไฟที่ 2 ประตูทางออกจะอยู่บริเวณด้านหลังจุดที่พิธีกรยืนอยู่

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2568 บริษัทฯ ยังได้เผยแพร่ข้อมูลผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าบริษัทฯ จะจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 พร้อมแจ้งรายละเอียดวาระการประชุม และเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. อีกทั้ง เป็นการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

ทางบริษัทฯ ได้แจ้งในหนังสือเชิญประชุมกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีความประสงค์สอบถามข้อมูลเกี่ยวกับการประชุมในวาระต่างๆ ของบริษัท หรือส่งคำถามล่วงหน้ามายังบริษัทได้ ภายในวันที่ 19 พฤศจิกายน 2568 ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดส่งคำถามล่วงหน้า

นายปรกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา เป็นประธานที่ประชุม

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ณ เวลาเปิดประชุม ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว ดังนี้

ผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง	39	ราย	รวมจำนวนหุ้นทั้งหมด	46,852,891	หุ้น
ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ	8	ราย	รวมจำนวนหุ้นทั้งหมด	705,443,169	หุ้น
รวมทั้งหมด	47	ราย	รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น	752,296,060	หุ้น
ซึ่งคิดเป็นร้อยละ	54.1637	(%)	ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	1,388,929,798	หุ้น

จึงขอเปิดประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ

ทั้งนี้ ประธานฯ ได้มอบหมายให้พิธีกร กล่าวแนะนำกรรมการบริษัทฯ เลขานุการบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด บริษัท ออฟทอเอเชีย แคปิตอล จำกัด (ที่ปรึกษาการเงินอิสระ) นิติกรบริษัทฯ ทนายความจากสำนักงานภายนอก และอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ที่จะมาร่วมทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ดังนี้

คณะกรรมการบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 11 ท่าน

1. นายปรกรณ์	มาลากุล ณ อยุธยา	ประธานกรรมการ
2.นางเกศรา	มัญชุศรี	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายสมบัติ	อนันตรัมพร	รองประธานกรรมการ
4. ดร. ชลิดา	อนันตรัมพร	กรรมการ
5. พลเอกพรพิพัฒน์	เบญญูศรี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
6. นายอำนาจ	ปรีมนวงศ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
7. นายสุวิชาญ	นิลอนันต์	กรรมการ
8. นายสุวัฒน์	บุญชัยยะ	กรรมการ
9. แพทย์หญิงลิตรฤา	อนันตรัมพร	กรรมการ
ซึ่งเข้าร่วมการประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์		
10. นายณัฐนัย	อนันตรัมพร	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
11. นางสาววิษา	อนันตรัมพร	กรรมการ
ซึ่งเข้าร่วมการประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์		

ซึ่งมีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 11 ท่าน จากจำนวนกรรมการบริษัททั้งสิ้น 11 ท่าน หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ผู้บริหารของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 3 ท่าน

- | | | |
|---------------------------|-------------|---|
| 1. ดร.บัณฑิต | รุ่งเจริญพร | กรรมการผู้จัดการ |
| 2. นายสุมิตร | เจริญพรปิติ | รักษาการในตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน และการบัญชี และเลขานุการบริษัทฯ |
| 3. ว่าที่ร้อยตรีวัชรินทร์ | วงศ์หาญ | ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายในธุรกิจและเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ |

ซึ่งเข้าร่วมการประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ตัวแทนผู้สอบบัญชี จากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด จำนวน 2 ท่าน

- | | | |
|--|-------------|-----------------------------|
| 1. นายพงทวิ | รัตนะ โกเศศ | หุ้นส่วนบริษัทฯ |
| ซึ่งเข้าร่วมประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ | | |
| 2. นายฉพล | ชัยวัฒนวสุ | ผู้จัดการสายงานตรวจสอบบัญชี |
| ซึ่งเข้าร่วมประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ | | |

ตัวแทนที่ปรึกษาการเงินอิสระ จากบริษัท ออฟท้อเอเชีย แคปิตอล จำกัด จำนวน 2 ท่าน

- | | |
|--------------|----------|
| 1. คุณดาริน | กาญจนะ |
| 2. คุณจักรภพ | ชูจันทร์ |

นิติกรบริษัทฯ จำนวน 1 ท่าน

- | | | |
|------------------|--------------|-------------------------------|
| 1. นางสาวอภิวรรณ | แสงศรีจันทร์ | ผู้จัดการฝ่ายกฎหมายของบริษัทฯ |
|------------------|--------------|-------------------------------|

ทนายความจากสำนักงานภายนอก จำนวน 1 ท่าน

- | | |
|-----------------|---------|
| 1. นายจักรพันธ์ | ชินันท์ |
|-----------------|---------|

อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย จำนวน 4 ท่าน

- | | | |
|--|--------------|---------------------------------------|
| 1. คุณกิริติกา | แพ่งลาด | |
| 2. คุณธีรประภา | อยู่ร่วมใจ | |
| ซึ่งเข้าร่วมสังเกตการณ์การประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ | | |
| 3. คุณกัญจนภา | ประสิทธิลาโก | อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น รุ่นฝึกหัด |
| 4. คุณสุภารัตน์ | เจียมจันทร์ | อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น รุ่นฝึกหัด |

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสุมิตร เจริญพรปิติ รักษาการในตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน และการบัญชี และเลขานุการบริษัทฯ ซึ่งแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับการประชุม และวิธีการออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 41 และตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 102, มาตรา 33 วรรค 2, 4, 5 และมาตรา 34 กำหนดให้การออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่และหุ้นที่

ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ในการออกเสียงลงคะแนนให้หุ้นหนึ่งหุ้นมีเสียงหนึ่งเสียง และมติของที่ประชุมในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งผู้ถือหุ้นมีสิทธิมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนได้

วิธีการลงคะแนนเสียง ทั้งผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ณ อาคารอินเตอร์ลิงก์ (Physical Meeting) และผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) สามารถทำได้ผ่านระบบลงคะแนน (ระบบลงคะแนนออนไลน์) โดยในแต่ละวาระการประชุม ท่านผู้ถือหุ้นจะสามารถคลิกเลือกออกเสียงได้เพียงอย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง โดยสามารถคลิกแก้ไขคะแนนเสียงดังกล่าวได้ตลอดจนกว่าวาระนั้นๆ จะปิดรับการลงคะแนน

การนับคะแนนเสียง เจ้าหน้าที่ของบริษัทจะตรวจนับคะแนนเสียงโดยการใช้ระบบประมวลผลคะแนนการประชุมในรูปแบบระบบลงคะแนนออนไลน์ ซึ่งทำการรวบรวมคะแนนเสียงในแต่ละวาระจากผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม ณ อาคารอินเตอร์ลิงก์ (Physical Meeting) และผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมผ่านระบบสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ทั้งนี้ ในการพิจารณาคะแนนเสียงดังกล่าวจะคำนึงถึงการลงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะแสดงเจตนาไว้ตามหนังสือมอบฉันทะด้วย

สำหรับรายละเอียดผลการนับคะแนนของแต่ละวาระนั้น จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบได้ภายหลังจากเสร็จสิ้นการลงคะแนนในแต่ละวาระ อย่างไรก็ตาม หากในบางเวลา การนับคะแนนต้องใช้เวลามากกว่าปกติ ประธานฯ อาจจะขอให้ที่ประชุมดำเนินการพิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไปก่อน เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างต่อเนื่อง และเมื่อเจ้าหน้าที่ได้ตรวจนับคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว ก็จะแจ้งที่ประชุมทราบรายละเอียดผลการนับคะแนนทันที

มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ เป็นไปตามข้อบังคับบริษัทฯ และ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดมาตรา 107 ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 วาระที่ 3 เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงมติ

วาระที่ 2 ต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 วาระที่ 5 วาระที่ 6 และวาระที่ 7 ต้องได้รับมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 ไม่มีการลงมติ

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ครั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการบันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวิดีโอไว้เพื่อเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุม โดยสามารถเข้าไปดูวิดีโอบันทึกการประชุมได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.interlinktelecom.co.th

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีความเห็นเป็นอย่างอื่นหรือไม่ ซึ่งที่ประชุมเห็นชอบกับวิธีการออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนนเสียง และการประกาศผลคะแนนตามที่กล่าวข้างต้น จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมรวม 8 วาระ ดังนี้

วาระที่ 1 เรื่องแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบ ดังนี้

1) ITEL ร่วมขับเคลื่อน Climate X Program 2025 กับสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ (NIA) และเครือข่าย Sustainism เข้าร่วมประกาศนียบัตรตอบภัยบทบาทผู้นำด้านนวัตกรรมเพื่อสิ่งแวดล้อม พร้อมเดินทางสร้างธุรกิจอย่างยั่งยืนตามหลัก ESG และเป้าหมาย SDGs เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2568

2) ITEL คิวรางวัล “องค์กรที่มีผลงานการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมของภาคธุรกิจดีเด่น เขตกรุงเทพมหานคร” (CSR Award 2025) จากกรมพัฒนาสังคมและสวัสดิการ กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของ

มนุษย์ ตอกย้ำความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจที่มุ่งสร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและชุมชนอย่างยั่งยืน เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2568

3) ITEL ได้รับเหรียญสัญลักษณ์ SDG ในฐานะพันธมิตร Sustainism บนเวที CSCAP – Climate & Sustainability Capital Forum กรุงเทพฯ โดยร่วมมือ SSA – Sustainable Supply Chain of Asia-Pacific โดย Sustainism และสมาคมการตลาดเพื่อเกษตรและอาหารแห่งเอเชียแปซิฟิก (AFMA) ร่วมกับ UNESCAP และ FAO เมื่อ 21 ตุลาคม 2568

4) ITEL ได้รับผลการประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว “ดีเลิศ” (Excellent CG Scoring) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 จากโครงการ Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2568

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอแนะ และข้อซักถามต่างๆ

เมื่อไม่มีการซักถามใดๆ เพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบเรื่องแจ้งให้ที่ประชุมทราบ โดยวาระนี้ไม่ต้องลงมติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบเรื่องแจ้งให้ที่ประชุมทราบ ตามที่เสนอข้างต้น

วาระที่ 2 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสุมิตร เจริญพริติ เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 แล้วเสร็จภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และได้ส่งให้กระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.interlinktelecom.co.th อีกทั้งได้แนบสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ดังกล่าวไปกับหนังสือเชิญประชุม ลงวันที่ 11 พฤศจิกายน 2568 ที่จัดส่งเป็นรูปเล่มให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านล่วงหน้า โดยคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การบันทึกรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว มีความชัดเจน ครบถ้วน และถูกต้อง

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอแนะ และข้อซักถามต่างๆ

เมื่อไม่มีการซักถามใดๆ ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 ตามที่คณะกรรมการเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	752,315,984 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	จำนวน	290 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	จำนวน	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	จำนวน	752,316,274 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

หมายเหตุ: ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนเพิ่มจากวาระก่อนหน้า จำนวน 6 ท่าน จำนวน 20,214 หุ้น

รวมมีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมในวาระนี้ทั้งสิ้นจำนวน 53 ท่าน รวมจำนวนหุ้นได้ 752,316,274 เสียง

วาระที่ 3 รับทราบข้อมูลการเจรจากับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Shareholder)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ ดร. ญัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นำเสนอข้อมูลการเจรจากับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Shareholder) ดังนี้

Who is seax?

- Full Name** : Super Sea Cable Networks Pte Ltd (SEAX)
- Registered** : Singapore, founded in 2013
- Privately owned, geopolitically neutral telecom infrastructure company
- Builds, owns, and operates submarine and terrestrial fiber optic networks
- Provides wholesale cross-border capacity for telecom operators, ISPs, cloud providers, and data centers.



Dato Dr. Low Tuck Kwong
Investor / Shareholder / Chairman

Dato Low Tuck Kwong is the President, Director and Founder of Bayan Group, a leading integrated coal producing company in Indonesia. Bayan Group is one of the top five coal producers by production volume in Indonesia and engages in consistent R&D efforts to produce a range of environmentally friendly coal.

Apart from his core business, Dato Low has a diversified portfolio of businesses under his and his family's interest. Dato Low's family is the main investor backing the SEAX Group.



Elaine Low
Key Investor / Shareholder / Director

Ms. Elaine Low is Dato Dr. Low's daughter and the main investor in the SEAX Group. She sits on the board of various SEAX companies and oversees the family interest in the Group.

Ms. Low holds several directorships in the medical, education, and energy industries. She currently sits on the board of The Farrer Park Company, a group of private medical and hospitality specialists behind Farrer Park Hospital and One Farrer Hotel.

Ms. Low graduated with a Master's Degree in Public Policy in 2014 from the National University of Singapore, Lee Kuan Yew School of Public Policy, and is an affiliate of the Association of Chartered Certified Accountants and a member of the Institute of Singapore Chartered Accountants.



Louis Teng
Group CEO, Executive Director

Mr. Louis Teng served as the Country Director of Telecom Malaysia prior to joining SEAX and has more than 15 years of experience in the telecommunications industry.

Mr. Teng joined SEAX as the head of commercial and was appointed the Group CEO for SEAX Global in 2018 and has been instrumental in growing the SEAX Group of Companies.

He was appointed as a board member in 2022 and has since served as the Group's Executive Director.

(01/1)

Customer Reference

International References



Regional References



(02/1)

Network they own:



SEAX's Role in ASEAN Connectivity

- Provides alternative international routes for traffic exchange
- Enhances resiliency and diversity for cross-border traffic
- Integrates with regional IXs, cloud services, and data centers

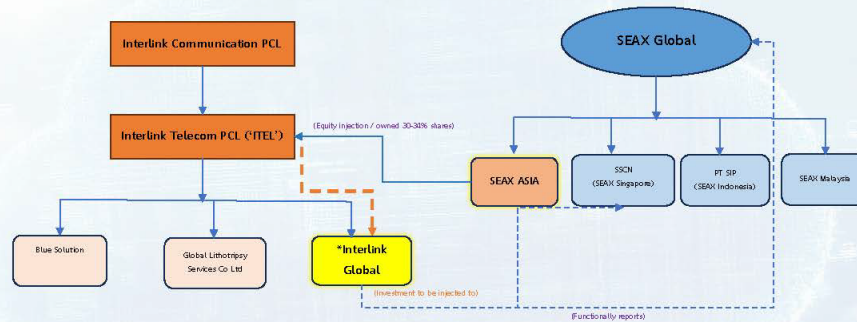
(04/11)

SEAX's Role in ASEAN Connectivity

- Complements ITTEL's domestic backbone with cross-border reach
- Enables new routes for enterprise and cloud services
- Strengthens regional peering and redundancy
- Supports ITTEL's vision for ASEAN digital infrastructure leadership

(05/11)

Structure and Business plan Corporate Structure



* Proposed to establish / register a new legal corporate entity (Interlink Global Co Ltd) under a subsidiary of ITEL.

- Relevant international connectivity/ infra asset to be parked under this entity.
- New entity to apply for submarine activities license with Thai government agency
- Future new construction asset / hardware upgrade will be parked under this entity ownership and operation.
- Entity will operate as an independent subsidiary with its management reporting to ITEL's BOD.

(06/11)

Why This Deal Matters: ITEL's Next Growth Curve

- Today, **99% of ITEL's revenue is domestic.**
But the new digital economy — cloud, AI, OTT platforms, hyperscalers — is increasingly **borderless**. Whoever controls **international routes** controls the future of connectivity.
- SEAX gives us **instant access** to ASEAN international fiber routes that would take ITEL 5–7 years and billions of baht to build ourselves.
- This deal **compresses time**, reduces risk, and positions ITEL for the next 10 years of growth.

(07/11)

Strategic Fit: Why SEAX + ITEL is the Right Match

ITEL Today

- Strong **domestic** fiber network
- Strong **data center** base
- Local enterprise clients
- No international assets

SEAX Today

- Strong **international** assets
- No strong domestic Thai presence
- No major local sales, ops, or enterprise base

Combined

- A full ASEAN network group capable of selling **end-to-end regional connectivity** from Thailand - Malaysia - Singapore - Indonesia - global cloud hubs.

This transforms ITEL into:

"The Thai-owned ASEAN Connectivity, Regional Player"

(08/11)

Immediate Value Creation

Immediate new revenue channels

- International capacity resale
- Regional MPLS/IP-VPN
- Cross-border cloud interconnect
- Data center-to-data center routes
- OTT/Hyperscaler traffic movement

Margin expansion

Regional connectivity yields **higher margins** than domestic circuits.

Leverages ITEL's existing strengths

- ITEL's domestic network becomes more valuable
- ITEL data centers become "internationally reachable"
- Increased enterprise stickiness and upsell

Compressed time-to-market

Building submarine cables from zero requires:

- 3-5 years construction
- 1-2 years regulatory
- THB 3-5 billion capex
- High project risk

(09/11)

Why This Deal, Why Now?

Hyperscalers Are Entering Thailand at Unprecedented Speed

- Global cloud giants — **AWS, Google, Microsoft, Tencent, Huawei** — are all expanding their Thailand presence.
- They **require reliable, diverse, cross-border fiber** routes connecting **Thailand to Singapore, Malaysia, and Indonesia**, where their main regional hubs are located.
- Hyperscaler growth is explosive: AI workloads, cloud zones, edge nodes, and data replication all demand **international capacity**.

The Thailand Board of Investment (BOI) has approved significant data center investments, most recently \$3.1 billion in November 2025. This includes major projects from international investors like DAMAC Digital and Telehouse, with specific investments to be made by companies like Vistas Technology, NextGen Data Center and Cloud Services, and Zenith Data Center and Cloud Services. In the first half of 2025, the digital sector, largely driven by data centers, attracted investment pledges totaling 521.2 billion baht (approximately \$16.1 billion) from 28 projects. 📄

Recent major approvals (November 2025)

- **\$3.1 billion approved:** The BOI approved four new data center projects with a combined investment value of \$3.1 billion.
- **DAMAC Digital:** An 84 MW data center project valued at 26.7 billion baht (approximately \$750 million) from Dubai's DAMAC Digital.
- **Zenith Data Center:** A 200 MW hyperscale data center project valued at 54.9 billion baht (approximately \$1.5 billion) from Zenith Data Center and Cloud Services.
- **Telehouse:** A 12 MW data center project valued at 7.55 billion baht (approximately \$210 million) by Telehouse (Thailand), a subsidiary of Japan's KDDI Corporation.
- **Vistas Technology:** An 80 MW data center project valued at 9.09 billion baht (approximately \$255 million) from Vistas Technology. 📄

(10/11)

Thailand Must Be Internationally Connected — Not Just Domestically Strong

ITEL has built one of the strongest domestic networks in Thailand, but **hyperscaler-grade requirements** include:

- Submarine fiber diversity
- Low-latency international routes
- Malaysia-Singapore-Indonesia corridor reach
- Direct DC-to-DC connectivity across borders

Without these, Thailand cannot fully participate in the regional cloud ecosystem.

SEAX Gives ITEL the Missing Piece: International Fiber Connectivity

- SEAX already owns and operates:
- MY-SG-ID submarine & terrestrial fiber
- Direct DC connectivity into Singapore
- Diverse landing points and backhaul in Malaysia
- Links into Batam (the region's fastest-growing data center cluster)
- This is infrastructure that hyperscalers immediately need.

The Opportunity Is Right Now — Not in 5 Years

- Hyperscalers are building **today**.
- Thailand's government is pushing for **regional digital gateway** status.
- International fiber is the bottleneck — demand is now, and supply is limited.
- Entering this market **years later** would be expensive, slow, and less competitive.

"This partnership allows ITEL to grow beyond Thailand, not in 5 years, not in 10 years — but **right now**. We gain regional assets, new revenue streams, strategic positioning, and a future-proof business model.

SEAX's international routes + ITEL's domestic strength = **A complete ASEAN digital infrastructure platform.**

(11/11)

ดร. ณัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้มอบหมายให้ตัวแทนที่ปรึกษาการเงินอิสระ จากบริษัท ออฟฟิเชี่ยล แคปิตอล จำกัด นำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ดังนี้

Strictly Private and Confidential

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อ

- รายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน (Private Placement)
- การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash)

บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("ITEL")

26 พฤศจิกายน 2568




Disclaimer

ในรายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) ของบริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") (ITEL) บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ออฟฟิเชี่ยล แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำการดังกล่าวและเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณา โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ศึกษาข้อมูลในสารสนเทศเกี่ยวกับการรายการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) รวมถึงข้อมูลที่ได้จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการทำการรายการ รวมถึงการกำหนดสมมติฐาน การสัมภาษณ์ผู้บริหารและที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการจัดทำประมาณการ รวมทั้งข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณะทั่วไป ข้อมูลที่เปิดเผยในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ด.) และข้อมูลจากเว็บไซต์ต่างๆ เป็นต้น เพื่อพิจารณาให้ความเห็นต่อการทำการดังกล่าว ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่สามารถรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลของบริษัทฯ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ มอบให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบ ใช้ความรู้ความสามารถและความระมัดระวังโดยตั้งอยู่บนพื้นฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ โดยได้พิจารณาถึงความสมเหตุสมผลของการเข้าทำการ ความเหมาะสมของเงื่อนไขของการเข้าทำการ และความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำการ ประกอบกับปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในรายงานฉบับนี้มีไว้เพื่อให้ความรู้และความสะดวกแก่ผู้ดำเนินการทำการรายการเสริมสมบูรณ์ รวมถึงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคตที่เกิดขึ้นเนื่องจากกิจการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้อย่างมีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตั้งอยู่บนสมมติฐานว่าข้อมูลและเอกสารดังกล่าวเป็นข้อมูลที่ถูกต้องตามความเป็นจริงและสมบูรณ์ และการให้ความเห็นเป็นการพิจารณาจากสถานการณ์และข้อมูลที่สามารถรับรู้ได้ในปัจจุบัน ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ หรือเกิดเหตุการณ์ใด อาจส่งผลกระทบต่อข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจและประมาณการทางการเงินและการวิเคราะห์ของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นต่อการเข้าทำการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ข้างต้นได้

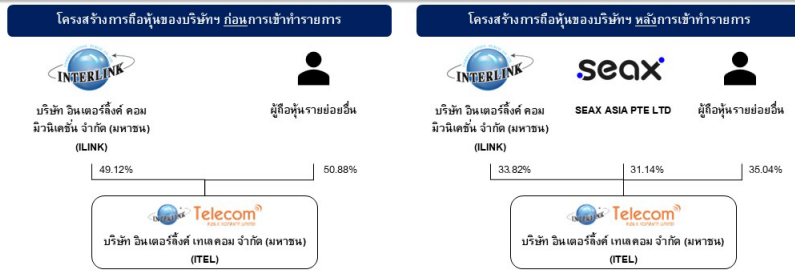
ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระใช้ข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในรายงานฉบับนี้ สำหรับจัดทำความเห็นเบื้องต้นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ



รายการที่ 1

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะการเข้าทำรายการ



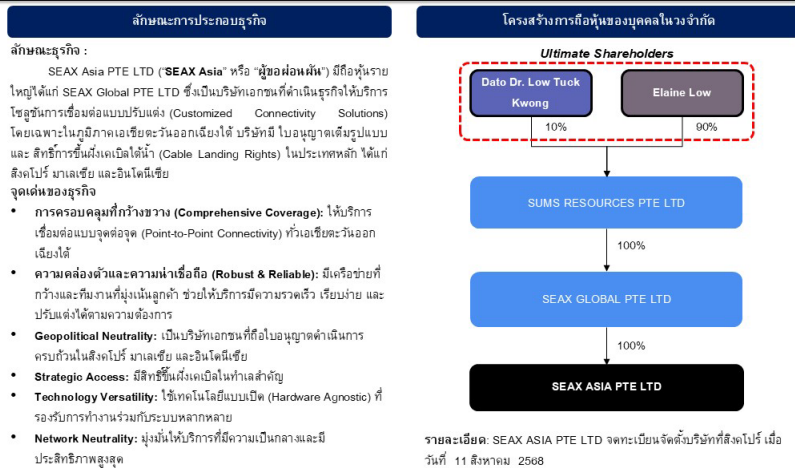
ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ SEAX Asia Pte Ltd. ("SEAX Asia") จำนวน 628 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายที่หุ้นละ 1.61 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,011.08 ล้านบาท โดย SEAX Asia จะมีสิทธิเสนอซื้อหุ้นที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จึงส่งผลให้ SEAX Asia เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับของบริษัทฯ ซึ่งการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้จะส่งผลให้ SEAX Asia มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 31.14 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น SEAX Asia จะถือหุ้นในสัดส่วนที่ขั้วมรดกที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้ SEAX Asia มีหน้าที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ SEAX Asia มีความประสงค์ขอผ่อนผันหน้าที่การทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash)

43

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ข้อมูลสรุปของบุคคลในวงจำกัดและผู้ขอผ่อนผัน

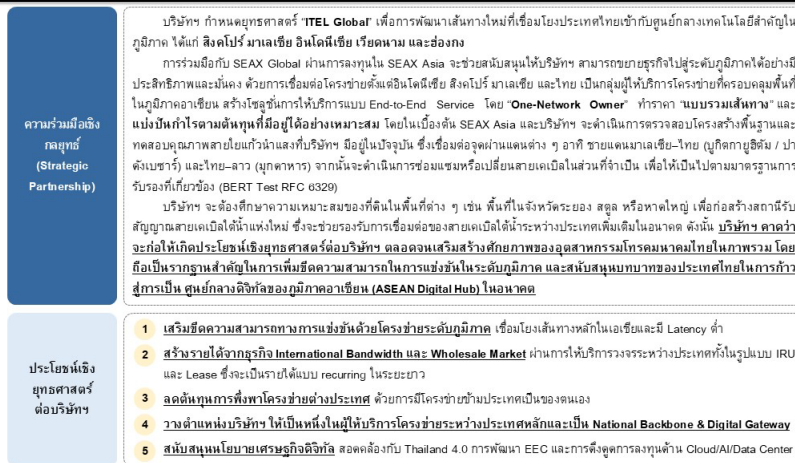


44

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

วัตถุประสงค์ในการเข้าทำรายการ (1/2)



45

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

วัตถุประสงค์ในการเข้าทำรายการ (2/2)

การดำเนินแผนใน อนาคต

บริษัทฯ และ SEAX Asia จะร่วมเป็นพันธมิตรในการให้บริการโครงข่ายสื่อสารระหว่างประเทศ โดยมีการแบ่งบทบาทและพื้นที่ทางภูมิศาสตร์อย่างชัดเจน ไม่ทับซ้อนและไม่ก่อให้เกิดการแข่งขันระหว่าง โดย

- SEAX Asia จะดูแลตลาดในเชิงคีย์มาเลเซีย และอินโดนีเซีย รวมถึงลูกค้า Submarine Cable ที่เข้ามาใช้บริการในประเทศไทย
- บริษัทฯ จะรับผิดชอบการให้บริการในตลาดภายในประเทศไทย และการให้บริการโครงข่ายสื่อสารออกจากประเทศไทยไปยังต่างประเทศ

การแบ่งตลาดตามภูมิศาสตร์มีสนับสนุนการให้บริการโครงข่ายข้ามประเทศในรูปแบบ End-to-End One-Network Service ซึ่งจะช่วยลดความซ้ำซ้อนในการซื้อขายผ่านผู้ให้บริการหลายราย โดย โครงสร้างราคาจะกำหนดตามหลัก Arm's length ดำเนินถึงความสามารถในการแข่งขัน และไม่ก่อให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อนหรือขัดแย้งกับผลประโยชน์สูงสุดของทั้งสอง

ลำดับที่	รายละเอียด	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการดำเนินงาน
1	เพื่อลงทุนโครงข่าย Cross-Border Submarine Cable และ DWDM เชื่อมต่อกับโครงข่ายที่มีอยู่ของบริษัทฯ ในประเทศไทยเข้ากับโครงข่ายในต่างประเทศ เพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าในตลาด Over-the-top Hyperscaler และ International Operator	600 - 650	ไตรมาส 4 ปี 2568 - ปี 2570
2	เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินสำรองเพื่อใช้ภายในกิจการและสนับสนุนการขยายธุรกิจ	360 - 400	ไตรมาส 1 ปี 2569 - ปี 2570

46

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

การปรับโครงสร้างองค์กร (1/2)

สัญญาเช่าระหว่างถือหุ้น ระหว่าง IUNK กลุ่มบริษัท อินเทอร์เน็ต (กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่) และ SEAX Asia ให้สิทธิสัญญาเช่าแต่ละฝ่ายในการเสนอซื้อกรรมการตามสัดส่วนการถือหุ้นประกอบด้วยคณะกรรมการ 11 ท่าน โดยในกรณีที่ SEAX Asia ถือหุ้นอย่างน้อยร้อยละ 25.1 จะมีสิทธิเสนอซื้อกรรมการบริหาร 3 ท่าน และกรรมการอิสระ 1 ท่าน หรือกรรมการบริหาร 4 ท่าน ส่วนกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีสิทธิเสนอซื้อกรรมการบริหาร 4 ท่าน และกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยกรรมการอิสระต้อง มีคุณสมบัติตามที่กำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บุคคลที่ SEAX Asia ประสงค์ที่จะเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตำแหน่งงานในปัจจุบัน	ประวัติการทำงานที่สำคัญ
1. Louis Teng ¹	กรรมการบริหาร	- Chief Commercial Officer: SEAX Group - Director/ BOD: SEAX Malaysia - Director/ BOD: PT SEAX Pertamina	- Chief Commercial Officer: Supersea Cable Network (2561 - 2562) - Country Director/ BOD: Telekom Malaysia (S) Pte Ltd (2553 - 2561)
2. Stephen Soh ¹	กรรมการบริหาร	Chief Commercial Officer: Onward Capital AM Pte. Ltd.	- Deputy General Manager: Manhattan Resources Limited (2557 - 2562) - Audit Manager: KPMG LLP (2551 - 2557)
3. Alexander Ery Wibowo ¹	กรรมการบริหาร	- Managing Director: Kangaroo Resources Limited - Director: PT Bayan Resources Tbk - Director: PT. Bara Tabang - Director: PT. Firman Ketaun Perkasa - Director: PT. Perkasa Inakakerta - Director: PT. Gunungbayan Pratamacoal - Director: PT. Wahana Baratama Mining - Director: PT. Fajar Sakti Prima	- Executive Analyst to Board of Commissioners: PT Bayan Resources Tbk. (2560 - 2565) - Director: PT. Seax Indonesia Pratama (2564) - Northstar Advisory Pte Ltd, a private equity advisory firm (2564) - Senior VP: N.V. INDOVER BANK (2546 - 2551)

47

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

การปรับโครงสร้างองค์กร (2/2)

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตำแหน่งงานในปัจจุบัน	ประวัติการทำงานที่สำคัญ
4. Porntera Pawijit ¹	กรรมการอิสระ	Senior Associate: Heritas Capital Management (Singapore)	- Senior Life Science Specialist: L.E.K. Consulting (Singapore) (2565) - Life Science Specialist (2563 - 2565) - Head of Business Development: Vivo Surgical and Vivo Diagnostics (Singapore) (2563)

หมายเหตุ: ¹ อยู่ระหว่างการตรวจสอบคุณสมบัติเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ทั้งมีรายชื่อผู้ถือหุ้นที่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม

นอกจากนี้ SEAX Asia และบริษัทฯ มีเป้าหมายร่วมกันที่จะขยายฐานลูกค้าธุรกิจระหว่างประเทศในปัจจุบันด้วยการยกระดับ ค่าเงินการ และขยายเครือข่ายโครงสร้างพื้นฐานเมกะแนวโน้มแสงคุณภาพสูง โดยการจัดตั้งบริษัท ไอเทล โกลบอล จำกัด ("ITEL Global") ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่บริษัทฯ ถือหุ้น ตามแผนการลงทุนของบริษัทฯ และ SEAX Asia โดย SEAX Asia และบริษัทฯ จะมีสิทธิในการเสนอซื้อกรรมการ ITEL Global ฝ่ายละ 1 ท่าน และ SEAX Asia มีสิทธิในการเสนอซื้อแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทฯ ยกเว้นตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สายการเงินและการบัญชี) โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และสิทธิในการเสนอซื้อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้จัดการฝ่ายการเงิน (Finance Manager) ใน ITEL Global ซึ่ง Louis Teng จะเป็นกรรมการใน ITEL Global ด้วย ส่วนตำแหน่งผู้บริหารอยู่ระหว่างการสรรหาบุคลากรที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งดังกล่าว

48

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมดุลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมดุลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีและประโยชน์ของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

1. บริษัท มีโอกาสในการขยายโครงข่าย Cross-Border Submarine Cable และ DWDM เชื่อมต่อภูมิภาคทำให้บริษัท มีโอกาสขยายฐานลูกค้าและรายได้ ลดต้นทุนผ่านการพัฒนาธุรกิจร่วมกับ SEAX Asia เพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าในตลาด Over-the-top Hyperscaler และ International Operator ตามยุทธศาสตร์ ITTEL Global: ปัจจุบัน บริษัท ดำเนินธุรกิจให้บริการและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคม ซึ่งแนวโน้มอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารภายในประเทศไทยอยู่ในภาวะขึ้นตัวและมีการแข่งขันสูง อย่างไรก็ตาม บริษัท เล็งเห็นความจำเป็นในการขยายธุรกิจไปสู่ตลาดต่างประเทศซึ่งยังมีศักยภาพการเติบโตในระดับสูงผ่านความร่วมมือกับพันธมิตร การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยสร้างโอกาสให้บริษัท สามารถขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคร่วมกับ SEAX Global ผ่านทางลงทุนโดย SEAX Asia ในฐานะพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ ซึ่งจะมีส่วนสำคัญในการสนับสนุนให้บริษัท สามารถขยายธุรกิจไปสู่ระดับภูมิภาคได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง ซึ่งมิได้รบกวนเชื่อมโยงระหว่างประเทศและระบบเครือข่ายได้ นำ ช่วยเสริมขีดความสามารถด้านการให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่ม Hyperscaler และ OTT ได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งยังเป็นแนวทางวางรากฐานการสร้างรายได้จากธุรกิจการให้บริการในต่างประเทศ ซึ่งทำให้บริษัท สามารถสร้างรายได้ (Recurring income) ในระยะยาว ซึ่งจะช่วยสร้างความสามารถในการแข่งขันของประเทศในระยะยาว และเสริมสร้างโอกาสในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัท และผู้ถือหุ้นได้อย่างยั่งยืน
2. บริษัท มีโอกาสได้รับแหล่งเงินทุนจากการเพิ่มทุน โดยไม่มีต้นทุนดอกเบี้ย และสามารถได้รับเงินภายในระยะเวลาอันสั้น รวมทั้งเพิ่มสภาพคล่องและความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนและฐานะการเงินของบริษัท: การเพิ่มทุนในครั้ง นี้จะทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น และส่งผลให้อัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ซึ่งช่วยให้บริษัท ได้รับแหล่งเงินทุนที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย ซึ่งจะช่วยเหลือฐานะทางการเงินของบริษัท และลดการพึ่งพาการกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตลาดดอกเบี้ยยาว อีกทั้ง การจัดหาเงินทุนด้วยวิธีการเพิ่มทุนดังกล่าวสามารถดำเนินการและได้รับเงินภายในระยะเวลาอันสั้นโดยบริษัท คาดว่าจะได้รับเงินทุนภายหลังการออกจำหน่ายหุ้น ทำให้บริษัท มีความคล่องตัวทางการเงินและสามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจ การลงทุน หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท

49

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมดุลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมดุลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีและประโยชน์ของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

3. บริษัท มีโอกาสได้พันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพ ซึ่งจะมีส่วนช่วยในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในการขยายธุรกิจของบริษัท ในอนาคต: หากธุรกิจเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดำเนินกิจการสำเร็จ บริษัท จะได้รับความร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับ SEAX Asia ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมระดับภูมิภาค เพื่อเร่งพัฒนาโครงการ ยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน และเสริมความสามารถในการแข่งขันในระดับนานาชาติ ซึ่งทำให้การให้บริการโครงข่ายข้ามประเทศเป็นการให้บริการแบบ End-to-End One-Network Service ระหว่างบริษัท กับ SEAX Asia และจะช่วยลดความซ้ำซ้อนของการซื้อขายผ่านผู้ให้บริการหลายราย โดยการกำหนดโครงสร้างราคาดังกล่าวจะเป็นแบบ Arm-length Basis โดย SEAX Asia มีจุดเด่นในเรื่องของสายเคเบิลใต้น้ำและตลาดเพื่อนบ้านซึ่งจะต่อยอดกับจุดแข็งของ ITEL ในโครงข่ายภายในประเทศและ Data Center ส่งผลให้คุณภาพเครือข่ายดี เสถียรภาพและคุ้มค่ามากขึ้น พร้อมทั้งลด time-to-market ของบริการข้ามพรมแดน สร้างโอกาสรายได้ใหม่ และเพิ่มทางเลือกของลูกค้าภายใต้สัญญาและการบริหารจัดการแบบปลายทางเดียว (single ownership) บนแบบประเทศเป้าหมาย ITTEL Global) ซึ่งทั้งหมดนี้จะช่วยยกระดับบทบาทของบริษัท ในห่วงโซ่อุปทานโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ได้อย่างเป็นรูปธรรม

50

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมดุลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมดุลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีและประโยชน์ของการไม่เข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

1. ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จะไม่ได้รับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียง (Control Dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earning per Share Dilution): การไม่เข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) สามารถช่วยรักษาสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม ทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมไม่สูญเสียสิทธิออกเสียงและอำนาจการควบคุม (Control Dilution) นอกจากนี้ การไม่เข้าทำรายการดังกล่าว จะทำให้จำนวนหุ้นที่มีอยู่ไม่มีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งทำให้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings per Share, EPS) ของผู้ถือหุ้นเดิมเท่าเดิม เนื่องจากกำไรสุทธิดังกล่าว จะไม่ถูกแบ่งให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งหมายความว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นที่สูงกว่าการเข้าทำรายการ ซึ่งกำไรต่อหุ้นที่สูงมีประโยชน์โดยเฉพาะในกรณีที่บริษัท มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง การคงไว้ซึ่งกำไรต่อหุ้นที่สูงจะส่งผลเสริมความมั่นใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนเกี่ยวกับการสร้างผลตอบแทนที่ดีในอนาคต และการรักษากำไรต่อหุ้นยังมีผลต่อราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งช่วยให้บริษัท มีภาพลักษณ์ที่ดีในฐานะบริษัทที่มีความสามารถในการสร้างผลกำไรอย่างต่อเนื่อง และเป็นข้อป่งชี้ว่า บริษัท สามารถสร้างกำไรและบริหารจัดการทรัพยากรที่มีอยู่ได้อย่างดีโดยไม่ต้องพึ่งเงินทุนเพิ่มเติมจากแหล่งเงินทุนภายนอก

51

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด	1. ผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้รับผลกระทบด้านการออกเสียง (Control Dilution) และผลกระทบด้านส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) เมื่อมีการออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวนหุ้นที่จำหน่ายและหมุนเวียนในตลาดจะเพิ่มขึ้น ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งหมายความว่าผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิออกเสียงในบริษัท ลดลง (Control Dilution) ซึ่งส่งผลกระทบต่อการศึกษาตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัท โดยเฉพาะในเรื่องที่ต้องการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กร การตัดสินใจลงทุนใหม่ หรือการจัดสรรผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ การเพิ่มทุนผ่านการออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับผลตอบแทนต่อหุ้น (EPS) ที่ลดลง และลดโอกาสในการได้รับผลประโยชน์ที่มากกว่าจากการเติบโตของบริษัท ในอนาคต ทั้งนี้ภายหลังการเข้าทำรายการ IUNK ยังคงมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ซึ่งจะมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 33.82 โดย IUNK ยังนับบทบาทสำคัญในการกำหนดทิศทางโครงสร้างการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งคอยคานอำนาจระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม และ SEAX Asia ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหม่ร่วมกัน (Check and Balance) 2. บุคคลในวงจำกัดจะมีสิทธิคัดค้านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับวาระพิเศษ และหรือ วาระสำคัญต่าง ๆ ที่ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่ประชุมและมีสิทธิออกเสียง: ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมเสร็จสิ้น SEAX Asia จะเข้ามาก่อเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 31.14 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ SEAX Asia มีสิทธิคัดค้านมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในวาระที่สำคัญ และหรือ วาระพิเศษต่าง ๆ ที่ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่ประชุมและมีสิทธิออกเสียง อย่างไรก็ตาม วาระการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ หรือ วาระอื่น ๆ ที่ผู้ลงทุนเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ผู้ลงทุนจะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระนั้น ๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท 3. บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมเพิ่มเติม: บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามเงื่อนไขและขั้นตอนของการทำธุรกรรม ซึ่งจะส่งผลให้ค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนเพิ่มนำไปใช้ในการขยายธุรกิจสู่ระดับโลก พร้อมทั้งได้พันธมิตรเชิงกลยุทธ์ที่มีความเชี่ยวชาญและศักยภาพอย่าง SEAX Asia ซึ่งจะช่วยเหลือเสริมสร้างความแข็งแกร่งและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ในระยะยาว
---	---

52

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด	1. บริษัทฯ ไม่ได้รับแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ เพื่อพัฒนาทางขยายโครงข่ายให้บริการได้ในระดับภูมิภาค (Regional Network) เชื่อมโยงกับเส้นทางหลักในเอเชีย และมี latency ต่ำรองรับบริการระดับ Hyperscaler ซึ่งเป็นโครงข่ายที่อาจสามารถเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ และการเติบโตอย่างยั่งยืน: หากบริษัทฯ ไม่เพิ่มทุนจากการเข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทำให้บริษัทฯ ขาดแหล่งเงินทุนที่สามารถใช้เพื่อดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ที่ไว้วางไว้ ส่งผลให้บริษัทฯ ขาดเงินทุนที่สามารถใช้ในการสนับสนุนการขยายธุรกิจหรือลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ที่สอดคล้องกับแนวทางการเติบโตในระยะยาวของบริษัทฯ ซึ่งอาจทำให้ไม่สามารถบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจและขีดความสามารถในการแข่งขันในตลาดสากล ทั้งนี้ หากบริษัทฯ มีแผนการขยายธุรกิจหรือพัฒนาโครงการใหม่ ๆ ที่ต้องใช้เงินลงทุนสูง การไม่มีแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมอาจทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และอาจสูญเสียโอกาสในการเข้าถึงทุนในโครงการที่มีผลตอบแทนที่สูง หรือชะลอการเข้าถึงทุนในโครงการที่สำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และความสามารถในการทำกำไรในระยะยาว และบริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการแข่งขันและพลาดโอกาสในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัท 2. บริษัทฯ อาจไม่สามารถสร้างรายได้เพิ่มเติมจากธุรกิจ International Bandwidth และ Wholesale Market หรือลดต้นทุนค่าเช่าวงจรระหว่างประเทศได้: หากบริษัทฯ มีได้เข้าทำรายการร่วมกับ SEAX Asia บริษัทฯ อาจไม่สามารถสร้างรายได้เพิ่มเติมจากธุรกิจ International Bandwidth และ Wholesale Market ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยรายได้ดังกล่าวเกิดจากการจำหน่ายหรือให้เช่าวงจรระหว่างประเทศแก่ลูกค้า OTT ผู้ให้บริการโครงข่าย และลูกค้าองค์กรข้ามชาติ ในรูปแบบต่าง ๆ พร้อมทั้งมีรายได้ครั้งเดียวจากค่าติดตั้งและอัปเกรดความจุ รวมทั้งไม่สามารถลดต้นทุนค่าเช่าวงจรระหว่างประเทศได้อย่างเป็นรูปธรรม โดยหากปราศจากความร่วมมือกับ SEAX Asia บริษัทฯ จะต้องพึ่งพาการเช่าวงจรระหว่างประเทศจากบุคคลภายนอก ซึ่งโดยทั่วไปมีโครงสร้างต้นทุนที่สูงกว่าและมีข้อจำกัดด้านเงื่อนไขเชิงพาณิชย์ ส่งผลให้บริษัทฯ มีต้นทุนเฉลี่ยต่อหน่วยที่สูงกว่า อันอาจต้องลดลง และไม่สามารถกำหนดโครงสร้างราคาแบบรวมเส้นทางได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งการร่วมมือกับ SEAX Asia ยังเปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถที่ขีประโยชน์จากโครงข่ายที่ครอบคลุมในภูมิภาคโดยไม่จำเป็นต้องลงทุนโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมด้วยตนเอง การไม่เข้าทำรายการดังกล่าวจึงอาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในตลาดระดับโลก
---	--

53

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด	3. ไม่มีพันธมิตรทางธุรกิจที่จะเข้ามามีส่วนร่วมในการสนับสนุนและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทฯ: หากบริษัทฯ ไม่เพิ่มทุนจากการเข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับ SEAX Global ซึ่งเป็นผู้ให้บริการที่มีความเชี่ยวชาญในด้านโครงสร้างพื้นฐานการสื่อสารโทรคมนาคมระดับภูมิภาค รวมทั้งเครือข่ายอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพและระบบเชื่อมต่อระหว่างประเทศที่ครอบคลุมทั้งภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ โดยความร่วมมือดังกล่าวจะเข้ามามีส่วนร่วมในการสนับสนุนและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทฯ และสามารถช่วยเร่งการพัฒนาโครงการของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันในระดับนานาชาติได้ในอนาคต
---	---

54

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

- ความเสี่ยงของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด**
- ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น:** ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติวาระที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและรายการที่เกี่ยวข้องกัน และวาระอื่นที่เกี่ยวข้องกัน โดยวาระอื่นในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าเป็นเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีพิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยถือว่าการพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยการอนุมัติการเข้าทำรายการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัท จะต้องให้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่ใช่นับส่วนของหุ้นที่บางส่วนได้เสีย หากบริษัทฯ ไม่ได้รับอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าว จะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่ได้รับเงินเพิ่มทุนไปดำเนินการตามแผนการใช้เงินเพิ่มทุนที่วางไว้
 - ความเสี่ยงจากการยกเลิกสัญญา หรือสัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญ และข้อกำหนดอื่น ๆ จากสัญญาที่เกี่ยวข้อง และการดัดใช้ค่าเสียหายในกรณีที่เป็นข้อบกพร่อง:** สัญญาจองซื้อหุ้นกับ SEAX Asia ซึ่งมีกำหนดเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ (Condition Precedents) และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งหากผู้สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามได้บางส่วน อาจมีความเสี่ยงในการยกเลิกสัญญา หรือต้องชดเชยค่าเสียหายตามที่ผู้สัญญาจะได้รับ เช่น กรณีที่ผลการประเมินทางลบอย่างมีนัยสำคัญ (Material Adverse Effect) และข้อตกลงเรื่อง Anti-Dilution และสัญญาจองซื้อหุ้นดังกล่าวกำหนดให้มีการชดเชยค่าใช้จายจากความเสี่ยงที่เกิดขึ้นในกรณีที่ผู้สัญญาจะผิดเงื่อนไข ค่ารับรอง ค่าประกันตามสัญญา โดยฝ่ายผู้ได้รับการชดเชยค่าเสียหายจะต้องออกหนังสือบอกกล่าวถึงฝ่ายผู้รับค่าเสียหายภายใน 12 เดือน นับแต่วันปิดการทำรายการ (Closing Date) รวมถึงมีการกำหนดมูลค่าของการชดเชยค่าเสียหายไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าการลงทุนรวม แต่การจำกัดความรับผิดชอบดังกล่าวไม่อาจใช้บังคับในกรณีที่มีการทุจริต การประพฤติผิดโดยเจตนา หรือการฝ่าฝืนโดยเจตนาโดยฝ่ายผู้ชดเชยค่าเสียหาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้วางแผนในการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาอย่างครบถ้วนและรอบคอบ โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลอย่างใกล้ชิดจากฝ่ายบริหาร เพื่อให้การเข้าทำรายการสามารถดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและบรรลุเป้าหมายในการทำธุรกรรมที่กำหนดไว้

55

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

- ความเสี่ยงของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด**
- ความเสี่ยงจากการที่ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากแผนการลงทุนน้อยกว่าผลกระทบด้านส่วนแบ่งกำไรที่ลดลง:** การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ อาจมีความเสี่ยงที่ผลประโยชน์จากการลงทุนของ SEAX Asia อาจไม่เป็นไปตามคาดหวัง เนื่องจากจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้จะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียง (Control Dilution) และผลกระทบต่อการกำไร (Earning Dilution) ร้อยละ 31.14 ซึ่งจะทำการแบ่งปันกำไรในอนาคตของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยแผนในกรณีที่รายได้จากการขายโทรข่ายและการให้บริการระหว่างประเทศไม่เติบโตตามที่คาดการณ์ หรือไม่สามารถสร้างรายได้ระยะยาวจากธุรกิจ International Bandwidth และ Wholesale Market ได้ อย่างไรก็ตาม การขยายการลงทุนในโทรศัพท์ระหว่างประเทศเพื่อรองรับลูกค้า Hyperscaler และ Colocation Data Center Operators จะเสริมสร้างศักยภาพในการสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว และสามารถชดเชยผลกระทบจากการ Dilution Effect ที่เกิดจากการเพิ่มทุนได้ จากการศึกษาความเป็นไปได้ของอุตสาหกรรมตลาด Corridor Connectivity Services ในประเทศไทย พบว่ามีโอกาสเติบโตสูง โดยเฉพาะในกลุ่ม Hyperscaler และ Colocation Data Center ซึ่งคาดว่าจะสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว นอกจากนี้ ในด้านการเชื่อมต่อกับต่างประเทศ การสร้าง ASEAN Digital Corridor จะทำให้ประเทศไทยกลายเป็นศูนย์กลางการเชื่อมต่อในภูมิภาค ด้วยโครงข่ายที่มีความเร็วสูงและเสถียรภาพสูง รองรับการใช้ของ Big Data และดึงดูดการลงทุนจาก Hyperscaler และ OTT รายใหญ่ ซึ่งจะสร้างมูลค่าเพิ่มทางเศรษฐกิจหลายหมื่นล้านบาทต่อปี ดังนั้น บริษัทฯ จะสามารถใช้ประโยชน์จากการเติบโตของอุตสาหกรรม Corridor Connectivity Services เพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องในระยะยาว ซึ่งผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการชดเชยผลกระทบต่อสิทธิออกเสียง (Control Dilution) และผลกระทบด้านส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earning per Share Dilution) ได้อย่างเหมาะสม

56

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อด้อย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

- ความเสี่ยงของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด**
- ความเสี่ยงที่ราคาหุ้นในตลาดจะลดลงจากการขายหุ้นของผู้ออก:** การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้มีราคาเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด บริษัทฯ จึงไม่มีพหุวัที่ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาซื้อขายหุ้นสามัญ หรือหุ้นที่มีสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ในการกำหนดระยะเวลาการขายหุ้นทั้งหมด (Silent Period) ทั้งนี้ หากราคาตลาด ณ วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเริ่มเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สูงกว่าราคา SEAX Asia ให้มีการจัดสรร อาจส่งผลให้ SEAX Asia ดำเนินการขายหุ้นดังกล่าวเพื่อทำกำไรจากส่วนต่างของราคา ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ปรับตัวลดลงได้ อย่างไรก็ตาม SEAX Asia ยืนยันถึงความประสงค์ในการจำหน่ายหรือขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ภายหลังการเข้าทำรายการครั้งนี้
 - ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดจากสถาบันการเงินในการขอผ่อนปรนเงื่อนไขทางการเงิน (Debt Covenants) ที่เกี่ยวข้องกับภาระการชำระหนี้สินของบริษัทฯ ของ ILINK:** บริษัทฯ มีการทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ซึ่งได้กำหนดเงื่อนไขทางการเงิน (Debt Covenants) ให้บริษัทฯ อื่นแต่อร์ลิ้งค์ คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ("ILINK") ต้องชำระหนี้สินจากการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) สัดส่วนการถือหุ้นของ ILINK ในบริษัทฯ จะลดลงเหลือเพียงร้อยละ 33.82 ซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารกำหนด โดยปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เจรจากับสถาบันการเงินและขอผ่อนปรนเงื่อนไขดังกล่าว และสถาบันการเงินได้อนุมัติการผ่อนปรนเรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการชำระหนี้สินของ ILINK จากไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 เป็นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 อย่างไรก็ดี หากในอนาคตสัดส่วนการถือหุ้นของ ILINK ลดลงต่ำกว่าร้อยละ 30 บริษัทฯ จะต้องยื่นขอผ่อนปรนเงื่อนไขจากสถาบันการเงินเพื่อขออนุมัติการผ่อนปรนดังกล่าวอีกครั้ง

57

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อเสีย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้
	1. บริษัทฯ มีโอกาสเสริมสร้างศักยภาพทางการเงินและการดำเนินงานผ่านธุรกิจ ผ่านการสนับสนุนและการมีส่วนร่วมในการบริหารจาก SEAX Asia: ภายหลังการเข้าทำรายการ SEAX Asia จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่ง SEAX Asia จะให้ความร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับบริษัทฯ เพื่อสร้าง Synergy ในการดำเนินธุรกิจขายโครงสร้างในต่างประเทศ นอกจากนี้ บริษัทฯ สามารถนำองค์ความรู้จาก SEAX Asia จากผู้บริหารที่จะได้รับการแต่งตั้งโดย SEAX Asia ให้เข้ามาดำรงตำแหน่งในบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยเหลือเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเพื่อพัฒนาธุรกิจ ตลอดจนการยกระดับและขยายโครงข่ายการเชื่อมโยงระหว่างประเทศ รวมถึงระบบเบสเบสได้มา ซึ่งจะช่วยเพิ่มความพร้อมในการให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่ม Hyperscaler และ OTT อีกทั้งยังเป็นการเปิดโอกาสในการขยายตลาดและสร้างรายได้จากต่างประเทศได้ โดยจะสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ ให้มั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว
ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลภายนอก	1. ลดความเสี่ยงจากการขัดแย้งทางผลประโยชน์: การไม่เข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ก่อให้เกิดข้อดีในการลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากการดำเนินการดังกล่าวจะสอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการไปรษณีย์ ซึ่งมีความสำคัญในการเสริมสร้างความน่าเชื่อถือและช่วยส่งเสริมภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัทฯ ในมุมมองของผู้ถือหุ้นและนักลงทุน การไม่ทำรายการ Private Placement กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้บริษัทฯ สามารถตัดสินใจเรื่องการระดมทุนและการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดยไม่ถูกชี้นำด้วยผลประโยชน์ส่วนตัวของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ความเสี่ยงจากการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่น้อยลงจะช่วยให้การตัดสินใจทางธุรกิจของบริษัทฯ มีความเป็นกลางและเป็นอิสระมากขึ้น ซึ่งการไม่เสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันจะช่วยปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อย เนื่องจากไม่มีบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันเข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มทุน ซึ่งอาจทำให้ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยลดลงได้ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน SEAX Asia ไม่ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน แต่ถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการนี้เท่านั้น

58

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อเสีย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ และการไม่เข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้
	1. การเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ Private Placement ให้แก่ SEAX Asia ในครั้งนี้ถือว่าก่อให้เกิดผลกระทบจากการที่บริษัทฯ มีการพึ่งพิงกลุ่ม SEAX Asia ในการดำเนินธุรกิจ ทั้งในด้านการระดมทุน และการสนับสนุนการเข้าถึงองค์ความรู้ เทคโนโลยี และเครือข่ายพันธมิตรระดับนานาชาติในระบบนิเวศของธุรกิจโทรคมนาคม: การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ Private Placement ให้แก่ SEAX Asia ส่งผลให้บริษัทฯ มีความสามารถในการขยายการลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคม ซึ่งรวมถึงธุรกิจโครงข่ายเคเบิลใต้น้ำ และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง อีกทั้ง ยังได้รับแหล่งเงินทุนในวงเงินที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯ SEAX Asia จะส่งผลให้ทุนเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อร่วมกำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์และสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของกลุ่มบริษัท อันทำให้บริษัทฯ มีการพึ่งพิง SEAX Asia ทั้งในด้านการระดมทุนครั้งนี และการสนับสนุนการเข้าถึงองค์ความรู้ เทคโนโลยี และเครือข่ายพันธมิตรระดับนานาชาติในระบบนิเวศของธุรกิจโทรคมนาคม 2. การเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบ Private Placement ในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ ไม่ได้มีการเปรียบเทียบข้อเสนอกับบุคคลอื่น: บริษัทฯ มีแผนการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แก่ SEAX Asia โดยปัจจุบัน SEAX Asia ยังไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการทำรายการในครั้งนี SEAX Asia จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และจะมีสิทธิเสนอชื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน โดยการที่ SEAX Asia จะมีสิทธิเสนอชื่อผู้ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ดังกล่าว ซึ่งส่งผลให้ SEAX Asia กลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ บริษัทฯ SEAX Asia จะส่งผลให้ทุนเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อร่วมกำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์และสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของกลุ่มบริษัท อันทำให้บริษัทฯ มีการพึ่งพิง SEAX Asia ทั้งในด้านการระดมทุนครั้งนี และการสนับสนุนการเข้าถึงองค์ความรู้ เทคโนโลยี และเครือข่ายพันธมิตรระดับนานาชาติในระบบนิเวศของธุรกิจโทรคมนาคม

59

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลภายนอก	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ว่ามีความเหมาะสม โดยพิจารณาจาก ข้อดี ข้อเสีย และความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้
	1. ขาดความคล่องตัวในการเจรจาต่อรองเงื่อนไขที่ยืดหยุ่นและรวดเร็ว: การไม่เข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องดำเนินการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก ซึ่งอาจไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ และจำเป็นต้องเจรจาต่อรองกับบุคคลภายนอก ซึ่งอาจใช้เวลามากกว่าและซับซ้อนกว่า เนื่องจากต้องผ่านกระบวนการวิเคราะห์ความเสี่ยงและการกำหนดเงื่อนไขที่เข้มงวดมากขึ้น ทั้งในด้านราคา เงื่อนไข และข้อกำหนดในสัญญาที่อาจต้องมีการตรวจสอบและประเมินจากหลายฝ่าย ความซับซ้อนนี้อาจทำให้การเข้าทำรายการการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ขาดความคล่องตัวและส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถระดมทุนได้อย่างยืดหยุ่นและรวดเร็ว การไม่เข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการเจรจาเงื่อนไขที่เอื้อประโยชน์ต่อบริษัทหรือมีความยืดหยุ่น เช่น การกำหนดเงื่อนไขการชำระเงินที่ยืดหยุ่นตามสถานะการเงินของบริษัทฯ การระดมทุนที่เฉพาะเจาะจงเพื่อรองรับความเสี่ยงทางธุรกิจ หรือการกำหนดระยะเวลาที่เอื้ออำนวยต่อการบริหารสภาพคล่อง การทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอกที่ไม่มีความสัมพันธ์เชิงลึกอาจทำให้บริษัทฯ ต้องรับเงื่อนไขที่มีความเข้มงวดมากขึ้นและอาจไม่สอดคล้องกับความต้องการทางการเงินอย่างแท้จริง ในขณะที่บริษัทฯ บริษัทฯ จำเป็นต้องทำการตรวจสอบสถานะทางธุรกิจและเงื่อนไขทางกฎหมายเกี่ยวกับบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ ใช้ระยะเวลาในการเข้าทำรายการนานขึ้น รวมถึงต้นทุนในการเจรจาต่อรองและจัดทำสัญญาเพื่อรองรับการระดมทุนจากบุคคลภายนอก เนื่องจากต้องมีการตรวจสอบและการทำเอกสารเพิ่มเติมเพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือและความโปร่งใสของการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทฯ มีความล่าช้าในการระดมทุน และอาจเพิ่มความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถระดมทุนได้ตามแผนกลยุทธ์หรือภายในระยะเวลาที่วางแผนไว้เพื่อตอบสนองต่อโอกาสทางธุรกิจ

60

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ SEAX Asia และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นระหว่าง ILINK นายณัฐนัย อนันตรัมพร และ SEAX Asia ดังนี้	
เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
การซื้อสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญจำนวน 628,000,000 หุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ SEAX Asia ซึ่งจะช่วยให้ SEAX Asia มีสัดส่วนการถือหุ้นภายหลังการเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 31.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยเป็นสัดส่วนแบบปรับลดเต็มจำนวน (Fully Diluted Basis) ณ วันที่ปิดการทำรายการ (Closing Date)	ข้อตกลงดังกล่าวกำหนดสัดส่วนการถือหุ้นของ SEAX Asia ภายหลังการเข้าซื้อหุ้น 0.01 หรือร้อยละ 31.14 ณ วันที่ปิดการทำรายการ โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะทำธุรกรรมเพิ่มทุนและจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดให้แล้วเสร็จโดยเร็วภายหลังวันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ โดยคาดว่าจะสามารถเพิ่มทุนได้สำเร็จภายในสิ้นปีนี้ ก่อนที่ ITEL-W5 และ ITEL-W6 จะสามารถซื้อสิทธิครั้งแรก ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีระยะเวลาเพียงพอและมีแนวทางที่ชัดเจนในการปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าว อย่างไรก็ตาม หากการเพิ่มทุนไม่สำเร็จภายในปีนี้ จะมีความเสี่ยงที่รายการอาจถูกยกเลิก เนื่องจากสัดส่วนการถือหุ้นของ SEAX Asia จะต่ำกว่าร้อยละ 31.14 (Fully diluted) ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2568 บริษัทฯ มีหุ้นซื้อคืน 8,150,000 หุ้น บริษัทฯ อาจมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มทุนจดทะเบียน และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนกับนายทะเบียนได้ แต่บริษัทฯ ไม่สามารถจำหน่ายหุ้นใหม่ หรือจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วให้แก่บุคคลใดได้ จนกว่าจะได้จำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้เสร็จสิ้นก่อนหรือตัดหุ้นที่ซื้อคืนและยังมีได้จำหน่ายออก ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้เสร็จสิ้นก่อนการจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ SEAX Asia ในครั้งนี้

61

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ SEAX Asia และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นระหว่าง ILINK นายณัฐนัย อนันตรัมพร และ SEAX Asia ดังนี้	
เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
การซื้อสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญจำนวน 130,000,000 หุ้น ซึ่งกำหนดให้ SEAX Asia สามารถซื้อสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติม หากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ได้แก่ บริษัท อินโดร็อกซ์ จำกัด (มหาชน) และนายณัฐนัย อนันตรัมพร) และหรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องมีความสัมพันธ์ใด ๆ ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ใช้สิทธิแปลงสภาพของ ITEL-W6 ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันครบกำหนดระยะเวลาการซื้อสิทธิของ ITEL-W6 (โดยวันครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ITEL-W6 คือวันที่ 20 มิถุนายน 2571) ITEL-W6 ถูกใช้สิทธิโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ทั้งนี้ การใช้สิทธิดังกล่าวขึ้นอยู่กับกรอบอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องทั้งหมด	ข้อตกลงเกี่ยวกับการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญจำนวน 130,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.5 บาท ได้กำหนดให้การใช้สิทธิดังกล่าวโดย SEAX Asia นั้น จะต้องได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน ซึ่งกลไกดังกล่าวมีความเหมาะสมเนื่องจากเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายพิจารณาก่อนอนุมัติ ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงจากการกำกับดูแลกิจการและไม่ก่อให้เกิดการครอบงำกิจการนอกจากนี้ การใช้สิทธิดังกล่าวยังมีการกำหนดระยะเวลา ซึ่งช่วยลดผลกระทบต่อโครงสร้างผู้ถือหุ้นอีกด้วย อย่างไรก็ตาม ราคาใช้สิทธิในปัจจุบันอยู่สูงกว่าราคาตลาด และหากในอนาคตราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาตลาด ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีสิทธิในการคัดค้าน หรือ บัญชีในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามข้อกำหนดในกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและรักษาความเป็นธรรมในการใช้สิทธิ ที่ปรึกษาการเงินจึงมีความเห็นว่าข้อกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสมตามลักษณะในการเข้าทำรายการ สอดคล้องกับธรรมเนียมปฏิบัติของธุรกรรม และไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นเสียประโยชน์อย่างไม่สมเหตุ

62

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ SEAX Asia และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นระหว่าง ILINK นายณัฐนัย อนันตรัมพร และ SEAX Asia ดังนี้	
เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
การเสนอซื้อคณะกรรมการ คณะกรรมการของ ITEL ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน โดยผู้สัญญาสามารถเสนอชื่อกรรมการเพื่อดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้ (1) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ตามที่ระบุในสัญญา) มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน (2) SEAX Asia มีสิทธิเสนอชื่อกรรมการ 2 ทางเลือก 2.1 กรรมการบริหารจำนวน 3 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 1 ท่าน หรือ 2.2 กรรมการบริหารจำนวน 4 ท่าน ทั้งนี้ กรรมการอิสระใด ๆ ที่ผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อเข้ามา จะต้องไม่ปฏิบัติหน้าที่ในนามของ หรือเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายนั้น ๆ และต้องไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับผู้ถือหุ้นดังกล่าว ที่จะทำให้เกิดความขัดแย้งในผลประโยชน์ในการเป็นกรรมการอิสระ ภายใต้ข้อบังคับของ ก.ล.ด. ที่เกี่ยวข้อง	เงื่อนไขดังกล่าวส่งผลให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ SEAX Asia ได้รับสิทธิในการเสนอชื่อกรรมการตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อให้การกำหนดองค์ประกอบของคณะกรรมการสะท้อนถึงสัดส่วนการลงคะแนนของผู้ถือหุ้น ซึ่งสิทธิดังกล่าวเป็นการใช้สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นตามหลักการกำกับดูแลกิจการและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ที่ปรึกษาการเงินจึงมีความเห็นว่าข้อกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสมตามลักษณะในการเข้าทำรายการ

63

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ SEAX Asia และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นระหว่าง ILINK นายณัฐดนัย อนันต์กรมพร และ SEAX Asia ดังนี้

เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
<u>การแต่งตั้งผู้บริหาร</u> SEAX Asia สามารถแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทฯ (ยกเว้นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงินและการบัญชีของบริษัทฯ) ซึ่งยังคงเป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น) โดยจะต้องขออนุมัติการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ อีกครั้ง นอกจากนี้ ผู้สัญญาจะดำเนินการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้ง (ITEL Global) ซึ่งประกอบธุรกิจการให้บริการโครงข่ายระหว่างประเทศ โดยผู้สัญญาสามารถแต่งตั้งผู้บริหารที่สำคัญของ ITEL Global ทุกตำแหน่งร่วมกัน	ทั้งนี้ SEAX Asia สามารถแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ ยกเว้นตำแหน่งที่มีความสำคัญ ได้แก่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงินและการบัญชี นอกจากนี้ ทั้ง SEAX Asia และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีอำนาจในการแต่งตั้งผู้บริหารของบริษัทโฮลดิ้ง (ITEL Global) ร่วมกัน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการมีการควบคุมร่วมกัน (Joint Control) ของผู้ถือหุ้น ซึ่งก่อให้เกิดความค้ำประกัน (Check and Balance) ที่เหมาะสม <u>ที่ปรึกษาการเงิน</u> เห็นว่าการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสมตามลักษณะในการเข้าทำรายการ

64

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ SEAX Asia และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นระหว่าง ILINK นายณัฐดนัย อนันต์กรมพร และ SEAX Asia ดังนี้

เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
<u>การไม่แข่งขันทางธุรกิจ</u> ผู้สัญญาตกลงต่อผู้สัญญาฝ่ายอื่นว่า ธรรมดาที่ผู้สัญญาแต่ละฝ่ายถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นร้อยละ 10 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ผู้สัญญาทุกฝ่ายจะไม่ประกอบธุรกิจใด ๆ ในประเทศไทยซึ่งมีลักษณะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยตรงหรือโดยอ้อม และจะไม่เป็นผู้สัญญาฝ่ายใดจัดตั้งหรือให้ความช่วยเหลือในการจัดตั้งนิติบุคคลใด ๆ ซึ่งประกอบธุรกิจที่มีลักษณะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยตรงหรือโดยอ้อม นอกจากนี้ บริษัทฯ จะจัดทำข้อตกลงร่วมกันกับ SEAX Asia ในการดำเนินธุรกิจ โดยดำเนินการต่างประเทศร่วมกัน โดย SEAX Asia เป็นผู้ดำเนินการดำเนินงาน ซึ่งผู้สัญญาสามารถหารือและตกลงร่วมกัน โดยมีเงื่อนไขว่าข้อตกลงในความร่วมมือดังกล่าวต้องก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ข้อตกลงไม่แข่งขันทางธุรกิจเป็นข้อตกลงที่คุ้มครองบริษัทฯ ที่กำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจของผู้สัญญาไม่ให้เกิดการแข่งขันทางธุรกิจกับบริษัทฯ ซึ่งข้อตกลงดังกล่าวกำหนดลักษณะธุรกิจ ระยะเวลา และขอบเขตทางภูมิศาสตร์ ไว้อย่างชัดเจน เพื่อลดความเสี่ยงเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยข้อตกลงดังกล่าวมีผลบังคับใช้จนถึงระยะเวลาที่ผู้สัญญาถือหุ้นในบริษัทฯ น้อยกว่าร้อยละ 10 ซึ่งมีความสมเหตุสมผลเชิงพาณิชย์และเป็นการคุ้มครองผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ <u>ที่ปรึกษาทางการเงิน</u> เห็นว่าการกำหนดเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

65

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขบังคับก่อน และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ SEAX Asia และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นระหว่าง ILINK นายณัฐดนัย อนันต์กรมพร และ SEAX Asia ดังนี้

เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
<u>การบอกเลิกสัญญาและการขอใช้หนี้</u> SEAX Asia มีสิทธิเลิกสัญญาจากการชำระราคาของซื้อสำหรับหุ้นที่จองซื้อให้แก่บริษัทฯ หากเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งต่อไปนี้: 1. SEAX Asia ทรามถึงการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดและการรับประกันของบริษัทฯ หรือการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขบังคับก่อน (Conditions Precedent) หรือการฝ่าฝืนต่อคำมั่นสัญญา (Undertakings) หรือเงื่อนไขและข้อตกลงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ก่อนวันปิดการทำรายการ (Closing Date) 2. การอนุญาตใด ๆ ที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามสัญญานี้ของบริษัทฯ และธุรกรรมภายใต้สัญญา หรือความล้มเหลวของสัญญา และการบังคับใช้สัญญานี้ถูกยกเลิก เพิกถอน เลิก หรือหมดอายุ (โดยมีให้ต่ออายุ) หรือถูกแก้ไขเพิ่มเติม หรือถูกกำหนดเงื่อนไขใด ๆ ในลักษณะที่ SEAX Asia ไม่อาจยอมรับได้ 3. มีการออกกฎหมาย การดำเนินการของหน่วยงานของรัฐ หรือการดำเนินการของศาล ซึ่งห้ามมิให้ผู้สัญญาเข้าทำธุรกรรมภายใต้สัญญา 4. บริษัทฯ อยู่ภายใต้คำสั่งของศาลหรือเจ้าพนักงานผู้มีอำนาจเกี่ยวกับการล้มละลาย การสืบผู้กิจการ หรือการปรับโครงสร้าง 5. การที่ผู้สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดสาระสำคัญใด ๆ ตามสัญญานี้เป็นการไม่ชอบด้วยกฎหมาย หรือกลายเป็นการไม่ชอบด้วยกฎหมาย	เงื่อนไขการบอกเลิกสัญญาเป็นเงื่อนไขทั่วไปสำหรับสัญญาจองซื้อหุ้น เพื่อให้ผู้สัญญาสามารถบอกเลิกสัญญาได้ หากผู้สัญญาอีกฝ่ายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด หรือมีการละเมิดสัญญา ทั้งนี้ เงื่อนไขดังกล่าวเป็นกลไกป้องกัน SEAX Asia ในช่วงก่อนปิดธุรกรรมตามแนวปฏิบัติทั่วไป เงื่อนไขดังกล่าวทำหน้าที่เป็นกลไกป้องกันมิให้ SEAX Asia ชำระเงินจองซื้อหุ้นภายหลังจากที่ข้อมูลหรือสถานการณ์เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีสาระสำคัญ ขณะเดียวกันเงื่อนไขดังกล่าวช่วยให้การดำเนินการธุรกรรมสามารถดำเนินต่อไปได้ เนื่องจากสิทธิบอกเลิกสัญญาที่กำหนดไว้ในช่วงก่อนการชำระราคาของซื้อซึ่งยังมีความไม่แน่นอนของการเข้าทำรายการสูง

66

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรม ผู้สัญญาได้กำหนดเงื่อนไขเบื้องต้น และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่สำคัญในการเข้าทำรายการตามที่กำหนดในสัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัท และ SEAX Asia และสัญญาเช่าระหว่างผู้ถือหุ้น ILINK นายณัฐนันท์ อนันตธรรม และ SEAX Asia ดังนี้	
เงื่อนไขที่สำคัญ	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
นอกจากนี้ สัญญาจองซื้อหุ้นอาจถูกยกเลิกได้โดยมีการจัดทำหนังสือตกลงร่วมกันของผู้สัญญา	การขอใช้ค่าเสียหายจากการที่ผู้สัญญาละเมิดสัญญาที่มีการจำกัดความรับผิดไว้ทั้งด้านจำนวนเงิน และระยะเวลา
สัญญาจองซื้อหุ้นกำหนดให้มีการชดเชยค่าใช้จ่ายจากความเสียหายที่เกิดขึ้นในกรณีที่ผู้สัญญาจะผิดเงื่อนไข คำรับรอง คำรับประกันตามสัญญา อย่างไรก็ตาม สัญญาจองซื้อหุ้นได้มีการกำหนดให้ฝ่ายผู้ได้รับความเสียหายจะต้องออกหนังสือออกกล่าวถึงฝ่ายผู้ชดเชยความเสียหายภายใน 12 เดือน นับแต่วันเปิดการทำรายการ (Closing Date) และภายหลังจากนั้นจะไม่อาจนำข้อเรียกร้องใด ๆ มาเรียกร้องค่าเสียหายได้อีก รวมถึงมีการกำหนดมูลค่าการชดเชยความเสียหายไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าการลงทุนรวม แต่การจำกัดความรับผิดดังกล่าวไม่อาจใช้บังคับในกรณีที่มีการทุจริต การประพฤติผิดโดยเจตนา หรือการฝ่าฝืนโดยเจตนา โดยฝ่ายผู้ชดเชยความเสียหาย นอกจากนี้ เพื่อหลีกเลี่ยงการละเมิดข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาจองซื้อหุ้น บริษัทฯ ได้วางแผนในการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาอย่างครบถ้วนและรอบคอบ โดยอยู่ภายใต้การกำกับดูแลอย่างใกล้ชิดจากฝ่ายบริหาร เพื่อให้การเข้าทำรายการสามารถดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและบรรลุเป้าหมายในการทำธุรกรรมที่กำหนดไว้	

67

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

การพิจารณาความสมเหตุสมผลและความจำเป็นของแผนการใช้เงิน โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

หาธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัดเสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะได้รับเงินจำนวนไม่เกิน 1,011,080,000 บาท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้ดังต่อไปนี้

ลำดับที่	รายละเอียด	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการนำเงินไปใช้
1	เพื่อลงทุนโครงข่าย Cross-Border Submarine Cable และ DWDM เชื่อมต่อกับโครงข่ายที่มีอยู่ของบริษัทฯ ในประเทศไทยเข้ากับโครงข่ายในต่างประเทศ ตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ ผ่านการร่วมมือกับผู้ลงทุนเพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าในตลาด Over-the-top Hyperscaler และ International Operator	600 - 650	ไตรมาส 4 ปี 2568 - ปี 2570
2	เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเงินสำรองเพื่อใช้ภายในกิจการและสนับสนุนการขยายธุรกิจ	360 - 400	ไตรมาส 1 ปี 2569 - ปี 2570

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า แผนการใช้เงินจากการระดมทุนมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต เนื่องจากบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศโดยการเชื่อมต่อโครงข่ายของ SEAX ในมาเลเซีย และสิงคโปร์ เนื่องจากส่วนใหญ่ของ International Internet Bandwidth ของไทยจะผ่านสิงคโปร์ซึ่งมีสถานะเป็นศูนย์กลางดิจิทัลของภูมิภาคก่อนกระจายไปประเทศต่างๆ โดยแนวโน้มการเติบโตของการเชื่อมต่อระหว่างประเทศ (International Connectivity) มีโอกาสที่จะเติบโตแบบก้าวกระโดดจากการลงทุน Data Center และ Cloud มูลค่ากว่า 240,000 ล้านบาทในปี 2567 ซึ่งจะพร้อมเปิดดำเนินการในราวปี 2569-2570 ซึ่งเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับโอกาสทางธุรกิจในการขยายการลงทุนในโครงข่ายระหว่างประเทศที่รองรับลูกค้า Hyperscaler และ Colocation Data Center Operators โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มศักยภาพในการเติบโตในตลาดที่มีการแข่งขันสูง การลงทุนนี้จะทำให้บริษัทฯ สามารถใช้ประโยชน์จากการเป็น โครงข่ายข้ามพรมแดนแบบทวิภาค (Thailand-Malaysia-Singapore Corridor) ซึ่งเป็นเส้นทางหลักในการเชื่อมต่อ Hyperscaler และ OTT รายใหญ่เข้าสู่ระบบเศรษฐกิจดิจิทัลไทยเป็น One-Network ที่มี Economies of Scale โดยการขยายโครงข่ายทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลงและสามารถแข่งขันราคาได้

68

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

สรุปความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินความเหมาะสมในการเข้าทำรายการ โดยสรุปได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้นสามัญ (บาท / หุ้น)	มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Value) (ล้านบาท)	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)	2.93	4,070.38 ล้านบาท	ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่แสดงมูลค่าตามบัญชีของ ITTEL ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงมูลค่าตลาดของหุ้นหรืองบการเงิน และไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำธุรกิจกิจการในอนาคต
2. วิธีปรับมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	2.93	4,070.38 ล้านบาท	ไม่เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่แสดงมูลค่าตามบัญชีของ ITTEL ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงมูลค่าตลาดของหุ้นหรืองบการเงิน และไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการทำธุรกิจกิจการในอนาคต
3. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด (Market Value Approach)	1.29 - 2.16	1,786.28 - 2,999.41 ล้านบาท	ไม่เหมาะสม เนื่องจาก VWAP เป็นการประเมินมูลค่าตามอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนในตลาด ซึ่งอาจมีปัจจัยอื่นส่งผลกระทบต่อราคาหุ้น ซึ่งไม่ได้สะท้อนความสามารถในการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach or P/BV Ratio)	2.27 - 2.88	3,147.27 - 4,005.93 ล้านบาท	ไม่เหมาะสม เนื่องจากวิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงโครงสร้างเงินทุน การถือหุ้นในบริษัทย่อย และศักยภาพ และความสามารถในการทำธุรกิจของบริษัท
5. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price-to-Earnings Ratio Approach or P/E Ratio)	2.02 - 3.04	2,810.37 - 4,223.82 ล้านบาท	ไม่เหมาะสม เนื่องจากไม่ได้คำนึงถึงความสามารถในการทำธุรกิจกิจการในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายได้จากงบการเงินได้แก่ กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้าสุทธิ และกำไรจากการซื้อธุรกิจด้วยมูลค่าหุ้นที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่แท้จริง ซึ่งไม่สะท้อนผลการดำเนินงานปกติที่แท้จริง
6. วิธีรวมส่วนกิจการ (Sum-of-The-Parts)	1.29 - 1.81 กรณีฐาน 1.53	1,469.16 - 2,085.85 ล้านบาท 1,754.94 ล้านบาท	เหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัทฯ ประกอบกับนโยบายในการบริหารจัดการของผู้บริหารของบริษัทฯ ในอนาคต ทั้งในด้านการขยายการลงทุนและการสร้างรายได้ในอนาคต

69

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เมื่อพิจารณาวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการทำการขาย ประกอบกับ ข้อดี ข้อด้อย ประโยชน์ และความเสี่ยง เงินไข และราคาในการเข้าทำการขาย ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรลงมติ **อนุมัติ** การเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้



รายการที่ 2

การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ กิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

ความเหมาะสมของการเข้าทำการขาย - แผนการดำเนินงานธุรกิจและนโยบายหลังจากได้มาซึ่งหลักทรัพย์โดยผู้ขอผ่อนผัน

นโยบายและแผนการบริหารกิจการ	วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ	ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ขอผ่อนผันไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ หรือกิจกรรมหลักของกิจการที่มีอยู่เดิมอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงประกอบธุรกิจการให้บริการโครงข่าย การให้บริการออกแบบ ก่อสร้าง และรับเหมาก่อสร้าง โครงข่ายไฟฟ้าและโครงข่ายโทรคมนาคม และการให้บริการศูนย์ข้อมูล (Data Center) โดยบริษัทฯ จะมีผู้ขอผ่อนผันเป็นพันธมิตรทางธุรกิจเข้ามาช่วยเหลือเกี่ยวกับการดำเนินการดำเนินธุรกิจโดยการขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ
	การบริหารโครงสร้างองค์กร แผนการบริหารจัดการหรือจ้างบุคลากร	ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ผู้ขอผ่อนผันไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กรอย่างมีนัยสำคัญ นอกเหนือจากที่ระบุไว้ ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างองค์กร แผนการบริหารจัดการหรือจ้างบุคลากรดังกล่าว รวมไปถึงการพัฒนาทักษะของบุคลากร จะช่วยสร้างความสามารถในการเติบโตของบริษัทฯ ในระยะยาว
	แผนการจ้างนายกรัษย์พิเศษหรือกรรมการหรือบริษัทย่อย	ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากแผนการจ้างนายกรัษย์พิเศษหรือกรรมการหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ หากบริษัทฯ พิจารณาดำเนินแผนการจ้างนายกรัษย์พิเศษหรือกรรมการหรือบริษัทย่อยร่วมกับผู้ขอผ่อนผัน การจ้างนายกรัษย์พิเศษหรือกรรมการหรือบริษัทย่อยจะดำเนินการอย่างมีนัยสำคัญ เว้นแต่จะใช้ร่วมกับกิจการหน่วยงานหรือองค์กรแล้ว ทั้งนี้ หากบริษัทฯ พิจารณาดำเนินการจ้างนายกรัษย์พิเศษหรือกรรมการหรือบริษัทย่อยจะดำเนินการอย่างมีนัยสำคัญ เว้นแต่จะใช้ร่วมกับกิจการหน่วยงานหรือองค์กรแล้ว
	แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน	ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากแผนการปรับโครงสร้างทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากผู้ขอผ่อนผันไม่มีแผนการปรับโครงสร้างทางการเงินของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ เว้นแต่จะใช้ร่วมกับกิจการหน่วยงานหรือองค์กรแล้ว ทั้งนี้ หากบริษัทฯ พิจารณาดำเนินการปรับโครงสร้างทางการเงินร่วมกับผู้ขอผ่อนผัน โครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ อาจถูกปรับเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
	แผนการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน	ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากแผนการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากกิจการจะยังคงดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเช่นเดิม

ความเหมาะสมของการเข้าทำรายการ - แผนการดำเนินงานและนโยบายหลังจากได้มาซึ่งหลักทรัพย์โดยผู้ซื้อผ่อนผัน

นโยบายและแผนการบริหารกิจการ	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายเงินปันผลอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ หากบริษัทฯ พิจารณาบทบรรณนโยบายการจ่ายเงินปันผลร่วมกับผู้ถือหุ้นผ่อนผัน นโยบายการจ่ายเงินปันผล อาจถูกปรับเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
	แผนการลงทุน	ภายในระยะเวลา 12 เดือนข้างหน้า บริษัทฯ อาจดำเนินการขยายการลงทุนร่วมกับผู้ถือหุ้นผ่อนผันในการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานโครงข่ายใยแก้วนำแสงและการจัดตั้งบริษัท ITEL Global เพื่อสร้างศักยภาพสูงในการขยายฐานลูกค้าและการให้บริการระหว่างประเทศ ซึ่งเป็นการลงทุนที่สามารถช่วยเสริมความสามารถในการแข่งขันในภูมิภาคได้
รายการระหว่างกัน	นโยบายและแผนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต	ในอนาคตภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว หากบริษัทฯ มีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับผู้ถือหุ้นผ่อนผันซึ่งอาจรวมถึงบริษัทในเครือ และพันธมิตรทางธุรกิจของ SEAX Asia ในอนาคต บริษัทฯ จะยังคงดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายและวิธีขั้นตอนการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สำคัญในการพิจารณาความเหมาะสมและความจำเป็นในการเข้าทำรายการ และตรวจสอบว่าการเข้าทำรายการระหว่างกันจะต้องดำเนินการเช่นเดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอกอื่น ๆ โดยพิจารณาเงื่อนไขทางการเงินการดำเนินงาน เสถียรภาพทางการเงินการดำเนินงาน (Am's Length) เพื่อไม่ให้ก่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และข้ออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และหรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วแต่กรณี ขึ้นอยู่กับขนาดของรายการระหว่างกันดังกล่าว อนึ่ง หากมีการเข้าทำรายการจะก่อให้เกิดประโยชน์จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นผ่อนผันจะไม่สามารถลงคะแนนเสียงสนับสนุนการเข้าทำรายการระหว่างกันได้ตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
		ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายและขั้นตอนการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ในการพิจารณาการเข้าทำรายการระหว่างกันอย่างถี่ถ้วน เพื่อให้มีความมั่นใจว่าได้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติตามหลักจริยธรรมเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับ พ.ศ. 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และหรือ สภาวิชาชีพบัญชี ที่เกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกัน

73

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเหมาะสมของราคาหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่บริษัทฯ จะเสนอขายให้แก่ผู้ซื้อผ่อนผัน

ความเหมาะสมของราคาหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ จะเสนอขายให้แก่ผู้ซื้อผ่อนผัน	ราคาเสนอขายหุ้น	ราคาเสนอขายหุ้น Private Placement ของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นผ่อนผันที่ราคา 1.61 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาเสนอขายที่อยู่ในช่วงราคาของมูลค่าที่ประเมินจากวิธีรวมส่วนกิจการ (Sum-of-The-Parts) ซึ่งมีราคาอยู่ระหว่าง 1.29 - 1.81 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาการเงินอิสระเห็นว่าราคาเข้าทำรายการมีความเหมาะสมด้านราคา
--	-----------------	---

74

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียง (Control Dilution)	กรณีที่ผู้ถือหุ้นได้รับการจัดสรรหุ้นแบบ Private Placement จะมีผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงเท่ากับ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย 628,000,000 หุ้น 1,388,930,000 หุ้น + 628,000,000 หุ้น 31.14 %	การขยายการลงทุนในโครงข่ายระหว่างประเทศเพื่อรองรับลูกค้า Hyperscaler และ Colocation Data Center Operators จะเสริมสร้างศักยภาพในการสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว และสามารถชดเชยผลกระทบจากการ Dilution Effect ที่เกิดจากการเพิ่มทุนได้ จากการศึกษาคำนวณเป็นไปได้อย่างอุตสาหกรรมตลาด Corridor Connectivity Services ที่มีโอกาสเติบโตสูง ดังนั้น บริษัทฯ จะสามารถใช้ประโยชน์จากการเติบโตของอุตสาหกรรม Corridor Connectivity Services เพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนอย่างต่อเนื่องในระยะยาว ซึ่งผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับสามารถชดเชยผลกระทบต่อสิทธิออกเสียง (Control Dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earning per Share Dilution) ได้อย่างเหมาะสม
ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)	กรณีที่ผู้ถือหุ้นได้รับการจัดสรรหุ้นแบบ Private Placement จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรเท่ากับ EPS ก่อนเสนอขาย - EPS หลังเสนอขาย EPS ก่อนเสนอขาย 0.13 - 0.09 0.13 31.14%	
ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)	ไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนสูงกว่าราคาตลาด	

75

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash)

เมื่อพิจารณาถึงภาพรวมของการเพิ่มทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญ Private Placement ให้กับผู้ถือหุ้นในครั้งนี จะทำให้ได้พันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพที่จะมีส่วนช่วยผลักดันการดำเนินธุรกิจของกิจการ รวมทั้งเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของกิจการในอนาคต ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

โดย ณ วันที่ยื่นคำขอผ่อนผัน ผู้ขอผ่อนผันมีเจตนาที่จะไม่ยินยอมในการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ การปรับโครงสร้างองค์กร (นอกเหนือจากที่ระบุไว้) แผนการบริหารจัดการหรือจ้างบุคลากร แผนการจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการหรือบริษัทย่อย แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน แผนการดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน นโยบายการจ่ายเงินปันผล และรายการระหว่างกันของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ภายใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่ จะเป็นการพิจารณาร่วมกับบริษัทฯ ในการทบทวนเรื่องดังกล่าว ดังนั้น บริษัทฯ จะยังคงดำเนินธุรกิจตามแผนงานและนโยบายเดิม ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายและแผนการบริหารกิจการ รวมถึงการดำเนินการใด ๆ จะต้องเป็นไปตามหลักการพิจารณาอย่างรอบคอบโดยอาศัยมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วแต่กรณี ภายใต้ข้อบังคับของบริษัทฯ กฎหมาย ประกาศ และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

เมื่อพิจารณานโยบายและแผนการบริหารกิจการของผู้ขอผ่อนผันแล้ว ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) มีประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งจะช่วยให้ได้พันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพที่เพิ่มความสามารถในการเติบโตและการแข่งขันให้กับบริษัทฯ และหลังการเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทฯ สามารถนำเงินเพิ่มทุนไปลงทุนในโครงการในต่างประเทศที่จะช่วยส่งเสริมธุรกิจของบริษัทฯ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) ในครั้งนี้มี**ความเหมาะสม**

76

Strictly Private & Confidential

OPTASIA
CAPITAL

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้ และข้อซักถามต่างๆ โดยมีผู้ถือหุ้นสอบถาม ดังนี้
คุณกิตติกา แพงลาด เป็นอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า
คำถามที่ 1 “บริษัทได้มีแผนในการทำ KPI ร่วมกันกับ Seax หรือไม่”

ดร. ณัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “KPI เรียนให้ทราบว่าในระดับบริหารเราก็คงคุยกัน ในภาพรวมแล้วผมเชื่อว่าเราทุกคนลงทุนไป เราต้องการเห็นการลงทุนไม่ด้อยไปกว่าเดิม KPI จะยังบอก Value ไม่ได้ว่าคือเท่าไร แต่สิ่งที่เราเชื่อว่าจะจำเป็นต้องให้ได้คือ การปิด OTT และปิด HyperScaler นั่นคือขั้นต่อไป ที่เราฝ่ายบริหารต้องร่วมกันไปปิดลูกค้าเหล่านั้น ไม่ว่าเล็กหรือใหญ่ บางครั้งอาจเป็นคิดที่ไม่ได้ใหญ่มาก จากเดิมที่ผมเริ่มกับเสิร์ชเอ็นจิน จากคิด 20 ล้าน ตอนนีเรากำลังวิ่งเข้าหาสัญญาประมาณ 600 ล้าน ซึ่งไม่สามารถบอกไม่ได้ว่าวันต่อไปจะเติบโตไปอย่างไร แต่ที่สำคัญคือวันนี้เราต้องการเข้าไปอยู่ใน Data Center ที่แล้วเสร็จเกือบทั้งหมด เพื่อ Offer การเชื่อมต่อให้ได้ นี่ก็คือ KPI ของพวกเรา”

คำถามที่ 2 “เนื่องจากว่าการเพิ่มตัวนี้เป็นการเพิ่มทุนแบบ PP (Private Placement) เราได้มีการพิจารณาในเรื่องของ Right Offering บ้างหรือไม่”

ดร. ณัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “ทำไมจึงเพิ่มทุนแบบ PP ไม่ได้ทำแบบ RO ตามที่เรียนให้ฟัง เรื่องที่เรามองไปข้างหน้า เรามองเรื่องของ Know How และ New S-Curve ที่เราเชื่อว่ามีความสำคัญกับบริษัทของเรา OTT, Data Center ต่างๆ ที่เข้ามา เราสามารถให้บริการเขาได้ แต่อาจต้องปรับเปลี่ยนวิธีการขาย เพราะทั้งหมดจะไม่เกิดขึ้นเลย ถ้าเราไม่ได้อยู่บนโต๊ะเจรจาที่เราเลือกให้เป็น PP เราไม่ได้ต้องการแค่ตัวเงิน แต่เพราะเราเชื่อว่าการร่วมมือนี้เสริมให้เกิดประโยชน์เวลาทำ PP ทำไมเราถึงต้อง Whitewash ปกติการทำ PP เมื่อเราซื้อเกินที่เกอร์ 25% หรืออะไรก็แล้วแต่ มันคือ Tender Offer ซึ่งไม่ได้เสียหยาอะไร ผู้ถือหุ้นสามารถขายหุ้นได้ เงินเข้าไปที่ผู้ถือหุ้น ในความตั้งใจของเราจริงๆ คือ เราตั้งใจทำกิจการและเห็น ITEC เติบโตไปในคลื่น Mega Trend และเราเชื่อว่าเราสามารถทำได้ ภาพรวมทั้งหมดจึงเป็น PP และ Whitewash”

คำถามที่ 3 “ในการร่วมทุนครั้งนี้ จะมีผลในเรื่องของการได้รับ IRR หรือว่าได้รับ Payback Period คุ่มค่าการลงทุนหรือไม่ อาจจะมีผลกระทบผลขาดทุนของเราหรือไม่”

ดร. ณัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “เรื่อง IRR สำหรับผู้ถือหุ้นเดิม ต้องเรียนว่าเป็นเรื่องยากในการทำฟอร์แคส คือ 2 ปีมันเป็นหน้าต่างของ Data Center ที่แล้วเสร็จ ถ้าผมเข้าไปได้ IRR ก็สูง ถ้า

เข้าไม่ได้ IRR ก็ไม่มี IRR และ KPI ที่วัดผลได้ มันวัดผลว่าเราไปถูกทางรึเปล่า อยากให้ทุกคนมองไปในภาพเดียวกัน ให้ทุกคนเชื่อว่าถ้า Data Center เหล่านี้เข้ามาและต้องเชื่อมหาโลก เราจะได้ลูกค้าหรือไม่ ขึ้นอยู่กับฝีมือของฝ่ายบริหาร ทีมงานเรา รวมถึงผม และพาร์ทเนอร์ ต้องไปพูดถึงการแข่งขันในตลาด ซึ่งผมเชื่อว่าเราจะไม่แพ้ พอเราแข่งขันได้ เราได้เข้าเจรจา ก็จะพูดถึงในเรื่องของราคา ว่าเราจะมีมาร์จิ้นมากหรือน้อย วันนี้สิ่งที่ต้องทำคือ เอาดีลเข้ามาให้มากที่สุด เพื่อที่เราได้วิเคราะห์ว่า ดีลไหนสู้ได้ กระดุมเม็ดแรกคือ เราอยู่ในภาพของการได้เสนอรีเปล่า ผมคิดว่า ทำยังไงที่เอาตัวเราเข้าไปอยู่ในวงของการเจรจา ทำให้เขารู้จักเรา เป็นอินเตอร์เนชันแนล วันนี้คือสิ่งสำคัญ ที่ผมเชื่อว่า Seax จะเข้ามาเดิมสิ่งที่หายไปที่เรา”

คุณอิราวัฒน์ อนันต์ เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า “เมื่อที่ที่ฟังการนำเสนอของ FA เห็นระบุว่า เรื่อง W6 จะครบกำหนดภายในปี 70 หรือ 71 แล้วบอกว่า ถ้า SEAX ไม่ได้ใช้สิทธิ แล้วเค้าจะ Dilute ลงมา เค้าจะใช้สิทธิซื้อหุ้นใหม่ที่ราคา 2.5 แต่ถ้าผู้ถือหุ้นเดิมจะใช้สิทธิที่ราคา 3 บาท คือไม่ทราบว่าจะตัวเลขไม่ตรงกัน ไม่ทราบจะแก้ไขยังไง”

ดร. ญัฐชัย อนันต์ ธรรมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “จริงๆ ต้องบอกยังไงครับ ตอนเราเริ่มเจรจา หลังจากที่เรามี W5 W6 แล้ว นั่นคือ Fact เราเจรจา ตอนหุ้นราคาประมาณ 1.20 บาท หรืออะไรก็แล้วแต่ ข้อเสนอที่ผมคุยกับเค้าก็คือ แล้วสิ่งที่เค้าต้องการ แล้วเป็นข้อเสนอ เราไปชวนเค้ามา เราทำอันนี้ด้วยกัน ข้อเสนอคือเค้าไม่มาเป็น Minority ต้องการใหญ่กว่าเรา ซึ่งเป็นไปไม่ได้ อันนี้คือข้อเสนอที่หนึ่ง ซึ่งอย่างนั้นไม่เกิด ข้อเสนอที่สองในการลงทุน ถ้าอย่างนั้นเค้าขอเปลี่ยนใหม่ ห่วงกับเราไม่เยอะ แปลว่าห่วงกับเราที่ ประมาณ 8% กับ ILINK เรายังเลยไป Design ว่าวันนี้ ILINK ถือหุ้นอยู่มีหุ้น และมี Warrant 2 ตัว เกิดไม่เกิด ไม่รู้ เรายังเลยต้อง Design ไม่แรกก่อน คือ Trans ที่ 1 ทำเลยที่ประมาณ 628 ล้านบาท 1.61 บาท อันนี้ก็จะเกิด Dilution Effect เกิดขึ้น Day 1 LINK จาก 49 เหลือ 38 เค้าจาก 0 ขึ้นมาเป็น 30 หรือ 32 อะไรก็แล้วแต่ อันนี้คือสิ่งที่เกิดขึ้น หลังจากนั้นเราต้องคิดต่อว่า ในอนาคต สมมติที่ 1 ราคาหุ้นเกิน 2 บาท ดังนั้นเรา Assume ว่า Interlink Exercises ผู้ถือหุ้นทั้งหมด Exercises เค้าไม่มี Warrant เค้าก็จะหายไป ก็จะเป็น Trigger ว่าเค้าไม่ใช่ Majority แล้ว Gap ห่วงกันเกิน 8% เรายัง Design Gap ที่ 2 ไว้ว่า ถ้าอย่างนั้นแล้ว ทำอย่างไรจะ Fit Gap นี้ได้ ในกรณีที่ Warrant ถูก Exercises เรายังเลย Design ไม่สองว่า ถ้าอย่างนั้นเราจะออกหุ้นเพิ่มทุน ที่ราคาแพงกว่า W5 แต่ถูกกว่า W6 เพราะเค้าไม่ได้สิทธิ W5 อันนี้คือที่มา ก็เลยมีหุ้นอีกประมาณ 130 ล้านหุ้น ที่ 2.50 บาท ถ้า Step ที่ 1 เกิด มีการ Exercises เค้า Dilute ลง เพิ่มตรงนี้ขึ้นมา เค้าจะกระโดดกลับไปเป็น 27% ผู้ถือหุ้น Exercises W5 ไปแล้วยังไม่ Exercises W6 Gap ก็จะลงมา 4% หลังจากนั้น สมมติว่า หุ้นราคาเกิน 3 บาท เกิดการ Exercises เกิดขึ้น ILINK Exercises ผู้ถือหุ้น Exercises Gap นี้ก็จะถ่างออกไป เรียนว่าจุดเริ่มต้นมีเงื่อนไขอยู่ 2 เงื่อนไข เงื่อนไขที่ 1 คือ ทำยังไงให้มันมี Gap และเรายังเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อยู่ และเรายัง Control นี้ได้ แต่ในขณะเดียวกันเค้าเองไม่ได้ถือหุ้นน้อยเกินไป จนมองว่าเป็นการ Invest ที่ไม่ต้องเข้ามาบริหาร ก็เลยเป็นที่มา แต่ทั้งนี้ทั้งนั้น หลักการของ กลต คือเมื่อเราผ่านผู้ถือหุ้นแล้ว ไม่ว่าวาระใดๆ ก็ตาม ต้องทำเลยใน 90 วัน เพราะฉะนั้น 130 ล้านหุ้น ไม่เกิดใน Day 1 จะเกิดก็ต่อเมื่อมีเหตุและผล ของการ Exercises W5 ก็ยังตอบไม่ได้ว่าคือยังไง แต่ทั้งหมดทั้งปวงเราเปิดเผยในที่ประชุมตั้งแต่ตอนแรกอยู่แล้ว แล้วเราก็ก็นำไปเปิดเผยต่อ กลต แต่เราไม่เอาเข้าวาระการประชุม ด้วยเหตุผลว่า ถ้าเราคุยวาระนี้ผ่านหรือไม่ผ่านก็แล้วแต่ มันคือ 90 วัน มี Obligation ต้องดำเนินการใน 90 วัน อันนี้เป็นที่มาที่ไป ข้อมูลก็เป็นข้อมูลเปิดเผย ในมูมนักลงทุน อาจจะถามว่า เค้าถูกกว่าเราหรือเปล่า ถ้ามองเทียบกับ W6 เค้าถูกกว่าเรา ถ้ามองเทียบกับ W5 เค้าแพงกว่าเรา อยู่ที่ว่าเรามองตรงไหน ก็เลยเป็นที่มา Story ทั้งหมด ไม่มีอะไรปิดบัง แต่ทั้งหมดทั้งปวงสิ่งที่ ITEL ต้องการคือ คนที่เข้ามาแล้ว ไม่ได้มองแค่เป็น Unit ของการลงทุน เค้าเป็นเศรษฐกิจอันดับสองของเอเชียหรือเค้ามองว่าเป็น Unit ของการลงทุน สิ่งที่เราต้องการว่าความร่วมมือในการเข้ามาช่วยกัน จะไม่เกิด เพราะอันนี้เป็นแค่การลงทุนของเค้า สำหรับผม ผมไม่ได้ต้องการตรงนั้น ผมไม่ได้มองคิดนี้เป็นดีลของเงิน ผมเล้าให้นักลงทุน ผู้ถือหุ้นทุกท่านฟัง ผมเชื่อว่า ตลาดนี้เป็นตลาดที่ต้อง Capture นะครับ”

คุณกชกร มณี เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า “การเพิ่มทุนครั้งนี้ จะจ่ายเงินทั้งหมดเมื่อไร Seax ได้เฉพาะ Warrant 6 หรือ Warrant 5 จะสามารถแปลงสิทธิ์ได้เมื่อไร และขายที่ 1.50 บาท หรือ 1.61 บาท”

ดร. ณัฐชัย อนันต์ริมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “1.คิดทั้งหมด สิ่งที่จะเกิดขึ้นหากการประชุมวันนี้ผ่านพ้นไป จะมีการเพิ่มทุนทั้งหมด 628 ล้านหุ้น ในราคา 1.61 บาท ซึ่งเราได้ประกาศล่วงหน้า เพราะเราต้องผ่าน กสท. จึงมี IFA คิดคำนวณอย่างเหมาะสม หลังจากเกิดขึ้น จะถูกชำระในมูลค่า 628 ล้านหุ้น คิดเป็นเงิน 1,011 ล้านบาทเข้ามาในบริษัทใน 14 วัน หลังจากนั้น เราจะต้องดำเนินการกระบวนการอีกหลายขั้นตอน ทั้งการจดทะเบียน ขอใบอนุญาตฯ หมายความว่าเงินจะเข้าประมาณวันที่ 9 อันนี้คือเคสที่คุยไว้ก่อนหน้านี้ 2.ผู้ถือหุ้นที่เข้ามา ไม่ได้รับ Warrant 5 และ 6 เพราะทั้งสองเป็น Warrant ที่ถูกออกไปก่อนหน้านี้เป็นของผู้ถือหุ้นเดิม Seax ไม่ได้ Warrant เลย แต่หาก Warrant มี Exercise อาจมีการพิจารณาการเพิ่มทุนทรานส์ 2 ที่มีคอมมิตเมนต์ที่คุยกัน ให้เกิดการรักษาสัดส่วนที่ไม่ห่างกันมากหรือน้อยเกินไป คุยกันไว้ที่ 2.50 บาท จะเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น หาก Warrant มี Exercise มากน้อยอย่างไร และราคาไหน”

คุณบุษกร งามพสุชาดง เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า “1) บริษัทได้คุยและเลือก Seax บริษัทเดียว หรือไม่ 2) Seax ได้ราคา 1.61 บาท ราคาที่เขาได้ฟรีเมียมแต่เราได้คิดเลาท์เพราะราคาของเราดอนนี้ 1.24 หรือเท่ากับ 0.3 ของมูลค่า ทำไมจึงเป็นช่วงเวลานี้ 3) ธุรกิจของ Seax และเรา ที่จะขายในอนาคต Seax ตอบโจทย์ครอบคลุมเราทุกอย่างหรือไม่ 4) เนื่องจากลูกค้าไม่ทับซ้อนกัน ลูกค้าที่เกิดใหม่ ที่หวังว่าจะเป็น Global Scale หากในอีก 3 ปีมีการ Break up กัน เราจะยังคง Global Scale ได้หรือไม่ จะยังคงอยู่อย่างไร 5) หลังเซ็นสัญญาแล้ว จะลงทุนด้าน Infrastructure อีกประมาณเท่าไร”

ดร. ณัฐชัย อนันต์ริมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “ITEL ไม่ใช่บริษัทที่อยู่ๆ จะมีคนอยากมาลงทุน เนื่องจากเราไม่ได้ใหญ่มาก แต่เราก็ไม่ได้เล็ก กิจกรรมโทรคมนาคมส่วนใหญ่เรามองเจ้าใหญ่ หลุดจากสเกลนั้นมา ไม่ใช่สเกลที่คนต่างชาติมองหา และไม่ใช่กิจการที่ง่าย สุดท้ายคือดูแลลูกค้าไปตลอด และเป็นกิจการที่ต้องลงทุนไปเรื่อยๆ โอกาสที่จะได้เอ็กเทนชันจากข้างนอกทั้งหมดเกิดขึ้นจากผมและทีมงาน เพราะมีความเชื่อว่าการจะเติบโตได้ในอนาคตของตลาดตอนนี้ ในช่วงเวลาที่สำคัญ เราควรเคลื่อนไหวให้ถูกต้องและถูกเวลาอยู่ที่การประเมินสถานการณ์ ซึ่งผมประเมินว่า เมื่อ Data Center เสร็จ เขาต้องหาของอยู่ 2 อย่างคือ ไฟ และการเชื่อมต่อ ถ้าไม่ตอบโจทย์ 2 ข้อนี้ เขาไม่ไป ในเวลาปัจจุบันเป็นช่วงหัวเลี้ยวหัวต่อที่สำคัญ ผมเข้าไปหา Seax ไม่ได้มีตัวเลือกอื่น เหตุผลคือ รากฐาน ความตั้งใจ แบบเดียวกัน จะผลักดันให้ธุรกิจเติบโตไปตามความตั้งใจที่เราอยากเห็น รากเหง้าที่คล้ายการ การมาอยู่ร่วมกันและมาช่วยกัน มีโอกาสสำเร็จมากกว่า คำถามว่าราคาถูกไป ผมเชื่อว่าราคาไม่ได้สะท้อนความเป็นจริง สุดท้ายเมื่อถึงเวลาตัดสินใจ ทำอย่างไรให้เราเสียเปรียบเชิงมูลค่าน้อยที่สุด ในจุดเริ่มต้นที่เราเจรจา ราคาหุ้น ไม่ใช่ตัวเลขนี้ ผมคุยคิดนี้มา 9 เดือน แต่ผมผูกราคา 1.61 บาทตั้งแต่นั้น เราใหญ่กว่า Seax เหตุผลเพราะ Seax ทำธุรกิจในประเทศเขา เราเองทำธุรกิจที่มีทั้งโดมestik และอินเตอร์ ถ้าเจอไปในอินเตอร์ ผมเชื่อว่า มันจะช่วยกันใหญ่อนาคตหากเล็กกัน ด้วยเหตุผลต่างๆ ผมเชื่อว่าเรามีอาชีพพอที่จะดูแลให้บริการลูกค้าต่อลงทุนด้าน Infrastructure อีกประมาณเท่าไรนั้น ขึ้นอยู่กับลูกค้า ถ้าเราได้แบนด์วิธลูกค้าขนาดใหญ่ เราก็ต้องลงทุนให้ใหญ่ขึ้น เพราะเราเชื่อว่าเราจะมีลูกค้าเพิ่ม ซึ่งเราก็จะใช้เงินจากการเพิ่มทุนมาดำรงกิจการ

การขายจะขายในนามกิจการ ITEL Global ซึ่งเป็นลูกของ ITEL และ Seax ร่วมกัน โครงการได้ถูกลงทุนไปแล้ว เพื่อรองรับลูกค้าเหล่านั้น ผมไม่มีความกังวลหากมีปัญหาในอนาคตแล้วจะกระทบบริการ”

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ เพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณารับทราบข้อมูลการเจรจากับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Shareholder) โดยวาระนี้ไม่ต้องลงมติ

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบข้อมูลการเจรจากับนักลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Shareholder) ตามที่เสนอข้างต้น

วาระที่ 4 พิจารณาและอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ซึ่งจำหน่ายไม่หมด จำนวน 954,027 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,974,103 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,006,020,076 บาท และพิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสมิทร เจริญพรปิติ เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า เนื่องจากบริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่ได้รับการจัดสรร ดังนี้

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุน ครั้งที่ 5 (“ITEL-W5”) ที่ไม่ได้จัดสรรจำนวน 828,014 หน่วย คิดเป็นจำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ ITEL-W5 จำนวน 848,014 หุ้น

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 (“ITEL-W6”) ที่ไม่ได้จัดสรรจำนวน 1,060,040 หน่วย คิดเป็นจำนวนหุ้นสามัญเพื่อรองรับการใช้สิทธิ ITEL-W6 จำนวน 1,060,040 หุ้น

ในการนี้ บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิมจำนวน 1,006,974,103 บาท เป็น 1,006,020,076 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมีได้ออกจำหน่าย จำนวน 1,908,054 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังนี้

เดิม	“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	:	1,006,974,103 บาท
	แบ่งออกเป็น	:	1,388,929,798 หุ้น
	มูลค่าหุ้นละ	:	0.50 บาท
	โดยแยกออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	:	1,388,929,798 หุ้น
	หุ้นบุริมสิทธิ	:	- หุ้น”
เปลี่ยนเป็น	“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	:	1,006,020,076 บาท
	แบ่งออกเป็น	:	2,012,040,152 หุ้น
	มูลค่าหุ้นละ	:	0.50 บาท
	โดยแยกออกเป็น		
	หุ้นสามัญ	:	2,012,040,152 หุ้น
	หุ้นบุริมสิทธิ	:	- หุ้น”

โดยเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยการลดทุนดังกล่าวข้างต้นเป็นการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่รองรับการใช้สิทธิ ITEL-W5 และ ITEL-W6 ในส่วนที่ยังมิได้ออกจำหน่าย ดังนั้นจึงไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ITEL-W5 และ ITEL-W6 แต่อย่างใด

บริษัทฯ เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากบุคคลดังกล่าว เป็นผู้มีอำนาจในการจดทะเบียนลดทุน

และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. รวมถึงลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนลดทุน และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ และการยื่นขอจดทะเบียนลดทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ การดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอ หรือข้อความในเอกสาร ดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนลดทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ที่ต้องยื่นต่อกรมพัฒนาธุรกิจ การการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่ เห็นสมควร และเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งตาม คำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนหรือเจ้าหน้าที่

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้ และข้อซักถามต่างๆ โดยมีผู้ถือหุ้นสอบถาม ดังนี้

คุณบุษกร งามพสุธาคล เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า

คำถามที่ 1 “อยากให้ ดร.ณัฐนัย ช่วยขยายความที่บอกว่า SEAX ทำแค่ exchange อยากทราบว่า exchange ครอบคลุมประมาณไหน”

ดร. ณัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “SEAX ทำธุรกิจให้บริการเชื่อมต่อ ข้อมูลเหมือนเรา คือรับช่วงต่อข้อมูลเป็นท่อนำข้อมูลส่งต่อไปที่ตลาดฯ เซนเตอร์ ข้อเสียคือ พื้นที่ของประเทศสิงคโปร์สั้น สมมุติการคิดเงินต่อกิโลก็จะเล็ก เพราะระยะทางสั้น แต่ข้อดีคือมีปริมาณตัวคูณที่เยอะ เพราะมี Traffics ที่เยอะ ข้อมูล ทั้งหมดจะวิ่งไปจบที่สิงคโปร์ SEAX ก็มีหน้าที่สร้างโครงข่ายจากชายแดนไปที่ตลาดฯ เซนเตอร์ แต่ด้วยระยะที่สั้นกิจการของ เขาที่จะเกิดจากการ exchange คือการรับข้อมูลและส่งข้อมูลเลขเรียกว่า exchange ที่ตลาดฯ เซนเตอร์เหล่านั้น ก็จะมีการติดตั้ง อุปกรณ์ตัวหนึ่งที่ทำหน้าที่รับข้อมูลทั้งหมดและทำการกระจายต่อ เช่น บริษัทฯ ให้บริการธนาคารแห่งหนึ่ง ก่อนที่ทุก ธนาคารจะเชื่อมไปที่ปลายทางจะตรงมาที่จุดรับส่งข้อมูลของเราก่อน จุดตรงนี้เราเรียกว่าจุด exchange หรือจุดแลกเปลี่ยน ข้อมูล”

คำถามที่ 2 “แสดงว่า Infrastructure ของใครก็เป็นของประเทศนั้นที่เป็นเจ้าของถูกมั้ยะ เราแค่ต้องการการ เชื่อมต่อของข้อมูลเท่านั้นเองใช่หรือไม่”

ดร. ณัฐนัย อนันตรัมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “ใช่ครับ เราไม่จำเป็นต้องใช้เขาก็ได้ สามารถใช้คนอื่นได้ แต่เวลาใช้คนอื่นที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้น แล้วขายของเหมือนกัน ถ้าเขาให้ราคาเราแล้วเราสามารถเข้าไปยื่น ประมูลแข่งกับเขาได้ เราอาจจะไปตีราคาเขาได้ เพราะเขาอาจจะอยากได้สัญญาทั้งหมดเหมือนกัน คำว่ากีดกันมีอยู่จริงใน ธุรกิจโทรคมนาคม แต่ถ้าเรามีโซลูชันที่สามารถทำได้แล้วลูกค้ามองเห็นในความสามารถเราก็สามารถเขาร่วมได้ครับ”

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ เพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการลดทุน จดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ของบริษัทฯ ซึ่งจำหน่ายไม่หมด จำนวน 954,027 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,974,103 บาท เป็นทุนจด ทะเบียนใหม่จำนวน 1,006,020,076 บาท และพิจารณาอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับ การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว ตามรายละเอียดที่ได้กล่าวมาแล้ว โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่ น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วน ของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ ออกจำหน่ายของบริษัทฯ เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ซึ่งจำหน่ายไม่หมด จำนวน 954,027 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,974,103 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,006,020,076 บาท และพิจารณา อนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว ด้วยคะแนน

เสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	752,356,038 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9999
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	446 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
งดออกเสียง	จำนวน	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	จำนวน	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	จำนวน	752,356,484 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มในวาระที่ 4 จำนวน 3 ท่าน จำนวน 40,210 หุ้น

รวมผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 56 ท่าน รวมจำนวนหุ้นได้ 752,356,484 เสียง

วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 314,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,020,076 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,320,020,076 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 628,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และ พิจารณาและอนุมัติแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 314,000,000 บาทจากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,020,076 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,320,020,076 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 628,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อินเทอร์เน็ต เทเลคอม จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ดังกล่าว ดังนี้

เดิม “ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน : 1,006,020,076 บาท
แบ่งออกเป็น : 2,012,040,152 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ : 0.50 บาท
โดยแยกออกเป็น
หุ้นสามัญ : 2,012,040,152 หุ้น
หุ้นบุริมสิทธิ : - หุ้น”

เปลี่ยนเป็น “ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน : 1,320,020,076 บาท
แบ่งออกเป็น : 2,640,040,152 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ : 0.50 บาท
โดยแยกออกเป็น
หุ้นสามัญ : 2,640,040,152 หุ้น
หุ้นบุริมสิทธิ : - หุ้น”

ในการนี้ บริษัทฯ เสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจจากบุคคลดังกล่าว เป็นผู้มีอำนาจในการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. รวมถึงการลงนามในคำขอ หรือในเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ และการยื่นขอจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ การดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอ หรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ที่ต้องยื่นต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมทั้งมีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินการดังกล่าวตามที่เห็นสมควร และเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ และการตีความของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งตามคำแนะนำหรือคำสั่งของนายทะเบียนหรือเจ้าหน้าที่

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้ และข้อซักถามต่างๆ

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 314,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,020,076 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,320,020,076 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 628,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และ พิจารณาและอนุมัติแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 314,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 1,006,020,076 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,320,020,076 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 628,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และ พิจารณาและอนุมัติแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอด้วยคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	752,346,038 เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9986
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	จำนวน	10,446 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0014
บัตรเสีย	จำนวน	0 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	จำนวน	752,356,484 เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มในวาระที่ 5 จำนวน 0 ท่าน จำนวน 0 หุ้น

รวมผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 56 ท่าน รวมจำนวนหุ้นได้ 752,356,484 เสียง

วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 628,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ SEAX Asia Pte Ltd. ในราคา 1.61 บาทต่อหุ้น

ประธานฯ มอบหมายให้นายสุมิตร เจริญพริ เลขาธิการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 628,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2565 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) โดยจัดสรรให้แก่ SEAX Asia ในราคาเสนอขายที่หุ้นละ 1.61 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,011,080,000 บาท ซึ่งเป็นราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยที่ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่คำนวณย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ระหว่างวันที่ 30 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 21 สิงหาคม 2568 มีราคาเท่ากับ 1.45 บาทต่อหุ้น ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ให้แก่บุคคลในวงจำกัดจึงไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศ ทจ. 28/2565 ทั้งนี้ ประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อินเทอร์เน็ต เทเลคอม จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) และแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

โดยรายละเอียดที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน มีดังต่อไปนี้

(ก) เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน และวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นเพิ่มทุน

ปัจจุบัน บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการและติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคม บริษัทฯ ตระหนักถึงความจำเป็นในการปรับกลยุทธ์เพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้กำหนดยุทธศาสตร์ “ITEL Global” เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการให้บริการโครงข่ายสื่อสารระหว่างประเทศ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาเส้นทางใหม่ที่เชื่อมโยงประเทศไทยเข้ากับศูนย์กลางเทคโนโลยีสำคัญในภูมิภาค ได้แก่ สิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย เวียดนาม และฮ่องกงเพื่อสนับสนุนการดำเนินยุทธศาสตร์ดังกล่าวให้เกิดผลอย่างเป็นรูปธรรม บริษัทฯ มีแนวคิดในการหาพันธมิตรทางธุรกิจเข้ามาช่วยเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจโดยการขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยบริษัทฯ ได้รับการติดต่อจาก SEAX Global ซึ่งเป็นผู้ให้บริการโครงข่ายเคเบิลใต้น้ำระดับภูมิภาค (Submarine Cable System Operator) ที่มีประสบการณ์ครอบคลุมด้านการให้บริการโครงข่ายระหว่างประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ การเข้ามาของ SEAX Global ผ่านการลงทุนใน SEAX Asia ในฐานะพันธมิตรเชิงกลยุทธ์จะมีส่วนสำคัญในการสนับสนุนให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจไปสู่ระดับภูมิภาคได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง ดังนั้น บริษัทฯ คาดว่าจะก่อให้เกิดประโยชน์เชิงยุทธศาสตร์ต่อบริษัท ตลอดจนเสริมสร้างศักยภาพของอุตสาหกรรมโทรคมนาคมไทยในภาพรวม โดยถือเป็นรากฐานสำคัญในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาค และสนับสนุนบทบาทของประเทศไทยในการก้าวสู่การเป็น ศูนย์กลางดิจิทัลของภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Digital Hub) ในอนาคต

ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นควรในการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ SEAX Asia เพื่อให้เป็นพันธมิตรในการดำเนินธุรกิจต่อไปในอนาคต โดยหลังการเพิ่มทุนดังกล่าวบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้ไปใช้ในการขยายโครงข่ายสื่อสารระหว่างประเทศและโครงข่ายสื่อสารได้ทะเลและเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำรองภายในบริษัทฯ

(ข) ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุน

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความจำเป็นในการขยายธุรกิจไปสู่ตลาดต่างประเทศ ซึ่งยังมีศักยภาพการเติบโตในระดับสูง เมื่อเทียบกับประเทศไทย การเพิ่มทุนในครั้งนี้จึงถือเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาคได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผ่านความร่วมมือเชิงกลยุทธ์กับ SEAX Global โดยฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าการขยายธุรกิจดังกล่าวจะส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น โดย บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความเสี่ยงในการขยายธุรกิจ อาทิ ความเพียงพอของเงินทุน รายได้ที่มีโอกาสเกิดขึ้นจริง และความผันผวนของกำไรสุทธิอย่างรอบคอบ

การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสมผลต่อการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ไปสู่ตลาดต่างประเทศ และจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ หากบริษัทฯ ดำเนินการหาเงินทุนโดยวิธีอื่นแทนที่การเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด อาทิ การกู้ยืมเงิน อาจทำให้บริษัทฯ ประสบปัญหาทางด้านเงินทุนหมุนเวียนและการก่อภาระหนี้สินในจำนวนเงินที่สูง รวมถึงภาระดอกเบี้ยจ่ายที่ส่งผลต่อกำไรสุทธิของบริษัทฯ หรือหากเป็นการเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน อาจมีความไม่แน่นอนในจำนวนเงินที่จะได้รับการระดมทุน และอาจเป็นภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่จะต้องชำระเงินเพิ่มทุนและมีกรอบระยะเวลาในการดำเนินการที่มากกว่าการเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 1,011.08 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 พบว่า บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) 1.01 เท่า หากการเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเสร็จ จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ลดลงเหลือ 0.82 เท่า ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงทางการเงินลดลงและเพิ่มเสถียรภาพทางการเงินของบริษัทฯ อีกทั้ง การเพิ่มทุนดังกล่าวยังถือเป็นแหล่งเงินทุนที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย จึงช่วยลดการพึ่งพาการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ลดภาระดอกเบี้ยจ่าย และเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว นอกจากนี้ การจัดหาเงินทุนด้วยวิธีการเพิ่มทุนยังสามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาอันสั้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวทางการเงินสูงขึ้น และสามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปใช้สนับสนุนการลงทุน การขยายโครงข่ายสื่อสารระหว่างประเทศ การพัฒนาโครงข่ายสื่อสารใต้น้ำจากการร่วมมือกับ SEAX Asia ซึ่งเป็นพันธมิตรจากการเข้าร่วมลงทุนในการทำธุรกรรมการเพิ่มทุนในครั้งนี้

(ค) ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

ในเบื้องต้น เมื่อบริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,011,080,000 บาท ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินจำนวนประมาณ 600,000,000 - 650,000,00 บาท ไปใช้ในลงทุนโครงข่าย Cross-Border Submarine Cable และ DWDM เชื่อมต่อภูมิภาคในพื้นที่ประเทศไทยกับโครงข่ายของ SEAX Global ในต่างประเทศ ตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ ผ่านการร่วมมือกับ SEAX Asia เพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าในตลาด Over-the-top Hyperscaler และ International Operator และภายหลังจากการขยายการดำเนินธุรกิจกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะนำเงินทุนจำนวนประมาณ 360,000,000 - 400,000,00 บาท ไปที่ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ และเป็นเงินสำรองเพื่อสนับสนุนโครงการขยายธุรกิจโครงข่ายระหว่างประเทศ โดยบริษัทฯ คาดว่าด้วยจำนวนเงินที่บริษัทฯ จะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเพียงพอต่อการขยายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตามแผนการใช้เงิน

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาถึงความเป็นไปได้และความชัดเจนในการดำเนินงานของบริษัทฯ แล้ว คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าบริษัทฯ มีความสามารถที่จะดำเนินการตามที่วางแผนไว้ได้ เนื่องจากบริษัทฯ และ SEAX Global มีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งสามารถนำเงินที่ได้รับไปขยายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้แก่บริษัทฯ ในอนาคต

(ง) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

เมื่อพิจารณาถึงผลกระทบจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่อสิทธิออกเสียงและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทฯ เห็นว่า การเพิ่มทุนดังกล่าวมีความจำเป็นในเชิง

ยุทธศาสตร์ และจะก่อให้เกิดประโยชน์อย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว ทั้งในด้านโอกาสในการเติบโตมูลค่ากิจการที่เพิ่มขึ้น และความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาค โดยบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในหลายรูปแบบซึ่งจะสามารถเพิ่มมูลค่าของบริษัทฯ ได้ในระยะยาว รวมถึงประโยชน์ต่อไปนี้

1) บริษัทฯ มีโอกาสในการกระจายรายได้จากการขยายธุรกิจสู่ต่างประเทศ รวมถึงสามารถขยายฐานลูกค้าและสร้างรายได้ส่วนเพิ่มจากการลงทุนในตลาดใหม่ จากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจร่วมกับ SEAX Global โดยบริษัทฯ เล็งเห็นความจำเป็นในการขยายธุรกิจไปสู่ต่างประเทศ จะช่วยให้บริษัทฯ มีโอกาสขยายธุรกิจสู่ระดับภูมิภาค ผ่านการเข้ามาเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ของ SEAX Global ที่มีทั้งสิทธิการเชื่อมโยงระหว่างประเทศและระบบเคเบิลใต้น้ำ ซึ่งจะช่วยยกระดับการให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่ม Hyperscaler และ OTT ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2) บริษัทฯ มีโอกาสได้รับแหล่งเงินทุนจากการเพิ่มทุน โดยไม่มีต้นทุนดอกเบี้ย และสามารถได้รับเงินภายในระยะเวลาอันสั้น รวมทั้งเพิ่มสภาพคล่องและความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนและฐานะการเงินของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวทางการเงินและสามารถนำเงินทุนที่ได้รับไปใช้สนับสนุนการขยายธุรกิจ การลงทุน หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ

3) บริษัทฯ มีโอกาสร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจที่มีศักยภาพ ซึ่งจะมีส่วนช่วยในการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งหากการเข้าธุรกรรมในครั้งนี้ของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จ บริษัทฯ จะมีโอกาสในการร่วมมือกับ SEAX Global ซึ่งเป็นผู้ให้บริการที่มีความเชี่ยวชาญในด้านโครงสร้างพื้นฐานการสื่อสารโทรคมนาคมระดับภูมิภาค รวมถึงเครือข่ายใยแก้วนำแสงใต้น้ำและระบบเชื่อมต่อระหว่างประเทศที่ครอบคลุมทั่วภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งการร่วมมือนี้จะช่วยเร่งการพัฒนาโครงการของ ITEL เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและเสริมสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาค

หากการระดมทุนดังกล่าวไม่ประสบผลสำเร็จ บริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสทางธุรกิจที่สำคัญในการสร้างรายได้และผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว และบริษัทฯ อาจจำเป็นต้องพิจารณาทบทวนแผนเชิงกลยุทธ์และการขยายธุรกิจและการลงทุนของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับสถานะทางการเงินและเงินทุนของบริษัทฯ หรือบริษัทฯ อาจพิจารณาหาแหล่งเงินทุนอื่น เช่น ออกตราสารทางการเงินอื่น ๆ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินงานได้ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ ซึ่งอาจจะล่าช้ากว่าที่กำหนด

ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น

(1) ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้จะมีไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนสูงกว่าราคาตลาด

(2) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นลดลงรวมทั้งสิ้นร้อยละ 31.14

(3) ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรมกับ SEAX Asia ซึ่งเป็นผู้ให้บริการโครงข่ายโทรคมนาคมครบวงจรในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในหลายด้าน รวมถึงการเติบโตทางธุรกิจ การขยายขนาดและการลดต้นทุนจากการร่วมทุน การเสริมความแข็งแกร่งทางการเงิน และการได้ผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน บริษัทฯ คาดหวังว่าธุรกรรมนี้จะเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงินและเพิ่มมูลค่าหุ้นในระยะยาว ส่งผลดีต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อินเทอร์เน็ต เทเลคอม จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ทั้งนี้การเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัดเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 เนื่องจากก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นบริษัทฯ จึงต้องจัดให้มีการเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด

ขณะเดียวกันการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากภายหลังจากที่ SEAX Asia จะเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ SEAX Asia จะมีการส่งบุคคลเข้ามาเป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ทั้งนี้ SEAX Asia ไม่ได้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบันแต่อย่างใด โดยรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 26.53 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ที่ได้รับการสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 3,811 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับ SEAX Asia หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับ SEAX Asia ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนวันที่มีการตกลงทำรายการนี้ และเนื่องจากรายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงกว่าร้อยละ 3.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ (NTA) ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังนี้

(1) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับผลกระทบจากการลดสิทธิออกเสียง (Control Dilution) และส่วนแบ่งกำไร (Earning Dilution) ร้อยละ 31.14 เนื่องจากการออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขอผ่อนผัน โดยผู้ขอผ่อนผันจะมีสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 25 ซึ่งสามารถมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจในวาระพิเศษหรือวาระสำคัญของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่สูงกว่าราคาตลาดจะไม่กระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) และการเพิ่มทุนจะช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการเติบโตของบริษัทฯ โดยการลงทุนในโครงข่ายระหว่างประเทศสำหรับลูกค้ากลุ่ม Hyperscaler และ Colocation Data Center Operators ซึ่งจะนำมาซึ่งรายได้และผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นในระยะยาว มีโอกาสที่จะชดเชยผลกระทบจากการ Dilution ได้อย่างเหมาะสม

(2) ความเหมาะสมของราคาหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ที่บริษัทฯ จะเสนอขายให้แก่ผู้ซื้อผ่อนผัน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ราคาเสนอขายหุ้น Private Placement ของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ซื้อผ่อนผันที่ราคา 1.61 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาเสนอขายที่อยู่ในช่วงราคาของมูลค่ายุติธรรมที่ประเมินจากวิธีรวมส่วนกิจการ (Sum-of-The-Parts) ซึ่งมีราคาอยู่ระหว่าง 1.29 – 1.81 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความเหมาะสมด้านราคา

รายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการขอผ่อนผันการทำการเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ เป็นผู้มีการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังนี้

(1) การกำหนด และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามที่เหมาะสม และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศกฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(2) เจรจาช้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาจองซื้อหุ้น และ/หรือสัญญาและเอกสารใดที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในนามของบริษัทฯ

(3) ลงนามในสัญญาและเอกสารต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงสัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน รวมถึงการแก้ไขสัญญาและเอกสารดังกล่าว

(4) ติดต่อ เจรจา แก้ไข และ/หรือ ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผันต่าง ๆ หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผัน การยื่นเอกสารอื่นใดต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ และ

(5) ดำเนินการอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมสำเร็จลุล่วง รวมถึงการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้ และข้อซักถามต่างๆ

เมื่อ ไม่มีข้อซักถามใดๆ ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 628,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ SEAX Asia Pte Ltd. ในราคา 1.61 บาทต่อหุ้น ตามรายละเอียดที่ได้กล่าวมาแล้ว โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจดทะเบียนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญและเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 628,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ SEAX Asia Pte Ltd. ในราคา 1.61 บาทต่อหุ้น ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอด้วย

คะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	752,346,194 เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9986
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	290 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	จำนวน	10,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0013
บัตรเสีย	จำนวน	0 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	จำนวน	752,356,484 เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มในวาระที่ 6 จำนวน 0 ท่าน จำนวน 0 หุ้น
รวมผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 56 ท่าน รวมจำนวนหุ้นได้ 752,356,484 เสียง

วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash)

ประธานฯ มอบหมายให้นายสุมิตร เจริญพรปิติ เลขานุการบริษัทฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้แล้วเสร็จ จะทำให้ SEAX Asia ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 628,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31.14 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ส่งผลให้ SEAX Asia ได้มาซึ่งหุ้นสามัญในบริษัทฯ จนมีสัดส่วนการถือหุ้นที่ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการที่ร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ทำให้ SEAX Asia มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ตามที่กำหนดในมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) ประกอบกับ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอจ.12.2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม SEAX Asia มีความประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สก. 29/2561 เรื่องหลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (“ประกาศ Whitewash”) ซึ่งกำหนดให้การขอผ่อนผันจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีมติดังกล่าวมิให้นับรวมการออกเสียงของบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของผู้ขอผ่อนผัน บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดอย่างน้อยตามที่ระบุไว้ในประกาศ Whitewash และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงบริษัทฯ ต้องจัดให้มีการเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินอิสระประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash)

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) เพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นต่อนโยบายและแผนการบริหารกิจการว่า ภายในระยะเวลา 12 เดือนข้างหน้า บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของ

วัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ เนื่องจากผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ไม่มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ หรือกิจกรรมหลักของกิจการที่มีอยู่เดิมอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงประกอบธุรกิจการให้บริการ โครงข่าย การให้บริการออกแบบ ก่อสร้าง และรับเหมาก่อสร้าง โครงการใยแก้วนำแสงและ โครงการโทรคมนาคม และการให้บริการศูนย์ข้อมูล (Data Center) โดยบริษัทฯ จะมีผู้ถือหุ้นเป็นพันธมิตรทางธุรกิจเข้ามาช่วยเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจโดยการขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้พิจารณาความครบถ้วนถูกต้องของรายชื่อและจำนวนหุ้นที่ถือโดยบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นแล้วพบว่า ไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้นเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตรวจสอบจากข้อมูลจากการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2568 จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

นอกเหนือจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวเห็นว่าการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ของบริษัทฯ มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ โดยรายละเอียดความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นซึ่งเกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ซึ่งรวมไปถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

(1) การจัดเตรียมเอกสารของบริษัทฯ เพื่อประกอบการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดย อาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash)

(2) การลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และเอกสารหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ของผู้ถือหุ้น รวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ออฟฟิเชี่ยล แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ เพื่อให้ความเห็นแก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ

(3) มีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรที่เกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ดังกล่าวข้างต้น จนกว่าการดำเนินการดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Whitewash) ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมเสียงของผู้ถือหุ้น บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้น บุคคลที่ร่วมกันกระทำการ (Concert Party) กับผู้ถือหุ้น และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ทั้งนี้ ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ไม่มีผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นยังไม่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ที่เกี่ยวข้อง

ในการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมติดังกล่าวมิให้นับรวมการออกเสียงของบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ถือหุ้น หรือ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ถือหุ้น และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ

บริษัทฯ ให้แก่ผู้ขอผ่อนผัน และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากผู้ขอผ่อนผัน ปรากฏตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

นอกจากนี้ ผู้ขอผ่อนผันจะนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องตามที่กำหนดไว้ในประกาศ Whitewash ให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณา โดยมีรายละเอียดปรากฏตามร่างแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้ และข้อซักถามต่างๆ

เมื่อไม่มีข้อซักถามใดๆ ประธานฯ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ตามรายละเอียดที่ได้กล่าวมาแล้ว โดยวาระนี้ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่นับรวมคะแนนเสียงจากบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของผู้ขอผ่อนผัน หรือ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี)

มติที่ประชุม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติพิจารณาและอนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอด้วยคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่นับรวมคะแนนเสียงจากบุคคลตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ของผู้ขอผ่อนผัน หรือ บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) ในวาระนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	752,346,194 เสียง คิดเป็นร้อยละ	99.9986
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	จำนวน	10,290 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0014
บัตรเสีย	จำนวน	0 เสียง คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	จำนวน	752,356,484 เสียง คิดเป็นร้อยละ	100.0000

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มในวาระที่ 7 จำนวน 0 ท่าน จำนวน 0 หุ้น

รวมผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 56 ท่าน รวมจำนวนหุ้นได้ 752,356,484 เสียง

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า วาระนี้กำหนดไว้เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามผู้บริหารในเรื่องการดำเนินงานต่างๆ ของบริษัทฯ หรือเรื่องอื่นๆ ให้ที่ประชุมพิจารณาเพื่อทราบ ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นๆ ให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ และไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอข้อเสนอนี้ และข้อซักถามต่างๆ

คุณอิรารมย์ อนันต์ เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า “เนื่องจากได้เข้าไปอ่าน MD&A ของไตรมาสที่ 3 เรื่องการต่อใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมแบบที่ 3 ประเภทมีโครงข่ายเป็นของตนเอง จาก 15 ปี เป็น 30 ปี แต่ไม่เห็นมีระบุในวาระแจ้งเพื่อทราบ (วาระที่ 1) จึงอยากจะขออนุญาตเพิ่มว่าบริษัทฯ ได้รับการต่อใบอนุญาตจริงหรือไม่”

ดร. ฉันทน์ อนันต์กรมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “ใบอนุญาตบริษัทฯ ได้ต่ออายุเพิ่มเติมแล้ว เหตุผลที่ต้องอายุคือบริษัทฯ จะมีการยื่นประมูล USO3 ซึ่งจะยื่นในวันที่ 17 ธันวาคม 2568 มีเขียนไว้ว่า ผู้ประกาศโทรคมนาคมที่จะยื่นประมูลจะต้องมีใบอนุญาตครบตลอดอายุสัญญา และการที่เราถือหุ้นกับ SEAX เขาขอให้เราต่อใบอนุญาตนี้ด้วยครับ”

คุณกิริติกา แพงลาด เป็นอาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า
คำถามที่ 1 “เมื่อมีการขายหุ้นเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะมีการกำหนดระยะเวลาซื้อขายหุ้นหรือไม่ เพื่อไม่ให้เกิด Silent Period”

ดร. ฉันทน์ อนันต์กรมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “การเพิ่มทุนและการเข้าร่วมทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายที่กำหนดให้มี Silent Period อัตรา 6 เดือน เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อย ทั้งนี้ จุดเริ่มต้นของการร่วมทุนไม่ได้เกิดจากการเก็งกำไร แต่เกิดจากความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจร่วมกันอย่างยั่งยืน แม้ผ่านระยะ Silent Period แล้ว ทั้งสองฝ่ายยังคงมีความเชื่อมั่นและตั้งใจทำธุรกิจร่วมกันต่อไป”

คำถามที่ 2 “ในกรณีที่เกิดภัยพิบัติ เช่น แผ่นดินไหว น้ำท่วม บริษัทมีศักยภาพช่วยเหลือประเทศได้มากน้อยแค่ไหน”

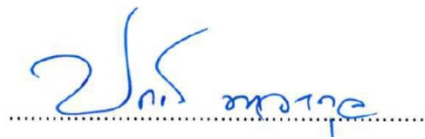
ดร. ฉันทน์ อนันต์กรมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “บริษัทตระหนักถึงบทบาทในฐานะผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสาร ซึ่งมีความสำคัญต่อการเชื่อมต่อข้อมูลในพื้นที่ประสบภัย เมื่อเกิดภัยพิบัติปัญหาหลัก คือ ไฟฟ้าถูกตัด ทำให้ต้องใช้เครื่องปั่นไฟซึ่งต้องพึ่งพาน้ำมัน แต่บริษัทได้จัดทำแผนรองรับเพื่อดูแลและบริการการเชื่อมต่อในพื้นที่ที่รับผิดชอบ ด้วยการส่งเจ้าหน้าที่ในแต่ละพื้นที่เข้าไปตรวจสอบและดำเนินการแก้ไข เพื่อให้การเชื่อมต่อยังคงสามารถใช้งานได้อย่างปกติ พร้อมทั้งสนับสนุนการทำงานร่วมกับหน่วยงานภาครัฐและองค์กรที่เกี่ยวข้องในการช่วยเหลือประชาชนตามความเหมาะสม โดยบริษัทมีทีม CSR ที่ควรดำเนินการเรื่องดังกล่าว”

คุณบุญกร งามพสุธาคล เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า “การเพิ่มทุนครั้งนี้ 31% บริษัทมีแผนรองรับอย่างไรเพื่อไม่ให้เกิด Dilution Effect”

ดร. ฉันทน์ อนันต์กรมพร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้ตอบว่า “การเพิ่มทุนครั้งนี้ในสัดส่วน 31% บริษัทตระหนักถึงความกังวลเรื่อง Dilution Effect และขอเรียนว่าแนวทางสำคัญคือการสร้างผลประกอบการให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลง โดยบริษัทได้ดำเนินการปิดสัญญาทางธุรกิจหลายฉบับซึ่งมีรูปแบบการรับเงินล่วงหน้า ทำให้กระแสเงินสดเข้ามาก่อน แม้การบันทึกรายได้จะอยู่ระหว่างการหารือกับผู้สอบบัญชีเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐาน แต่ในมุมมองของกระแสเงินสด บริษัทมั่นใจว่าจะสามารถรองรับได้ทัน อีกทั้งยังมีตัวอย่างจากทั้งในประเทศและต่างประเทศที่สะท้อนให้เห็นว่าการบริหารสัญญาเช่นนี้ สามารถสร้างความมั่นคงด้านรายได้และผลประกอบการได้ ดังนั้นบริษัทจะดำเนินการบันทึกและบริหารรายได้ตามแผนปกติ”

เมื่อ ไม่มีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะจากผู้ถือหุ้น (เพิ่มเติม) ประธานฯ ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและให้ความเห็นต่างๆ ด้วยดี โดยได้ให้คำมั่นว่าคณะกรรมการจะดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด และขอปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 12.08 น.



(นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

ประธานกรรมการและประธานในที่ประชุม



(นายสุมิตร เจริญพรปิติ)

เลขานุการบริษัทและเลขานุการที่ประชุม