COPPERWIRED

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564

ของ

บริษัท คอปเปอร์ ไวร์ด จำกัด (มหาชน)

<u>เวลาและสถานที่</u>

ประชุมเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2564 ประชุมเมื่อเวลา 14.00 น. โดยเป็นการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และกฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

<u>เริ่มการประชุมเวลา 14.00 น.</u>

นายณรงค์ อิงค์ธเนศ ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม โดยมีกรรมการ ผู้บริหาร ที่ปรึกษาทางการเงิน อิสระ และทนายความ เข้าร่วมประชุม ดังนี้

<u>กรรมการที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นายณรงค์	อิงค์ธเนศ	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2.	นายโสภณ	บุณยรัตพันธุ์	กรรมการบริหารและอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง
3.	นายปรเมศร์	เหรียญเจริญสุข	กรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO)
4.	ศ.ดร.พรชัย	ชุนหจินดา	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
5.	นายก้องเกียรติ	หวังวีระมิตร	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง
6.	นายปัญญ์	เกษมทรัพย์	กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทมีกรรมการทั้งหมด 6 ท่าน เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน คิดเป็นสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 85.71

<u>ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นางสาวรัตนกร	โรจน์วัชราภิบาล	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน
2.	นางสาวสุรีย์พร	อิงค์ธเนศ	ผู้อำนวยการฝ่ายออกแบบและการตลาด
3.	นายอดิเวท	ขาวสุทธิ์	ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการธุรกิจ
4.	นางเยาวลักษณ์	นิลอุบล	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์และธุรการ

<u>ผู้บริหารบริษัทย่อยที่เข้าร่วมประชุม</u>

นายลักษณ์วัตร์	เหรียญเจริญสุข	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

1.	นางนิสาภรณ์ ฤกษ์อร่าม	ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท แอดไวเซอรี่ พลัส จำกัด
2.	นางสาวสุมาลี ตันตยาภรณ์	ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท แอดไวเซอรี่ พลัส จำกัด
3.	นางสาวนันทวัน คิรินทร์รัตนะ	ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท แอดไวเซอรี่ พลัส จำกัด

ทนายความ

นางบุญญอร ณ ป้อมเพ็ชร์ ทนายความจากบริษัท ที่ปรึกษา วิสเซส จำกัด

นางสาวฐิติพร มโนมัยวงศ์ หัวหน้างานฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ ได้รับมอบหมายให้เป็นพิธีกรในการดำเนินการประชุม กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่มาร่วมการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัท และแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรน่า2019 (COVID-19) บริษัทมีความห่วงใยต่อสุขภาพและความปลอดภัยของผู้ถือหุ้นทุกท่าน บริษัทจึงจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ภายใต้พระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 ผ่าน Application IR PLUS AGM ซึ่งจะมีการจัดเก็บข้อมูลจราจรทางอิเล็กทรอนิกส์ของผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านไว้เป็นหลักฐานในการเข้าร่วมประชุม มีการบันทึกภาพและเสียงของการประชุม รวมทั้งผลการลงคะแนนของผู้เข้าร่วมประชุม นอกจากนี้ การดำเนินการประชุมจะเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่หน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนไทยกำหนด เช่น กระทรวงพาณิชย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกระบวนการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศที่สอดคล้องกับพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังมีรายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่บริษัทได้ทำการเผยแพร่ล่วงหน้าผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ และบนเว็บไซต์ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 30 สิงหาคม 2564 และบริษัทได้กำหนดวันกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2564 โดยมีจำนวนผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 5,646 ราย

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ในวันนี้ มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 52 ราย ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 455,850,345 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.9751 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและตามข้อบังคับของบริษัท จึงเรียนเชิญ นายณรงค์ อิงค์ธเนศ ประธานกรรมการในฐานะประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุม

นายณรงค์ อิงค์ธเนศ ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวเปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564

ประธานฯ ได้ขอให้นางสาวฐิติพร มโนมัยวงศ์ ดำเนินการประชุมต่อ

นางสาวฐิติพร มโนมัยวงศ์ ได้ชี้แจงรายละเอียดเกี่ยวกับระเบียบ ขั้นตอน ข้อบังคับ และวิธีปฏิบัติในการประชุมดังนี้

ในการประชุมจะพิจารณาเรียงตามลำดับวาระการประชุมตามที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม ซึ่งจะมีทั้งสิ้น 3 วาระ สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับระเบียบ ขั้นตอน ข้อบังคับ และวิธีปฏิบัติในการประชุมมีดังนี้

- ในการออกเสียงลงคะแนนให้ถือคะแนน 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง

- ในการประชุมจะพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระในหนังสือเชิญประชุม และก่อนลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ประธานจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม ก่อนจึงจะมีการลงมติสำหรับวาระนั้นๆ

- ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระผ่าน Application IR PLUS AGM ว่า “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” กรณีผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้กดเลือกความเห็นใดๆ ในแต่ละวาระบริษัทจะถือว่าท่านผู้ถือหุ้นประสงค์จะลงคะแนนเสียงเป็น “เห็นด้วย” ในวาระนั้นๆ

มติของที่ประชุมจะถือตามคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ยกเว้นวาระดังต่อไปนี้

- วาระที่ 2 “พิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยการรับโอนกิจการและทรัพย์สินบางส่วนของบริษัท ไอบิสพลัส เน็ทเวอร์ค จำกัด” ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

นอกจากนี้ เนื่องจากเป็นการลงคะแนนผ่าน Application แบบออนไลน์ ดังนั้น จะไม่มีกรณีของบัตรเสีย เว้นแต่การลงคะแนนในใบมอบฉันทะที่ได้ส่งมาให้บริษัทล่วงหน้าแล้วในลักษณะดังต่อไปนี้ จะถือว่าเป็นบัตรเสีย

(1) การลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่า 1 ช่อง ยกเว้นกรณี Custodian

(2) การลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาขัดกัน ยกเว้นกรณี Custodian

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมาเข้าร่วมประชุมผ่าน Application IR PLUS AGM ล่าช้าเกินกว่าเวลาที่กำหนดผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถลงทะเบียน และเข้าร่วมประชุมได้แต่จะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ในวาระที่เหลือเท่านั้น

เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใสและสอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีในการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจึงเรียนเชิญนางสาวนันทวัน คิรินทร์รัตนะ เข้าร่วมเป็นพยานในการนับคะแนนเสียงในการประชุม

รายละเอียดผลการนับคะแนนของแต่ละวาระ จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบเมื่อจบการพิจารณาลงคะแนนในแต่ละวาระ อย่างไรก็ตาม หากในบางวาระต้องใช้เวลาในการนับคะแนนมากกว่าปกติ บริษัทจะดำเนินการพิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไปก่อน เพื่อให้การประชุมเป็นไปโดยต่อเนื่อง และเมื่อเจ้าหน้าที่ได้ตรวจนับคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว จะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบทันที

ก่อนเริ่มพิจารณาระเบียบวาระต่างๆ นางสาวฐิติพร มโนมัยวงศ์ สอบถามผู้ถือหุ้นว่ามีข้อซักถามหรือต้องการแสดงความเห็นหรือไม่

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความเห็น

เข้าสู่วาระการประชุม

<u>วาระที่ 1</u> : **<u>พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564</u>**

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2564 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ซึ่งได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

จากนั้น ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

นางสาวจิฐิพร มโนมัยวงศ์ แจ้งต่อที่ประชุมว่าการพิจารณาในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ขอให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ กดลงคะแนนเสียงบนแอปพลิเคชั่น โดยท่านที่ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” สามารถกดไปที่ช่อง “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” จากนั้นกด “ยืนยัน” หรือหากท่านใดที่ไม่ได้กดเลือกลงคะแนน ระบบจะถือว่าท่าน “เห็นด้วย”

ที่ประชุมพิจารณาและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	455,854,446	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

<u>หมายเหตุ</u> ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้ามาร่วมประชุมเพิ่มอีก 2 ราย นับเป็นจำนวนหุ้นได้ 4,101 หุ้น

<u>มติที่ประชุม</u> ที่ประชุมพิจารณาแล้วและมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

<u>วาระที่ 2</u> : **<u>พิจารณาอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยการรับโอนกิจการและทรัพย์สินบางส่วนของบริษัท ไอบิส พลัส เน็ทเวอร์ค จำกัด (“IBIZ Plus”)</u>**

ประธานฯ มอบหมายให้ นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ กรรมการบริหารและอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และนายปรเมศร์ เหรียญเจริญสุข ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการบริหาร นำเสนอต่อที่ประชุม

นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ รายงานต่อที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า

รายละเอียดในวาระนี้อยู่ในเอกสารประกอบการประชุมซึ่งได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นแล้ว

โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2564 เมื่อ 27 กรกฎาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติและให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติการรับโอนกิจการและทรัพย์สินบางส่วนของ IBIZ Plus ที่เกี่ยวกับกิจการร้านค้าสินค้าโทรศัพท์มือถือ อุปกรณ์สื่อสาร และอุปกรณ์เสริมต่าง ๆ ประกอบด้วยกิจการร้านค้าภายใต้แบรนด์ AIS Shop, AIS Telewiz, AIS Buddy, Samsung และ Xiaomi รวมแล้วไม่เกิน 56 ร้าน รวมถึงทรัพย์สินของกิจการร้านค้า ได้แก่ สินค้าคงเหลือ สินค้าเพื่อทดลอง สิ่งตกแต่งกิจการร้านค้า และทรัพย์สินอื่นใดที่จำเป็นต่อการ

ประกอบกิจการร้านค้า ตลอดจนธุรกิจค้าส่งที่เกี่ยวข้อง และบริษัทจะว่าจ้างพนักงานของ IBIZ ตามความจำเป็น และเข้าทำสัญญากับคู่ค้าของ IBIZ ด้วย

ราคาค่าตอบแทนการรับโอนกิจการ กำหนดให้คำนวณจากเกณฑ์อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price Earnings Multiple : P/E) ที่ 9-10 เท่าของค่าเฉลี่ยต่อปีของกำไรสุทธิหลังหักภาษีของกิจการที่เกิดขึ้นจริงในปี 2565-2567 ทั้งนี้มูลค่าสิ่งตอบแทนที่บริษัทจะชำระให้แก่ IBIZ Plus รวมสูงสุดไม่เกิน 1,000 ล้านบาท และไม่มีราคาขั้นต่ำ

บริษัทจะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ ("ค่าตอบแทน") ให้แก่ IBIZ Plus ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท และ/หรือ เงินสด โดยจำนวนหุ้นทั้งหมดที่บริษัทจะเสนอขายให้แก่ IBIZ Plus เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทน รวมกันจะไม่เกิน 31,578,900 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) หรือไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement "PP") ให้แก่ IBIZ Plus ทั้งหมดแล้ว ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทคือราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์") ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนหน้าวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นและให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าว ("ราคาตลาด")

การชำระค่าตอบแทนดังกล่าว จะแบ่งเป็น 4 งวด งวดที่ 1 ชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวน ในวันที่การโอนกิจการฯ เสร็จสมบูรณ์ (Closing Date) ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในวันที่ 1 ตุลาคม 2564 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาจะได้ตกลงร่วมกันเป็นอย่างอื่น ค่าตอบแทน งวดที่ 2, 3 และ 4 จะชำระในปี 2566, 2567 และ 2568 โดยบริษัทจะชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 6,315,900 หุ้น 6,315,900 หุ้น และ 18,947,100 หุ้น ตามลำดับ และชำระค่าตอบแทนส่วนที่มีมูลค่าเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ด้วยเงินสด

ทั้งนี้ มูลค่าของค่าตอบแทนที่ต้องชำระในแต่ละงวด เป็นไปตามสูตรการคำนวณที่ได้ตกลงกัน

การชำระค่าตอบแทนในส่วนที่เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่จะออกและเสนอขายให้แก่ IBIZ Plus ในราคาตลาดดังกล่าวข้างต้นนั้น ถือเป็นการเสนอขายหุ้น PP ที่คณะกรรมการบริษัทจะมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาและมีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจน ตามที่กำหนดในหมวด 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศที่ ทจ. 72/2558") ที่บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งคณะกรรมการบริษัทจะได้พิจารณาช่วงระยะเวลาที่เหมาะสมและสอดคล้องกับงวดการชำระค่าตอบแทนในแต่ละงวด เพื่อนำเสนอเรื่องดังกล่าวให้แก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จะจัดขึ้นในปี 2566 ปี 2567 และปี 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติในแต่ละคราวต่อไป โดยก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนในแต่ละงวด บริษัทจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงการได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามประกาศที่ ทจ. 72/2558

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้น บริษัทจะต้องชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ ตามที่กล่าวข้างต้นเป็นเงินสดทั้งจำนวน ซึ่งบริษัทจะจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงิน

และ/หรือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท โดยการชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดทั้งจำนวนในกรณีดังกล่าว จะไม่ทำให้เกิดค่าปรับใดๆ ต่อบริษัท

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2564 มีมติอนุมัติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการบริหาร หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้มีอำนาจในการเจรจาเข้าทำสัญญา และ/หรือ ดำเนินการใดๆ เกี่ยวกับการรับโอนกิจการฯ ดังกล่าว

การรับโอนกิจการฯ ครั้งนี้ ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด ให้แก่ IBIZ Plus ดังกล่าวข้างต้น จะไม่เป็นผลให้บุคคลใดต้องมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

อย่างไรก็ตาม การรับโอนกิจการฯ จาก IBIZ Plus ครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท ตามมาตรา 107 (2) (ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ การรับโอนกิจการฯ ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 86.79 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ขนาดรายการรวมจึงเท่ากับร้อยละ 86.79 ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 1 คือ ขนาดรายการเท่ากับ หรือสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ดังนั้น บริษัทมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ตลอดจนดำเนินการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการ โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดของบริษัทมีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการดังกล่าว รวมทั้งบริษัทต้องจัดให้มีปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งจะได้นำเสนอให้ที่ประชุมรับทราบสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในลำดับต่อไป

รายละเอียดการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ IBIZ Plus ปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ในส่วนต่อไป นายปรเมศร์ เหรียญเจริญสุข ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการบริหาร จะนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ IBIZ Plus และผลประโยชน์จากการเข้าทำรายการให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

นายปรเมศร์ เหรียญเจริญสุข แจ้งต่อที่ประชุมว่า IBIZ Plus ดำเนินธุรกิจค้าปลีกอุปกรณ์เครื่องมือสื่อสารมาเป็นระยะเวลากว่า 29 ปี จากประสบการณ์ในการบริหารโดย

คุณบุญชัย อาศิรวาทวณิชย์ ตำแหน่ง Chief Executive Officer

คุณณัฏฐ์ณภัทร อาศิรวาทวณิชย์ บุตรชาย ตำแหน่ง Deputy Chief Executive Office

และคุณพลณรงค์ วัฒนโพธิธร ตำแหน่ง Chief Commercial Officer

IBIZ Plus มีฐานลูกค้าที่สำคัญอยู่ในภาคกลางและภาคตะวันตก โดย IBIZ ได้รับความไว้วางใจจากพันธมิตรคู่ค้าให้ได้รับสิทธิ์ในการเป็นตัวแทนจำหน่ายปลีก-ค้าส่ง อุปกรณ์เครื่องมือสื่อสารหลากหลายแบรนด์ชั้นนำมาอย่าง ต่อเนื่อง รวมถึงเป็นพันธมิตรที่ได้รับความไว้วางใจได้รับสิทธิ์บริหารศูนย์บริการ AIS และเป็นตัวแทนค้าส่ง AIS ในพื้นที่เขตภาคกลางตะวันตกจึงมองได้ว่า ประสบการณ์ในธุรกิจและความสัมพันธ์ต่อเนื่องที่ยาวนานของ IBIZ Plus จะช่วยสร้างโอกาสใหม่ๆ เพิ่มขึ้นให้กับทางบริษัทได้ในอนาคต

โดยผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ ดังนี้

(1) เพิ่มช่องทางจำหน่ายกลุ่มสินค้าแบรนด์ Apple สินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ (Digital lifestyle) และกลุ่มสินค้า Mobile Accessory ของบริษัท ไปในร้านค้า AIS Samsung และ Xiaomi ที่บริษัทจะรับโอนมา

(2) เพิ่มยอดจากการขายกลุ่มสินค้าโทรศัพท์มือถือ Samsung และอื่นๆ ที่ใช้ระบบปฏิบัติการ Android

(3) เพิ่มรายได้จากการให้บริการต่างๆ สำหรับโทรศัพท์เคลื่อนที่ในทุกระบบของ AIS เช่น การรับชำระค่าบริการ การเติมเงิน ซึ่งมีผลตอบแทนที่ดีที่จะช่วยเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทให้เพิ่มมากขึ้น

(4) เพิ่มอำนาจต่อรองในการซื้อสินค้าได้มากขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่ ได้แก่ สินค้าประเภทโทรศัพท์มือถือ แท็บเล็ต อุปกรณ์เสริมโทรศัพท์มือถือและคอมพิวเตอร์ เป็นต้น เนื่องจากมีช่องทางจำหน่ายเพิ่มขึ้น ทำให้สามารถซื้อสินค้าได้ในปริมาณที่มากขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนต่อหน่วยของสินค้าที่ซื้อลดลง หรือได้ส่วนลด เงินคืน เพิ่มขึ้น

(5) เพิ่มช่องทางการกระจายสินค้าในตลาดใหม่ๆ รวมถึงการขายส่ง สินค้าประเภทโทรศัพท์เคลื่อนที่ ที่บริษัทไม่เคยมีมาก่อน

(6) ลดความเสี่ยงในการพึ่งพาผลิตภัณฑ์ Apple เพียงรายเดียว

(7) สามารถเข้าถึงลูกค้าในกลุ่มใหม่ๆ ที่บริษัทยังไม่สามารถเข้าถึงได้ ทั้งจากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ บริการ ประเภทร้านค้า และช่องทางการจำหน่ายที่ขยายไปในภูมิภาคหรือในต่างจังหวัดอื่นๆ เพิ่มขึ้น เช่น นครปฐม ราชบุรี กาญจนบุรี สุพรรณบุรี และสมุทรสงคราม เป็นต้น

(8) ส่งเสริมภาพลักษณ์ที่ดีมากขึ้นให้กับบริษัท ในการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้า บริการ ที่น่าเชื่อถือและเป็นที่รู้จัก ภายใต้แบรนด์ต่าง ๆ ที่เพิ่มขึ้น เช่น AIS Shop, Telewiz และ AIS Buddy รวมถึง Brand Shop ชั้นนำที่มีชื่อเสียง ได้แก่ Samsung และ Xiaomi

(9) ช่วยให้บริษัทได้เปรียบในเรื่องการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) มากขึ้น จากการขยายธุรกิจที่เพิ่มขึ้น สามารถใช้ทรัพยากรที่อยู่ร่วมกันได้อย่างคุ้มค่ามากขึ้น และลดต้นทุนต่อหน่วยลงได้

โดยเมื่อรับโอนกิจการ บริษัทจะมีสาขาทั้งสิ้น 101 สาขาและธุรกิจค้าส่งในพื้นที่ 12 จังหวัด

จากนั้น นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ ได้นำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับการชำระราคาค่าตอบแทน และแหล่งเงินทุนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ แจ้งต่อที่ประชุมว่า การชำระค่าตอบแทนจะแบ่งเป็น 4 งวด ตามที่ได้กล่าวไว้ในส่วนแรก โดยงวดที่ 1 ชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวน ในวันที่การโอนกิจการฯ เสร็จสมบูรณ์ (Closing Date) ค่าตอบแทน งวดที่ 2, 3 และ 4 จะชำระในปี 2566, 2567 และ 2568 ตามที่ระบุในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 หน้า 3-4 โดยมีรายละเอียดดังนี้

งวดที่ 1

- ชำระในวันที่การโอนกิจการฯ เสร็จสมบูรณ์ (Closing Date) ซึ่งคาดว่า จะเกิดขึ้นในวันที่ 1 ตุลาคม 2564 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาจะได้ตกลงร่วมกันเป็นอย่างอื่น

- ค่าตอบแทน งวดที่ 1 มีจำนวนไม่เกิน 200 ล้านบาท ขึ้นอยู่กับมูลค่าทรัพย์สินของกิจการร้านค้า ซึ่งประเมินโดยบริษัทภายหลังการตรวจสอบสถานะเสร็จสิ้น จนถึง ณ Closing Date

งวดที่ 2

- ชำระในปี 2566 มูลค่าไม่เกิน 133.33 ล้านบาท

- ค่าตอบแทน งวดที่ 2 คำนวณจาก 1 ใน 3 ของกำไรสุทธิในปี 2565 หลังจากหักผลขาดทุนสุทธิสำหรับระยะเวลาตั้งแต่ Closing Date จนถึงสิ้นปี 2564 (ถ้ามี) คูณด้วยค่า P/E ที่ 9 - 10 เท่า (กรณีกำไรสุทธิดังกล่าวมากกว่าหรือเท่ากับ 60 ล้านบาท ให้คูณด้วย P/E ที่ 10 เท่า หากน้อยกว่า 60 ล้านบาท ให้คูณ P/E 9 เท่า) หักด้วย 1 ใน 3 ของค่าตอบแทน งวดที่ 1

งวดที่ 3

- ชำระในปี 2567 มูลค่าไม่เกิน 183.33 ล้านบาท

- ค่าตอบแทน งวดที่ 3 คำนวณจาก 1 ใน 3 ของกำไรสุทธิในปี 2566 หลังจากหักผลขาดทุนสุทธิสะสมสำหรับระยะเวลาตั้งแต่ Closing Date จนถึงสิ้นปี 2565 (ถ้ามี) คูณด้วยค่า P/E ที่ 9 - 10 เท่า (กรณีกำไรสุทธิดังกล่าวมากกว่าหรือเท่ากับ 75 ล้านบาท ให้คูณด้วย P/E ที่ 10 เท่า หากน้อยกว่า 75 ล้านบาท ให้คูณ P/E 9 เท่า) หักด้วย 1 ใน 3 ของค่าตอบแทน งวดที่ 1 และ หักด้วย ผลการคำนวณค่าตอบแทน งวดที่ 2 ที่มีค่าเป็นลบ (ถ้ามี)

งวดที่ 4

- ชำระในปี 2568

- ค่าตอบแทน งวดที่ 4 คำนวณจากค่าเฉลี่ยต่อปีของกำไรสุทธิในปี 2565 - 2567 หลังจากหักผลขาดทุนสุทธิสำหรับระยะเวลาตั้งแต่ Closing Date จนถึงสิ้นปี 2564 (ถ้ามี) คูณด้วยค่า P/E ที่ 9 - 10 เท่า (กรณีกำไรสุทธิสะสมหลังหักผลขาดทุนสุทธิ (ถ้ามี)ดังกล่าว มากกว่าหรือเท่ากับ 230 ล้านบาท ให้คูณค่าเฉลี่ยต่อปีของกำไรสุทธิดังกล่าวด้วย P/E ที่ 10 เท่า หากน้อยกว่า 230 ล้านบาท ให้คูณ P/E 9 เท่า) หักด้วย ค่าตอบแทน งวดที่ 1, งวดที่ 2 และงวดที่ 3

- ทั้งนี้ หากผลการคำนวณค่าตอบแทน งวดที่ 4 ดังกล่าวข้างต้น มีค่าเป็นลบ บริษัทไม่มีหน้าที่ชำระค่าตอบแทนให้แก่ IBIZ Plus และ IBIZ Plus ต้องชำระเงินคืนให้แก่บริษัทเป็นเงินสด เท่ากับค่าตอบแทน งวดที่ 4 ที่มีสถานะเป็นลบดังกล่าว แต่ทั้งนี้จำนวนที่ชำระคืนจะไม่เกินค่าตอบแทน งวดที่ 1

บริษัทจะชำระราคาค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ ให้แก่ IBIZ Plus โดยมีแหล่งเงินทุนมาจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท

โดยบริษัทอยู่ระหว่างเจรจาเพื่อกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินจำนวนไม่เกิน 200 ล้านบาท สำหรับการชำระค่าตอบแทน งวดที่ 1 เมื่อการโอนกิจการฯ เสร็จสมบูรณ์ ณ Closing Date ในวันที่ 1 ตุลาคม 2564 หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญา

จะได้ตกลงร่วมกันเป็นอย่างอื่น และด้วยสภาพคล่องของบริษัท บริษัทจึงมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการชำระค่าตอบแทนในงวดดังกล่าว สำหรับการชำระค่าตอบแทนในงวดที่ 2 - 4 ที่จะเกิดขึ้นในปี 2566 - 2568 บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในวงจำกัด ให้แก่ IBIZ Plus เพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนจำนวนรวมไม่เกิน 31,578,900 หุ้น ราคาเสนอขายที่เท่ากับราคาตลาดในขณะนั้น และแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และ/หรือ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต จึงคาดว่าบริษัทจะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการจ่ายชำระค่าตอบแทนทั้งหมดได้

ในส่วนเงื่อนไขในการเข้าทำรายการที่บริษัทและ IBIZ Plus จะต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จ ณ วัน Closing date หรือวันอื่นใดที่คู่สัญญาจะตกลงกัน จะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการ ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขที่สำคัญดังต่อไปนี้

- บริษัทต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้รับโอนกิจการฯ
- IBIZ Plus ได้รับความยินยอมจากธนาคารผู้ให้กู้ตามสัญญาสินเชื่อ ซึ่ง IBIZ Plus เป็นคู่สัญญา และคู่สัญญาทางธุรกิจอื่น ๆ รวมถึงได้รับความยินยอมจาก บุคคลที่สามใดๆ (ในกรณีจำเป็นต้องได้รับความยินยอม) ให้ดำเนินการโอนกิจการฯ
- ความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้องกับการโอนกิจการฯ และการมีผลของสัญญาการโอนกิจการ

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทซึ่งรวมถึงกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า เนื่องจากกิจการที่รับโอนอยู่ในก ลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันกับบริษัท การเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะช่วยสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจและการเติบโตของบริษัทได้อย่างรวดเร็ว บริษัทจะได้ประโยชน์จากการมีสินค้าและบริการ ช่องทางการจำหน่าย และกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งช่วยเพิ่มศักยภาพและความได้เปรียบในการแข่งขัน และยังเป็นการกระจายความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัท อีกทั้งความร่วมมือระหว่างกันของผู้ก่อตั้งและบริษัทในการดำเนินธุรกิจ จะช่วยให้เกิด Synergy และมูลค่าเพิ่มจากการรวมธุรกิจ และความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจในระยะยาว ซึ่งภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ คาดว่าบริษัทจะมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการและมีผลกำไรที่เพิ่มขึ้น สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีและมั่นคงให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ราคาในการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม โดยอ้างอิงจากความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของกิจการฯ ภายใต้ข้อตกลงการบริหารจัดการร่วมกันของผู้ก่อตั้งและบริษัท เพื่อช่วยสร้างผลกำไรที่ดีและความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจในอนาคต อีกทั้งการจ่ายค่าตอบแทนการซื้อกิจการส่วนหนึ่งด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแก่บุคคลในวงจำกัด จะช่วยลดผลกระทบต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เท่ากับราคาตลาดโดยไม่มีส่วนลดใดๆ เป็นราคาที่เหมาะสม ทั้งนี้ ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไข ที่กำหนดไว้ในประกาศ ทจ. 72/2558 รวมทั้งจะต้องดำเนินการตามประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนบริษัทจะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศดังกล่าว ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการรับโอนกิจการและทรัพย์สินบางส่วนของ IBIZ Plus ในครั้งนี้ บริษัทและผู้ถือหุ้นจะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการ มากกว่าความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ โดยที่ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นนั้น ส่วนใหญ่เป็นเรื่องที่บริษัทสามารถบริหารจัดการได้ ประกอบกับการเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผล ราคาและเงื่อนไขของรายการมีความยุติธรรม

นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ มอบหมายให้ นางนิสาภรณ์ ฤกษ์อร่าม ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระนำเสนอสรุปความเห็นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

นางนิสาภรณ์ ฤกษ์อร่าม กรรมการผู้จัดการ บริษัท แอดไวเซอรี่ พลัส จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการทำหน้าที่ให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ขอนำเสนอสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

การรับโอนกิจการฯ จาก IBIZ Plus มีเหตุผลสนับสนุนที่สำคัญ จากแนวโน้มการเติบโตที่สูงของธุรกิจจำหน่ายสินค้าโทรศัพท์มือถือสมาร์ทโฟน ประกอบกับการพัฒนาเทคโนโลยี 5G เต็มรูปแบบของประเทศไทยในอนาคต จะเป็นปัจจัยเร่งให้ผู้บริโภคมีความต้องการเปลี่ยนโทรศัพท์มือถือที่สามารถรองรับเทคโนโลยี 5G มากขึ้น ในขณะที่ปัจจุบันบริษัทจำหน่ายโทรศัพท์มือถือแบรนด์ Apple เพียงแบรนด์เดียว โดยมีช่องทางจำหน่ายเฉพาะในร้าน Apple Brand Shop และร้าน .life (dotlife) ซึ่งกระจุกตัวอยู่ในพื้นที่กรุงเทพมหานครและหัวเมืองต่างจังหวัดไม่กี่จังหวัด ทำให้เสียโอกาสในการขยายกลุ่มลูกค้าให้เพิ่มมากขึ้น การได้สิทธิ์เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าหรือให้บริการกับแบรนด์อื่นๆ เพิ่มขึ้น จะช่วยเพิ่มศักยภาพทางตลาดของบริษัท และลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาสินค้าแบรนด์ Apple เพียงรายเดียว ประกอบกับแบรนด์ Samsung และ Xiaomi ถือเป็นแบรนด์ชั้นนำติดอันดับ 1 ใน 5 ของประเทศไทยและตลาดโลก รวมทั้ง AIS ถือเป็นผู้นำในการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ที่มีฐานลูกค้าแข็งแกร่ง และมีส่วนแบ่งตลาดสูงสุดของประเทศไทย ซึ่งการได้เข้ามาเป็นผู้ให้บริการเครือข่ายของ AIS จะเป็นช่องทางในการเพิ่มรายได้จากการให้บริการกับลูกค้า AIS ที่มีจำนวนมาก

2. ประโยชน์จากการเข้าทำรายการ ได้แก่

- เพิ่มช่องทางการจำหน่ายกลุ่มสินค้าแบรนด์ Apple สินค้าดิจิทัลไลฟ์สไตล์ และสินค้า Mobile accessory ของบริษัท ในร้านค้าที่จะรับโอนมา
- เพิ่มรายได้จากการจำหน่ายกลุ่มสินค้าโทรศัพท์มือถือ Samsung และ อื่นๆ ที่ใช้ระบบปฏิบัติการ Android และการให้บริการต่างๆ สำหรับโทรศัพท์มือถือในระบบ AIS
- เพิ่มช่องทางกระจายสินค้าและโอกาสในการเข้าถึงลูกค้ากลุ่มใหม่ ๆ โดยเฉพาะช่องทางค้าส่งที่มีกลุ่มลูกค้าไม่ทับซ้อนกัน
- เพิ่มอำนาจต่อรองในการสั่งซื้อสินค้าจำนวนมากขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่ ได้แก่ สินค้าประเภทโทรศัพท์มือถือ แท็บเล็ต อุปกรณ์เสริมโทรศัพท์มือถือและคอมพิวเตอร์ เป็นต้น
- สร้างประโยชน์ (Synergy Creation) จากการบริหารจัดการร่วมกัน โดยนำความรู้และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและผู้ก่อตั้งมาใช้บริหารกิจการฯ ร่วมกัน และการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) จากธุรกิจที่มีขนาดใหญ่ขึ้น
- ลดความเสี่ยงทางธุรกิจจากการพึ่งพาสินค้ากลุ่ม Apple เป็นหลักเพียงรายเดียว
- ส่งเสริมภาพลักษณ์ของบริษัทจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าและบริการให้กับแบรนด์ชั้นนำ เช่น Samsung, Xiaomi และ AIS
- เพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ และผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นจากการรวมกิจการ (Financial returns from the merger)
- มีฐานเงินทุนและมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ (Market Capitalization) เพิ่มขึ้น จากการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ

3. ความเสี่ยงหรือข้อด้อยจากการเข้าทำรายการ ได้แก่

- มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมเงินและการบันทึกเจ้าหนี้จากการซื้อกิจการ รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น

- มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน จากการลดลงของกระแสเงินสดที่อาจนำมาใช้ชำระค่าตอบแทน และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของกิจการฯ

- สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลง (ไม่เกินร้อยละ 5) จากการออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ IBIZ Plus

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของกิจการฯ ที่อาจทำให้ผลตอบแทนการลงทุนไม่เป็นตามที่คาดการณ์ไว้

- ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับเงินคืนจาก IBIZ Plus ตามสิทธิที่ต้องได้รับในกรณีที่คำนวณค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ ในงวดสุดท้ายตามสูตรที่ตกลงกันแล้ว ได้ค่าเป็นลบ อย่างไรก็ตาม ผู้ก่อตั้งตกลงร่วมรับผิดอย่างลูกหนี้ร่วมกับ IBIZ Plus ต่อหนี้เงินที่ IBIZ Plus ต้องคืนราคาค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ ดังกล่าว ให้แก่บริษัท

- ความเสี่ยงด้านพนักงาน ความแตกต่างของระบบงาน และวัฒนธรรมองค์กร จากการรับพนักงานเดิมของ IBIZ Plus เข้าทำงานในบริษัท

- ความเสี่ยงในกรณีที่เงื่อนไขในการเข้าทำรายการไม่เป็นผลสำเร็จ ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขบังคับก่อน (Condition Precedent) อันเป็นเหตุให้บริษัทต้องเสียค่าใช้จ่ายในการเตรียมการเข้าทำรายการโดยสูญเปล่า

- ผลกระทบด้านมาตรฐานบัญชีจากการเข้าซื้อทรัพย์สิน ที่อาจส่งผลให้บริษัทมีภาระค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน และค่าความนิยม ในภายหลัง

4. ความเป็นธรรมของราคา

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพิจารณาความเหมาะสมของค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ โดยการประเมินมูลค่ากิจการฯ ด้วยวิธีต่างๆ ดังนี้

(1) วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)

(2) วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด (Market Comparable Approach)

(2.1) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (Price to Book Value Approach)

(2.2) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earning Approach)

(2.3) วิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Enterprise Value to EBITDA Approach)

(2.4) วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach : DCF)

ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่ากิจการฯ	มูลค่ากิจการฯ (ล้านบาท)	ค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ สูงสุดที่จะเข้าทำรายการ (ล้านบาท)	ราคาประเมิน (ต่ำกว่า)/สูงกว่าราคาสูงสุดที่จะเข้าทำรายการ	
			ล้านบาท	ร้อยละ
1 วิธีมูลค่าตามบัญชี	135.66	1,000	(864.34)	(86.43)
2 วิธีเปรียบเทียบกับอัตราส่วนในตลาด				
2.1 วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี	365.74 - 476.44	1,000	(523.56) - (634.26)	(52.36) - (63.43)
2.2 วิธีอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Enterprise Value to EBITDA Approach)	259.90 - 324.55	1,000	(675.45) - (740.10)	(67.55) - (74.01)
3 วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด				
3.1 กรณีพื้นฐาน (Base Case)	882.93	1,000	(117.07)	(11.71)
3.2 กรณีวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis)	740.80 - 1,055.84	1,000	(259.20) - 55.84	(25.92) - 5.58

ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การประเมินราคาหุ้นของกิจการฯ โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดมีความเหมาะสมมากกว่าการประเมินโดยวิธีอื่น ธุรกิจและการทำกำไรของกิจการฯ ในอนาคต ตามการคาดการณ์และแผนงานการดำเนินงานในอนาคตของผู้บริหารกิจการฯ ภายใต้สมมติฐานการดำเนินงานต่างๆ ที่ได้พิจารณาอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมโดยรวม มูลค่ากิจการฯ ที่ได้จากการประเมินด้วยวิธีการดังกล่าว เท่ากับ 882.93 ล้านบาท และในกรณีการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินด้วยวิธีนี้ได้ช่วงราคาประเมินมูลค่ากิจการเท่ากับ 740.80 - 1,055.84 ล้านบาท

นอกจากนี้ ค่าตอบแทนการโอนกิจการฯ ที่ราคาสูงสุดไม่เกิน 1,000 ล้านบาท และไม่มีราคาขั้นต่ำ มีความเหมาะสม รวมทั้งการกำหนดค่าตอบแทน แบบ multiple of earnings หรือ P/E ที่ 9 - 10 เท่า ของกำไรสุทธิของกิจการฯ มีความเหมาะสม โดยเป็นค่าที่ต่ำกว่ามาก เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวในตลาด ของบริษัทจดทะเบียนที่มีการประกอบธุรกิจที่เทียบเคียงได้กับกิจการฯ (Peer) ซึ่งมีค่าอยู่ระหว่าง 31.36 - 38.05 เท่า

5. สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

จากที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากการรับโอนกิจการและทรัพย์สินบางส่วนของ IBIZ Plus ในครั้งนี้ บริษัทและผู้ถือหุ้นจะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการมากกว่าความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ โดยที่ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นนั้น ส่วนใหญ่เป็นเรื่องที่บริษัท

สามารถบริหารจัดการได้ ประกอบกับการเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผล ราคาและเงื่อนไขของรายการมีความยุติธรรม ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

การพิจารณาอนุมัติหรือไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถพิจารณาได้จากเหตุผลและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้ การตัดสินใจสุดท้ายขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

จากนั้น นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น โดยมีคำถาม ดังนี้

นายภูวนารถ ณ สงขลา อาสาพิทักษ์สิทธิ์ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ขอสอบถามในวาระที่ 2 ดังนี้

1.การเพิ่มทุน PP เพื่อให้เป็นค่าตอบแทนในการขายกิจการครั้งนี้ จะมีผลกระทบกับผู้ถือหุ้นเดิม โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นรายย่อยเพียงใด อัตรา Dilution Effect ประมาณกี่เปอร์เซ็น และทาง IBIZ Plus มีระยะเวลา Silent Period กี่ปี เริ่มนับจากเมื่อใด เพราะมีการทะยอยจ่าย 4 ครั้ง เริ่มนับในปี 2568 หรือไม่

นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ ชี้แจงว่า การเพิ่มทุน PP มีอัตรา Dilution Effect ร้อยละ 5 ซึ่งจะทยอยเกิดขึ้นในครั้งแรกในปี 2566 จำนวนไม่เกินร้อยละ 1 ครั้งที่ 2 ในปี 2567 จำนวนไม่เกินร้อยละ 1 และครั้งที่ 3 ในปี 2568 จำนวนไม่เกินร้อยละ 3 ทั้งหมดรวมไม่เกินร้อยละ 5 รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางเงินอิสระซึ่งสอดคล้องกัน โดยมีระยะเวลา Silent Period เป็นเวลา 2 ปีนับจากการจ่ายค่าตอบแทนงวดสุดท้ายในปี 2568

2.ในการประเมินราคามูลค่ากิจการทุกวิธีที่ FA คำนวณ รวมทั้งวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่บริษัทเลือกใช้ ล้วนต่ำกว่าค่าตอบแทนที่กำนดไว้ไม่เกิน 1,000 ล้านบาททั้งสิ้น ทำไมจึงไม่กำหนดเกณฑ์ค่าตอบแทนให้ลดต่ำลงกว่า 1,000 ล้านบาท

นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ ชี้แจงว่าค่าตอบแทนที่ FA คำนวณเป็นการประเมินราคา แต่การกำหนดค่าตอบแทนไว้ไม่เกิน 1,000 ล้านบาทเป็นมูลค่าสูงสุดที่บริษัทจะจ่าย หากดูข้อมูลจากสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 หน้า 53 และ 54 ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ใช้กำไรสุทธิกรณีพื้นฐาน(Base case) และคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดได้มูลค่าของกิจการที่ 882.93 ล้านบาท จากประมาณการกำไรสุทธิปี 2565 - 2567 ที่เท่ากับ 56.22 ล้านบาท 88.09 ล้านบาทและ 120.32 ล้านบาท โดยหากคำนวณจาก PE ที่ 10 เท่าบริษัทจะจ่ายค่าตอบแทนประมาณ 882.10 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับราคาประเมินของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ดังนั้น การกำหนดค่าตอบแทนไว้ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท ก็เพื่อมีเพดานไม่ให้จ่ายสูงเกินไปกรณีกิจการมีกำไรจำนวนมากเท่านั้น และวิธีที่ FA ใช้ในการคำนวณ 4 วิธี โดย 3 วิธีแรกใช้ข้อมูลในอดีตมาเทียบ และวิธีที่ 4 ใช้การคำนวณตามวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการมองไปในอนาคต การซื้อกิจการครั้งนี้เรามองไปในอนาคตว่ากิจการมีมูลค่าเท่าไหร่ ซึ่งเราใช้ P/E ในการจ่ายค่าตอบแทนและได้มูลค่าไม่แตกต่างจากที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณ

3.คณะกรรมการมีความเชื่อมั่นในธุรกิจที่รับโอนกิจการมาเพียงใด ว่าจะมีผลประกอบการที่ดีสำหรับบริษัท เนื่องจาก IBIZ Plus เองจากที่เคยมี 195 สาขา ก็ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 จนต้องปิดไป 85 สาขา และมีการขายให้กับ COM7 ไป 54 สาขา เหลือ 56 สาขา ก็มาขายให้กับทางบริษัท ความไม่แน่นอนของการประกอบธุรกิจในส่วนนี้มีการประเมินไว้แล้วหรือไม่

นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์ ชี้แจงว่า IBIZ Plus มีปัญหาสภาพคล่องทางการเงินตั้งแต่ปี 2019 ทำให้ขาดเงินทุนในการซื้อสินค้าให้เพียงพอกับความต้องการของลูกค้า และ IBIZ Plus มี Fixed cost จากค่าเช่าและเงินเดือนทำให้ผลการดำเนินงานแย่ลง IBIZ Plus จึงแก้ปัญหาโดยการขายสาขาเพื่อเพิ่มเงินสดและลดค่าใช้จ่าย แต่ยังมีสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เพิ่มเติมตั้งแต่ปี 2020 จึงจำเป็นต้องขายสาขาจำนวนมากเพื่อรักษาสภาพคล่อง ทางคณะกรรมการ และฝ่ายจัดการของบริษัทเห็นถึงความเสี่ยงในเรื่องนี้ จึงจัดรูปแบบในการซื้อกิจการเป็นการซื้อสินทรัพย์เท่านั้น โดยไม่รับหนี้สิน และจ่ายค่าซื้อกิจการจากผลประกอบการที่ทำได้ในอนาคต ค่าซื้อกิจการที่ต้องชำระงวดแรกจำนวน 200 ล้านบาทเป็นเงินมัดจำ หากในอนาคตทำกำไรได้น้อย และการคำนวณผลตอบแทนได้ต่ำกว่าเงินมัดจำดังกล่าว ทาง IBIZ Plus จะต้องคืนส่วนต่างให้กับบริษัท และการที่บริษัทจ่ายผลตอบแทนด้วยหุ้น หากผลประกอบการไม่ดีมูลค่าหุ้นอาจจะลดลง ซึ่งไม่เป็นผลดีกับทาง IBIZ Plus เอง ทั้งหมดนี้คือการบริหารความเสี่ยงของบริษัทซึ่งฝ่ายบริหารมองว่าเพียงพอ

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

นางสาวฐิติพร มโนมัยวงศ์ แจ้งต่อที่ประชุมว่าการพิจารณาในวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ขอให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ กดลงคะแนนเสียงบนแอปพลิเคชั่น โดยท่านที่ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” สามารถกดไปที่ช่อง “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” จากนั้นกด “ยืนยัน” หรือหากท่านใดที่ไม่ได้กดเลือกลงคะแนน ระบบจะถือว่าท่าน “เห็นด้วย”

ที่ประชุมพิจารณาและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	456,054,444	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้ามาร่วมประชุมเพิ่มอีก 3 ราย นับเป็นจำนวนหุ้นได้ 199,998 หุ้น

มติที่ประชุม ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยการรับโอนกิจการและทรัพย์สินบางส่วนของบริษัท ไอบิส พลัส เน็ทเวอร์ค จำกัด (“IBIZ Plus”) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3. พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่าไม่มีวาระอื่นใดเสนอเพื่อพิจารณาอนุมัติ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็น

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมการประชุม และกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.30 น.

(นายณรงค์ อิงค์ธเนศ)
ประธานที่ประชุม

(นางสาวรัตนกร โรจน์วัชราภิบาล)

เลขานุการบริษัท / ผู้บันทึกการประชุม