



หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ  
ควบคู่กับ  
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ ครั้งที่ 1 (CAZ-W1)

ของ

บริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

สำหรับการเสนอขาย  
หุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)  
ของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2568 (Record Date)  
จำนวนไม่เกิน 120,000 หน่วย มูลค่า 1,000 บาท ต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ  
มูลค่าการเสนอขายรวมไม่เกิน 120,000,000 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

ระหว่างวันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ)  
ในระหว่างเวลา 8.00 – 17.00 น. หากจองซื้อที่บริษัท  
หรือ ระหว่างวันที่ 25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน)  
ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้ายภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB)

สถานที่รับจองซื้อและรับชำระค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 239 ถนนห้วยโป่ง-หนองบอน ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง ระยอง 21150  
หรือจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB)

## คำชี้แจงสำคัญที่ควรทราบ

โดยการรับหนังสือแจ้งสิทธิการจองซื้อ (“หนังสือแจ้งสิทธิการจองซื้อ”) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตามลำดับส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (“หุ้นกู้แปลงสภาพ”) ควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (CAZ-W1) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1” หรือ “CAZ-W1”) ที่ออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามลำดับส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ผู้ถือหุ้นยอมรับและตกลงกับคำชี้แจงและเงื่อนไขต่าง ๆ ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ CAZ-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามลำดับส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือแต่ละรายถืออยู่ในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ในประเทศไทยตามมาตรา 33 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และจะเกิดขึ้นในประเทศไทยเท่านั้น หุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิ CAZ-W1 เหล่านี้ (ก) มิได้จดทะเบียนและจะไม่ถูกจดทะเบียนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยหรือหน่วยงานกำกับดูแลหลักทรัพย์ในประเทศอื่นใดนอกจากประเทศไทย หรือภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ของประเทศไทย ค.ศ. 1933 (U.S. Securities Act of 1993) (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ”) หรือภายใต้กฎหมายของประเทศอื่นใดนอกจากประเทศไทย และ (ข) มิได้เป็นการเสนอขายหรือขายหลักทรัพย์ในประเทศไทย เว้นแต่ได้จดทะเบียนภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ หรือเป็นไปตามข้อยกเว้นจากการจดทะเบียนใด ๆ ทั้งนี้ บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะดำเนินการจดทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิ CAZ-W1 ภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ของสหรัฐฯ หรือเสนอขายหลักทรัพย์ใด ๆ ในประเทศไทย

ห้ามมิให้ผู้ถือหุ้นเผยแพร่ ตีพิมพ์ หรือแจกจ่ายหนังสือแจ้งสิทธิการจองซื้อ ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน โดยหนังสือแจ้งสิทธิการจองซื้อฉบับนี้ ไม่เป็นการเสนอขาย หรือชี้ชวนให้จองซื้อหรือซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทในประเทศไทยหรือประเทศอื่นใด และมีได้เป็นการชักชวนให้มีการส่งมอบเงิน หลักทรัพย์ หรือค่าตอบแทนอื่นใด และบริษัทจะปฏิเสธการส่งมอบเงิน หลักทรัพย์ หรือค่าตอบแทนอื่นใด ซึ่งตอบกลับหนังสือแจ้งสิทธิการจองซื้อ หรือข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ บริษัทขอให้ผู้ถือหุ้นที่ได้รับหนังสือแจ้งสิทธิการจองซื้อ ตรวจสอบข้อจำกัดเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์และการเสนอขายหลักทรัพย์ในประเทศซึ่งผู้ถือหุ้นมีภูมิลำเนาหรือถือสัญชาติด้วยตนเอง บริษัทจะไม่รับผิดชอบในกรณีที่บุคคลใดฝ่าฝืนข้อจำกัดดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรับรองว่าผู้ถือหุ้นไม่ถูกจำกัดภายใต้กฎหมายของประเทศใด ๆ ในการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิ CAZ-W1 ของบริษัทในครั้งนี้ และไม่เป็นการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมายที่ใช้บังคับในประเทศที่เกี่ยวข้องนั้น

ส่วนที่ 1 ข้อมูลการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (CAZ-W1) (“หุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ”)

1. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้

บริษัทจะออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 120,000 หน่วย มูลค่า 1,000 บาท ต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ คิดเป็นมูลค่าหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 120,000,000 บาท โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวมาใช้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 120,000,000 บาท

2. การประชุมคณะกรรมการและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่มีมติให้จัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ

การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ได้รับความเห็นชอบจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 22/2568 เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2568 และได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2568 เวลา 14.00 น.

3. รายละเอียดของหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 (CAZ-W1)

ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2568 เวลา 14.00 น. ได้มีมติให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 120,000 หน่วย มูลค่า 1,000 บาท ต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ คิดเป็นมูลค่าหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 120,000,000 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในวันที่ 17 ตุลาคม 2568 (Record Date) และกำหนดวันจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพในระหว่างวันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. หากจองซื้อที่บริษัท หรือระหว่างวันที่ 25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน) ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้ายภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB) ซึ่งมีรายละเอียดการเสนอขายและจัดสรรดังนี้

3.1 หุ้นกู้แปลงสภาพ

ชื่อหุ้นกู้แปลงสภาพ : หุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (“หุ้นกู้แปลงสภาพ”)

วิธีการเสนอขายและจัดสรร : บริษัทจะเสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยจะจัดสรรในสัดส่วน 2,449 หุ้นเดิม : 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ (กรณีมีเศษจากการคำนวณให้ตัดทิ้งทุกกรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 2,449 หุ้น จะไม่ได้รับสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิที่ได้รับตามสัดส่วน (แต่สามารถจองซื้อเกินสิทธิของตนได้) และผู้ถือหุ้นเดิมรายที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือเกินสิทธิของตนได้ หรือสละสิทธิไม่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี้ก็ได้ โดยบริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อตามสิทธิจนครบถ้วนก่อน หากมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือจากการจัดสรรตามสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิของตน (จนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือให้จัดสรร)

		ทั้งนี้ บริษัทจะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่และหุ้นที่รองรับให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพ
วันจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	<u>วันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. หากจองซื้อที่บริษัท</u> <u>หรือระหว่างวันที่ 25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน) ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้ายภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB)</u>
วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	วันที่ 2 ธันวาคม 2568
อายุของหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	2 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	2 ธันวาคม 2570 หรือวันทำการถัดไปในกรณีที่วันดังกล่าวมิใช่วันทำการ
อัตราดอกเบี้ย	:	ร้อยละ 6.00 ต่อปี
การชำระดอกเบี้ย	:	ปีละ 4 ครั้ง โดยมีกำหนดชำระดอกเบี้ยทุก ๆ ไตรมาสของทุกปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ได้แก่ วันที่ 2 มีนาคม 2 มิถุนายน 2 กันยายน และ 2 ธันวาคม
ข้อจำกัดในการโอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	-ไม่มี-
นายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้แปลงสภาพ
ราคาแปลงสภาพ	:	5.00 บาทต่อหุ้น (หรือราคาอื่นที่เกิดจากการปรับราคาแปลงสภาพ ตามเงื่อนไขที่จะได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป)
อัตราส่วนการแปลงสภาพ	:	1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ต่อ 200 หุ้นสามัญ (หรืออัตราอื่นที่เกิดจากการปรับราคาแปลงสภาพ ตามเงื่อนไขที่จะกำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิต่อไป)
จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	ไม่เกิน 120,000 หน่วย
มูลค่าหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	1,000 บาทต่อ 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ
มูลค่าเสนอขาย	:	ไม่เกิน 120,000,000 บาท
จำนวนหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	จำนวนไม่เกิน 24,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) หมายเหตุ: ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2568 มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ
การจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ	:	เสนอขายและจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งจำนวนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right offering) ซึ่งผู้ถือหุ้นที่จะมี

สิทธิได้รับจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพจะต้องเป็นผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 17 ตุลาคม 2568 (Record Date) โดยบริษัทจะจัดสรรและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในอัตราส่วน 2,449 หุ้นเดิม : 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ (กรณีมีเศษจากการคำนวณให้ตัดทิ้งทุกกรณี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 2,449 หุ้น จะไม่ได้รับสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิที่ได้รับตามสัดส่วน (แต่สามารถจองซื้อเกินสิทธิของตนได้)

**วันแปลงสภาพ** : สามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้หลังจาก 2 ปี นับแต่วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยแปลงสภาพได้ในวันที่ 2 ธันวาคม 2570 หรือวันทำการถัดไปในกรณีที่วันดังกล่าวมีวันหยุดทำการ ซึ่งวันดังกล่าวคือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งถือเป็นวันแปลงสภาพ (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “วันใช้สิทธิแปลงสภาพ”)

**การใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ** : ในการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น ให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งมีชื่อแสดงความเป็นเจ้าของหรือผู้รับโอนคนสุดท้ายที่มีความประสงค์จะใช้สิทธิแปลงสภาพ ยื่นใบหุ้นกู้แปลงสภาพตามจำนวนที่ประสงค์จะใช้สิทธิ พร้อมกับแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ (เอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ) โดยมีความครบถ้วนสมบูรณ์ ระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. ณ สำนักงานของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพ/วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ/กำหนดการแปลงสภาพ/วันหมดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งวันแปลงสภาพ คือ วันที่ 2 ธันวาคม 2570 (ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในระหว่างวันที่ 17 พฤศจิกายน 2570 ถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2570 เฉพาะวันทำการ)

ทั้งนี้ การใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพโดยการส่งทางไปรษณีย์จะกระทำมิได้ และผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพหรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ (แล้วแต่กรณี) จะเป็นผู้รับผิดชอบชำระค่าภาษีและอากรแสตมป์ใด ๆ ตามที่กฎหมายกำหนดให้บุคคลดังกล่าวมีหน้าที่ในการชำระค่าภาษีและอากรแสตมป์ใด ๆ เกี่ยวกับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ (ถ้ามี)

**ข้อมูลสำคัญอื่น ๆ** : บริษัทจะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1” หรือ “CAZ-W1”) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยไม่คิดมูลค่า (ศูนย์บาท) ในอัตราส่วน 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ต่อ 1,020 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 (CAZ-W1)

### 3.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 (CAZ-W1)

**ประเภทหลักทรัพย์** : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1” หรือ “CAZ-W1”)

**จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรร** : ไม่เกิน 122,400,000 หน่วย

จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อ รองรับการใช้สิทธิ	:	ไม่เกิน 122,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
ชนิดของหลักทรัพย์	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิชนิดระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	5 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1
ลักษณะการจัดสรร	:	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นที่แปลงสภาพที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตราส่วน 1 หน่วยหุ้นที่แปลงสภาพ ต่อ 1,020 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	:	ไม่คิดมูลค่า (ราคาเสนอขายต่อหน่วยเท่ากับศูนย์บาท)
ราคาใช้สิทธิ	:	0.80 บาท ยกเว้นกรณีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการปรับราคาใช้สิทธิ ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 ต่อหน่วยภายหลังการปรับราคาใช้สิทธิไม่ว่าในกรณีใด ๆ จะไม่ต่ำกว่า มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัท (อาจมีการ เปลี่ยนแปลงได้ภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
วันกำหนดการใช้สิทธิและระยะเวลา การใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ภายหลัง จาก 1 เดือน นับตั้งแต่วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1</li> <li>- ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดง สิทธิได้ในทุกวันที่ 15 และวันสุดท้ายของเดือน นับตั้งแต่วันที่ ครั้งแรกดังกล่าว ในช่วงระยะเวลา 4 เดือนแรก นับตั้งแต่วันที่ออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1</li> <li>- ภายหลังจาก 4 เดือน ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 สามารถใช้ สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ทุกๆ เดือน นับตั้งแต่วันที่ออกและ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 จนครบกำหนดอายุใบสำคัญ แสดงสิทธิ ครั้งที่ 1</li> </ul> <p>โดยรายละเอียดของวันใช้สิทธิจะกำหนดให้ชัดเจนอีกครั้งในข้อกำหนดสิทธิ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1</p>
ระยะเวลาการแจ้งความจำเป็นในการ ใช้สิทธิ	:	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 ที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ บริษัทจะต้องแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ระหว่างเวลา 8.00 – 17.00 น. ภายในระยะเวลา 2 วันทำการก่อนวันใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ("ระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิ") สำหรับการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย กำหนดให้มีระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายภายในระยะเวลา 15 วันก่อนวันใช้สิทธิ ("ระยะเวลาแจ้งความจำเป็นในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย")

## เงื่อนไขการปรับสิทธิ

: บริษัทจะดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งที่กำหนดไว้ในข้อ 11(4)(ข) ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น
2. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
3. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่เปลี่ยนแปลงสภาพในราคาต่ำหรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ
4. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น
5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ 1. ถึง 5. ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ คำจำกัดความ สูตรการคำนวณเพื่อการปรับสิทธิ ตลอดจนรายละเอียดเพิ่มเติมอื่น ๆ จะเป็นไปตามที่จะได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ บริษัทจะมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ

## ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ

: บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 ไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

## ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ

: บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 ไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

## นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

## เงื่อนไขอื่นๆ

: ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมาย เป็นผู้มีส่วนอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 ได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร และภายใต้อำนาจที่กฎหมายกำหนด อาทิ การจัดสรร และวันออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 เป็นต้น รวมทั้งมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็นและสมควรอันเนื่องเกี่ยวกับการออกขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 ได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการติดต่อจัดทำ ลงนาม รับรอง สลักหลัง และ/หรือส่งมอบ เอกสารต่าง ๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการออกและ

เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1  
เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจน  
ดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการแต่งตั้งผู้รับมอบ  
อำนาจช่วง เป็นต้น

#### 4. วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ

วันที่ 17 ตุลาคม 2568 (Record Date) เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่  
ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1

#### 5. กำหนดวันจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ

##### 5.1 ระยะเวลาจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ

ระหว่างวันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น.  
หากจองซื้อที่บริษัท หรือระหว่างวันที่ 25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน) ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้าย  
ภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB)

##### 5.2 วิธีการจองซื้อและสถานที่ติดต่อจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นผู้รับจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทในครั้งนี ผู้ถือหุ้น  
เดิมที่มีสิทธิแต่ละรายสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพได้ที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทในระหว่างวันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน  
และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. หากจองซื้อที่บริษัท หรือระหว่างวันที่  
25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน) ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้ายภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่าน  
ระบบออนไลน์ (E-SUB) โดยมีรายละเอียดที่อยู่ดังนี้

**บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

ที่อยู่ : เลขที่ 239 ถนนห้วยโป่ง-หนองบอน ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง ระยอง 21150  
ติดต่อ : เลขานุการบริษัท  
หมายเลขโทรศัพท์ : 092-887-4345

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์ที่จะส่งใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ขอให้จัดส่งเอกสารต่าง ๆ  
ได้แก่ ใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ใบรับรองการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ และเช็ค/แคชเชียร์เช็คที่ขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะ  
โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนมายังสถานที่จองซื้อ ทั้งนี้ เอกสารการจองซื้อจะต้องถึงที่ทำการบริษัทภายในเวลา  
17.00 น. ของวันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 เป็นอย่างช้า และเพื่อความสะดวกในการจองซื้อ กรุณาวางเล็บมูมของว่า  
“การจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ”

สำหรับผู้ถือหุ้นในต่างจังหวัด กรุณาติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ท่านมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ของท่าน  
จะให้คำแนะนำ และ/หรือรวบรวมเอกสารการจองซื้อให้กับบริษัทต่อไป นอกจากการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่  
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทดังกล่าวแล้ว ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีสิทธิแต่ละรายสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลง  
สภาพผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB) บนเว็บไซต์ <https://e-sub.investors-insight.com/g/caz>

##### 5.3 วิธีการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ใบสำคัญแสดงสิทธิ

ผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ระหว่างวันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน  
และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. หากจองซื้อที่บริษัท หรือระหว่างวันที่  
25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน) ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้ายภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่าน  
ระบบออนไลน์ (E-SUB) โดยมีวิธีการ ดังนี้

###### 5.3.1 ชำระเงินสดได้ที่สถานที่รับจองซื้อ



โดยผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ณ สถานที่รับจองซื้อ ระหว่างวันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน และ 1 ธันวาคม 2568 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. หากจองซื้อที่บริษัท หรือระหว่าง วันที่ 25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568 (รวม 7 วัน) ตลอด 24 ชั่วโมง (วันสุดท้ายภายในเวลา 20:00 น.) หากจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB)

#### 5.3.2 ชำระเงินโดยการโอนเงินเข้าบัญชีบริษัท

**ชื่อบัญชี** : “บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”  
**ธนาคาร** : ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) สาขาระยอง  
**ประเภทบัญชี** : ออมทรัพย์  
**บัญชีเลขที่** : 20-1006293-5

- (ก) ผู้จองซื้อจะต้องส่งเอกสารหลักฐานการจองซื้อพร้อมต้นฉบับใบนำฝากเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ มาที่บริษัท **ภายในวันที่ 1 ธันวาคม 2568 เวลา 17.00 น.** ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ
- (ข) กรณีผู้จองซื้อทำรายการจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB) <https://e-sub.investors-insight.com/g/caz> ผู้จองซื้อจะต้องเลือกวิธีการชำระเงินเป็น “โอนเงิน” พร้อมกับแนบหลักฐานการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพในระบบ จากนั้นตรวจสอบข้อมูลการจองซื้อ บันทึก และ/หรือพิมพ์หลักฐานการชำระค่าจองซื้อ เพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ **ภายในวันที่ 1 ธันวาคม 2568 เวลา 20:00 น.** ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งผู้จองซื้อสามารถจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ได้ตลอด 24 ชั่วโมง ภายในวันที่เปิดรับจองซื้อ (ยกเว้นวันสุดท้ายที่เปิดรับจองซื้อ)

#### 5.3.3 ชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟท์

- (ก) ชีตคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนาม “บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” ซึ่งสามารถเรียกเก็บเงินได้จาก**สำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานคร ภายใน 1 วันทำการ** โดยจัดส่งมาพร้อมกับใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ และใบรับรองการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ณ สถานที่จองซื้อ **ภายในเวลา 17.00 น. ของระยะเวลาจองซื้อ** โปรดลงวันที่ในเช็คหรือแคชเชียร์เช็ค ตามวันที่จองซื้อ แต่**ไม่เกินวันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 พร้อมทั้งระบุชื่อ - นามสกุล และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ ไว้ด้านหลังของเช็คหรือแคชเชียร์เช็ค** ในกรณีที่ลูกค้าไม่ได้ระบุชื่อ - นามสกุล และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ ไว้ด้านหลังของเช็คหรือ แคชเชียร์เช็ค หรือทางบริษัทไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้ หรือไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ บริษัทขอสงวนสิทธิในการรับการจองซื้อหุ้นดังกล่าว
- (ข) ดราฟท์ ประเภทเรียกเก็บเงินได้ทั่วราชอาณาจักร โดยส่งจ่าย ในนาม “บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”
- (ค) กรณีระบุเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น (ตรวจสอบได้จากใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ (“สิ่งที่ส่งมาด้วย 2”)) ชื่อ-นามสกุล และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ ไว้ด้านหลังของเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟท์
- (ง) กำหนดเวลารับจองซื้อกรณีชำระด้วยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟท์ ระหว่าง วันที่ 25 – 28 พฤศจิกายน 2568 (รวม 4 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น.
- (จ) กรณีผู้จองซื้อทำรายการจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB) <https://e-sub.investors-insight.com/g/caz> ผู้จองซื้อจะต้องเลือกวิธีการชำระเงินเป็น “เช็ค / แคชเชียร์เช็ค / ดราฟท์” พร้อมกับแนบหลักฐานการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพในระบบ จากนั้นตรวจสอบข้อมูลการจองซื้อ บันทึก และ/หรือพิมพ์หลักฐานการชำระค่าจองซื้อ เพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ **ภายในวันที่ 1 ธันวาคม 2568 เวลา 20:00 น.** ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งผู้จองซื้อสามารถจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ได้ตลอด 24 ชั่วโมง ภายในวันที่เปิดรับจองซื้อ (ยกเว้นวันสุดท้ายที่เปิดรับจองซื้อ)

#### 5.3.4 ชำระเงินผ่านระบบ Internet Banking เข้าบัญชีบริษัท

ชื่อบัญชี : “บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”  
ธนาคาร : ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) สาขาระยอง  
ประเภทบัญชี : ออมทรัพย์  
บัญชีเลขที่ : 20-1006293-5

- (ก) ผู้จองซื้อจะต้องส่งเอกสารหลักฐานการจองซื้อ พร้อมเอกสารการชำระค่าจองซื้อผ่านระบบ Internet Banking มาที่บริษัท ภายในวันที่ 1 ธันวาคม 2568 เวลา 17.00 น. ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ
- (ข) กรณีผู้จองซื้อทำรายการจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (E-SUB) <https://e-sub.investors-insight.com/g/caz> ผู้จองซื้อจะต้องเลือกวิธีการชำระเงินเป็น “Internet Banking” พร้อมกับแนบหลักฐานการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพในระบบ จากนั้นตรวจสอบข้อมูลการจองซื้อ บันทึก และ/หรือพิมพ์หลักฐานการชำระค่าจองซื้อ เพื่อเป็นเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ภายในวันที่ 1 ธันวาคม 2568 เวลา 20:00 น. ซึ่งเป็นวันสุดท้ายของการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งผู้จองซื้อสามารถจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ได้ตลอด 24 ชั่วโมง ภายในวันที่เปิดรับจองซื้อ (ยกเว้นวันสุดท้ายที่เปิดรับจองซื้อ)

#### 5.4 เอกสารประกอบการจองซื้อ

- (1) ใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิที่กรอกข้อมูลและลงลายมือชื่อครบถ้วน

บริษัทได้จัดส่งใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายตามที่ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในวันที่ 17 ตุลาคม 2568 (Record Date) ในกรณีที่เป็นการนิติบุคคลให้ลงนามพร้อมประทับตราสำคัญ (ถ้ามี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถยื่นใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 ใบ ต่อใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 ฉบับเท่านั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถขอรับใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิได้ที่ บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือดาวน์โหลดจากเว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.caz.co.th>)

- (2) ใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งออกโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“**สิ่งที่ส่งมาด้วย 2**”)

(ก) ในกรณีที่ไม่มีใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิของผู้จองซื้อ และ/หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนชื่อหรือชื่อสกุล ซึ่งทำให้ชื่อหรือชื่อสกุลไม่ตรงกับชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (Record Date) หรือในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แนบเอกสารที่ออกโดยหน่วยงานราชการ เช่น หนังสือรับรองทะเบียนสมรส ใบหย่า ใบแจ้งเปลี่ยนชื่อหรือชื่อสกุล เป็นต้น

- (3) หลักฐานการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิ ได้แก่

- (ก) เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟท์ (หรือที่เรียกว่า “**เช็คธนาคาร**” ที่สามารถเรียกเก็บได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ) หรือ
- (ข) สำเนาใบนำฝากเงิน พร้อมเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ด้านหลัง หรือ
- (ค) สำเนาหลักฐานการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคุมใบสำคัญแสดงสิทธิผ่านระบบ Internet Banking ของธนาคาร ในกรณีชำระผ่านระบบ Internet Banking เข้าบัญชีบริษัท

- (4) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรก ประเภทออมทรัพย์ หรือกระแสรายวันเท่านั้น โดยชื่อบัญชีเงินฝากธนาคารต้องเป็นชื่อเดียวกับผู้จองซื้อเท่านั้น พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง สำหรับกรณีที่ผู้จองซื้อต้องการให้คืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินสิทธิ ผ่านระบบการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร รวมถึงเพื่อการรับดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้น (ถ้ามี)
- (5) เอกสารประกอบการแสดงตน ดังต่อไปนี้
- (ก) บุคคลสัญชาติไทย : สำเนาบัตรประชาชน พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
  - (ข) บุคคลต่างด้าว : สำเนาหนังสือเดินทาง พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
  - (ค) นิติบุคคลในประเทศ : สำเนาหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง และเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตาม (ก) หรือ (ข) พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
  - (ง) นิติบุคคลต่างประเทศ : สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรองที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ ซึ่งรับรองโดย Notary Public พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง และเอกสารหลักฐานของผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อตาม (ก) หรือ (ข) พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
- (6) หนังสือมอบอำนาจให้กระทำการแทน (“**สิ่งที่ส่งมาด้วย 5**”) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท (กรณีที่มีมอบหมายให้ผู้รับมอบอำนาจมากระทำการแทน) พร้อมสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้มอบอำนาจ (ในกรณีบุคคลต่างด้าวเป็นผู้มอบอำนาจให้แนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่แสดงหลักฐานการอยู่ในประเทศไทย) ซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ก) ในกรณีหนังสือมอบอำนาจให้กระทำการแทนที่มีการจัดทำในต่างประเทศ หนังสือมอบอำนาจ และสำเนาหนังสือเดินทางของผู้มอบอำนาจที่ยังไม่หมดอายุ จะต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง
  - (ข) ผู้รับมอบอำนาจให้กระทำแทนจะต้องแสดงบัตรประชาชน หรือหนังสือเดินทาง (ตัวจริง) ต่อหน้าเจ้าหน้าที่ของบริษัท พร้อมส่งมอบสำเนาบัตรประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่รับรองสำเนาถูกต้องแล้ว

**ทั้งนี้ ลายมือชื่อในเอกสารประกอบการแสดงตนทุกฉบับต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ**

ทั้งนี้ หากผู้จองซื้อไม่ส่งมอบเอกสารประกอบการจองซื้อตามที่กล่าวข้างต้นหรือส่งมอบเอกสารไม่ครบถ้วน บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะถือว่าผู้จองซื้อไม่ประสงค์ที่จะใช้สิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจจะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาถ่วงน้ำหนักการรับเอกสารประกอบการจองซื้อบางประการให้แก่ผู้จองซื้อรายใด ๆ หรือเรียกเอกสารหลักฐานอื่น ๆ ทดแทน หรือเพิ่มเติมตามที่เห็นสมควร

## 5.5 เงื่อนไขในการจองซื้อ

- 5.5.1 ผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ สามารถจองซื้อตามสิทธิ เกินสิทธิ หรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับ การจัดสรร โดยผู้ถือหุ้นที่แจ้งความประสงค์จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ หรือจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ น้อยกว่าสิทธิที่ได้รับการจัดสรร จะได้รับการจัดสรรทั้งจำนวนที่จองซื้อ โดยพิเศษทั้ง
- 5.5.2 ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว ไม่มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อ ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิในการตัดสิทธิ การจองซื้อ หากบริษัทไม่ได้รับเอกสารการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ และ/หรือเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิภายในเวลาที่กำหนด

5.5.3 ในกรณีชำระค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิด้วยเช็คธนาคาร การชำระเงินค่าจองซื้อจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อธนาคารผู้จ่ายทำการขึ้นเงินตามเช็คธนาคารเรียบร้อยแล้ว และการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อบริษัทสามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อได้แล้วเท่านั้น

หาก (1) ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อไม่สามารถจ่ายเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ หรือบริษัทไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อได้ไม่ว่าในกรณีใด ๆ ก็ตามที่มีใช้ความผิดของบริษัท ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วนภายในกำหนดระยะเวลาการจองซื้อและการชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิตามที่กำหนด หรือ (2) ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อกรอกข้อมูลในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิไม่ครบถ้วนหรือไม่ชัดเจน บริษัทมีสิทธิพิจารณาว่าผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวสละสิทธิในการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยบริษัทขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่อไป

อนึ่ง ในการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อควรตรวจสอบวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อ และดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่กำหนด หากผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อมิได้ปฏิบัติตามวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิ และได้ดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่กำหนดเพื่อให้สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อได้ทันตามกำหนดระยะเวลาจองซื้อ บริษัทมีสิทธิพิจารณาว่าผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวสละสิทธิในการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว โดยบริษัทขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่อไป

5.5.4 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นได้รับใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิมากกว่า 1 เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นจะต้องเตรียมเอกสารประกอบการจองซื้อตามจำนวนเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นได้รับใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ กล่าวคือ เอกสารประกอบการจองซื้อ 1 ชุด ต่อ 1 เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นเท่านั้น หากผู้ถือหุ้นจองซื้อด้วยเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นหมายเลขเดียว โดยรวมสิทธิที่จะได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ของบริษัทของทุกหมายเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นเข้าด้วยกันเป็นรายการเดียวกัน หรือระบุข้อมูลดังกล่าวในเอกสารประกอบการจองซื้อชุดเดียวกัน ผู้จองซื้ออาจได้รับการจัดสรรหลักทรัพย์ของบริษัทไม่ครบตามสิทธิทั้งหมดที่มีตามเลขทะเบียนผู้ถือหุ้นทุกหมายเลขรวมกัน และบริษัทขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหลักทรัพย์ของบริษัทให้แก่ผู้จองซื้อตามที่เห็นสมควร หรือไม่จัดสรรหลักทรัพย์ของบริษัทให้แก่ผู้จองซื้อรายดังกล่าว

5.5.5 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์ที่จะส่งใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิทางไปรษณีย์ลงทะเบียนขอให้จัดส่งเอกสารต่าง ๆ ได้แก่ ใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ใบรับรองการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ และเช็คหรือแคชเชียร์เช็คที่ขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะ โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนมายังสถานที่จองซื้อ ทั้งนี้ เอกสารการจองซื้อจะต้องถึงที่ทำการบริษัท ภายในเวลา 17.00 น. ของวันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 เป็นอย่างช้า และเพื่อความสะดวกในการจองซื้อ กรุณาวางเล็บมุมซองว่า “การจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ”

## 5.6 การคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและการคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ

(1) ในกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยกรณีผู้ถือหุ้นที่จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพเนื่องจากปฏิบัติผิดเงื่อนไขในการจองซื้อ หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ และ/หรือไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามเช็คหรือแคชเชียร์เช็ค บริษัทจะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพในกรณีดังกล่าวในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบ โดยไม่มีดอกเบี้ยและไม่มีค่าเสียหายใด ๆ ภายใน 14 วันทำการ นับแต่วันปิดการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทครั้งนี้ โดยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ ตามได้ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท

(2) ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ โดยวิธีการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อได้ตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ไม่ว่าจะด้วยสาเหตุใดก็ตามที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท บริษัทจะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้จองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ปรากฏในฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทตาม

สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2568 สำหรับกรณีการรับคืนเงินเป็นเช็ค ผู้จองซื้อจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คธนาคาร (ถ้ามี)

- (3) ในกรณีที่บริษัทไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบให้แก่ผู้จองซื้อภายในระยะเวลา 14 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาจองซื้อ บริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบในการส่งคืนเงินดังกล่าวพร้อมชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับจัดสรรไม่ครบและต้องชำระคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 14 วันทำการดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีดังกล่าวข้างต้น

## 5.7 วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์

บริษัทจะออกใบหุ้นกู้แปลงสภาพในนามของผู้จองซื้อ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทจะดำเนินการส่งมอบใบหุ้นกู้แปลงสภาพตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพทางไปรษณีย์หรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพในต่างประเทศ) ตามชื่อและที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 15 วันทำการ นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ

## 5.8 การจัดสรรและข้อมูลการจองซื้ออื่นๆ

5.8.1 ผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่ถือหุ้นต่ำกว่า 2,449 หุ้น จะไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิได้ แต่สามารถแสดงความประสงค์จองซื้อเกินสิทธิของตนได้

5.8.2 ผู้ถือที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรสามารถจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ น้อยกว่าสิทธิ หรือมากกว่าสิทธิของตนได้ หรือสละสิทธิไม่จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่เสนอขายในครั้งนี้ได้ โดยบริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อตามสิทธิจนครบถ้วนก่อน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นแปลงสภาพเหลือจากการจัดสรรตามสิทธิที่ผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับ บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพในส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิของตน จนกว่าจะไม่มีหุ้นกู้แปลงสภาพให้จัดสรร

5.8.3 กรณีผู้ถือจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิ จะต้องแสดงความจำนงการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพเกินสิทธิตามใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพในคราวเดียวกับการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพตามสิทธิ โดยกรณีหากมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือจากการจองซื้อตามสิทธิ ผู้ถือหุ้นที่มีการจองซื้อเกินสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่จองซื้อเกินสิทธิ ดังนี้

- (1) กรณีมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือมากกว่าจำนวนความต้องการของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิทั้งหมดรวมกัน ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิทุกรายจะได้รับการจัดสรรตามความต้องการของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิ
- (2) กรณีมีหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือน้อยกว่าจำนวนความต้องการของผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิทั้งหมดรวมกัน ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่จองซื้อเกินสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมไปเป็นรอบ ๆ จนกว่าจะไม่เหลือหุ้นกู้แปลงสภาพที่จองซื้อเกินสิทธิ

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นกู้แปลงสภาพที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว โดยการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิ หากมีเศษของหุ้นกู้แปลงสภาพจากการคำนวณ บริษัทจะปัดเศษหุ้นกู้แปลงสภาพส่วนที่เหลือทิ้งทั้งหมด ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นแปลงสภาพเหลือจากการปัดเศษดังกล่าว บริษัทจะจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นตามกระบวนการข้างต้นต่อไปจนกว่าจะไม่มีเศษของหุ้นกู้แปลงสภาพเหลือ หากยังคงมีเศษเหลืออีกและไม่สามารถทำตามวิธีการคำนวณข้างต้นได้ บริษัทจะทำการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่เหลืออยู่ครั้งละ 1 หน่วย ตามลำดับสิทธิในการจองซื้อ

5.8.4 ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อจะได้รับหลักฐานการรับฝากการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพที่ลงชื่อรับรองจากเจ้าหน้าที่ของบริษัท เพื่อเป็นหลักฐานในการรับจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยผลแห่งการจองซื้อจะสมบูรณ์เมื่อบริษัทสามารถเรียกเก็บเงินและได้รับเอกสารประกอบการจองซื้อครบถ้วนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

- 5.8.5 ผู้ถือหุ้นที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและได้ชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพและขอรับเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ บริษัทมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้ถือหุ้นที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามวิธีการที่ระบุในส่วนที่ 1 ข้อ 5.3 และ 5.4
- 5.8.6 กรณีที่ข้อมูลของผู้จองซื้อไม่ตรงตามข้อมูลที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นของบริษัท บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะถือตามข้อมูลที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเป็นหลัก บริษัทขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนรายละเอียดวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อ เงื่อนไขในการจองซื้อ หรือข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อหุ้น และ/หรือการชำระเงินตามความเหมาะสมในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินงาน ตลอดจนการพิจารณาและจัดการการรับชำระเงินค่าจองซื้อ กรณีผู้จองซื้อนำเงินเข้าบัญชีจองซื้อเพื่อชำระการจองซึ่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพควบคู่ไปสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทในครั้งนี้

## 6. วิธีการชำระเงินต้น ดอกเบี้ย และเงินปันผล

### 6.1 การชำระเงินต้น

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมิได้แสดงความจำเป็นในการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะชำระเงินต้นตามหุ้นกู้แปลงสภาพ ณ วันหมดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งได้แก่วันที่ 2 ธันวาคม 2570 (ในกรณีที่วันที่หุ้นกู้แปลงสภาพหมดอายุตรงกับวันหยุดราชการจะเลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป โดยจะคิดดอกเบี้ยเพิ่มให้ในวันที่เลื่อนออกไป) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตามรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้รับจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ โดย

- (1) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตามที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือ
- (2) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนดสิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพจะส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทางไปรษณีย์ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตามที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือ
- (3) วิธีการชำระเงินอื่นใดตามที่ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ และนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพอาจตกลงกันเป็นครั้งคราว

### 6.2 การชำระดอกเบี้ยหรือเงินจำนวนอื่นใด (ถ้ามี)

ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจะชำระดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี ทุก ๆ วันที่ 2 มีนาคม 2 มิถุนายน 2 กันยายน และ 2 ธันวาคม ของทุกปีตลอดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ (ในกรณีที่ตรงกับวันหยุดราชการจะเลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป) และวันชำระดอกเบี้ยครั้งสุดท้าย คือ วันที่ 2 ธันวาคม 2570 (ในกรณีที่วันที่หุ้นกู้แปลงสภาพหมดอายุตรงกับวันหยุดราชการจะเลื่อนไปเป็นวันทำการถัดไป โดยจะคิดดอกเบี้ยเพิ่มให้ในวันที่เลื่อนออกไป) ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตามรายชื่อผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้รับจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่เกี่ยวข้อง ผ่านนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ โดย

- (1) การโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่เปิดไว้กับธนาคารพาณิชย์ที่มีสาขาในประเทศไทย ตามรายละเอียดที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้แจ้งความประสงค์ไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตามที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลง

สภาพได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการ ก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือ

- (2) การออกเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพลงวันที่ตรงกับวันทำการที่ต้องชำระเงินตามข้อกำหนด สิทธิ โดยนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพจะส่งเช็คดังกล่าวล่วงหน้าให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทางไปรษณีย์ ลงทะเบียนหรือไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (ในกรณีที่ส่งถึงผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพในต่างประเทศ) ตามที่อยู่ของผู้ถือหุ้น กู้แปลงสภาพระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือตามที่อยู่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้แจ้งให้นายทะเบียนหุ้นกู้แปลง สภาพทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 (สิบสี่) วันทำการก่อนวันถึงกำหนดชำระเงิน หรือ
- (3) วิธีการชำระเงินอื่นใดตามที่อยู่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ และนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ อาจตกลงกันเป็นครั้งคราว โดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพไม่จำเป็นต้องนำใบหุ้นกู้แปลงสภาพมาเวนคืนเพื่อรับชำระเงิน เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัย ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพหรือนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพจะเรียกให้ผู้ถือหุ้น กู้แปลงสภาพนำใบหุ้นกู้แปลงสภาพมาเวนคืนก็ได้ ซึ่งในกรณีดังกล่าวผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพไม่จำเป็นต้องชำระเงิน จนกว่าจะได้รับใบหุ้นกู้แปลงสภาพแล้ว

### 6.3 ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพทำการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ประสงค์จะรับเงินปันผลหรือสิทธิอื่นใดที่เป็นตัว เงิน เข้าบัญชีเงินฝากธนาคาร (e-Dividend) ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารในประเทศไทย

ผู้จองซื้อ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ประสงค์จะรับเงินปันผลหรือสิทธิอื่นใดที่เป็นตัวเงิน เข้าบัญชีเงินฝากธนาคาร (e-Dividend) ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารในประเทศไทย (โดยชื่อบัญชีเงินฝากธนาคารต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อผู้จองซื้อ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพเท่านั้น) กรุณากรอกข้อมูล ใน “ใบสมัครการจ่ายเงินปันผล / ดอกเบี้ย / สิทธิอื่นใดที่เป็นตัวเงิน เข้าบัญชีเงินฝากธนาคาร (e-Dividend) ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) (“สิ่งที่ส่งมาด้วย 7”) (“ใบสมัคร e-Dividend”) ให้ครบถ้วน พร้อม ลงนาม (และติดอากรแสตมป์หากมีการมอบอำนาจ) และจัดเตรียมเอกสารตามที่ระบุในใบสมัคร e-Dividend ต่างหาก อีก 1 ชุด (ไม่สามารถใช้หลักฐานร่วมกับใบจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพได้) และนำส่งให้บริษัทพร้อมกับใบจองซื้อ

ในกรณีที่ผู้จองซื้อ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพแจ้งข้อมูลของผู้จองซื้อ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ และ/หรือ รายละเอียดเกี่ยวกับบัญชีธนาคารในใบสมัคร e-Dividend ไม่ตรงกับฐานข้อมูลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) ที่ผู้จองซื้อ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้เคยแจ้งไว้แล้วก่อนหน้านี้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จะดำเนินการปรับปรุงข้อมูลผู้จองซื้อ และ/หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ และ/หรือรายละเอียดเกี่ยวกับบัญชี ธนาคารให้เป็นไปตามข้อมูลในใบสมัคร e-Dividend และข้อมูลดังกล่าวจะถูกใช้กับหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่ผู้จองซื้อ และ/ หรือผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพถืออยู่ด้วย

### 6.4 สำนักงานของนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขานุการบริษัท

ชื่อผู้ติดต่อ นางสาวจิตติมา หะเต๊ะ

เลขที่ 239 ถนนห้วยโป่ง-หนองบอน ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง ระยอง 21150

โทร: 092-887-4345

### 6.5 สำนักงานของผู้รับฝากหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทร: 02-009-9999

## 7. การแปลงสภาพและเงื่อนไขในการแปลงสภาพ

### 7.1 วันกำหนดการแปลงสภาพ

ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพได้ตามอัตราการแปลงสภาพที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้หลังจาก 2 ปี นับแต่วันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งได้แก่วันที่ 2 ธันวาคม 2570 หรือวันทำการถัดไปในกรณีที่วันดังกล่าวมีในวันทำการ ซึ่งวันดังกล่าวคือวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งถือเป็นวันแปลงสภาพ (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “วันใช้สิทธิแปลงสภาพ”)

### 7.2 ระยะเวลาการใช้สิทธิแปลงสภาพ

ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งประสงค์จะใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท จะต้องแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพตามสถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิแปลงสภาพตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 7.3 และตามวิธีการและขั้นตอนในการแปลงสภาพที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 7.4 โดยในการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น ให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งมีชื่อแสดงความเป็นเจ้าของหรือผู้รับโอนคนสุดท้ายที่มีความประสงค์จะใช้สิทธิแปลงสภาพ ยื่นไปหุ้นกู้แปลงสภาพตามจำนวนที่ประสงค์จะใช้สิทธิ พร้อมกับแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ (เอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ) โดยมีข้อความครบถ้วนสมบูรณ์ ระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. ณ สำนักงานของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพ/วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ/กำหนดการแปลงสภาพ/วันหมดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งวันแปลงสภาพ คือ วันที่ 2 ธันวาคม 2570 (ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในระหว่างวันที่ 17 พฤศจิกายน 2570 ถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2570 เฉพาะวันทำการ)

### 7.3 สถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิแปลงสภาพ

ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ประสงค์จะใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ สามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพได้ ณ สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ ในวันทำการระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น.

#### สำนักงานใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 239 ถนนห้วยโป่ง-หนองบอน ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง ระยอง 21150  
โทร: 0-3860-6242

#### สำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
เลขานุการบริษัท  
ชื่อผู้ติดต่อ นางสาวจิตติมา หะเต๊ะ  
เลขที่ 239 ถนนห้วยโป่ง-หนองบอน ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง ระยอง 21150  
โทร: 092-887-4345

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิแปลงสภาพ บริษัทจะแจ้งรายละเอียดให้กับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทราบผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ (ELCID) ต่อไป

### 7.4 วิธีการและขั้นตอนในการแปลงสภาพ

7.4.1 ในการใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น ให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งมีชื่อแสดงความเป็นเจ้าของหรือผู้รับโอนคนสุดท้ายที่มีความประสงค์จะใช้สิทธิแปลงสภาพ ยื่นไปหุ้นกู้แปลง



สภาพตามจำนวนที่ประสงค์จะใช้สิทธิ พร้อมกับแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ (เอกสารแนบท้าย 3 ของข้อกำหนดสิทธิ) โดยมีข้อความครบถ้วนสมบูรณ์ ระหว่างเวลา 8.00 น. ถึง 17.00 น. ณ สำนักงานของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือสำนักงานใหญ่ของนายทะเบียนหุ้นกู้แปลงสภาพ ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันใช้สิทธิแปลงสภาพ/วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ/กำหนดการแปลงสภาพ/วันหมดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งวันแปลงสภาพ คือ วันที่ 2 ธันวาคม 2570 (ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในระหว่างวันที่ 17 พฤศจิกายน 2570 ถึงวันที่ 1 ธันวาคม 2570 เฉพาะวันทำการ) โดยสามารถติดต่อขอรับแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพได้ที่สถานที่ติดต่อในการใช้สิทธิแปลงสภาพ ตามที่อยู่ที่ระบุใน ส่วนที่ 1 ข้อ 7.3 และจัดเตรียมเอกสารดังต่อไปนี้

- (1) แบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่ได้กรอกข้อความถูกต้อง ชัดเจน และครบถ้วนแล้วทุกรายการ พร้อมลงนามโดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ
- (2) ใบหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบแทนใบหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้ลงลายมือชื่อผู้โอนด้านหลัง ซึ่งมีจำนวนหน่วยของหุ้นกู้แปลงสภาพมากกว่าหรือเท่ากับจำนวนที่ระบุในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ
- (3) หลักฐานประกอบการแปลงสภาพ
  - **บุคคลสัญชาติไทย:** สำเนาบัตรประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง (ในกรณีบัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ไม่ได้ระบุหมายเลขบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง) ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง (บิดา มารดา หรือผู้แทนโดยชอบธรรม) สำเนาบัตรประชาชนของผู้เยาว์ (ถ้ามี) และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพและด้านหลังของใบหุ้นกู้แปลงสภาพ
  - **บุคคลต่างด้าว:** สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพและด้านหลังของใบหุ้นกู้แปลงสภาพ
  - **นิติบุคคลในประเทศ:** สำเนาหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ที่ออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันแปลงสภาพ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และสำเนาบัตรประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจที่ยังไม่หมดอายุของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามนิติบุคคล (ในกรณีที่บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจไม่ได้ระบุหมายเลขประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง) ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพและด้านหลังของใบหุ้นกู้แปลงสภาพ
  - **นิติบุคคลต่างประเทศ:** สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคล หนังสือบริคณห์สนธิ หนังสือรับรองที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลหรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนา ซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคลที่ออกให้ไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันแปลงสภาพ พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น และประทับตรา

สำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และสำเนาบัตรประชาชน บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจ ที่ยังไม่หมดอายุของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามนิติบุคคล (ในกรณีที่บัตรข้าราชการ หรือบัตรพนักงานรัฐวิสาหกิจไม่ได้ระบุหมายเลขประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง) ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลเป็นบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย ให้ใช้สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุของกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคล พร้อมลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพและด้านหลังของใบหุ้นกู้แปลงสภาพ

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบการแปลงสภาพนิติบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยข้างต้น ต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสารโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public พร้อมประทับตราของเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ โดยการรับรองเอกสารข้างต้นต้องรับรองไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันแปลงสภาพ

- (4) หนังสือมอบอำนาจ ปิดอากรแสตมป์ 30 บาท (กรณีที่มีมอบหมายให้ผู้รับมอบอำนาจมาทำการแทน) พร้อมสำเนาหลักฐานของผู้มอบอำนาจ และผู้รับมอบอำนาจ ตามส่วนที่ 1 ข้อ 7.4.1 (3) ตามแต่กรณี

ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ประสงค์จะแปลงสภาพจะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายทางภาษี และ/หรืออากรแสตมป์ทั้งหมด (ถ้ามี) ตามบทบัญญัติแห่งประมวลรัษฎากรว่าด้วยหมวดอากรแสตมป์ หรือข้อบังคับ หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งบังคับใช้ในการแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพ (ถ้ามี)

ตามแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละรายจะต้องเลือกทางเลือก (ก) ขอให้ไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นเงินสดทั้งจำนวน หรือ (ข) ขอให้ไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพด้วยการแปลงสภาพตามเงื่อนไขของหุ้นกู้แปลงสภาพ อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น ไม่สามารถแบ่งหุ้นกู้แปลงสภาพที่ตนเองถืออยู่เพื่อเลือกทางเลือก (ก) และ (ข) ได้

- 7.4.2 จำนวนหน่วยของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ขอแปลงสภาพจะต้องเป็นจำนวนเต็มเท่านั้น โดยอัตราการแปลงสภาพเท่ากับหุ้นกู้แปลงสภาพ 1 หน่วย ต่อ 200 หุ้นสามัญ (หากมีเศษให้ปัดทิ้งทุกกรณี) เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามเงื่อนไขของการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ

ในกรณีที่ต้องมีการเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการแปลงสภาพ ตามเกณฑ์การปรับราคาแปลงสภาพและอัตราการแปลงสภาพตามที่ระบุในเงื่อนไขการปรับสิทธิ และมีเศษของจำนวนหุ้นสามัญจากการแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพ ให้ตัดเศษของหุ้นทั้งโดยผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจะชำระเป็นเงินสดคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยคำนวณจาก (1) จำนวนเศษของหุ้น คูณด้วย (2) ราคาแปลงสภาพที่มีผลบังคับ ณ วันสุดท้ายของระยะเวลาแสดงความจำนงใช้สิทธิแปลงสภาพที่เกี่ยวข้อง (อย่างช้าไม่เกิน 2 (สอง) สัปดาห์นับจากวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ)

- 7.4.3 การเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพให้เป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

- 7.4.4 หากบริษัทได้รับใบหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ครบตามจำนวนที่ระบุไว้ในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือบริษัทตรวจสอบได้ว่าข้อความที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพกรอกลงในแบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพหรือหลักฐานประกอบการขอแปลงสภาพไม่ครบถ้วน ไม่ถูกต้อง หรือปิดอากรแสตมป์ (ถ้ามี) ไม่ครบถ้วนถูกต้องตามข้อบังคับ หรือกฎหมายต่าง ๆ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะต้องทำการแก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายในระยะเวลาแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพ มิฉะนั้นแล้วบริษัทจะถือว่าการแจ้งความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพสิ้นสภาพลงโดยไม่มีแปลงสภาพ และบริษัทจะจัดส่งใบหุ้นกู้แปลงสภาพคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทางไปรษณีย์ภายใน 14 วัน นับจากวันแปลงสภาพ โดยไม่มีดอกเบี้ยไม่ว่าในกรณีใด ๆ บริษัทสงวนสิทธิที่จะดำเนินการดังกล่าวโดยจะถือว่าผู้ถือหุ้นกู้

แปลงสภาพไม่ประสงค์ที่จะแปลงสภาพและต้องการขอรับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (หรือต้องการขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นเงินสดทั้งจำนวน)

- 7.4.5 เมื่อผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการแจ้งความจำนงการใช้สิทธิแปลงสภาพ กล่าวคือ ได้ส่งมอบทั้งใบหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบแทนใบหุ้นกู้แปลงสภาพ แบบแสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ พร้อมหลักฐานประกอบการแปลงสภาพถูกต้องและครบถ้วนสมบูรณ์ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่สามารถเพิกถอนการแปลงสภาพได้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากบริษัท
- 7.4.6 เมื่อพ้นกำหนดวันแปลงสภาพแล้วแต่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพยังมิได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการแปลงสภาพที่กำหนดไว้อย่างครบถ้วน และ/หรือมิได้แสดงความจำนงในการใช้สิทธิแปลงสภาพแต่อย่างใดภายในกำหนดระยะเวลาที่กำหนดไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 7.2 และ 7.4 ให้ถือว่าหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น ๆ สิ้นสภาพลงโดยไม่มีการแปลงสภาพและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะแปลงสภาพไม่ได้อีก บริษัทสงวนสิทธิที่จะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 7.4.4 โดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใด ๆ ต่อบริษัท และบริษัทจะไม่ดำเนินการชดเชยค่าเสียหายหรือค่าชดเชยที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการดังกล่าวทั้งสิ้น
- 7.4.7 บริษัทจะยื่นขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วของบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ตามจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่สำหรับการแปลงสภาพภายใน 14 วัน นับตั้งแต่วันแปลงสภาพ นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการจดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้แปลงสภาพนั้นเข้าเป็นผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นตามจำนวนหุ้นสามัญที่คำนวณได้จากการแปลงสภาพในครั้งนั้น
- 7.4.8 ในกรณีที่หุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการแปลงสภาพมีไม่เพียงพอ บริษัทจะดำเนินการชดเชยค่าเสียหายที่เกิดขึ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ไม่สามารถแปลงสภาพได้ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ
- 7.4.9 ให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย และ/หรือกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้พิจารณาข้อกำหนดเงื่อนไขอื่นและรายละเอียดอื่น ๆ หรือเหตุให้ต้องออกหุ้นใหม่ ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงทั้งด้านราคาแปลงสภาพและอัตราการแปลงสภาพตามวิธีการคำนวณที่เหมาะสม เมื่อมีเหตุการณ์ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกำหนด ทั้งนี้ หากมีกรณีที่ต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎระเบียบต่อไป

## 7.5 การออกและส่งมอบหุ้นสามัญออกใหม่

ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถเลือกให้บริษัทดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำใบหุ้นสามัญที่ออกใหม่จากการแปลงสภาพภายใน 14 (สิบสี่) วันทำการนับจากวันใช้สิทธิแปลงสภาพ และจัดส่งใบหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้รับหุ้นสามัญจากการแปลงสภาพ (ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่รับผิดชอบในความสูญหายหรือความเสียหายใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น ในกรณีที่ใบหุ้นสามัญข้างต้นสูญหายหรือเสียหายหลังจากที่ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพได้จัดส่งใบหุ้นสามัญดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพทางไปรษณีย์หรือทางไปรษณีย์อากาศ (Air Mail) (แล้วแต่กรณี) ไปยังที่อยู่ของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพระบุไว้ในแบบแสดงความจำนงใช้สิทธิแปลงสภาพโดยถูกต้องแล้ว อย่างไรก็ตาม ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพอาจตกลงกับผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพให้มารับใบหุ้นสามัญไปด้วยตนเองก็ได้ หรือ
- (2) ดำเนินการฝาก หรือดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องฝากหุ้นสามัญดังกล่าวไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการนับจากวันใช้สิทธิแปลงสภาพ ซึ่งชื่อของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจะต้องตรงกับชื่อของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้แปลงสภาพประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าวเท่านั้น มิฉะนั้นแล้ว บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นสามัญแก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้รับการจัดสรรหุ้น ตามส่วนที่ 1 ข้อ 7.5 (1) แทน
- (3) กรณีผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์ใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ โดยประสงค์ที่จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เลขที่ 600 ในนามผู้จองซื้อ ในกรณีนี้

บริษัทจะดำเนินการนำหุ้นที่เกิดจากการแปลงสภาพฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นตามจำนวนที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้รับการจัดสรรไว้ในบัญชีผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิก เลขที่ 600 และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้รับการจัดสรรหุ้นภายใน 7 วันทำการนับจากวัน กำหนดการแปลงสภาพ เมื่อผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นต้องการขายหุ้น ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นต้องถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าว โดยต้องติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ทั่วไป ซึ่งอาจจะมีค่าธรรมเนียมในการดำเนินการตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และ/หรือบริษัทหลักทรัพย์นั้น ๆ กำหนด ดังนั้น ในกรณีนี้ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นของบริษัททำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ และผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นได้ดำเนินการถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าวแล้ว

## 8. อื่นๆ

- 8.1 บริษัทจะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (CAZ-W1) ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยไม่คิดมูลค่า (ศูนย์บาท) ในอัตราส่วน 1 หน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ ต่อ 1,020 หน่วย ใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 1 (CAZ-W1) โดยมีรายละเอียดในส่วนที่ 1 ข้อ 3.2
- 8.2 ผู้ถือหุ้นโปรดดูรายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ของหุ้นกู้แปลงสภาพ ใน (ร่าง) ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพและผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ซี เอ แชด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่แนบมาด้วย
- 8.3 รายละเอียดผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

ที่อยู่ ชั้น 3/1 อาคารสารชิตีทาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120  
โทร 0-2680-1111, 0-2680-1000

ส่วนที่ 2 ข้อมูลบริษัทของผู้ถือหุ้นผู้แปลงสภาพ

1. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น

ชื่อย่อ	: CAZ
ชื่อบริษัท	: บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107561000145
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 239 ถนนห้วยโป่ง-หนองบอน ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง 21150
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร บริการรับเหมาก่อสร้างโครงสร้างและระบบบริการงานด้านวิศวกรรมโยธา ให้บริการผลิตประกอบ และบริการอื่นๆ ในกลุ่มอุตสาหกรรม น้ำมัน ก๊าซ และปิโตรเคมี
เว็บไซต์บริษัท	: www.caz.co.th
E-mail	: info@caz.co.th
ทุนจดทะเบียน	: 147,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 146,999,876 บาท
จำนวนหุ้น	: 293,999,752 หุ้น
วันแรกที่ซื้อขายหุ้น	: 22 มกราคม 2562
โทรศัพท์	: 038-606-242
นายทะเบียนหุ้นสามัญ	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 02-009-9999
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท ฟอริวิส มาซาร์ส จำกัด เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 12 ห้อง 1207 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. 02-670-1100

1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ประกอบธุรกิจการให้บริการก่อสร้างที่ครอบคลุมบริการการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการบริหารจัดการงานรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร โดยกลุ่มบริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินงานเพื่อการบรรลุวิสัยทัศน์และพันธกิจ และเพื่อตอบสนองทุกความต้องการของลูกค้าในหลากหลายอุตสาหกรรม โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้าที่ต้องการมาตรฐานในระดับคุณภาพสูงและเป็นสากล รวมถึงรองรับการลงทุนของภาครัฐบาลและเอกชนทั้งในส่วนของโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor ; EEC) ซึ่งเน้นไปในการลงทุนพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและระบบสาธารณสุขเพื่อเพิ่ม

ศักยภาพรองรับการลงทุนและพัฒนากิจกรรมทางเศรษฐกิจด้านนิคมอุตสาหกรรม และรองรับการเติบโตของธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ในจังหวัดชลบุรี ระยอง และพื้นที่ในภาคตะวันออกที่กำลังอยู่ในแผนพัฒนาของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย โดยมีกลยุทธ์และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจเพื่อการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

### วิสัยทัศน์

“เป็นหนึ่งในผู้นำธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้างที่มีความสามารถและศักยภาพในการแข่งขัน และเป็นส่วนหนึ่งที่สร้างให้ประเทศไทยเจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน”

### วัตถุประสงค์

เป็นผู้นำในธุรกิจการให้บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร (วิศวกรรม การจัดซื้อ และการก่อสร้าง) ที่มีความสามารถและมีศักยภาพทางการแข่งขัน และเป็นผู้ให้บริการรับเหมาก่อสร้าง งานแปรรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์เหล็กอย่างมืออาชีพ

### เป้าหมาย

- เป็นหนึ่งในผู้นำในธุรกิจการให้บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร ที่มีความสามารถและมีศักยภาพทางการแข่งขัน ด้วยคุณภาพที่เป็นที่ยอมรับทั้งในประเทศและระดับนานาชาติ
- เป็นผู้นำในการให้บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจรที่แข็งแกร่งในระดับภูมิภาคเอเชีย แปซิฟิก
- จัดหาเครื่องมือที่ทันสมัย และพัฒนาความสามารถของบุคลากร เพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต

### กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

- พัฒนาและสร้างมาตรฐานการให้บริการรับเหมาก่อสร้างอย่างมืออาชีพ
- ความเป็นเลิศในการดำเนินงานโครงการ ยกระดับความสามารถงานบริการด้านวิศวกรรมที่มีมาตรฐาน ได้รับการรับรองคุณภาพจากสมาคมวิศวกรรมเครื่องกลแห่งอเมริกา (American society Mechanical engineers : ASME) ซึ่งเป็นสถาบันที่มีชื่อเสียงในระดับสากล
- วางแผนและบริหารต้นทุนการดำเนินการอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่องเพื่อการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

## 1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างให้ลูกค้าในอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซ และปิโตรเคมี แบ่งออกเป็น 5 ประเภท ดังนี้

1. บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร
2. บริการรับเหมาก่อสร้างติดตั้งโครงสร้างและระบบ
3. บริการงานด้านวิศวกรรมโยธาและอาคาร
4. บริการงานก่อสร้างทั่วไป
5. บริการผลิต ประกอบ และบริการอื่น

## 1.3 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### 1. บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร (Engineering, Procurement and Construction : EPC)

โดยขอบเขตการให้บริการครอบคลุมทั้งในส่วนของงานออกแบบทางวิศวกรรม (Engineering) งานจัดหาวัสดุดิบ เครื่องจักร และอุปกรณ์ในการผลิต (Procurement) และงานบริหารการจัดการการก่อสร้าง (Construction) รวมถึงกระบวนการทดสอบการทำงานของระบบและอุปกรณ์ต่าง ๆ และการทดสอบการทำงานทั้งระบบก่อนใช้งานจริง ตามความต้องการของลูกค้าภายใต้สัญญาบริการเดียวโดยการให้บริการสามารถแบ่งออกได้ดังนี้

- 1.1 งานออกแบบทางวิศวกรรม (Engineering) คือ การรับจ้างออกแบบทางวิศวกรรมตามความต้องการของลูกค้า โดยบริษัท มีทีมวิศวกรที่มีความรู้และความชำนาญในงานวิศวกรรมทุกสาขา ได้แก่ งานโยธา งานโครงสร้าง งานอาคาร งานเครื่องกล งานระบบท่อ และไฟฟ้า และงานระบบวัดคุม เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทสามารถรับออกแบบทางวิศวกรรม โครงสร้าง โยธา และระบบสาธารณูปโภคในโรงงานได้ตามความต้องการของลูกค้าอย่างครบวงจร
- 1.2 งานจัดหาวัสดุและอุปกรณ์ (Procurement) คือ งานการจัดหาวัสดุก่อสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง ตามที่ลูกค้าต้องการและเป็นไปตามคุณสมบัติ (Specification) รวมถึงผู้จัดจำหน่ายมีรายชื่อตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ (Approved Vendor List) เท่านั้น เพื่อก่อสร้างและติดตั้งตามแผนดำเนินงานที่วางไว้ โดยบริษัท จะเป็นผู้ดำเนินการ ตั้งแต่การเจรจาต่อรองราคา เงื่อนไขการสั่งซื้อและการส่งมอบ ตรวจสอบคุณภาพและคุณสมบัติของเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของลูกค้าที่ระบุไว้ตามสัญญา รวมถึงแผนงานของโครงการ
- 1.3 งานก่อสร้าง (Construction) คือ งานบริการรับเหมาก่อสร้าง และติดตั้งระบบงานวิศวกรรมจริงหลังจากที่ได้มีการออกแบบทางวิศวกรรมและจัดซื้อวัสดุและอุปกรณ์ก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว โดยบริษัท จะจัดทีมงานก่อสร้างที่มีความชำนาญและเหมาะสมกับโครงการแต่ละประเภท เพื่อเข้ารับผิดชอบในการดำเนินการร่วมกัน ตั้งแต่การวางแผนการดำเนินงาน การประสานงานกับลูกค้าหรือตัวแทนของลูกค้า ผู้รับเหมาช่วง ผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ และวิศวกรผู้ออกแบบ การควบคุมตรวจสอบงานก่อสร้างให้ได้คุณภาพและแล้วเสร็จตามแผนที่กำหนดไว้ การบริหารโครงการทั้งในด้านการเงินและการเบิกจ่ายเงิน รวมไปถึงการดูแลเรื่องความปลอดภัยในการทำงาน โดยบริษัทฯ ให้บริการรับเหมาตั้งแต่งานโยธา งานอาคาร งานผลิตและติดตั้งโครงสร้างเหล็ก (Fabrication Work) งานประกอบและติดตั้งระบบท่อ (Piping work) งานติดตั้งเครื่องมือ (Mechanical Work) งานระบบไฟฟ้าและระบบวัดคุม (E&I Work) ไปจนถึงงานติดตั้งนั่งร้านและงานสี (Scaffolding & Painting)

## 2. บริการรับเหมาก่อสร้างติดตั้งโครงสร้างและระบบ (Structural Mechanical Piping (SMP) and Electrical and Instrument (E&I) Service)

บริษัทฯ ให้บริการรับเหมาติดตั้งโครงสร้างเหล็ก ติดตั้งระบบท่อและระบบเครื่องกล งานติดตั้งเครื่องจักร และอุปกรณ์ งานไฟฟ้า ระบบวัดคุม รวมถึง กระบวนการทดสอบการทำงานของระบบและอุปกรณ์ต่าง ๆ และการทดสอบการทำงานทั้งระบบก่อนใช้งานจริง โดยการให้บริการสามารถแบ่งออกได้ดังนี้

2.1 งานโครงสร้างเหล็ก (Steel Structure) บริษัทฯ จะเป็นผู้แปรรูปโครงสร้าง จัดหาวัสดุ จัดทำการประกอบ และติดตั้งโครงสร้างเหล็กภายในอาคารและภายนอกอาคารสำหรับรองรับท่อ (Pipe Bridge and Pipe Rack) และ โครงสร้างเหล็กเพื่อเป็นฐานรองรับเครื่องจักรขนาดใหญ่ (Equipment and Machineries) ในอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น โรงกลั่นน้ำมัน โรงงานปิโตรเคมี โรงงานผลิตไฟฟ้า ตามแบบที่ลูกค้ากำหนดก่อนนำไปติดตั้งหน้างาน

2.2 งานติดตั้งอุปกรณ์ เครื่องมือ เครื่องจักร และระบบไฟฟ้า (Mechanical) บริษัทฯ จะเป็นผู้จัดหาวัสดุ จัดทำการประกอบและติดตั้งอุปกรณ์ เครื่องจักร ตามแบบที่ลูกค้ากำหนด

2.3 งานประกอบและติดตั้งระบบท่อ (Piping) ได้แก่ การประกอบ ติดตั้ง และเชื่อมต่อที่ใช้ในการลำเลียงของเหลวและก๊าซ เช่น น้ำมัน และสารทำละลายต่าง ๆ เป็นต้น ตามแบบที่กำหนดให้กับโรงงานอุตสาหกรรม เช่น โรงงานปิโตรเคมี โรงกลั่นน้ำมัน และโรงงานผลิตไฟฟ้า โดยส่วนใหญ่ลูกค้าจะเป็นผู้จัดเตรียมท่อตามความต้องการใช้ โดยจะสั่งจากต่างประเทศหรือผู้นำเข้า เนื่องจากท่อที่ใช้ส่วนใหญ่ยังไม่สามารถผลิตได้ภายในประเทศ และเป็นท่อโลหะที่มีคุณสมบัติพิเศษ คือเป็นท่อไร้ตะเข็บที่มีขนาดเส้นผ่าศูนย์กลางขนาดใหญ่ และความหนาแน่นกว่าท่อที่ใช้ในอุตสาหกรรมอื่น ๆ โดยทั่วไป ตั้งแต่ท่อเหล็กกล้า (Carbon Steel) ท่อเหล็กไร้สนิม (Stainless Steel) ไปจนถึงท่อโลหะผสม (Alloy) ที่ใช้โลหะผสมหลากหลายตั้งแต่เหล็กกล้า นิกเกิล สแตนเลส ไทเทเนียม ขึ้นอยู่กับความต้องการใช้งาน จากคุณสมบัติของท่อที่ได้กล่าวมาข้างต้น การประกอบและติดตั้งท่อ จึงต้องใช้เทคนิคและความชำนาญพิเศษ เช่น หลังจากการเชื่อมประกอบเสร็จจะต้องทำการตรวจสอบโดยการเอ็กซ์เรย์ หรือใช้การอบความร้อนเพื่อคลายความตึงเครียดของท่อวัสดุ เพื่อให้ได้ชิ้นงานที่ได้มาตรฐาน เนื่องจากท่อดังกล่าวถูกนำไปใช้ในอุตสาหกรรมหนัก ดังนั้นจะต้องคำนึงถึงระดับแรงดัน ความร้อน ความเป็นกรดเป็นด่าง การทนต่อการกัดกร่อน หากมีชิ้นงานที่ไม่ได้มาตรฐานอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกระบวนการผลิตโดยรวมได้

2.4 งานติดตั้งอุปกรณ์ เครื่องมือ และระบบวงจรควบคุมไฟฟ้า (Electrical & Instrument Service) บริษัทฯ จะเป็นผู้จัดหาวัสดุ จัดทำการประกอบ และติดตั้งอุปกรณ์ เครื่องมือ และระบบวงจรควบคุมไฟฟ้า ตามแบบที่ลูกค้ากำหนด รวมถึงการทดสอบการทำงานทั้งระบบก่อนการใช้งานจริง

### 3. บริการงานด้านวิศวกรรมโยธาและอาคาร (Civil and Building Service)

บริษัทฯ ให้บริการงานวิศวกรรมโยธา เช่น งานเสาเข็ม งานฐานราก งานโครงสร้างอาคาร งานสี

### 4. บริการงานก่อสร้างทั่วไป (General Construction Service)

บริษัทฯ ให้บริการงานวิศวกรรมโยธาและงานโครงสร้างเหล็ก ซึ่งประกอบด้วย งานเสาเข็ม งานฐานราก งานโครงสร้างพื้นฐาน งานอาคาร

### 5. บริการผลิต ประกอบ และบริการอื่น (Fabrication and Other Service)

บริษัทฯ ให้บริการผลิตและประกอบโครงสร้างเหล็ก ระบบท่อ อุปกรณ์แลกเปลี่ยนความร้อน ถังบรรจุภัณฑ์ งานแปรรูปภาชนะบรรจุ และภาชนะบรรจุความดัน รวมถึงบริการจัดหาวัตถุดิบ และจัดหาแรงงาน ออกแบบ จัดหาวัสดุและอุปกรณ์ผลิตและประกอบ ติดตั้งหน้างาน ลูกค้า บริษัท ส่งมอบ โดยการให้บริการของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น

5.1 งานแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก (Shop Fabrication) บริษัทฯ ให้บริการแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็กให้เป็นชิ้นส่วนโครงสร้างเหล็กประเภทต่าง ๆ โดยนำเหล็กรูปพรรณ ท่อเหล็ก และเหล็กแผ่น ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตมาตัด ดัด เชื่อม และประกอบ ตามแบบที่ลูกค้ากำหนดซึ่งมีหลากหลายลักษณะ ดังนี้

i. งานโครงสร้างเหล็ก (Steel Structure) บริษัทฯ จะเป็นผู้แปรรูปโครงสร้าง จัดหาวัสดุ จัดทำการประกอบ และส่งมอบให้ลูกค้า

ii. งานประกอบระบบท่อ (Piping) ได้แก่ การตัด ดัด หรือเชื่อมให้ได้ขนาดตามแบบ และประกอบท่อให้พร้อมติดตั้งตามแบบที่ของลูกค้าต้องการ ทั้งนี้หลังจากการเชื่อมประกอบเสร็จ จะต้องทำการตรวจสอบโดยการเอ็กซ์เรย์โดย third party หรือมีการอบความร้อนเพื่อคลายความตึงเครียดของท่อวัสดุ เพื่อให้ได้ชิ้นงานที่ได้มาตรฐานก่อนส่งมอบให้ลูกค้า ต้องการ ทั้งนี้หลังจากการเชื่อมประกอบเสร็จ จะต้องทำการตรวจสอบโดยการเอ็กซ์เรย์โดย third party หรือมีการอบความร้อนเพื่อคลายความตึงเครียดของท่อวัสดุ เพื่อให้ได้ชิ้นงานที่ได้มาตรฐานก่อนส่งมอบให้ลูกค้า

5.2 งานแปรรูป ประกอบถังบรรจุ (Tanks Fabrication) บริษัทฯ รับจ้างผลิตถังบรรจุของเหลว หรือก๊าซที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม เช่น ถังโลหะ ถังลูกโลกทรงกลม (Sphere Tank) เป็นต้น โดยการนำเหล็กรูปพรรณ ท่อเหล็ก และเหล็กแผ่นมาตัด ดัด ม้วน แล้วเชื่อมประกอบแผ่นโลหะเป็นถังบรรจุตามแบบที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งส่วนใหญ่จะมีขนาดเส้นผ่านศูนย์กลางไม่เกิน 30 เมตร

5.3 งานแปรรูปภาชนะความดัน (Pressure Vessel Fabrication) โดยการนำเหล็กมาตัดและประกอบตามแบบที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นภาชนะแรงดันและชิ้นส่วนทนแรงดันที่ใช้ในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี และก๊าซซึ่งต้องไม่มีการรั่วไหลหรือก่อให้เกิดอันตราย การผลิตจึงมีความซับซ้อน ต้องอาศัยความรู้ความชำนาญด้านวิศวกรรมเพื่อให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพตามที่มาตรฐานความปลอดภัยกำหนด เช่น งานโครงสร้างเตาเผาอุตสาหกรรมและโครงสร้างอุปกรณ์กำเนิดความร้อน (Furnace & Heater) บริษัทฯ ให้บริการแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็กเป็นชิ้นส่วนโครงสร้างเตาเผา ซึ่งจะถูกนำไปใช้เป็นอุปกรณ์กำเนิดความร้อนในอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น โรงกลั่นน้ำมัน โรงงานปิโตรเคมี โรงงานผลิตไฟฟ้า เป็นต้น

## 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ มีบริษัทย่อย 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท เจเคอีซี จำกัด (“JKEC”) จัดทะเบียนก่อตั้งเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2559 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 2.00 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 20,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท) และ เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2562 JKEC จัดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 4,100,000 บาท (จำนวนหุ้น 41,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท) เป็น 10,100,000 บาท (จำนวนหุ้น 101,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท) บริษัทฯ ยังคงรักษาสัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อยในอัตราร้อยละ 73.17 โดยลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ JKEC เพิ่มจำนวน 43,902 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตรา 100 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 4,390,200 บาท



## 1.5 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ทุนจดทะเบียน 147,000,000 บาท	ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว 146,999,876 บาท
จำนวนหุ้น 293,999,752 หุ้น	มูลค่าหุ้นที่ตาไว้ต่อหุ้น 0.50 บาท

## 2. การบริหารจัดการความเสี่ยง

### 2.1 นโยบายและแผนการบริหารความเสี่ยง

#### นโยบายและการบริหารความเสี่ยง (Risk Management)

กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายใน และอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการรับมือกับผลกระทบเหล่านั้นอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดนโยบายและวางแผนการบริหารทั้งในเชิงกลยุทธ์ทางธุรกิจและการดำเนินธุรกิจของบริษัท จากหลักการบริหารความเสี่ยงองค์กร (ERM : Enterprise Risk Management) ตามแนวกรอบการบริหารความเสี่ยงของ COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission) ซึ่งเป็นแนวทางการบริหารความเสี่ยงมาตรฐานในระดับสากลมาใช้เป็นแนวทางเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและมีประสิทธิภาพสูงสุด

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และกรอบในการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท รวมถึงทำหน้าที่กำกับดูแล ติดตามให้แผนกต่างๆ ปฏิบัติตามกรอบการบริหารความเสี่ยงที่วางไว้ โดยผ่านคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อสอบทานว่าการดำเนินงานของบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงและการติดตามที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพ รวมถึงเชื่อมโยงกับการควบคุมภายในของบริษัทด้วยเช่นกัน

#### โครงสร้างการบริหารความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ กำหนดให้มีโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงแบ่งเป็นสองระดับ อันประกอบด้วยการบริหารความเสี่ยงในระดับองค์กร และการบริหารความเสี่ยงในระดับแผนก ดังนี้

- การบริหารความเสี่ยงในระดับองค์กร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และกรอบในการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัท การกำกับดูแลและติดตามให้แผนกต่างๆ ปฏิบัติตามกรอบการบริหารความเสี่ยงที่วางไว้ รวมทั้งประเมินผลและรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทให้ทราบเป็นประจำ ไตรมาสละหนึ่งครั้ง เพื่อรายงานสถานะความเสี่ยงและการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ ว่าเป็นไปอย่างเหมาะสม ทั้งนี้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายความเสี่ยงเป็นประจำทุกปีและเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติหากมีการเปลี่ยนแปลง

- การบริหารความเสี่ยงในระดับแผนก ผู้บริหารและพนักงานทุกคนเป็นเจ้าของความเสี่ยง มีหน้าที่ในการระบุเหตุการณ์ ประเมินโอกาสและวิเคราะห์ระดับความรุนแรงของผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินกิจการ โดยความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์และกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัท มีการจัดการอย่างทันการณ์และต่อเนื่อง โดยระบุความเสี่ยงอย่างครอบคลุมและทันเวลา และหาแนวทางป้องกันรวมถึงการควบคุมความเสี่ยงเพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงนั้นให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และรายงานสถานะการณ์ความเสี่ยงในระดับการปฏิบัติการของแผนกต่อคณะกรรมการบริษัทผ่านคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกไตรมาสเช่นเดียวกัน

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดให้ทุกฝ่ายทำการประเมินความเสี่ยงของการควบคุมภายในด้วยตนเองผ่านเครื่องมือ Control Self-Assessment (CSA) โดยในปี 2567 มีการตรวจสอบในหัวข้อเรื่องการควบคุมงบประมาณโครงการ การควบคุมงานก่อสร้างและการส่งมอบงานกับลูกค้า และการควบคุมต้นทุนงานก่อสร้าง เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นต่อความเพียงพอและประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกระบวนการดังกล่าว นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสอบการควบคุมภายในจากหน่วยงานภายนอก (Internal Audit) และการตรวจประเมินคุณภาพทั้งในส่วนของ ISO 9001:2015 และ ISO 45001:2018 สำหรับควบคุมความเสี่ยงในระดับการปฏิบัติการเพื่อให้ดำเนินงานเป็นไปตามนโยบายและแผนงานที่กำหนด รวมถึงเป็นไปตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ตามกรอบการบริหารความเสี่ยงที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดไว้

## หลักการและกระบวนการประเมินความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ มีกระบวนการ แนวทางและมาตรการในการบริหารความเสี่ยงที่มีคุณภาพ เหมาะสมในระดับสากล และเพียงพอ รวมถึงการบ่งชี้ วิเคราะห์ ประเมิน จัดลำดับ จัดการ ควบคุม ติดตาม รายงาน ประเมินผลและสื่อสารให้ข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและปฏิบัติทั้งองค์กร โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคนเป็นเจ้าของความเสี่ยง มีหน้าที่ความรับผิดชอบในการระบุ และประเมินความเสี่ยงของของหน่วยงานที่ตนรับผิดชอบ รวมถึงกำหนดมาตรการที่เหมาะสมเพื่อการจัดการความเสี่ยงให้ครอบคลุมทุกกิจกรรมของบริษัท

โดยมีการวิเคราะห์หาประเด็นความเสี่ยงในระดับองค์กร และประเมินโอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง (Likelihood) และความรุนแรงของผลกระทบ (Impact) เพื่อประเมินความเสี่ยงองค์กร รวมถึงกำหนดดัชนีชี้วัดความเสี่ยง Key Risk Indicator (KRI), ค่าความเสี่ยงที่องค์กรสามารถยอมรับได้ (Risk Appetite) และระดับความเบี่ยงเบนจากเกณฑ์ที่กำหนด (Risk Tolerance) เพื่อติดตามดูแลและเพื่อมั่นใจว่า ความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทฯ ได้รับการจัดการอย่างเหมาะสมและมีการรายงานให้ผู้บริหารรับทราบ หากมีความเสี่ยงที่ยังไม่สามารถบริหารจัดการให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ หรือมีกิจกรรมการจัดการความเสี่ยงที่ยังไม่สามารถดำเนินการได้ จัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงกิจกรรมจัดการความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและมีความเป็นไปได้ในทางปฏิบัติมากขึ้น

บริษัทฯ มีกรอบการบริหารความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) 7 ด้าน ได้แก่

1. ความเสี่ยงด้านการวางแผนกลยุทธ์ (Strategic Risk)
2. ความเสี่ยงด้านการตลาด (Marketing Risk)
3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน (Business as Usual Risk)
4. ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk)
5. ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk)
6. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีดิจิทัลและความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ (Cyber Security)
7. ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย และระเบียบอื่น ๆ รวมถึงความยั่งยืนและประเด็น ESG

## 2.2 ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

### 2.2.1 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือกลุ่มบริษัทในปัจจุบัน

ความเสี่ยงที่ 1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารระดับสูง

ลักษณะความเสี่ยง

## ปัจจัยความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารระดับสูง

ตั้งแต่เริ่มกลุ่มบริษัทฯ ก่อตั้งและดำเนินงานมาจนถึงปัจจุบัน บริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง อันเป็นผลจากการได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากลูกค้าให้ดำเนินการก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่หลาย ๆ โครงการ โดยมีผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้อยู่เบื้องหลังในการควบคุมงานโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ของลูกค้าทั้งในระดับประเทศและระดับสากล รวมถึงยังเป็นผู้มีส่วนสำคัญหลักในการขับเคลื่อนกลยุทธ์การบริหารองค์กร โดยเฉพาะผู้บริหารในระดับ C-level ซึ่งเป็นผู้มีประสบการณ์การทำงานด้านงานก่อสร้างในอุตสาหกรรมพลังงานมาอย่างยาวนาน เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถและความเชี่ยวชาญเป็นอย่างสูง

ทั้งนี้ ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารระดับสูงข้างต้น อยู่ในระดับที่สามารถควบคุมได้ โดย ณ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีผู้บริหารระดับสูง (C-Level) จำนวน 4 ท่าน โดยผู้บริหารระดับสูงทั้งหมดนี้ไม่มีท่านใดที่เกษียณอายุแล้ว ทุกท่านยังคงปฏิบัติหน้าที่ตามสายงานที่รับผิดชอบอยู่และเป็นกำลังสำคัญในการบริหารกลยุทธ์ของบริษัทอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านการบริหารองค์กรในตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงเป็นอย่างมาก เนื่องจากถือเป็นตำแหน่งที่สำคัญและขาดไม่ได้ เนื่องจากหากเกิดเหตุการณ์ใดก็ตาม ที่ทำให้ท่านใดท่านหนึ่งไม่สามารถปฏิบัติงานได้อาจก่อให้เกิดการหยุดชะงักในการบริหารกลยุทธ์ขององค์กร และส่งผลกระทบต่อการทำงานต่อเนื่อง รวมถึงผลประโยชน์อาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือทิศทางที่วางไว้

### ผลกระทบจากความเสี่ยง

หากเกิดเหตุการณ์ใดก็ตามที่ทำให้ท่านใดท่านหนึ่งไม่สามารถปฏิบัติงานได้อาจก่อให้เกิดการหยุดชะงักในการบริหารกลยุทธ์ขององค์กร และส่งผลกระทบต่อการทำงานต่อเนื่อง รวมถึงผลประโยชน์อาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือทิศทางที่วางไว้

### มาตรการจัดการความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ มีแผนรองรับความเสี่ยงข้างต้น ดังมีรายละเอียดดังนี้

- จัดทำแผนผู้สืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) สำหรับผู้บริหารระดับสูงที่องค์กรขาดไม่ได้ ซึ่งถือเป็นการบริหารความเสี่ยงที่จะทำให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะผู้บริหารระดับสูงระดับ (C-Level)
- กำหนดให้แผนกบริหารงานบุคคล ระบุคุณสมบัติ (Competency) และสรรหาคัดเลือกบุคคลที่จะเป็นผู้สืบทอดตำแหน่ง (Candidate Successor) แทนผู้บริหารระดับสูงในแต่ละสายงานจากภายในบริษัท โดยพิจารณาจากลักษณะงานและหน้าที่ความรับผิดชอบของตำแหน่งนั้น ๆ ความคาดหวังของบริษัทรวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก เครื่องมือที่ใช้ในการทดสอบ/คัดเลือกผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสม
- กำหนดให้ผู้บริหารของแต่ละสายงานจัดทำแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล (Individual Development Plan : IDP) รวมถึงการฝึกอบรมเพื่อเพิ่มทักษะและความสามารถของ Successor ที่จำเป็นในตำแหน่งงานแต่ละสายงานที่วางไว้ อาทิเช่น กระบวนการทางธุรกิจ การวางแผนกลยุทธ์ การบริหารทรัพยากรบุคคล เป็นต้น
- กำหนดให้มีการประเมินความสามารถและศักยภาพของ Candidate Successor โดยพิจารณาจาก Annual performance and Competency assessment และสรุปผลการประเมินเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อดำเนินการคัดเลือก Successor ผู้บริหารในตำแหน่งแต่ละสายงาน

## ความเสี่ยงที่ 2 ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์และการประกอบธุรกิจ

### ลักษณะความเสี่ยง

## ปัจจัยความเสียหายจากการพึ่งพิงแหล่งรายได้จากเพียงอุตสาหกรรมเดียว

กลุ่มบริษัทฯ มีแหล่งรายได้หลักมาจากงานก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่จากเจ้าของโครงการ (Project Owner) และผู้รับเหมาหลัก (Main Contractor) ที่อยู่ในอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ โรงกลั่นน้ำมัน และปิโตรเคมี ซึ่งรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เกิดจากการประมูลที่มีความผันผวนเป็นไปตามความสามารถในการชนะการประมูลงาน แผนการลงทุนของลูกค้า กลุ่มเป้าหมาย หรือแม้แต่ในภาวะการชะลอตัวของอุตสาหกรรม ความไม่แน่นอนการแข่งขันในเชิงภูมิรัฐศาสตร์โลก หรือภาวะการเปลี่ยนแปลงถ่ายจากพลังงานดั้งเดิมไปใช้พลังงานสะอาด เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อแผนการลงทุนของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่อาจปรับเปลี่ยน เลื่อนหรือชะลอการลงทุนโครงการออกไปจากกำหนดแผนงานเดิม ซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อความต่อเนื่องรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ อาจไม่เป็นไป

### ผลกระทบจากความเสียหาย

รายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เกิดจากการประมูลที่มีความผันผวนเป็นไปตามความสามารถในการชนะการประมูลงาน แผนการลงทุนของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย หรือแม้แต่ในภาวะการชะลอตัวของอุตสาหกรรม ความไม่แน่นอนการแข่งขันในเชิงภูมิรัฐศาสตร์โลก หรือภาวะการเปลี่ยนแปลงถ่ายจากพลังงานดั้งเดิมไปใช้พลังงานสะอาด เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อแผนการลงทุนของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่อาจปรับเปลี่ยน เลื่อนหรือชะลอการลงทุนโครงการออกไปจากกำหนดแผนงานเดิม ซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อความต่อเนื่องรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ อาจไม่เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ได้

### มาตรการจัดการความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดพึ่งพิงแหล่งรายได้จากกลุ่มธุรกิจหรือลูกค้าเพียงอุตสาหกรรมเดียวที่อาจส่งผลให้การรับงานเกิดความไม่แน่นอนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังที่กล่าวมาข้างต้น ดังนี้

- กำหนดให้มีการเพิ่มบริการที่รองรับความต้องการให้หลากหลายมากขึ้นเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า นอกเหนือจากงาน Fabrication อาทิ บริการงาน Insulation และงานบริหารจัดการในส่วน Manpower management เนื่องจากโครงการขนาดใหญ่จำเป็นต้องใช้แรงงานก่อสร้างมีจำนวนมาก และผู้ว่าจ้างที่เป็นผู้รับเหมาหลักข้ามชาติที่ต้องการลดขั้นตอนและระยะเวลาในการจัดหาคนงานก่อสร้างหรือช่างฝีมือที่มีความชำนาญสูง กลุ่มบริษัทสามารถจัดหาคนงานมาเพื่อรองรับความต้องการนี้ได้ เป็นต้น

- กำหนดกลยุทธ์ของการเติบโตของรายได้ไปในอุตสาหกรรมอื่นเพิ่มขึ้น อาทิเช่น โรงไฟฟ้า อุตสาหกรรมรถยนต์ และโรงงานอุตสาหกรรมอื่น เป็นต้น รวมถึงขยายช่องทางการจัดจำหน่ายเพื่อการขยายฐานลูกค้าออกไปต่างประเทศในรูปแบบของการบริการส่งออกชิ้นงานแปรรูปและประกอบกลุ่มชิ้นงานขนาดใหญ่ (Modularization) ซึ่งเป็นไปตามการออกแบบที่ลูกค้าต้องการ

นอกจากนี้ บริษัทฯ เน้นถึงความสำคัญในการรักษาคุณภาพงานและการส่งมอบงานโครงการต่าง ๆ ให้ตรงตามกำหนดเวลา เพื่อให้เกิดความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้าทุกราย รวมถึงการสร้างสัมพันธ์อันดีต่อลูกค้าทุกกลุ่มอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดการแนะนำและบอกต่อถึงการใช้บริการของบริษัทฯ ต่อไป

## ความเสี่ยงที่ 3 ความเสี่ยงจากการความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้าง

### ลักษณะความเสี่ยง

ปัจจัยความเสียหายจากการความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้าง

### ผลกระทบจากความเสียหาย

ต้นทุนวัสดุก่อสร้างและวัสดุประกอบการติดตั้งโครงสร้างเหล็กและระบบท่อถือเป็นต้นทุนสำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณและเหล็กเส้น ลวดทองแดง เป็นต้น ซึ่งบางครั้งมีเหตุการณ์ไม่แน่นอนที่ส่งผลกระทบต่อราคาวัตถุดิบทำให้ราคาวัสดุก่อสร้างผันผวนเป็นอย่างมาก ทั้งในประเทศและต่างประเทศ อาทิเช่นการเกิดโรคระบาดครั้งใหญ่ที่ผ่านมา ภาวะสงคราม เหล่านี้ผลกระทบต่อราคาเหล็กทำให้มีการเปลี่ยนแปลงและราคาเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยจากเกิดการขาดแคลนสินค้าในขณะที่มีความต้องการในท้องตลาดอย่างสูง ซึ่งเหตุการณ์เหล่านี้ส่งผลกระทบต่อโดยตรงผู้รับเหมาก่อสร้างที่มีความต้องการใช้เหล็กในกระบวนการผลิตอย่างมาก

#### มาตรการจัดการความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ มีการบริหารจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาเหล็กที่อาจมีต่ออัตราการทำกำไรของบริษัทฯ ลดลงและไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ได้ตามแผนบริการความเสี่ยงที่วางไว้ดังนี้

- การเสนอราคาเพื่อประมูลงานในแต่ละโครงการมีการพิจารณาต้นทุนค่าก่อสร้างจะมาจากฐานข้อมูลภายในของบริษัทฯ จากการให้บริการงานก่อสร้างในแต่ละประเภทบริการแก่ลูกค้าในอดีต ร่วมกับค่าผันผวนของราคา ณ ขณะประมูลงานตามสถานการณ์ที่เกิดขึ้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถคำนวณต้นทุนการให้บริการได้ค่อนข้างแม่นยำ และมีกรรมราคาความผันผวนหากเกิดสถานการณ์ไม่แน่นอนที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของวัตถุดิบหลักอย่างมีนัยสำคัญ

- วางแผนการจัดซื้อวัตถุดิบไว้ล่วงหน้าอย่างรัดกุม โดยในระหว่างการประมูลงานโครงการก่อสร้าง กลุ่มบริษัทฯ จะเจรจาต่อรองราคาค่าวัสดุก่อสร้างต่าง ๆ กับคู่ค้าเพื่อควบคุมต้นทุนค่าวัสดุก่อสร้างเหล่านั้นให้อยู่ในระดับที่บริษัทยอมรับได้ตามปริมาณความต้องการวัตถุดิบสำหรับโครงการนั้น ๆ และเมื่อบริษัทฯ ชนะการประมูลจะจำกัดการเปลี่ยนแปลงราคาวัสดุก่อสร้างหลักโดยการออกใบสั่งซื้อล่วงหน้าแก่คู่ค้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการปรับตัวของราคาวัตถุดิบดังกล่าว

- ติดตามสถานการณ์ราคาวัตถุดิบจากหลายแหล่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ พร้อมทั้งมีการเปรียบเทียบราคาข้อเสนอ และเงื่อนไขทางการค้าที่เหมาะสมเพื่อการวางแผนจัดซื้อวัตถุดิบในราคาและช่วงเวลาที่เหมาะสม

#### ความเสี่ยงที่ 4 ความเสี่ยงจากทำงานล่าช้าและการส่งมอบงานให้ลูกค้าไม่ทันกำหนดเวลา

##### ลักษณะความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในเรื่องค่าปรับและภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการส่งมอบสินค้าไม่ทันกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาก่อสร้างที่ทำกับลูกค้า ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้จากหลายสาเหตุ ทั้งปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายใน ที่อาจเกิดจากเจ้าของโครงการหรือผู้รับเหมาหลัก จากการเปลี่ยนแปลงแบบก่อสร้างและติดตั้ง การเปลี่ยนแปลงสัญญา/เงื่อนไขระหว่างดำเนินโครงการ การขาดแคลนเงินทุนและสภาพคล่องของผู้ว่าจ้างโครงการ หรืออาจเกิดปัญหาจากการส่งมอบวัสดุล่าช้าจากผู้จัดจำหน่าย รวมถึงอุบัติเหตุถึงขั้นทำให้ต้องหยุดพักการทำงาน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ที่จะถูกเจ้าของโครงการเรียกร้องค่าเสียหายหรือค่าปรับ ซึ่งก่อให้เกิดต้นทุนส่วนเพิ่มนอกเหนือจากที่บริษัทฯ ประเมินตามแผนงานก่อสร้างไว้

##### ผลกระทบจากความเสียหาย

การทำงานล่าช้าและการส่งมอบงานให้ลูกค้าไม่ทันกำหนดเวลา ส่งผลให้บริษัทฯ อาจจะถูกเจ้าของโครงการเรียกร้องค่าเสียหายหรือค่าปรับ ซึ่งก่อให้เกิดต้นทุนส่วนเพิ่มนอกเหนือจากที่บริษัทฯ ประเมินตามแผนงานก่อสร้างไว้

##### มาตรการจัดการความเสี่ยง

- กำหนดและติดตามแผนการผลิตจริงเปรียบเทียบกับจำนวนแผนสั่งผลิตของแต่ละโครงการให้เป็นไปตามอัตราที่กำหนดโครงการ และหากเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้การผลิตจริงไม่เป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้ จะมีแผนงานสำรองในการปฏิบัติงานเพื่อให้ไม่กระทบต่อภาพรวมของระยะเวลาโครงการนั้น ๆ

- กำหนดและติดตามอัตราของเสียในกระบวนการผลิตไม่ให้เกิดกว่าอัตราร้อยละที่กำหนดไว้ต่อเดือน โดยเปรียบเทียบกับจำนวนสินค้าที่มีการสั่งผลิตทั้งหมด ผ่านกระบวนการ QA/QC ทั้งจากหน่วยงานที่รับผิดชอบของบริษัทและจากลูกค้า

- นำระบบ IT เข้ามาช่วยในการตรวจสอบขั้นตอนและความเรียบร้อยของงาน เช่น โปรแกรม SPCM ที่มีความสามารถตรวจสอบการปฏิบัติงาน ตั้งแต่รับวัสดุจากผู้จัดจำหน่าย นำมาประกอบ ฟันสี เชื่อมโลหะ และนำออกจากโรงงานเพื่อไปติดตั้ง โดยผู้จัดการในแต่ละโครงการจะสามารถตรวจสอบสถานะการปฏิบัติงานผ่านโปรแกรมดังกล่าว นอกจากนี้ยังนำระบบ Tracking ของ spool piping ผ่าน RFID เพื่อป้องกันการสูญหายของชิ้นงานที่รอส่งไปติดตั้งที่ไซต์งานก่อสร้างด้วยเช่นกัน

- กำหนดให้มีกำหนดประชุมและรายงานผลความคืบหน้าของทุก ๆ โครงการกับผู้บริหารเป็นรายอาทิตย์และรายเดือน จึงทำให้บริษัทฯ ทราบความคืบหน้าของโครงการเป็นระยะ เมื่อพบปัญหาผู้จัดการโครงการสามารถรายงานปัญหาที่เกิดขึ้นได้ทันที เพื่อให้ได้รับคำแนะนำจากผู้บริหารสำหรับแก้ไขปัญหา

**ความเสี่ยงที่ 5 ความเสี่ยงด้านความปลอดภัยอันเกิดจากการอุบัติเหตุจากการก่อสร้างที่จะทำให้การดำเนินงานหยุดชะงัก**

#### **ลักษณะความเสี่ยง**

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในการให้บริการงานก่อสร้างที่มีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายในกลุ่มพลังงาน และปิโตรเคมี ซึ่งการปฏิบัติงานหลักจะมีทั้งในส่วนของโรงงานที่มีกิจกรรมการตัด เชื่อมและประกอบโครงสร้างเหล็กและระบบท่อเหล็ก และการปฏิบัติงานที่ไซต์ก่อสร้างของลูกค้า หากเกิดอุบัติเหตุจากการก่อสร้าง อาจจะทำให้การดำเนินงานหยุดชะงัก

#### **ผลกระทบจากความเสี่ยง**

หากเกิดอุบัติเหตุจากการก่อสร้าง อาจจะทำให้การดำเนินงานหยุดชะงัก ส่งผลให้ต่อกำหนดการแล้วเสร็จของงานที่วางแผนไว้

#### **มาตรการจัดการความเสี่ยง**

- ยกระดับการบริหารจัดการด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยในการทำงานให้อยู่ในระดับสากลโดยการนำระบบบริหารจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย ISO 45001:2018 มาใช้ในการบริหารการทำงาน และมีการพัฒนาคุณภาพในการจัดการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยอยู่เสมอเพื่อเป็นการรับผิดชอบต่อสุขอนามัยและความปลอดภัยของพนักงานและผู้ที่ทำงานภายใต้การควบคุมของบริษัทฯ ในป้องกันอุบัติเหตุ บาดแผลที่อาจเกิดขึ้นและความเจ็บป่วยทางร่างกายอันเกิดจากการทำงาน

- มาตรการป้องกันอุบัติเหตุถึงขั้นเสียชีวิต บริษัทฯ ได้กำหนดอัตราความปลอดภัยต่อชั่วโมงการทำงานให้อยู่ระดับเดียวกับอุตสาหกรรมและระดับสากล โดยมีการตั้งเป้าหมายและตรวจสอบติดตามอัตราความถี่ของการบาดเจ็บ ( Loss Time Incident case) และอุบัติเหตุถึงขั้นหยุดงาน (Lost Time Accident : LTA) ต้องเป็นศูนย์จากจำนวนชั่วโมงการทำงานของพนักงาน เป็นรายโครงการ เพื่อตรวจประเมินความสูญเสียที่เกิดขึ้นทั้งความสูญเสียอันเกิดต่อชีวิตและทรัพย์สิน และรายงานต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเป็นรายเดือน โดยถือเป็นข้อมูลประกอบส่วนหนึ่งในการพิจารณาประเมินประสิทธิภาพของบุคลากรประจำปี

· สนับสนุนและส่งเสริมวัฒนธรรมความปลอดภัยสำหรับพนักงานและผู้รับเหมาให้ปฏิบัติตามมาตรการความปลอดภัยอย่างเคร่งครัด ผ่านโครงการฝึกอบรมความปลอดภัยทั่วไปตามที่กฎหมายกำหนด และการฝึกอบรมความปลอดภัยเฉพาะงาน และดำเนินการทบทวนผ่านกิจกรรมสนทนาความปลอดภัยในช่วงเวลาก่อนเริ่มงานประจำวัน และการมอบรางวัลด้านความปลอดภัยให้กับพนักงานในทุกระดับ เพื่อกระตุ้นให้เกิดแรงจูงใจด้านความปลอดภัยให้มากขึ้น

· การบริหารความต่อเนื่องของการดำเนินงานโครงการในกรณีที่เกิดอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้น เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการสูญเสีย และ/หรือลดระยะเวลาในการฟื้นตัวหรือทุเลาความเสียหายให้น้อยลง โดยบริษัทฯ มีการจัดทำแผนตอบโต้สถานะฉุกเฉิน รวมถึงแผนฟื้นฟู และดำเนินการให้มีการซ้อมแผนตามที่กำหนดไว้ เช่น แผนซ้อมการอพยพฉุกเฉิน, แผนซ้อมดับเพลิง เป็นต้น และจัดทำประกันภัยต่าง ๆ ที่จำเป็น เพื่อจำกัดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นแบบ All risks insurance ทั้งในส่วนของบริษัทและไซต์งานก่อสร้างในแต่ละโครงการ

## ความเสี่ยงที่ 6 ความเสี่ยงด้านการเงิน

### ลักษณะความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ รับงานจากลูกค้าที่เป็นเจ้าของโครงการและผู้รับเหมาโครงการหลัก ซึ่งเป็นลูกค้าเอกชน อาจมีความเสี่ยงในการรับชำระหนี้เนื่องจากผู้รับเหมาโครงการหลักประสบปัญหาทางการเงินและไม่สามารถชำระค่าบริการจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

### ผลกระทบจากความเสียหาย

หากผู้ว่าจ้างประสบปัญหาทางการเงินและไม่สามารถชำระค่าบริการให้แก่บริษัทฯ ได้ จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้ ทำให้บริษัทฯ ขาดสภาพคล่องการดำเนินงานกิจการ

### มาตรการจัดการความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายที่จะรับงานก่อสร้างจากผู้ว่าจ้างที่มีความน่าเชื่อถือและฐานะทางการเงินดีเท่านั้น หากพบว่าผู้ว่าจ้างรายใดมีความเสี่ยงสูงในการชำระหนี้ล่าช้าหรือมีประวัติฐานะการเงินที่ไม่เข้าเกณฑ์จะปฏิเสธในการเข้าร่วมประมูลงาน หากเกิดปัญหาในระหว่างการดำเนินโครงการ กลุ่มบริษัทฯ มีการติดตามสถานะการชำระเงินของลูกค้าในแต่ละโครงการว่าเป็นไปตามระยะเวลาการให้เครดิตหรือไม่ โดยหากมีลูกหนี้รายใด มีหนี้ค้างชำระเกินกำหนด จะมีแผนการติดตามเป็นลำดับ และปฏิบัติตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ต่อไป

## ความเสี่ยงที่ 7 ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### ลักษณะความเสี่ยง

การดำเนินการก่อสร้างในบางโครงการของกลุ่มบริษัทฯ มีการนำเข้าวัสดุหรือเครื่องจักรกลจากต่างประเทศ เนื่องจากเป็นวัสดุหรือเครื่องจักรกลดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติพิเศษตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่บริษัททำไว้กับลูกค้า ดังนั้นในบางช่วงเวลาอาจเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อค่าเงินบาทที่เปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งในและต่างประเทศ และอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนโครงการของบริษัทที่จะต้องเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างค่าเงินบาทกับสกุลเงินต่างประเทศ เช่น USD และ Euro เป็นต้น และอาจทำอัตรากำไรโครงการนั้น ๆ ไม่เป็นไปตามแผนงบประมาณที่กำหนดไว้

### ผลกระทบจากความเสียหาย

การเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งในและต่างประเทศ และอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนโครงการของบริษัทที่จะต้องเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างค่าเงินบาทกับสกุลเงินต่างประเทศ เช่น USD และ Euro เป็นต้น และอาจทำอัตรากำไรโครงการนั้น ๆ ไม่เป็นไปตามแผนงบประมาณที่กำหนดไว้

#### มาตรการจัดการความเสี่ยง

บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงไว้ โดย ประเมินการณ้ค่าความผันผวนของวัตถุดิบจากข้อมูลโครงการต่างๆ ในอดีต เพื่อนำมาใช้เป็นประมาณการณ้สำหรับโครงการที่เข้าร่วมประมูลในปัจจุบันและอนาคต รวมถึงวางแผนการสั่งซื้อสินค้าโดยดูแนวโน้มความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในสกุลเงินต่าง ๆ รวมถึงการเปรียบเทียบค่าใช้จ่ายในการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับแนวโน้มของอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงของระยะเวลาการส่งสินค้าเพื่อเป็นทางเลือกในการลดความเสี่ยงหากมีอัตราแลกเปลี่ยนมีแนวโน้มที่จะทำให้ต้นทุนของบริษัทสูงขึ้น

#### 2.2.2 ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

มีปัจจัยความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์หรือไม่ : ไม่มี

#### 2.2.3 ความเสี่ยงต่อการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (กรณีผู้ออกหลักทรัพย์เป็นบริษัทต่างประเทศ)

มีปัจจัยความเสี่ยงต่อการลงทุน ในหลักทรัพย์ต่างประเทศของบริษัทหรือไม่ : ไม่มี



ส่วนที่ 3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัท

ตารางสรุปฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 ก.ย. 2568	31 ธ.ค. 2567	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	500.63	26.99	473.64	1,754.83
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	969.07	1,221.00	(251.93)	(20.63)
สินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากสัญญา	-	605.06	(605.06)	(100.00)
สินค้าคงเหลือ	8.09	15.14	(7.05)	(46.56)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	127.62	-	127.62	n.a.
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	27.70	24.34	3.36	13.80
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,633.11</b>	<b>1,892.53</b>	<b>(259.41)</b>	<b>(13.71)</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	0.02	68.98	(68.97)	(99.98)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	641.30	573.78	67.52	11.77
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9.24	10.82	(1.58)	(14.59)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	-	188.89	(188.89)	(100.00)
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	12.33	10.80	1.53	14.13
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี	3.11	112.82	(109.71)	(97.24)
เงินมัดจำ	3.18	1.81	1.38	76.05
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>669.18</b>	<b>967.91</b>	<b>(298.72)</b>	<b>(30.86)</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,302.29</b>	<b>2,860.43</b>	<b>(558.14)</b>	<b>(19.51)</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินเบิกเกินบัญชี	27.47	27.60	(0.13)	(0.47)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	126.46	447.29	(320.83)	(71.73)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,008.15	849.60	158.55	18.66
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	283.17	460.95	(177.78)	(38.57)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในปี	65.27	106.34	(41.07)	(38.62)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงินที่ถึงกำหนดเงินชำระภายในปี	32.84	32.39	0.45	1.38
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	51.32	52.00	(0.68)	(1.31)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	53.00	20.00	33.00	165.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	39.43	96.88	(57.45)	(59.30)
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,687.12</b>	<b>2,093.06</b>	<b>(405.94)</b>	<b>(19.39)</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	32.76	8.36	24.40	291.38
หนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงิน	25.75	40.48	(14.72)	(36.38)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	51.92	18.56	33.36	179.73
หนี้สินเงินได้รอดัดบัญชี	29.42	-	29.42	n.a.
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9.55	9.06	0.49	5.42
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>149.41</b>	<b>76.45</b>	<b>72.95</b>	<b>95.42</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,836.53</b>	<b>2,169.52</b>	<b>(332.99)</b>	<b>(15.35)</b>

รายการ	30 ก.ย. 2568	31 ธ.ค. 2567	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	147.00	147.00	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	246.11	246.11	-	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว – สรรองตามกฎหมาย	14.70	14.70	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	(71.16)	255.92	(327.08)	(127.81)
องค์ประกอบอื่นของส่วนที่เป็นเจ้าของ	128.19	8.45	119.73	1,416.48
<b>รวมส่วนผู้เป็นเจ้าของบริษัท ใหญ่</b>	<b>464.83</b>	<b>672.17</b>	<b>(207.34)</b>	<b>(30.85)</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.94	18.74	(17.80)	(94.99)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>465.77</b>	<b>690.91</b>	<b>(225.14)</b>	<b>(32.59)</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,302.29</b>	<b>2,860.43</b>	<b>(558.14)</b>	<b>(19.51)</b>

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	3 เดือน				9 เดือน			
	30 ก.ย. 2568	30 ก.ย. 2567	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ(%)	30 ก.ย. 2568	30 ก.ย. 2567	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ (%)
รายได้จากการบริการ	598.82	833.81	(234.99)	(28.18)	2,373.11	2,780.94	(407.83)	(14.67)
ผลขาดทุนที่เกิดจากการยุติสัญญา	(928.26)	-	(928.26)	n.a.	(928.26)	-	(928.26)	n.a.
รายได้สุทธิจากการก่อสร้าง	(329.44)	833.81	(1,163.25)	(139.51)	1,444.85	2,780.94	(1,336.09)	(48.04)
ต้นทุนจากการก่อสร้าง	(558.23)	(783.00)	(224.77)	(28.71)	(2,135.14)	(2,536.93)	(401.79)	(15.84)
<b>กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น</b>	<b>(887.66)</b>	<b>50.81</b>	<b>(938.48)</b>	<b>(1,847.00)</b>	<b>(690.29)</b>	<b>244.01</b>	<b>(934.30)</b>	<b>(382.90)</b>
รายได้อื่น	72.73	1.89	70.85	3,757.20	79.49	10.96	68.54	625.56
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(45.79)	(31.63)	14.16	44.76	(138.60)	(95.39)	43.21	45.30
กลับรายการผลขาดทุนทางด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	549.32	-	549.32	n.a.	549.32	-	549.32	n.a.
<b>กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี</b>	<b>(311.40)</b>	<b>21.06</b>	<b>(332.46)</b>	<b>(1,578.48)</b>	<b>(200.08)</b>	<b>159.58</b>	<b>(359.65)</b>	<b>(225.38)</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(11.46)	(10.79)	0.67	6.22	(33.05)	(22.15)	10.90	49.21
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>(322.86)</b>	<b>10.28</b>	<b>(333.14)</b>	<b>(3,242.03)</b>	<b>(233.13)</b>	<b>137.43</b>	<b>(370.55)</b>	<b>(269.64)</b>
ภาษีเงินได้	(87.11)	(2.79)	84.31	3,020.82	(109.71)	(29.48)	80.23	272.12
<b>กำไรสุทธิสำหรับงวด</b>	<b>(409.96)</b>	<b>7.48</b>	<b>(417.45)</b>	<b>(5,577.59)</b>	<b>(342.84)</b>	<b>107.94</b>	<b>(450.78)</b>	<b>(417.61)</b>
<b>การแบ่งกำไร (ขาดทุน)</b>								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(391.22)	9.11	(400.33)	(4,396.45)	(325.04)	107.53	(432.57)	(402.29)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	(18.74)	(1.62)	(17.12)	(1,056.14)	(17.80)	0.42	(18.22)	(4,346.15)

## ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมการดำเนินงาน

#### รายได้จากการให้บริการ

รายได้สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวนรวม 598.82 ล้านบาท ลดลง 234.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.18 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวนรวม 833.81 ล้านบาท เป็นผลจากช่วงระยะเวลาไตรมาส 3/2568 กลุ่มบริษัท มีงานก่อสร้างบางโครงการที่ทยอยส่งมอบงานให้กับลูกค้าเสร็จภายในระหว่างงวดเรียบร้อยแล้ว ประกอบโครงการก่อสร้างที่ได้รับการเซ็นสัญญารับจ้างในไตรมาส 2/2568 ที่ผ่านมา เป็นการดำเนินการก่อสร้างในช่วงเริ่มต้นจึงมีการรับรู้รายได้ไม่มาก

นอกจากนี้ ในช่วงระยะเวลาไตรมาส 3/2568 กลุ่มบริษัทมีการเจรจากับลูกค้ารายหนึ่งเพื่อยุติสัญญาโดยการปรับลดมูลค่าโครงการก่อสร้าง ส่งผลให้มีการรับรู้ผลขาดทุนสะสมที่เกิดจากการยุติสัญญาโดยการปรับลดมูลค่าโครงการก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้ารายดังกล่าว โดยเมื่อหักผลขาดทุนที่เกิดจากการยุติสัญญา จำนวน 928.26 ล้านบาท แล้วจะส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการก่อสร้าง รวมจำนวน (329.44) ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีงานโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและยังไม่รับรู้รายได้ (Backlog) รวมจำนวน 12,016.84 ล้านบาท

#### รายได้อื่น

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยกำไรจากการจำหน่ายเศษโลหะ รวมถึงเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้างที่ไม่ได้ใช้งานแล้วออกไปในระหว่างปี โดยสำหรับไตรมาส 3/2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นจากการจำหน่ายเศษโลหะ และนั่งร้านรวมจำนวน 72.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 70.85 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2567 ที่มีรายได้อื่น จำนวน 1.89 ล้านบาท

#### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวนรวม 45.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 31.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 14.16 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 44.76 โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นนี้เกิดจากการเบี้ยปรับเงินเพิ่มของเงินภาษีที่จ่ายชำระล่าช้า และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวนหนึ่งในโครงการก่อสร้างที่มีการยุติสัญญากับลูกค้าจึงมีการโอนย้ายพนักงานจำนวนดังกล่าวมาไว้ที่ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

#### กลับรายการผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

จากการกระจายยุติสัญญาโครงการก่อสร้างของกลุ่มบริษัทในระหว่างรอบระยะเวลา โดยมีการบันทึกผลขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสัญญาดังปรากฏในส่วนของรายได้จากการก่อสร้าง จำนวน 928.26 ล้านบาท กลุ่มบริษัทจึงกลับรายการด้วยค่าผลขาดทุนทางด้านเครดิตสำหรับลูกหนี้การค้าและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาสำหรับลูกค้าดังกล่าวที่ได้เคยถูกบันทึกไว้ในปี 2567 จำนวนรวม 548.72 ล้านบาท ดังนั้นผลกระทบสุทธิจากการกระจายยุติสัญญาโครงการก่อสร้างรอบระยะเวลาไตรมาส 3/2568 มีผลขาดทุนสุทธิรวมจำนวน 380.26 ล้านบาท

#### ต้นทุนทางการเงิน

ไตรมาส 3/2568 กลุ่มบริษัท มีต้นทุนทางการเงิน รวมจำนวน 11.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.22 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2567 ที่มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 10.79 ล้านบาท จากการเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับงานโครงการต่าง ๆ ที่อยู่ในมือปัจจุบัน

ความสามารถในการทำกำไร

กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิสำหรับสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 3/2568		ไตรมาส 3/2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(887.66)	(148.24)	50.81	6.09
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	(391.22)	(58.26)	9.11	1.09

กลุ่มบริษัท มีผลขาดทุนขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3/2568 จำนวน (887.66) ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนขั้นต้นร้อยละ (148.24) ลดลงจำนวน 938.48 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 50.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 6.09 โดยมีสาเหตุหลักคือการบันทึกผลขาดทุนจำนวน 928.26 ล้านบาท จากการตกลงยุติสัญญาโครงการก่อสร้างกับลูกค้ารายหนึ่งตามที่กล่าวไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมผลขาดทุนดังกล่าวข้างต้น บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 40.59 ล้านบาท ยังคงมีจำนวนลดลงเมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันกับปีก่อนเนื่องจากการปรับปรุงต้นทุนงบประมาณสำหรับบางโครงการให้เป็นปัจจุบันเพิ่มขึ้น ประกอบกับในระหว่างไตรมาสงานโครงการก่อสร้างในมือปัจจุบันส่งมอบโครงการให้กับลูกค้าเสร็จเรียบร้อยแล้ว

สำหรับไตรมาส 3/2568 กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน (391.22) ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ (58.26) ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2567 ที่มีจำนวน 9.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.09 โดยอัตรากำไรสุทธิที่ลดลงเป็นผลจากบันทึกผลขาดทุนที่เกิดจากการยุติสัญญาโครงการก่อสร้างตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหาร การกลับริบายการผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ หากไม่รวมรายการผลขาดทุนที่เกิดจากการยุติสัญญา กลุ่มบริษัทจะมีกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาส 3/2568 รวมจำนวน 98.38 ล้านบาท

**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,302.29 ล้านบาท ลดลงจำนวน 558.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.51 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,860.43 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดสินทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลง ดังนี้

**สินทรัพย์หมุนเวียน ประกอบด้วย**

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 500.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 473.64 ล้านบาท จากการรับชำระเงินงวดแรกของลูกค้ารายหนึ่งที่มีเจรจาการยุติสัญญาโครงการก่อสร้างตามที่กล่าวไว้ข้างต้น และรับชำระเงินจากลูกหนี้ค่าประกันผลงานของโครงการในมือปัจจุบันโครงการหนึ่งตามเงื่อนไขสัญญา
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นสุทธิ และสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากสัญญาสุทธิ ลดลงจำนวน 251.93 ล้านบาท และจำนวน 605.0 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นผลจากการปรับลดมูลค่าโครงการจากการเจรจายุติสัญญาโครงการก่อสร้างและรับชำระหนึ่งงวดแรกจากลูกค้ารายหนึ่งในระหว่างงวด
- ลูกหนี้เงินประกันผลงาน จำนวน 127.62 ล้านบาท ลดลงจำนวน 61.27 ล้านบาท จากการรับคืนเงินประกันผลงานตามเงื่อนไขสัญญาของงานโครงการก่อสร้างโครงการหนึ่ง

**สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ประกอบด้วย**

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ เพิ่มขึ้นจากการตีราคาสินทรัพย์ใหม่รวมจำนวน 147.12 ล้านบาท และเมื่อหักรายการจำหน่ายออกและค่าเสื่อมระหว่างงวด มูลค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ รวมจำนวน 641.30 ล้านบาท
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ลดลงจำนวน 109.71 ล้านบาท เกิดจากกลับริบายการเนื่องจากปรับลดมูลค่าโครงการจากการเจรจายุติสัญญาโครงการก่อสร้างของลูกค้ารายหนึ่งในระหว่างงวด

## หนี้สิน

ณ 30 กันยายน 2568 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,836.53 ล้านบาท ลดลงจำนวน 332.99 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 15.35 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหนี้สินรวมที่เปลี่ยนแปลงมีรายละเอียดดังนี้

- กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืม รวมจำนวน 356.29 ล้านบาท ลดลงจากสิ้น 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 305.31 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งเกิดจากการชำระเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นสำหรับโครงการก่อสร้างในมือปัจจุบันต่อสถาบันการเงินตามระยะเวลาที่กำหนด โดยในระหว่างงวดกลุ่มบริษัทมีกู้ยืมเงินจากกิจการอื่นรวมจำนวน 43 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 1,008.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 158.55 ล้านบาท จากการซื้อสินค้าวัสดุงานก่อสร้าง และค่าจ้างผู้รับเหมาช่วงสำหรับโครงการในมือปัจจุบันในระหว่างงวด

ทั้งนี้ จากการชำระหนี้ล่าช้าของลูกค้าโครงการก่อสร้างแห่งหนึ่ง ส่งผลกระทบต่อการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ซึ่งในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมากลุ่มบริษัทได้มีการเจรจากับทั้งสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้าเพื่อขอขยายระยะเวลาการชำระหนี้ออกไป อย่างไรก็ตาม จากการเจรจายุติสัญญาก่อสร้างโครงการกับลูกค้ารายหนึ่งสิ้นสุดรวมกับการชำระหนี้งวดแรกเข้ามาในระหว่างไตรมาส 3/2568 ส่งผลให้กลุ่มบริษัทเริ่มมีกระแสเงินสดบางส่วนเข้ามาเพื่อชำระหนี้ทั้งหนี้สินเงินกู้ยืมและเจ้าหนี้การค้าข้างต้นในงวดถัดไป

- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาก่อสร้าง จำนวน 283.17 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 177.78 ล้านบาท ประกอบด้วย
  - 1) รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า (ค่าบริการรับล่วงหน้าที่เรียกเก็บจากลูกค้าแล้วตามเงื่อนไขในสัญญาซึ่งมีมูลค่าสูงกว่ารายได้ที่รับรู้จนถึงปัจจุบัน) จำนวน 277.35 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 128.06 ล้านบาท เกิดจากการที่กลุ่มบริษัทได้เรียกเก็บเงินจากการส่งมอบอำนาจการควบคุมในสินค้าและบริการให้แก่ลูกค้าตามสัญญาในระหว่างงวด โดยจะทยอยรับรู้รายได้จากการให้บริการในงวดถัดไป รวมถึงการปรับลดมูลค่าสัญญาจากการเจรจายุติสัญญาก่อสร้างโครงการกับลูกค้ารายหนึ่ง
  - 2) เงินรับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง จำนวน 5.82 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินรับล่วงหน้าของโครงการที่ได้รับการเซ็นสัญญาในปีก่อนหน้า และลดลงจากปีก่อนจำนวน 49.72 ล้านบาท โดยการลดลงจะเป็นไปตามสัดส่วนที่เรียกเก็บเงินจากลูกค้าในงวดระหว่างงวด ซึ่งการหักจากเงินรับล่วงหน้านี้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จำนวน 465.83 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 207.34 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 30.85 โดยการเปลี่ยนแปลงทั้งจำนวนเกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 อัตราส่วนทางการเงินดังนี้

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) เท่ากับ 0.97 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) เท่ากับ 3.94 เท่า