

วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง ความเห็นกรรมการบริษัทเฉพาะราย ประกอบวาระในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ตามมาตรา 100  
เรียน กรรมการผู้มีอำนาจ บจก. ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง  
อ้างถึง หนังสือ ที่ TNH-LEG-2401/030 ลว.1 ก.พ.67 เรื่อง ขอใช้สิทธิในการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ตามมาตรา 100 แห่ง พรบ.บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535

ตามที่ บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง ใช้สิทธิในการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ตามมาตรา 100 แห่ง พรบ.บริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 และเพื่อให้เป็นไปตาม พรบ.มาตรา 101 กำหนดให้หนังสือนัดประชุมจะต้องระบุความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วย โดย บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง ขอให้นำความเห็นแก่ บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง ภายในวันจันทร์ ที่ 12 ก.พ. 2567 เพื่อให้ บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง สามารถระบุความเห็นของกรรมการแต่ละท่านในหนังสือเชิญประชุมฯ เพื่อนำส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้ภายในกำหนดเวลาที่กำหนดไว้ รายละเอียดตามหนังสือที่อ้างถึง

ข้าพเจ้า นายวิชณุ เทพเจริญ นายสมพิจิตร ชัยชนะจารักษ์ นางศิริญา เทพเจริญ ในฐานะกรรมการ ขอให้ความเห็นแต่ละวาระ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566

ความเห็นกรรมการ : เห็นสมควรรับรอง ยกเว้น วาระที่ 3 เรื่องอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการ และแต่งตั้งกรรมการ เข้าใหม่ คือ ดร.ชาติชาย พยุหนาวีชัย ที่วาระเสนอพิจารณาขออนุมัติผู้ถือหุ้น เป็นกรรมการอิสระ ซึ่งภายหลังมีผู้ถือหุ้นร้องเรียนว่า ดร.ชาติชาย พยุหนาวีชัย ขาดคุณสมบัติของความเป็นกรรมการอิสระ ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกทั้งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งมีการถือหุ้นไขว้กันในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บมจ.ณาคศิริ

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติยกเลิกกฎบัตรของคณะกรรมการบริษัทฉบับเดิม และพิจารณาอนุมัติกฎบัตรของคณะกรรมการ บริษัทฉบับใหม่

ความเห็นกรรมการ : ไม่เห็นด้วย ที่จะยกเลิก เนื่องจากการแก้ไขกฎบัตรไม่มีการระบุเหตุผลว่าข้อใดที่ควรปรับเปลี่ยน และเหตุผลในการปรับเปลี่ยน เปรียบเทียบกับการเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การดำเนินงานของบริษัทมหาชน จำเป็นต้องแถลง เหตุผลประกอบ

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการของบริษัทฯ จากเดิม 13 ท่าน เป็น 16 ท่าน

ความเห็นกรรมการ : ไม่เห็นด้วย ที่เนื่องจากไม่มีการแจ้งเหตุผลที่ต้องเพิ่มจำนวนกรรมการ หากกรรมการที่จะต้องเพิ่มจำเป็นต้องแผนการดำเนินธุรกิจ ควรรายงานแผนการดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทราบก่อนวันประชุม และเปรียบเทียบ ผลประโยชน์ส่วนเพิ่ม (Marginal Revenue) กับต้นทุนส่วนเพิ่ม (Marginal Cost) จากการปรับเพิ่มจำนวนกรรมการ นอกจากนั้น ควรเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมว่าจำนวนกรรมการมีจำนวนมากเกินกว่าบริษัทประเภทเดียวกัน หรือขนาดรายได้จากการดำเนินงานหรือไม่ อย่างไร

๙๖

**วาระที่ 4 พิจารณานุมัติเลือกตั้งกรรมการบริษัทใหม่เพิ่มเติม 3 ท่าน**

**ความเห็นกรรมการ :** ไม่เห็นด้วย ข้อมูลที่ทาง บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง เสนอเพื่อพิจารณานั้น เป็นข้อมูลทั่วไป สำหรับการแต่งตั้งกรรมการทดแทนกรรมการเดิม ขณะที่การจัดประชุมตาม ม.100 ผู้ถือหุ้นแต่ละรายต้องมีเหตุผลการตัดสินใจ มิเช่นนั้นจะเข้าลักษณะการร่วมกระทำการเพื่อครอบงำกิจการ (Acting in Concert) ซึ่งจะนำไปสู่ปัญหาต่อ บมจ.ณศาศิริ ในการจัดหาเงินทุน เนื่องจากบริษัทฯ เป็นองค์ประกอบหลักของการสอบสวนตาม พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**วาระที่ 5 พิจารณานุมัติถอดถอนประธานกรรมการบริษัทเดิม**

**ความเห็นกรรมการ :** ไม่เห็นด้วย เนื่องจากข้อมูลที่ทาง บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง นำเสนอเป็นการบิดเบือนจากข้อเท็จจริง โดยการเข้าดำเนินการโรงแรม Panacee Grand Hotel Roemerbad เป็นไปตามยอดงบประมาณที่วางแผนไว้ก่อน บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง เข้าลงทุนใน บมจ.ณศาศิริ ซึ่ง ณ วันเข้าลงทุน บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง ได้จัดทำการศึกษาสถานะการเงิน (Due Diligence) ของ บมจ.ณศาศิริ แล้ว แม้จะมีการปรับเปลี่ยนวิธีการในการเข้าซื้อ แต่ปัจจุบัน บมจ.ณศาศิริ มีอำนาจควบคุมในทรัพย์สิน คือ Panacee Grand Hotel Roemerbad โดยสมบูรณ์ สำหรับหนี้สินที่กล่าวอ้างจำนวน 407 ล้านบาท เป็นเพียงรายการทางบัญชีรอการปรับปรุง เมื่อได้รับใบอนุญาตโรงแรม ทาง บมจ.ณศาศิริ จะได้รับประโยชน์จากการปรับปรุงรายการตามมูลค่าปัจจุบัน (Mark to Market) สำหรับข้อกล่าวหาเรื่องผลประกอบการนั้น บมจ.ณศาศิริ ได้รับผลกระทบจากสภาพแวดล้อมภายนอกที่อยู่นอกเหนือการควบคุมได้ แต่ที่ผ่านมามีประธานกรรมการบริษัท ได้แก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น อย่างลุล่วง เห็นได้จากความสำเร็จในการขายหุ้นกู้ที่มีผู้สนใจจองซื้อเต็มจำนวนมาตลอด

**วาระที่ 6 พิจารณาการแต่งตั้งให้นายนพพล มลิินทางกูร ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการบริษัท**

**ความเห็นกรรมการ :** ไม่เห็นด้วย บมจ.ณศาศิริ มีรายได้หลักจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ โดยมีวงจการเงินสดที่แตกต่างจากธุรกิจทั่วไป จำเป็นที่ประธานคณะกรรมการบริษัท ควรเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ อันมีผลงานเป็นที่ประจักษ์ เพื่อสร้างความมั่นใจแก่ลูกค้า คู่ค้า และผู้ถือหุ้นสามัญ หรือหุ้นกู้

**วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ**

**ความเห็นกรรมการ :** ไม่เห็นด้วย เนื่องจากไม่มีการแถลงสาเหตุ และผลลัพธ์ที่คาดว่าจะเปลี่ยนแปลง อาทิ ร้อยละของผลกำไรที่เพิ่มขึ้น อัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละของการเติบโตของทรัพย์สิน ดังนั้นการแต่งตั้งกรรมการลงนามลายมือชื่อแทนบริษัทฯ ควรนำเสนอตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน และระยะเวลาการประเมินผลงาน รอบ 3 เดือน และ 6 เดือน

**วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการถอดถอนกรรมการบริษัท จำนวน 3 คน จากตำแหน่งกรรมการบริษัทเป็นรายบุคคล**

**ความเห็นกรรมการ :** ไม่เห็นด้วย เนื่องจากข้อมูลที่ทาง บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง นำเสนอเป็นการบิดเบือนจากข้อเท็จจริง โดยการขายที่ดิน Big lot ในโครงการพระราม 5 กรรมการบริษัท ที่เป็นตัวแทนจาก บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง ได้ให้ความเห็นชอบ โดยบริษัทมีภาระหนี้ต้องบริหาร การที่กรรมการบริหารได้กระทำไปโดยสุจริต คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ โดยการจำหน่ายไปในราคา 40,600 ต่อตารางวา มีราคาสูงกว่าต้นทุน และสูงกว่าราคาประเมินของบริษัทประเมินมูลค่าตามบัญชีรายชื่อของสำนักงาน กสท. ซึ่งประเมินไว้ ที่ 40,130 ต่อตารางวา ข้อกล่าวหาของ บจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง จึงไม่สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

วาระที่ 9 พิจารณานุมัติจำหน่ายหุ้นของ บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด

ความเห็นกรรมการ : ไม่เห็นด้วย เนื่องจากการลงทุนในบริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 7.12 ของ บมจ.นุศาศิริ เป็นการออกหุ้นของ บมจ.นุศาศิริ แลกทรัพย์สินเข้ามา โดยผลตอบแทนจากเงินปันผลต่ำกว่าร้อยละ 3.50 ต่อปี ขณะที่ ต้นทุนการเงินของบริษัทฯ ที่กู้ยืมในตลาดการเงินสูงกว่าร้อยละ 250 การจำหน่ายเงินลงทุนใน WEH จะลดภาระต้นทุนทางการเงิน อีกทั้งผลประโยชน์จาก ADDDER ของ WEH จะทยอยหมดในอีกไม่กี่ปี หากสามารถจำหน่ายออกไปในปัจจุบันจะได้ระดับราคาที่ดีที่สุด สำหรับวิธีการจำหน่ายทรัพย์สินย่อมต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ และ กสท. กำหนด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดเผยแพร่ความเห็นกรรมการตามรายชื่อที่ได้ลงนามข้างล่าง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบข้อมูลโดยเท่าเทียมและทั่วถึงอย่างเท่าเทียมกัน อนึ่งหากทางบจ.ธนาพาวเวอร์โฮลดิ้ง มีความประสงค์จะเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารในการประชุมขอให้จัดส่งมาที่ทางบริษัทเพื่อนำขึ้นเว็บไซต์ของ บมจ.นุศาศิริ ซึ่งจะเริ่มเผยแพร่ตั้งแต่วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป เช่นเดียวกับหนังสือฉบับนี้ที่กรรมการบริหารจะนำขึ้นบนเว็บไซต์ของ บมจ.นุศาศิริ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและดำเนินการต่อไปให้ด้วยจักขอบพระคุณยิ่ง



(นายวิษณุ เทพเจริญ)

ประธานกรรมการ



(นายสมพิจิตร ชัยชนะจารักษ์)

กรรมการ



(นางศิริญา เทพเจริญ)

กรรมการ