

หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

+ ครั้งที่ 1/ 2569

+

วันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569

เวลา 14:00 น.

ณ ห้องประชุม

บริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 88, 88/1 หมู่ 1 นิคมอุตสาหกรรมแก่งคอย
ต.บ้านราตุ อ.แก่งคอย จ.สระบุรี 18110

เริ่มลงทะเบียน

เวลา 12:30 น.

เพื่อความสะดวกในการลงทะเบียน ผู้ถือหุ้น
หรือผู้รับมอบฉันทะ ที่มาร่วมประชุมโปรดนำ
หนังสือนัดประชุม ใบลงทะเบียน หรือหนังสือ
มอบฉันทะ มาแสดงเพื่อยืนยันตนในการ
เข้าร่วมประชุม

เพื่อลดความเสี่ยงของการแพร่กระจายของเชื้อไวรัส

- บริษัทฯ จัดบริการของว่าง ชา กาแฟ และจัดรับประทานอาหารในบริเวณสถานที่จัดการประชุม
- บริษัทฯ จัดแจกของชำร่วย เพื่อลดการสัมผัส และปฏิบัติตามแนวทางของหน่วยงานกำกับดูแล
ที่รับผิดชอบให้กด / เลิกการแจกของชำร่วยในวันประชุมผู้ถือหุ้น
- มีที่นั่งจำกัด หากเต็มพื้นที่แล้วไม่สามารถเข้าพื้นที่ประชุมได้อีก

หนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569	1
Invitation for Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2026	
สิ่งที่ส่งมาด้วยพร้อมหนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569	
Attachment Invitation for Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2026	
ลำดับที่ 1 สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเมนต์ จำกัด(มหาชน) Information Memorandum on the Connected Transaction of Earth Tech Environment Public Company Limited	16
ลำดับที่ 2 รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้อง (ในรูปแบบ QR Code) Opinion of the Independent Financial Advisor for Transaction Financial Assistance to Related Persons (QR Code)	55
ลำดับที่ 3 หนังสือมอบฉันทะแบบ ก,ข,ค ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์กำหนด Form A,B,C Proxy Letters as specified by the Department of Business Development, Ministry of Commerce	56
ลำดับที่ 4 เอกสารและหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม Explanation of document to identify shareholder or their proxies who are eligible to attend the meeting and vote	67
ลำดับที่ 5 คำประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล สำหรับการให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้น Privacy Notice for Shareholders to propose Annual General Shareholders' Meeting (AGM)	72
ลำดับที่ 6 ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 Procedures for attending the Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2026	76
ลำดับที่ 7 ข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น The Company's Articles of Association in relation to the General Meeting of Shareholders	78
ลำดับที่ 8 รายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น และคำนิยามของกรรมการอิสระ Profiles and details of Independent Directors for the appointment of proxy by shareholders and Definition of the Independent Directors	85
ลำดับที่ 9 แผนที่แสดงสถานที่ประชุมโดยสังเขป Maps for Annual General Meeting of Shareholders	97

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ : เลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 0 36200 294-5

ที่ ETC- EGM 001/2569

15 กันยายน 2569

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเม้นท์ จำกัด(มหาชน)
 2. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (ในรูปแบบ QR Code)
 3. หนังสือมอบฉันทะแบบ ก,ข,ค, ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์กำหนด
 4. เอกสารและหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม
 5. คำประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล สำหรับการให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้น
 6. ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
 7. ข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 8. รายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น และคำนิยามของกรรมการอิสระ
 9. แผนที่แสดงสถานที่ประชุมโดยสังเขป

โดยหนังสือฉบับนี้ ขอแจ้งให้ท่านทราบว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ของบริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จะจัดให้มีขึ้นในวัน อังคาร ที่ 6 ตุลาคม 2569 เวลา 14:00 น. ณ ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งทรัพย์สินและรายการเกี่ยวข้องกันของ บริษัท ในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร่ จำกัด

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ETC”) ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 6 ตุลาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร่ จำกัด (“BWC”) ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าตัวแทนบริหารจัดการกากอุตสาหกรรมและบำบัดน้ำเสียอุตสาหกรรม โดยการเข้าซื้อหุ้นของ BWC จำนวน 2,998,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BWC ในราคาหุ้นละประมาณ 110.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท จากบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร่ จำกัด (มหาชน) (“คู่สัญญา” หรือ “BWG”)

สืบเนื่องจากปัจจุบัน บริษัทฯ มีเงินสดและเงินเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจากธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนที่บริษัทฯ ยังไม่ได้จัดสรรไปสู่การลงทุนใด ๆ โดยบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนในระดับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงินและสลากออมทรัพย์ ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทและต้นทุนส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (Cost of Equity) (อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นคาดหวัง) ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จึงเห็นว่าการถือเงินสดคงเหลือดังกล่าวไว้โดยไม่นำไปลงทุนต่อไปเป็นการใช้ทรัพยากรทางการเงินที่ยังไม่เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องพิจารณาหาแนวทางการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับเงินสดคงเหลือจำนวนดังกล่าว

ความจำเป็นในการจัดสรรเงินสดคงเหลือไปสู่การลงทุนที่เหมาะสมมีความสำคัญมากขึ้น เมื่อพิจารณาประกอบกับแหล่งที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ ในปัจจุบันและอายุสัญญาของโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม กล่าวคือบริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 3 โครงการ โดยธุรกิจโรงไฟฟ้า

พลังงานขยะอุตสาหกรรมเป็นแหล่งรายได้หลักเพียงแหล่งเดียวของกลุ่มบริษัทฯ โครงสร้างรายได้ดังกล่าวจึงมีลักษณะกระจุกตัวทั้งในด้านประเภทธุรกิจ ประเภทเชื้อเพลิง และคู่สัญญาผู้รับซื้อไฟฟ้า นอกจากนี้ รายได้จากทั้ง 3 โครงการเป็นรายได้ที่มีอายุจำกัดตามอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยจะสิ้นสุดอายุสัญญาในปี พ.ศ. 2580 จำนวน 1 โครงการ และในปี พ.ศ. 2582 จำนวน 2 โครงการ ซึ่งเป็นช่วงเวลาใกล้เคียงกัน นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ตามสัญญาแบบ Feed-in Tariff (“FIT”) ซึ่งมีเกณฑ์อัตรารับซื้อไฟฟ้าสำหรับโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (“VSPP”) ประเภทขยะ ของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) ในช่วงเวลาดังกล่าวไว้ว่า โครงการโรงไฟฟ้าขยะจะได้รับ FIT Premium เพิ่มเติมในอัตรา 0.70 บาทต่อหน่วยเป็นระยะเวลา 8 ปีแรกนับจากวันที่ COD ซึ่งส่งผลให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทอาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเวลาใกล้เคียงกัน โดยหากเมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วไม่มีการต่ออายุสัญญา หรือมีการต่ออายุภายใต้เงื่อนไขและอัตราซื้อไฟฟ้าที่ด้อยลงกว่าเดิมจะไม่คุ้มค่าต่อการดำเนินการ กลุ่มบริษัทจะเผชิญความเสี่ยงด้านความต่อเนื่องของรายได้ในระยะยาว ทั้งนี้ ผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและรายได้หลักของบริษัทฯ ดังกล่าวเป็นข้อจำกัดเชิงโครงสร้างที่จะเกิดขึ้นอย่างแน่นอนเมื่อครบกำหนดอายุสัญญา การเตรียมความพร้อมล่วงหน้าเพื่อสร้างแหล่งรายได้ทดแทนจึงมีความจำเป็น

ทั้งนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้พิจารณาความเป็นไปได้ในการนำเงินสดคงเหลือไปขยายการลงทุนในธุรกิจเดิมของบริษัทฯ กล่าวคือ ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งตามระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานว่าด้วยการจัดหาไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FIT) ปี 2565 - 2573 สำหรับขยะอุตสาหกรรม พ.ศ. 2565 ได้กำหนดคุณสมบัติของโครงการที่จะเสนอขายไฟฟ้าไว้ว่า ต้องเป็นโรงไฟฟ้าที่ลงทุนก่อสร้างขึ้นใหม่ และต้องไม่เคยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่าย (ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง (“กฟน.”) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการทั้ง 3 แห่งตั้งอยู่ในพื้นที่ต่างจังหวัด คู่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจึงเป็น กฟภ.) มาก่อน ดังนั้น หากบริษัทฯ ประสงค์จะขยายการลงทุนในธุรกิจเดิมจะสามารถดำเนินการได้ 2 แนวทาง ได้แก่

1.) ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ การลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าใหม่เพื่อเข้าร่วมประมูลโครงการตามระเบียบดังกล่าว บริษัทฯ พบว่า คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) (ในนามการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่าย) ได้เปิดประมูลสัญญาโครงการตามระเบียบดังกล่าวไปแล้วในช่วงเดือนตุลาคม 2565 ถึงต้นปี 2566 ซึ่งโครงการที่ได้รับการคัดเลือกในรอบดังกล่าวมีกำหนดวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Scheduled Commercial Operation Date: SCOD) ในช่วงปี 2569 บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า กกพ. และการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายอาจต้องใช้เวลาพอสมควรในการติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของโครงการที่ได้รับคัดเลือกในรอบนี้ ก่อนที่จะเปิดให้มีการประมูลรอบใหม่ในอนาคต ซึ่งยังไม่มีความชัดเจนแน่นอนในเรื่องกรอบระยะเวลาดังกล่าว นอกจากนี้ หากบริษัทฯ เข้าร่วมและได้รับการคัดเลือกในโครงการรอบใหม่ บริษัทฯ ยังต้องใช้ระยะเวลาก่อสร้างโรงไฟฟ้าอีกอย่างน้อยประมาณ 18 เดือน (หรือประมาณ 1 ปี 6 เดือน) จึงจะแล้วเสร็จและพร้อมจ่ายไฟฟ้าตามกำหนด SCOD บริษัทฯ จึงมีความเห็นว่าแนวทางการเข้าร่วมประมูลโครงการใหม่โดยรวมแล้วอาจต้องใช้ระยะเวลานานพอสมควรกว่าที่บริษัทฯ จะสามารถสร้างรายได้จากโครงการดังกล่าวได้ ซึ่งในระหว่างนั้นเงินสดคงเหลือของบริษัทฯ จะยังคงไม่ก่อให้เกิดผลตอบแทนแก่บริษัทฯ

2.) ลงทุนในโครงการอื่นที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรมอยู่แล้ว ซึ่งบริษัทได้พยายามสำรวจและตรวจสอบเบื้องต้นพบว่ากิจการส่วนใหญ่มีข้อจำกัดด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์ เนื่องจากเครื่องจักรของแต่ละโรงงานถูกออกแบบมาเพื่อการใช้งานโดยเฉพาะ อีกทั้งโรงงานบางแห่งที่ได้ตรวจสอบมีเครื่องจักรที่ชำรุดบกพร่องหรือไม่เป็นไปตามมาตรฐาน หากนำมาดำเนินงานต่อจะต้องมีค่าซ่อมบำรุงและค่าปรับปรุงประสิทธิภาพเพิ่มเติม ส่งผลให้ไม่คุ้มค่าต่อการลงทุนในภาพรวม ด้วยข้อจำกัดดังกล่าว บริษัทฯ จึงเห็นว่าการลงทุนในลักษณะนี้ยังไม่ใช่วิธีทางเลือกที่เหมาะสมในขณะนี้

ในขณะที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาแนวทางการสร้างผลตอบแทนจากเงินสดคงเหลือดังกล่าว บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) (“BWG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้มีการหารือกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ถึงแผนที่ BWG จะจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ แคร่ จำกัด (“BWC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BWG โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างการลงทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการของกลุ่ม BWG โดย BWG และบริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดราคาซื้อขายโดยอ้างอิงจากการประเมินโดยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value) ซึ่งเสมือนเป็นโครงการที่บริษัทฯ ต้องดำเนินการซื้อทรัพย์สินต่าง ๆ ได้แก่ ที่ดิน เครื่องจักร อุปกรณ์และสร้างอาคารโรงงานของ BWC ขึ้นมาใหม่ทั้งหมดใน

ราคาที่เป็นปัจจุบัน แต่การเข้าซื้อกิจการ BWC ที่ได้เริ่มประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสียมาแล้ว 6 ปี นั้น จะช่วยให้บริษัทฯ ประหยัดเวลาในการเริ่มดำเนินกิจการในช่วงแรกเนื่องจาก BWC มีฐานลูกค้าอยู่แล้วจำนวนหนึ่ง ในขณะเดียวกัน บริษัทย่อยของบริษัทฯ ก็ได้รับจ้างเป็นผู้ดำเนินงานและซ่อมบำรุงให้กับ BWC อยู่แล้ว ซึ่งทำให้บริษัทฯ เข้าใจในการดำเนินกิจการของ BWC เป็นอย่างดี

ด้วยความต้องการของทั้งสองฝ่ายที่สอดคล้องกัน กล่าวคือในด้านหนึ่ง BWG มีความประสงค์ที่จะขายธุรกิจ BWC เพื่อนำกระแสเงินสดกลับไปลงทุนขยายธุรกิจหลักของตน และในอีกด้านหนึ่ง บริษัทฯ ที่มีเงินสดคงเหลือที่ยังไม่ได้นำไปลงทุนและยังไม่สามารถหาโอกาสทางธุรกิจที่เหมาะสมจากความเชี่ยวชาญของบริษัทฯ ได้จากทางเลือกอื่น ๆ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และ BWG จึงได้ร่วมกันหารือและเจรจาเกี่ยวกับการเข้าลงทุนใน BWC โดยการหารื้อดังกล่าว ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเข้าลงทุนใน BWC มีความสอดคล้องกับสถานะและแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในสาระสำคัญ ดังนี้

1.) เป็นการจัดสรรเงินสดคงเหลือไปสู่กิจการที่สร้างผลตอบแทนได้ในทันที เนื่องจาก BWC เป็นกิจการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์และมีรายได้อย่างต่อเนื่องอยู่แล้ว บริษัทฯ จึงสามารถรับรู้รายได้และกระแสเงินสดจากผลการดำเนินงานได้ทันที ภายหลังการเข้าทำรายการ โดยไม่ต้องรอรยะเวลาการพัฒนาและก่อสร้างโครงการเช่นเดียวกับแนวทางการเข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าใหม่

2.) เป็นการกระจายความเสี่ยงของโครงสร้างรายได้ (Diversification) โดยลดการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งมีระยะเวลาการสร้างรายได้ที่จำกัดตามอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โดยคงเหลืออายุสัญญาอีกประมาณ 11 - 13 ปี และอาจจะไม่มีการต่ออายุสัญญาเมื่อครบกำหนด ไปสู่ธุรกิจให้บริการปรับปรุงคุณภาพของเสียและบำบัดน้ำเสียซึ่งไม่มีข้อจำกัดด้านอายุสัญญาในลักษณะเดียวกันกับสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

3.) เป็นการลงทุนในธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตความเชี่ยวชาญของกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท เอิร์ธ เอ็นจิเนีย แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด เป็นผู้รับจ้างจาก BWC ในการบริหารจัดการการดำเนินงานในเชิงปฏิบัติการอยู่แล้ว ซึ่งเป็นปัจจัยที่ช่วยลดความเสี่ยงในการเข้าบริหารจัดการภายหลังการเข้าทำรายการ ต่างจากการไปลงทุนในโครงการอื่น ๆ ที่บริษัทไม่ได้เป็นผู้บริหารจัดการมาก่อน

4.) ความสะดวกในการเจรจาและการตรวจสอบสถานะกิจการ โดยที่ BWC เป็นบริษัทย่อยของ BWG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ อยู่แล้ว การเจรจาดำเนินการ การติดต่อประสานงาน ตลอดจนการเข้าถึงข้อมูลเพื่อการตรวจสอบสถานะกิจการ และการตรวจสอบคุณภาพทรัพย์สิน จึงสามารถดำเนินการได้อย่างสะดวก รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากกว่าการเข้าลงทุนในกิจการของบุคคลภายนอก

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้พิจารณาเข้าลงทุนใน BWC ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการบำบัดและกำจัด ปรับปรุงคุณภาพของเหลวเพื่อนำกลับมาใช้ประโยชน์ใหม่ และประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนในการจัดหาและรวบรวมกากอุตสาหกรรม เพื่อนำไปบำบัดและกำจัดอย่างถูกต้อง โดยการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ BWC จำนวน 2,998,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BWC ในราคาหุ้นละประมาณ 110.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท จาก BWG นั้น มีกรรมการจำนวน 2 ท่าน คือ นาย สุวัฒน์ เหลืองวิริยะ และนาย สุทัศน์ บุญยอุดมศาสตร์ ดำรงตำแหน่งกรรมการของทั้งบริษัทฯ และ BWG จึงเป็นกรรมการผู้มีส่วนได้เสีย (รวมเรียกว่า “กรรมการที่มีส่วนได้เสีย”) ดังนั้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียดังกล่าว ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระการประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ในครั้งนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 10 กันยายน 2569 สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 6 ตุลาคม 2569 ได้แก่ บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อัคริปปราการ จำกัด (มหาชน) ในฐานะคู่สัญญา และบริษัทย่อยของคู่สัญญา

ตารางแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ที่	ผู้ถือหุ้น	ความสัมพันธ์	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	นายสุทัศน์ บุญยอุดมศาสตร์	กรรมการที่มีส่วนได้เสีย	31,250	0.00
2	บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)	คู่สัญญา	984,000,000	43.93
3	บริษัท อัครีปราการ จำกัด(มหาชน)	บริษัทย่อยของคู่สัญญา	159,935,200	7.14
รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ			1,143,966,450	51.07

เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.91 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการและยังมิได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ ไม่ได้มีทรัพย์สินสุทธิติดลบ หรือผลการดำเนินงานขาดทุน (พิจารณาผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี พ.ศ. 2566 – ไตรมาส 2 ปี พ.ศ. 2569) จึงพิจารณาขนาดรายการตามกรณีทั่วไป ซึ่งถือว่าขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้มีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 25 และนับเป็นรายการขนาดเล็ก บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการได้โดยไม่มีหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เรื่องการทำการรายการที่มีนัยสำคัญ โดยบริษัทฯ ยังคงต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับบริษัทฯ และกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ รายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากเป็นการทำการรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียน (บริษัทฯ) กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (BWG) เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่ารายการนี้มีมูลค่าเท่ากับ 330.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.57 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกับ BWG หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของ บริษัทฯ ภายในรอบระยะเวลา 6 เดือนก่อนรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ นอกจากนี้ ด้วยรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ไม่ใช่การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน จึงพิจารณาขนาดรายการตามกรณีทั่วไป ซึ่งมูลค่ารายการเท่ากับ 330.00 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ จึงนับเป็นรายการขนาดใหญ่ (รายการขนาดใหญ่พิจารณาเลือกค่าสูงกว่าระหว่าง 20 ล้านบาท และร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งคิดเป็น 103.42 ล้านบาท อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) ทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดังนี้

- 1.) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- 2.) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับ (1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการทำการรายการ (2) ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทำการรายการ และ (3) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำการรายการ เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ฟินน์คอร์ป แอดไวซอรี จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำการรายการ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

3.) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน และ

4.) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และกรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าจะไม่ควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงคัดค้านมากกว่าร้อยละ 10 ของผู้มีสิทธิออกเสียงที่เข้าร่วมประชุม บริษัทฯจึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท : คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นสอดคล้องกันว่า การลงทุนในครั้งนี้มีผลสัมฤทธิ์และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว เนื่องจาก BWC ประกอบธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต ตามแนวโน้มปริมาณของเสียอุตสาหกรรมที่ต้องเข้าสู่ระบบการจัดการอย่างถูกต้องที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และการลงทุนภาคเอกชนและต่างชาติในอุตสาหกรรมที่ก่อของเสีย (อิเล็กทรอนิกส์ เครื่องใช้ไฟฟ้า ยานยนต์) ขยายตัว อีกทั้ง BWC ยังสามารถสร้างรายได้ที่มีความต่อเนื่องจากการให้บริการแก่ฐานลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมที่มีของเสียและน้ำเสียเกิดขึ้นเป็นประจำจากกระบวนการผลิตตามปกติ ทำให้ลูกค้าต้องใช้บริการอย่างสม่ำเสมอโดยไม่ขาดช่วง รวมถึงยังเป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ จากธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานขยะ ไปยังธุรกิจบำบัด กำจัด ฟืนฟู ของเสียจากอุตสาหกรรม ประกอบกับบริษัทฯ มีบุคลากรจาก EEC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และได้รับจ้างให้เป็นผู้ควบคุมงานเดินระบบและบำรุงรักษาเครื่องจักร (Operation and Maintenance) ให้แก่ BWC มาก่อนหน้านี้ ทำให้บุคลากรของกลุ่มบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญและคุ้นเคยกับการบริหารระบบการบำบัดน้ำเสียซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ BWC

สำหรับการเข้าลงทุนในครั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาซื้อขายในครั้งนี้อยู่ที่ราคาประมาณ 110.04 ต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ได้จากการเจรจาต่อรองกันและกำหนดโดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value) ได้ปรับปรุงมูลค่าที่ดิน อาคารโรงงานและอุปกรณ์ของ BWC ให้สะท้อนมูลค่ายุติธรรม ณ ปัจจุบันตามการประเมินของผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) สำหรับการประเมินมูลค่าที่ดิน และวิธีวิเคราะห์มูลค่าจากต้นทุน (Cost Approach) สำหรับการประเมินมูลค่าสิ่งปลูกสร้างระบบ รวมถึงเครื่องจักรและอุปกรณ์ จึงเปรียบเสมือนต้นทุนที่บริษัทฯ จะต้องใช้ในการจัดหาที่ดิน ก่อสร้างอาคารโรงงาน และจัดหาเครื่องจักรขึ้นใหม่ทั้งหมดในราคาปัจจุบัน ทั้งนี้ การอ้างอิงราคาซื้อขายด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีมีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นวิธีที่อ้างอิงจากมูลค่าสินทรัพย์จริงของ BWC ตามงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบ ประกอบกับมูลค่าทรัพย์สินที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระนั้น อ้างอิงจากข้อมูลที่เป็นปัจจุบันซึ่งเป็นข้อมูลที่มีความชัดเจน

นอกจากนี้ เนื่องจากธุรกิจของ BWC โดยเฉพาะธุรกิจบำบัดน้ำเสียอุตสาหกรรมซึ่งเป็นธุรกิจหลักมีลักษณะเป็นธุรกิจที่ใช้สินทรัพย์ถาวร (ที่ดิน อาคารโรงงาน และเครื่องจักร) เป็นแกนหลักในการดำเนินงาน การประเมินมูลค่าโดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าวจึงเป็นวิธีที่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการได้อย่างเป็นรูปธรรมและตรงไปตรงมา เหมาะสมสำหรับใช้เป็นฐานในการกำหนดราคาซื้อขายระหว่างคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ นอกจากนี้การเข้าซื้อกิจการ BWC จะช่วยให้บริษัทฯ ประหยัดระยะเวลาในการเริ่มดำเนินธุรกิจในช่วงแรก เพราะ BWC มีฐานลูกค้าเดิมอยู่แล้วจำนวนหนึ่ง ประกอบกับบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นผู้รับจ้างให้บริการเดินระบบและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance) ให้แก่ BWC อยู่ในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงมีความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจและสภาพทรัพย์สินของ BWC เป็นอย่างดี ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในการเข้าลงทุนและทำให้การรับโอนกิจการเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากฐานะเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ยังไม่ได้จัดสรรไปสู่การลงทุนใด ๆ รวมถึงสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ แล้ว การจัดสรรเงินทุนหมุนเวียนส่วนหนึ่งไปลงทุนในสิ่งที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าต้นทุนทางการเงิน จึงเป็นโอกาสที่จะสร้างประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นได้มากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนภายในที่เพียงพอสำหรับการชำระค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการ โดยไม่จำเป็นต้องจัดหาแหล่ง

เงินทุนจากภายนอก การเข้าลงทุนในครั้งนี้จึงไม่เป็นการเพิ่มภาระทางการเงินและไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องหรือการดำเนินงานธุรกิจปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อีกทั้ง การเข้าทำรายการในครั้งนี้ นอกจากจะเป็นการจัดสรรเงินสดที่ยังไม่ได้ลงทุนไปสู่กิจการที่มีศักยภาพในการเติบโตและสามารถสร้างรายได้ที่มีความต่อเนื่องแล้ว ยังเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในด้านการต่อยอดธุรกิจร่วมกับธุรกิจโรงไฟฟ้าเดิมของกลุ่มบริษัทฯ ตามแนวคิดเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) โดยมีความเป็นไปได้ที่จะนำกากตะกอนและเชื้อเพลิงทดแทนที่ได้จากกระบวนการบำบัดน้ำเสียของ BWC ไปใช้เป็นเชื้อเพลิงเสริมในกระบวนการผลิตของโรงไฟฟ้า และนำน้ำที่ผ่านการบำบัดแล้วไปใช้ทดแทนน้ำประปาที่ใช้ในกระบวนการผลิตของโรงไฟฟ้าได้อีกทางหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ มีแผนจะศึกษาความเป็นไปได้และความคุ้มค่าเชิงพาณิชย์ของแนวทางดังกล่าวเพิ่มเติมต่อไป อันจะเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มระหว่างธุรกิจทั้งสองประเภทให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ได้อีกในอนาคต

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว) ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

การลงมติ : วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ได้แก่ บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) (“BWG”) บริษัท อัครีปราการ จำกัด (มหาชน) (“AKP”) นายสุวัฒน์ เหลืองวิริยะ นายสุทัศน์ บุญอุดมศาสตร์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568

วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท: เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามและให้คณะกรรมการบริษัท ได้ตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ดังนั้น จะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติและจะไม่มีการลงมติใดๆ ในวาระนี้

อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 (Record Date for EGM) ในวันที่ 10 กันยายน พ.ศ.2569

สำหรับในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ โปรดแต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนในการประชุมครั้งนี้ โดยเลือกใช้แบบหนังสือมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่งซึ่งแนบมากับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3)

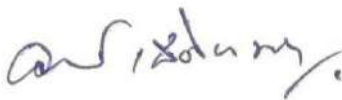
หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ บริษัทฯ ขอเรียนว่าท่านสามารถมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระท่านใดท่านหนึ่งของบริษัทฯ ได้ ดังนี้

- | | | |
|---------------------|-----------|--------------------------|
| 1. นางสาวกัลย์พัลลภ | บุรณารมย์ | ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ |
| 2. นายบวรสิทธิ์ | ศรีศิลป์ | ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ |

โดยรายละเอียดข้อมูลกรรมการอิสระเพื่อพิจารณารณที่มีกรมมอบฉันทะปรากฏตาม(สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 8) ซึ่งแนบมากับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ ทั้งนี้ ในกรณีมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเข้าร่วมประชุมแทน บริษัทฯ ขอความร่วมมือจากท่านโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารตามที่กำหนดมายังบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อให้บริษัทฯ ได้รับภายในวันที่ 5 ตุลาคม 2569 โดยบริษัทฯ ได้จัดเตรียมอากรแสตมป์สำหรับปิดในหนังสือมอบฉันทะให้แก่ผู้รับมอบฉันทะที่มาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นด้วย

บริษัทฯ ขอเรียนเชิญผู้ถือหุ้นทุกท่านโปรดเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคาร
ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ.2569 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุม บริษัท เอิร์ธ เทคโนโลยี เอ็นไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1
ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 และเพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นในการเดินทางเข้าร่วม
ประชุม บริษัทฯ ได้จัดเตรียมแผนที่สถานที่ประชุมและวิธีการเดินทางมายังสถานที่ประชุมพร้อมหนังสือเชิญประชุมนี้ด้วย ปราบกฎ
ตามแผนที่แสดงสถานที่ประชุม (สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 9) ทั้งนี้จะเปิดให้ลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่
1/2569 ตั้งแต่เวลา 12.30 น. เป็นต้นไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายอนสุรณ์ เนื่องผลมาก)

ประธานกรรมการ

ฝ่ายเลขานุการบริษัท โทร. 036-200294-5

No.ETC – EGM 001/2569

15 September 2026

Subject Invitation to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026

To Shareholders of Earth Tech Environment Public Company Limited

Enclosure

1. Information Memorandum on the Connected Transaction of Earth Tech Environment Public Company Limited
2. Opinion of the Independent Financial Advisor on the Connected Transaction (in QR Code format)
3. Proxy Form A, B, C, as specified by the Department of Business Development, Ministry of Commerce.
4. Documents and Evidence Required to Demonstrate Shareholder Status or the Status of a Shareholder's Representative Entitled to Attend the Meeting
5. Personal Data Protection Notice for Granting Rights to Shareholders
6. Procedures for Attending the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026
7. The Company's Articles of Association in relation to the shareholders' meeting
8. Names and details of independent directors designated by the Company to be shareholders' proxies and definition of independent directors
9. Map of the Meeting Venue

The Company hereby informs you that the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 of Earth Tech Environment Public Company Limited (the “Company”) will be held on Tuesday, October 6, 2026, at 2:00 p.m. at the Company meeting room, 88,88 / 1, Moo 1, Ban That Subdistrict, Kaeng Khoi District, Saraburi Province 18110, with the following agendas:

Agenda 1 To consider and approve the entry into a significant transaction of the asset acquisition type and a connected transaction of the Company in respect of the purchase of ordinary shares of Better West Care Company Limited.

Facts and reasons: As resolved by the Board of Directors' Meeting of Earth Tech Environment Public Company Limited (the “Company” or “ETC”) No. 4/2026, held on August 26, 2026, it was approved to propose to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026, to be held on October 6, 2026, for consideration and approval of the investment in Better Waste Care Company Limited (“BWC”), which operates the business of acting as a broker and agent in the management of industrial waste and the treatment of industrial wastewater, by acquiring 2,998,800 shares of BWC, with a par value of THB 100.00 per share, representing 99.96 percent of the total number of shares of BWC, at a price of approximately THB 110.04 per share, totaling not more than THB 330,000,000.00, from Better World Green Public Company Limited (the “Counterparty” or “BWG”).

As the Company currently has cash and cash equivalents remaining from the disposal of investments, which have not yet been allocated to any investment. Considering the overall picture, the Company has cash and cash equivalents remaining which earn a return only at the level of the deposit interest rates of financial institutions and GSB Savings Certificates, which is a rate of return lower than the Company's cost of financing and the Company's cost of equity (the rate of return expected by the shareholders). The management of the Company therefore is of the view that holding such remaining cash without further investment is a use of financial resources that does not yet generate the maximum benefit to the Company and the shareholders, and it is necessary for the Company to consider an appropriate investment approach for such remaining cash.

The necessity of allocating the remaining cash to an appropriate investment becomes more important when considered together with the current revenue structure of the Company; that is, the Company and its subsidiaries operate the industrial waste-to-energy power plant business under power purchase agreements with the PEA, comprising 3 projects. As the industrial waste-to-energy power plant business is the only principal source of revenue of the Company's group, such revenue structure is therefore concentrated in terms of business type, fuel type and electricity purchasing counterparty. In addition, the revenue from all 3 projects is revenue with a limited term in accordance with the term of the power purchase agreements, whereby the term of the agreement of 1 project expires in 2037 and the terms of the agreements of 2 projects expire in 2039, which are close to one another. Furthermore, under the power purchase agreements with the PEA in the Feed-in Tariff (FiT) format, which is subject to the electricity purchase rate criteria for very small power producer ("VSPP") projects of the waste type of the Energy Regulatory Commission ("ERC") during such period, waste-to-energy power plant projects receive an additional FiT Premium at the rate of THB 0.70 per unit for a period of the first 8 years from the COD date, which results in the cash flows from operations of the Company's group potentially decreasing significantly during a similar period. If, upon expiry of the term of the agreements, the agreements are not renewed, or are renewed under conditions and electricity purchase rates inferior to the previous ones to the extent that operation is not worthwhile, the Company's group will face the risk relating to the continuity of revenue in the long term. In this regard, such risk is a structural limitation that will certainly arise upon expiry of the term of the agreements; advance preparation to create a replacement source of revenue is therefore necessary.

Therefore, the Company has considered the feasibility of allocating the remaining cash to expand the investment in the Company's existing business, that is, the industrial waste-to-energy power plant business. Under the Regulation of the Energy Regulatory Commission on the Procurement of Electricity from Renewable Energy in the Feed-in Tariff (FiT) Format for the Years 2022 - 2030 for Industrial Waste, B.E. 2565 (2022), the qualifications of projects to be proposed for the sale of electricity are prescribed to be a power plant newly invested and constructed, and must not have previously had a power purchase agreement with a distribution utility (namely, the Metropolitan Electricity Authority ("MEA") and the Provincial Electricity Authority ("PEA"); in this regard, as all 3 power plants in operation are located in provincial areas, the counterparty to their power purchase agreements is the PEA). Therefore, if the Company wishes to expand the investment in its existing business, it may proceed in 2 approaches, namely:

1.) Investing in the construction of a new power plant in order to participate in the project bidding under such regulation. the Company found that the Energy Regulatory Commission (the "ERC") (on behalf of the distribution utilities, including the PEA) had already opened the bidding for project agreements under such regulation

during October 2022 to early 2023, whereby the projects selected in such round are scheduled to have a Scheduled Commercial Operation Date (SCOD) during 2026. The Company has considered and is of the view that the ERC and the distribution utilities may require a considerable period of time to monitor and evaluate the operating performance of the projects selected in this round before opening a new bidding round in the future, for which the time frame is not yet clear or certain. In addition, if the Company participates in and is selected for a project in a new round, the Company would still require a construction period for the power plant of at least approximately 18 months (or approximately 1 year and 6 months at the earliest) before completion and readiness to deliver electricity in accordance with the SCOD. The Company therefore is of the view that the approach of participating in the bidding for a new project may, on the whole, require a considerable period of time before the Company is able to generate revenue from such project, during which the remaining cash of the Company would still not generate a return to the Company.

2.) the Company has considered investing in another project already operating the industrial waste-to-energy power plant business. From a preliminary review, it was found that most entities have limitations in respect of machinery and equipment, as the machinery of each plant is designed for specific use. Moreover, certain plants that were reviewed have machinery that is defective or does not meet the standards, and if operations were to be continued, additional maintenance costs and efficiency improvement costs would be required, resulting in the investment not being worthwhile on the whole. With such limitations, the Company therefore is of the view that an investment of this nature is not yet an appropriate alternative at this time.

While the Company was in the process of considering the approach for allocating such remaining cash, Better World Green Public Company Limited (“**BWG**”), a major shareholder of the Company, discussed with the management of the Company BWG’s plan to dispose of its investment in the ordinary shares of Better Waste Care Company Limited (“**BWC**”), a subsidiary of BWG, with the objective of restructuring its investment and enhancing the management efficiency of the BWG group. BWG and the Company have considered and determined the purchase price with reference to a valuation under the Adjusted Book Value approach, which is as if the Company had to purchase the various assets, namely land, machinery and equipment, and construct all of the factory buildings of BWC anew at current prices; however, the acquisition of BWC, which has already operated the wastewater treatment business for 6 years, will help the Company save time in commencing operations in the initial period, as BWC already has a certain customer base. At the same time, a subsidiary of the Company has already been engaged as the operation and maintenance service provider for BWC, which enables the Company to understand the business operations of BWC very well.

With the corresponding needs of both parties, that is, on the one hand BWG wishes to allocate its investment back to its core business, and on the other hand the Company has remaining cash which has not yet been invested and has not yet been able to find an appropriate business opportunity based on the Company’s expertise from the other alternatives as mentioned above, the management of the Company and the management of BWG have therefore jointly discussed and negotiated in respect of the Company’s investment in the ordinary shares of BWC.

From such discussions, the management of the Company is of the view that the investment in BWC is consistent with the status and strategic plan of the Company in the following material respects:

1.) It is an allocation of the remaining cash to an entity that is able to generate a return immediately, as BWC is an entity that is in commercial operation and already has continuous revenue. The Company is therefore able to recognize the results of operations immediately after entering into the transaction, without having to wait for the project development and construction period as in the case of the approach of participating in the bidding for a new power plant project.

2.) It is a diversification of the risk of the revenue structure, by reducing the reliance on revenue from the industrial waste-to-energy power plant business, which has a limited revenue-generating period in accordance with the term of the power purchase agreements with the PEA, with the remaining term of the agreements being approximately 11 - 13 years and which may not be renewed upon expiry, towards the business of providing waste treatment and wastewater treatment services, which does not have a similar limitation in respect of the term of agreements.

3.) It is an investment in a business within the scope of expertise of the Company's group, as at present Earth Engineer and Construction Company Limited ("EEC"), a subsidiary of the Company, has already been engaged by BWC to manage the operations at the operational level, which is a factor that helps reduce the risk in managing the business after entering into the transaction, unlike an investment in other projects which the Company has not previously managed.

4.) Convenience in negotiation and due diligence, as BWC is a subsidiary of BWG, which is already a major shareholder of the Company. The negotiation of conditions, the coordination, as well as the access to information for due diligence and the inspection of asset quality, can therefore be carried out conveniently, rapidly and more efficiently than an investment in an entity of a third party.

For the reasons mentioned above, the Company has therefore considered investing in BWC, which operates the business of providing treatment and disposal services and improving the quality of liquids for reuse, and operates the business of acting as an agent in procuring and collecting industrial waste for proper treatment and disposal. By acquiring all 2,998,800 shares of BWC with a par value of THB 100.00 per share, representing 99.96 percent of the total number of shares of BWC, at a price of around THB 110.04 per share, totaling not more than THB 330,000,000.00, from BWG, there are 2 directors, namely Mr. Suwat Luengviriya and Mr. Suthat Boonyaudomsart, who hold the position of director of both the Company and BWG and are therefore interested directors (collectively referred to as the "**Interested Directors**"). Accordingly, such Interested Directors did not attend the meeting and did not cast votes in the agenda item to consider and approve the proposal of the agenda to the Extraordinary General Meeting of Shareholders on this occasion.

The shareholders who have an interest in the Transaction as at the date determined for the list of shareholders entitled to attend the meeting (Record Date) on September 10, 2026 for the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026, which will be held on October 6, 2026, are Better World Green Public Company Limited and Akkhie Prakran Public Company Limited, as the Counterparty and a subsidiary of the Counterparty.

Table Presenting Information on the Shareholders Having an Interest in the Transaction

No.	Shareholder	Relationship	Number of Shares (Shares)	Shareholding Proportion (Percent)
1	Mr. Suthat Boonyaudomsart	Interested director	31,250	0.00
2	Better World Green Public Company Limited	Counterparty	984,000,000	43.93
3	Akkhie Prakarn Public Company Limited	Subsidiary of the counterparty	159,935,200	7.14
Total shareholders having an interest in the transaction			1,143,966,450	51.07

Upon calculation of the transaction size under the criteria prescribed in the Significant Transaction Notification, it was found that the highest transaction size is equal to 8.91 percent based on the total value of consideration criterion (with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company has no significant transactions of the asset acquisition type that are related to one another or fall under the same project, which occurred during the 12 months prior to the date of the agreement to enter into the transaction and have not yet been approved by a shareholders' meeting. Therefore, as the Company does not have negative net assets or operating losses (considering the trailing results of operations of 12 quarters, from the third quarter of 2023 to the second quarter of 2026), the transaction size is determined under the general case, whereby the highest calculated transaction size is less than 25 percent and is regarded as a small transaction. The Company may therefore proceed without the obligation to comply with the rules on entering into significant transactions, while the Company remains obliged to comply with the Company's regulations, articles of association and other relevant rules.

In addition, this investment transaction is considered a Related Party transaction under the Notification of the Capital Market Supervisory Board TorJor. 46/2568 Re: Rules on Entering into Related Party Transactions, dated December 19, 2025 (the **"Related Party Transaction Notification"**), as it is a transaction between a listed company (the Company) and a major shareholder of the Company (BWG). Upon calculation of the transaction size under the criteria prescribed in the Related Party Transaction Notification, it was found that this transaction has a value of THB 330.00 million, or 9.57 percent of the net asset value of the Company (with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company and its subsidiaries have no other Related Party transactions with BWG or the Related Party persons of the Company within the period of 6 months prior to this Investment Transaction. In addition, as this Investment Transaction does not constitute financial assistance, the transaction size is determined under the general case, whereby the transaction value of THB 330.00 million is greater than THB 103.42 million and is therefore regarded as a large transaction (a large transaction is determined by selecting the higher of THB 20 million and 3 percent of the Company's net asset value, which amounts to THB 103.42 million, with reference to the Company's consolidated

financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company is therefore obliged as follows:

- 1.) Disclose the information on such share purchase transaction to the Stock Exchange of Thailand in accordance with the Notification on Connected Transactions
- 2.) Appoint an independent financial advisor, being a financial advisor included in the list of financial advisors approved by the Securities and Exchange Commission (SEC), to act as the Company's independent financial advisor (IFA) and prepare an opinion on (1) the reasonableness and benefits of the transaction, (2) the risks or potential impacts arising from the transaction, and (3) the appropriateness of the transaction price and terms and conditions, for the shareholders' consideration and decision-making at the shareholders' meeting. In this regard, the Company has appointed FinnCorp Advisory Company Limited as the Company's independent financial advisor (IFA) to prepare an opinion on the appropriateness of the transaction price and terms and conditions, in order to provide useful information for the shareholders' consideration and voting at the shareholders' meeting.
- 3.) Deliver the notice of the shareholders' meeting to the shareholders not less than 14 days in advance; and
- 4.) Convene a shareholders' meeting to consider and approve the share purchase transaction with a vote of not less than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote, excluding the votes of the interested shareholders. In the event that the independent financial advisor or the Audit Committee is of the opinion that the transaction should not be entered into, shareholders holding shares and entitled to vote must not object by more than 10 percent of those entitled to vote attending the meeting in order for the Company to be able to enter into the transaction.

Opinion of the Board of Directors: The Audit Committee and the Board of Directors are of the same opinion that this investment is reasonable and will be beneficial to the Company and its shareholders in the long term.

This is because BWC operates a business with growth potential, in line with the continuously increasing trend in the volume of industrial waste that must enter the proper waste management system, and the expansion of domestic and foreign private investment in waste-generating industries (electronics, electrical appliances, and automotive). BWC is also able to generate continuous revenue from providing services to a customer base of industrial factories that regularly generate waste and wastewater from their normal production processes, requiring customers to use its services on an ongoing basis without interruption. In addition, this also constitutes a diversification of the Company's investment risk from the waste-to-energy power generation business into the industrial waste treatment, disposal, and remediation business. Furthermore, the Company has personnel from EEC, a subsidiary of the Company, at both the operational and management levels, as a result of EEC having previously been engaged to supervise the operation and maintenance of machinery for BWC, such that the Group's personnel have expertise in and familiarity with managing the wastewater treatment system, which is the core business of BWC.

For this investment, the Audit Committee and the Board of Directors have considered and are of the opinion that the purchase price on this occasion, at approximately THB 110.04 per share, representing a total value of not more than THB 330,000,000.00, which is a price obtained from negotiation between the parties and determined with reference to a valuation under the Adjusted Book Value approach whereby the

value of the land, factory buildings and equipment of BWC was adjusted to reflect the current fair value based on the appraisal of an independent property appraiser using the Market Approach for the land and the Cost Approach for the factory buildings, systems, machinery and equipment. The resulting value is therefore equivalent to the cost that the Company would have to incur to acquire the land, construct the factory buildings and procure all machinery and equipment anew at current prices.

In this regard, determining the transaction price using the Adjusted Book Value Method is appropriate, as it is based on BWC's actual asset value derived from audited financial statements. Furthermore, the property valuation conducted by the independent appraiser relies on up-to-date and clearly verifiable information.

In addition, as the core business of BWC particularly its industrial wastewater treatment operations is capital-intensive and relies fundamentally on fixed assets (land, factory buildings, and machinery), a valuation based on the fair value of these assets provides a tangible and straightforward representation of the company's intrinsic value. Consequently, this approach serves as an appropriate foundation for determining the transaction price between related parties on this occasion. Furthermore, the acquisition of BWC will help the Company save time in commencing the business in the initial period, because BWC already has a certain existing customer base. Together with the fact that a subsidiary of the Company is currently engaged to provide operation and maintenance services to BWC, the Company therefore has a good understanding of the business operations and the condition of the assets of BWC, which helps reduce the risk of the investment and enables the transfer of the business to proceed continuously.

In addition, when considering the position of cash and cash equivalents that have not yet been allocated to any investment, as well as other current financial assets that generate returns lower than the Company's cost of capital, allocating a portion of such working capital to an investment that generates returns higher than the cost of capital is therefore an opportunity to create greater benefit for the Company and its shareholders. In this regard, the Company has sufficient internal sources of funds for the payment of the consideration in entering into the transaction, without the need to obtain sources of funds from outside. This investment therefore does not increase the financial burden and does not significantly affect the liquidity or the normal business operations of the Company.

Furthermore, entering into this transaction, in addition to being an allocation of uninvested cash into a business with growth potential capable of generating continuous revenue, will also benefit the Company in terms of extending its business in conjunction with the Group's existing power generation business, in line with the Circular Economy concept. There is a possibility that sludge and alternative fuel derived from BWC's wastewater treatment process could be used as supplementary fuel in the power plants' production process, and that treated water could be used to replace tap water used in the power plants' production process, as another avenue. The Company plans to further study the feasibility and commercial viability of such approaches, which would create additional value between the two types of business for the Group in the future.

In this regard, the Board of Directors' Meeting (with the interested directors not attending the meeting and not casting votes on such agenda item) have considered and are of the opinion that entering into this transaction is reasonable and is for the maximum benefit of the Company and the shareholders as a whole.

Voting: This agenda item must be approved by a vote of not less than three-fourths (3/4) of the total votes of the shareholders attending the meeting and having the right to vote, excluding the votes of the shareholders having an interest in the matter. The shareholders having an interest in this agenda item are Better World Green Public Company Limited (“BWG”), Akkhie Prakarn Public Company Limited, Mr. Suwat Luengviriya, and Mr. Suthat Boonyaudomsart, in accordance with the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 46/2568 Re: Rules on Entering into Related Party Transactions, dated December 19, 2025.

Agenda 2 To consider other matters (if any)

Opinion of the Board of Directors: It is intended for the shareholders to ask questions and for the Board of Directors to answer questions of the shareholders (if any). Therefore, no other matter will be presented to the meeting for approval and there will be no vote on this agenda.

The Company determines the names of shareholders who are entitled to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026, on September 10, 2026.

In the case that a shareholder is unable to attend the meeting by themselves, please appoint another person to attend and vote on this meeting through the proxy forms attached with the meeting invitation letter. (Enclosure No.3)

If a shareholder wishes to appoint an independent director, the Company would like to inform that you can appoint any independent director as follows:

1. Ms.Kanyapan Buranarom Being an independent director
2. Mr. Borwornsit Sornsilp Being an independent director

Details of information of the independent directors to consider in the case of the proxy are as in (Enclosure No.8) attached to the invitation to this meeting. In the case of granting a proxy to the Company's independent directors to attend the meeting on their behalf, the Company requests your cooperation in sending the proxy form along with the required documents to the Company in advance so that the Company can receive them by October 5, 2026. The Company has prepared stamp duty to be affixed to the proxy form for the proxy holders who register to attend the shareholders' meeting.

The Company would like to invite all shareholders to attend the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 on Tuesday, 6 October 2026, 2:00 p.m. at the company meeting room, No. 88, 88 / 1, Moo 1 Ban That Subdistrict, Kaeng Khoi District, Saraburi Province 18110.

In order to facilitate the shareholders in traveling to attend the general meeting of shareholders, the Company has prepared a map of the meeting venue and methods of traveling to the meeting place attached with this letter of invitation. The meeting venue is marked on the map (Enclosure No.9). Registration for participation of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 will be opened from 12:30 p.m. onwards.

Best regards



(Mr. Anusorn Nuangpolmak)

Chairman of the Board

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน
ของ
บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน)

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ETC”) ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 6 ตุลาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนในบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร่ จำกัด (“BWC”) ธุรกิจนายหน้าตัวแทนบริหารจัดการกากอุตสาหกรรม และบำบัดน้ำเสียอุตสาหกรรม โดยการเข้าซื้อหุ้น BWC จำนวน 2,998,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BWC ในราคาหุ้นละประมาณ 110.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท จากบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) (“คู่สัญญา” หรือ “BWG”) โดยที่ BWG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีกรรมกร่วมกัน (สัดส่วนการถือหุ้นของ BWG ทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 51.07 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดย BWG ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 43.93 และถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท อัคริปรากการ จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 7.14) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าหุ้นดังกล่าวเป็นเงินจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท ให้กับ BWG (รวมเรียกว่า “รายการเข้าลงทุน”)

ทั้งนี้ รายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.91 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ ไม่ได้มีทรัพย์สินสุทธิติดลบ หรือผลการดำเนินงานขาดทุน (พิจารณาผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด) จึงพิจารณาขนาดรายการตามกรณีทั่วไป ซึ่งถือว่าขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้มีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 25 และนับเป็นรายการขนาดเล็ก บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ โดยบริษัทฯ ยังคงต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับบริษัทฯ และกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ รายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากเป็นการทำรายการระหว่างบริษัทฯ จดทะเบียน (บริษัทฯ) กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (BWG) โดยบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันกับ BWG หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ภายในรอบระยะเวลา 6 เดือนก่อนรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ นอกจากนี้ ด้วยรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ไม่ใช้การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน จึงพิจารณาขนาดรายการตามกรณีทั่วไป โดยรายการนี้มีมูลค่าเท่ากับ 330.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.57 ของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งมากกว่า 103.42 ล้านบาท จึงนับเป็นรายการขนาดใหญ่ (รายการขนาดใหญ่พิจารณาเลือกค่าสูงกว่าระหว่าง 20.00 ล้านบาท และร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งคิดเป็น 103.42 ล้านบาท อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) ทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดังนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับรายการเข้าลงทุนดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับ

1.) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการทำรายการ 2.) ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการ

และ 3.) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น

- (3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน และ
- (4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติรายการเข้าลงทุนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และ กรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าไม่ควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงคัดค้านมากกว่าร้อยละ 10 ของผู้มีสิทธิออกเสียงที่เข้าร่วมประชุมบริษัทฯ จึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ฟินน์คอร์ป แอดไวซอรี จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนทำรายการเข้าลงทุน ตามประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการทำรายการเข้าลงทุน และพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นในการทำรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการเจรจา เข้าทำ ลงนาม แก้ไขเพิ่มเติมสัญญาซื้อขายหุ้น ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าลงทุนในครั้งนี้ รวมถึงการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ ตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ในการนี้ บริษัทฯ ขอนำเสนอรายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ดังนี้

1. ที่มาของการทำรายการ

สืบเนื่องจาก ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2568 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2568 มีมติอนุมัติให้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน บริษัท เก็ท กรีน พาวเวอร์ จำกัด (“GGP”) และ บริษัท ชันเทค อินโนเวชั่น พาวเวอร์ จำกัด (“SIP”) ให้แก่ บริษัท กัลฟ์ เวสต์ ทู เอ็นเนอร์จี โซลูชั่นส์ จำกัด (“GWTE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“GULF”) รวมเป็นเงินมูลค่าทั้งสิ้น 850.00 ล้านบาท (รวมกันเรียกว่า “ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุน”) จากธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว บริษัทฯ ได้รับเงินสดสุทธิเป็นจำนวนทั้งสิ้น 850.00 ล้านบาท ซึ่งในปัจจุบันบริษัทฯ มีเงินสดและเงินเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจากธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนเป็นจำนวนกว่า 1,011.27 ล้านบาท

เงินสดคงเหลือจำนวนดังกล่าวประมาณ 600.00 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จัดสรรไปเป็นเงินฝากประจำที่มีอายุเกิน 3 เดือน และสลากออมสินประเภท 1 ปี และส่วนที่เหลืออีก 411.27 ล้านบาท เป็นเงินสดที่บริษัทฯ ยังไม่ได้จัดสรรไปสู่การลงทุนใด ๆ โดยเมื่อพิจารณาภาพรวมบริษัทฯ มีเงินสดและเงินเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ที่ได้รับผลตอบแทนของเพียงในระดับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงินและสลากออมทรัพย์ ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนที่บริษัทฯ ควรได้รับจากต้นทุนส่วนของผู้ถือหุ้น (Cost of Equity) (ต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัท) ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ จึงเห็นว่าการถือเงินสดคงเหลือดังกล่าวไว้โดยไม่นำไปลงทุนต่อไปเป็นการใช้ทรัพยากรทางการเงินที่ยังไม่เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และมีความจำเป็นที่บริษัทฯ จะต้องพิจารณาหาแนวทางการลงทุนที่เหมาะสมสำหรับเงินสดคงเหลือจำนวนดังกล่าว

ความจำเป็นในการจัดสรรเงินสดคงเหลือไปสู่การลงทุนที่เหมาะสมมีความสำคัญเพิ่มขึ้น เมื่อพิจารณาประกอบกับ แหล่งที่มาของรายได้หลักของบริษัทฯ ในปัจจุบันและอายุสัญญาของโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม กล่าวคือบริษัทฯ และ บริษัทย่อยประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรมภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 3 โครงการ ได้แก่

โครงการที่ 1 โรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ขายไฟฟ้าขนาด 8.00 เมกะวัตต์ เริ่ม COD วันที่ 9 มีนาคม 2560 และสิ้นสุดอายุสัญญาในวันที่ 8 มีนาคม 2580 ดำเนินการภายใต้บริษัท เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) เอง

โครงการที่ 2 โรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ขายไฟฟ้าขนาด 5.50 เมกะวัตต์ เริ่ม COD วันที่ 24 กันยายน 2562 และสิ้นสุดอายุสัญญาในวันที่ 23 กันยายน 2582 ดำเนินการภายใต้บริษัท ริศฟเวอร์ โฮลส์ จำกัด (“RH”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 95.00

โครงการที่ 3 โรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ขายไฟฟ้าขนาด 3.00 เมกะวัตต์ เริ่ม COD วันที่ 25 ธันวาคม 2562 และสิ้นสุดอายุสัญญาในวันที่ 24 ธันวาคม 2582 ดำเนินการภายใต้บริษัท เอ วา แกรนด์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (“AVA”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 97.00

โดยธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรมเป็นแหล่งรายได้หลักเพียงแหล่งเดียวของกลุ่มบริษัทฯ โครงสร้างรายได้ดังกล่าวจึงมีลักษณะกระจุกตัวทั้งในด้านประเภทธุรกิจ ประเภทเชื้อเพลิง และคู่สัญญาผู้รับซื้อไฟฟ้า นอกจากนี้ รายได้จาก ทั้ง 3 โครงการเป็นรายได้ที่มีอายุจำกัดตามอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยจะสิ้นสุดอายุสัญญาในปี พ.ศ. 2580 จำนวน 1 โครงการ และในปี พ.ศ. 2582 จำนวน 2 โครงการ ซึ่งเป็นช่วงเวลาใกล้เคียงกัน นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ตาม สัญญาแบบ Feed-in Tariff (“FIT”) ซึ่งมีเกณฑ์อัตรารับซื้อไฟฟ้าสำหรับโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (“VSPP”) ประเภท ขยะ ของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) ในช่วงเวลาดังกล่าวไว้ว่า โครงการโรงไฟฟ้าขยะจะได้รับ FIT Premium เพิ่มเติมในอัตรา 0.70 บาทต่อหน่วยเป็นระยะเวลา 8 ปีแรกนับจากวันที่ COD ซึ่งส่งผลให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทอาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเวลาใกล้เคียงกัน โดยหากเมื่อครบกำหนดอายุสัญญาแล้วไม่มีการต่ออายุสัญญา หรือมีการต่ออายุภายใต้เงื่อนไขและอัตรารับซื้อไฟฟ้าที่ด้อยลงกว่าเดิมจนไม่คุ้มค่าต่อการดำเนินการ กลุ่มบริษัทจะเผชิญความเสี่ยงด้าน ความต่อเนื่องของรายได้ในระยะยาว ทั้งนี้ ความเสี่ยงดังกล่าวเป็นข้อจำกัดเชิงโครงสร้างที่จะเกิดขึ้นอย่างแน่นอนเมื่อครบกำหนด อายุสัญญา การเตรียมความพร้อมล่วงหน้าเพื่อสร้างแหล่งรายได้ทดแทนจึงมีความจำเป็น

ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาความเป็นไปได้ในการนำเงินสดคงเหลือไปขยายการลงทุนในธุรกิจเดิมของบริษัทฯ กล่าวคือ ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งตามระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานว่าด้วยการจัดหาไฟฟ้าจาก พลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) ปี 2565 - 2573 สำหรับขยะอุตสาหกรรม พ.ศ. 2565 ได้กำหนดคุณสมบัติของ โครงการที่จะเสนอขายไฟฟ้าไว้ว่า ต้องเป็นโรงไฟฟ้าที่ลงทุนก่อสร้างขึ้นใหม่ และต้องไม่เคยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่าย จำหน่าย (ได้แก่ การไฟฟ้านครหลวง (“กฟน.”) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าที่เปิดดำเนินการทั้ง 3 แห่ง ตั้งอยู่ในพื้นที่ต่างจังหวัด คู่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจึงเป็น กฟผ.) มาก่อน ดังนั้น หากบริษัทฯ ประสงค์จะขยายการลงทุนในธุรกิจ เดิม จะสามารถดำเนินการได้ 2 แนวทาง ได้แก่

แนวทางที่ 1 การลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าใหม่เพื่อเข้าร่วมประมูลโครงการตามระเบียบดังกล่าว หรือ

แนวทางที่ 2 การเข้าลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรมที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และดำเนินการเชิงพาณิชย์อยู่แล้ว

สำหรับแนวทางที่ 1 เมื่อได้พิจารณาความเป็นไปได้ในการเข้าร่วมประมูลโครงการตามระเบียบดังกล่าว บริษัทฯ พบว่า คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“กกพ.”) (ในนามการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่าย) ได้เปิดประมูลสัญญาโครงการตามระเบียบ ดังกล่าวไปแล้วในช่วงเดือนตุลาคม 2565 ถึงต้นปี 2566 ซึ่งโครงการที่ได้รับการคัดเลือกในรอบดังกล่าวมีกำหนดวันจ่ายไฟฟ้าเข้า ระบบเชิงพาณิชย์ (Scheduled Commercial Operation Date: SCOD) ในช่วงปี 2569 บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า กกพ. และ การไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายอาจต้องใช้เวลาพอสมควรในการติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของโครงการที่ได้รับการคัดเลือกในรอบนี้ ก่อนที่จะเปิดให้มีการประมูลรอบใหม่ในอนาคต ซึ่งยังไม่มีข้อมูลชัดเจนแน่นอนในเรื่องกรอบระยะเวลาดังกล่าว นอกจากนี้ หาก

บริษัทฯ เข้าร่วมและได้รับการคัดเลือกในโครงการรอบใหม่ บริษัทฯ ยังต้องใช้ระยะเวลาก่อสร้างโรงไฟฟ้าอีกอย่างน้อยประมาณ 18 เดือน (หรือประมาณ 1 ปี 6 เดือน เป็นอย่างเร็ว) จึงจะแล้วเสร็จและพร้อมจ่ายไฟฟ้าตามกำหนด SCOD บริษัทฯ จึงมีความเห็นว่าแนวทางการเข้าร่วมประมูลโครงการใหม่โดยรวมแล้วอาจต้องใช้ระยะเวลานานพอสมควรกว่าที่บริษัทฯ จะสามารถสร้างรายได้จากโครงการดังกล่าวได้ ซึ่งในระหว่างนั้นเงินสดคงเหลือของบริษัทฯ จะยังคงไม่ก่อให้เกิดผลตอบแทนที่เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

สำหรับแนวทางที่ 2 บริษัทฯ ได้พิจารณาการเข้าลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรมหรือพลังงานทดแทนอื่น ๆ ที่ดำเนินการอยู่แล้ว ซึ่งจากการตรวจสอบเบื้องต้นพบว่ากิจการส่วนใหญ่มีข้อจำกัดด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์เนื่องจากเครื่องจักรของแต่ละโรงงานถูกออกแบบมาเพื่อการใช้งานโดยเฉพาะ อีกทั้งโรงงานบางแห่งที่ได้ตรวจสอบมีเครื่องจักรที่ชำรุดบกพร่องหรือไม่เป็นไปตามมาตรฐาน หากนำมาดำเนินงานต่อจะต้องมีค่าซ่อมบำรุงและค่าปรับปรุงประสิทธิภาพเพิ่มเติมส่งผลให้ไม่คุ้มค่าต่อการลงทุนในภาพรวม นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนประเภทอื่นยังไม่ได้อยู่ในความเชี่ยวชาญของบริษัท จึงอาจเกิดความยากลำบากในการบริหารจัดการ ด้วยข้อจำกัดดังกล่าว บริษัทฯ จึงเห็นว่าการลงทุนในลักษณะนี้ยังไม่ใช่วิธีทางเลือกที่เหมาะสมในขณะนี้

ในขณะที่บริษัทฯ อยู่ในช่วงการพิจารณาแนวทางการจัดสรรเงินสดคงเหลือดังกล่าว บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) (“BWG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้มีการหารือกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ถึงแผนที่ BWG จะจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ แคร จำกัด (“BWC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ BWG โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างการลงทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการของกลุ่ม BWG โดย BWG และบริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดราคาซื้อขายโดยอ้างอิงจากการประเมินโดยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value) ซึ่งเสมือนบริษัทฯ ต้องดำเนินการซื้อทรัพย์สินต่าง ๆ ได้แก่ ที่ดิน เครื่องจักร อุปกรณ์และสร้างอาคารโรงงานของ BWC ขึ้นมาใหม่ทั้งหมดในราคาที่เป็นปัจจุบัน แต่การเข้าซื้อกิจการ BWC ที่ได้เริ่มประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสียมาแล้ว 6 ปี นั้น จะช่วยให้บริษัทฯ ประหยัดเวลาในการเริ่มดำเนินการกิจการในช่วงแรกเนื่องจาก BWC มีฐานลูกค้าอยู่แล้วจำนวนหนึ่ง ในขณะเดียวกัน บริษัทย่อยของบริษัทฯ ก็ได้รับจ้างเป็นผู้ดำเนินงานและซ่อมบำรุงให้กับ BWC อยู่แล้ว ซึ่งทำให้บริษัทฯ เข้าใจในการดำเนินกิจการของ BWC เป็นอย่างดี

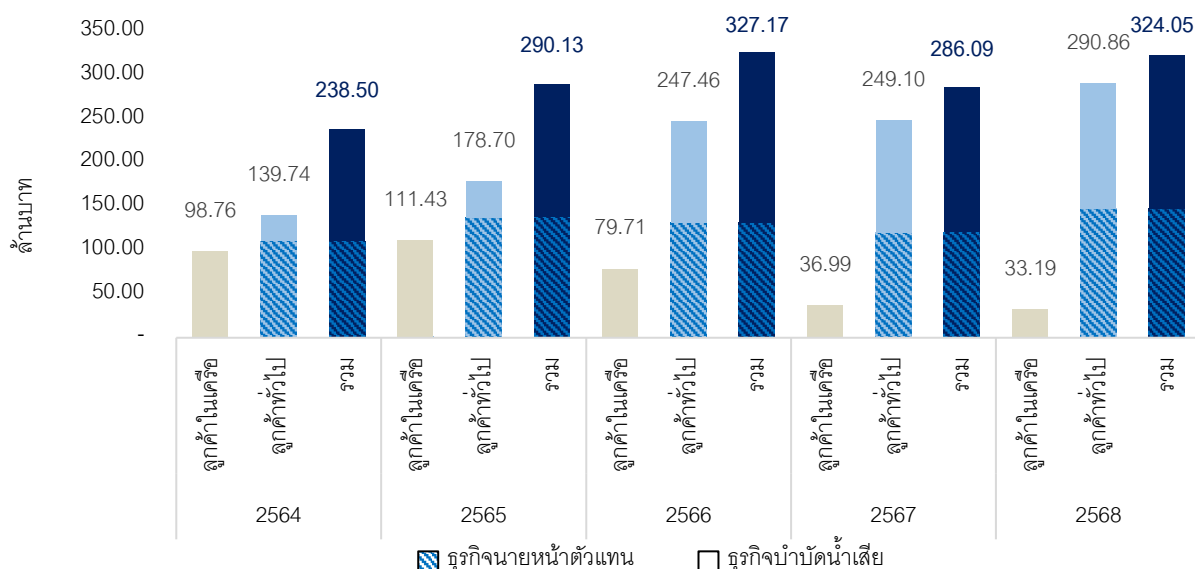
ด้วยความต้องการของทั้งสองฝ่ายที่สอดคล้องกัน กล่าวคือในด้านหนึ่ง BWG มีความประสงค์ที่จะจัดสรรเงินลงทุนกลับไปสู่ธุรกิจหลักของตน และในอีกด้านหนึ่งของบริษัทฯ ที่มีเงินสดคงเหลือที่ยังไม่ได้นำไปลงทุนและยังไม่สามารถหาโอกาสทางธุรกิจที่เหมาะสมจากความเชี่ยวชาญของบริษัทฯ ได้จากทางเลือกอื่น ๆ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และฝ่ายบริหารของ BWG จึงได้ร่วมกันหารือและเจรจาเกี่ยวกับการเข้าลงทุนใน BWC โดยจากการหารือดังกล่าว ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ มีความเห็นว่าการเข้าลงทุนใน BWC มีความสอดคล้องกับสถานะและแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในสาระสำคัญ ดังนี้

- 1.) เป็นการจัดสรรเงินสดคงเหลือไปสู่กิจการที่สร้างผลตอบแทนได้ในทันที เนื่องจาก BWC เป็นกิจการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์และมีรายได้อย่างต่อเนื่องอยู่แล้ว บริษัทฯ จึงสามารถรับรู้รายได้และกระแสเงินสดจากผลการดำเนินงานได้ทันทีภายหลังการเข้าทำรายการ โดยไม่ต้องรอระยะเวลาการพัฒนาและก่อสร้างโครงการเช่นเดียวกับแนวทางการเข้าร่วมประมูลโครงการโรงไฟฟ้าใหม่
- 2.) เป็นการกระจายความเสี่ยงของโครงสร้างรายได้ (Diversification) โดยลดการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะอุตสาหกรรม ซึ่งมีระยะเวลาการสร้างรายได้ที่จำกัดตามอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. โดยคงเหลืออายุสัญญาอีกประมาณ 11 - 13 ปี และอาจจะไม่มีการต่ออายุสัญญาเมื่อครบกำหนดไปสู่ธุรกิจให้บริการปรับปรุงคุณภาพของเสียและบำบัดน้ำเสียซึ่งไม่มีข้อจำกัดด้านอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- 3.) เป็นการลงทุนในธุรกิจที่อยู่ในขอบเขตความเชี่ยวชาญของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท เอิร์ธ เอ็นจิเนีย แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด เป็นผู้รับจ้างจาก BWC ในการบริหารจัดการการดำเนินงานในเชิงปฏิบัติการอยู่แล้ว ซึ่งเป็นปัจจัยที่ช่วยลดความเสี่ยงในการเข้าบริหารจัดการภายหลังการเข้าทำรายการอย่างมีนัยสำคัญ

- 4.) ความสะดวกในการเจรจาและการตรวจสอบสถานะกิจการ โดยที่ BWC เป็นบริษัทฯ ย่อยของ BWG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ อยู่แล้ว การเจรจาต่อรองเงื่อนไข การติดต่อประสานงาน ตลอดจนการเข้าถึงข้อมูลเพื่อการตรวจสอบสถานะกิจการ และการตรวจสอบคุณภาพทรัพย์สิน จึงสามารถดำเนินการได้อย่างสะดวก รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพมากกว่าการเข้าลงทุนในกิจการของบุคคลภายนอก

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาเข้าลงทุนใน BWC ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการบำบัดและกำจัด ปรับปรุงคุณภาพของเหลวเพื่อนำกลับมาใช้ประโยชน์ใหม่ และประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนในการจัดหาและรวบรวมกากอุตสาหกรรม เพื่อนำไปบำบัดและกำจัดอย่างถูกต้อง โดยมีลูกค้าหลักเป็นโรงงานอุตสาหกรรมที่มีของเสียเกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตและมีหน้าที่ต้องกำจัดของเสียดังกล่าวให้ถูกต้องตามกฎหมาย ส่งผลให้ BWC มีฐานลูกค้าที่ใช้บริการต่อเนื่องและมีรายได้รวมสม่ำเสมอในแต่ละปี โดยในช่วงปี 2564 - 2568 BWC มีรายได้ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายได้รวมของ BWC แยกตามประเภทลูกค้า



หมายเหตุ: รายได้จากธุรกิจวิเคราะห์กากของเสียมีจำนวนเป็นส่วนน้อย ซึ่งแสดงรวมกับรายได้จากธุรกิจบำบัดน้ำเสีย

ปัจจุบัน BWC ได้ว่าจ้างบริษัท เอิร์ธ เอ็นจิเนีย แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (“EEC”) ให้ดำเนินการวางแผน ควบคุม กำกับดูแล บริหารจัดการดำเนินงานเดินระบบน้ำเต็มระบบ และตรวจสอบ บำรุงรักษา และซ่อมแซมเครื่องมือ วัสดุ อุปกรณ์ เครื่องจักร ภายในสถานที่ประกอบการ ทำให้บริษัทฯ มีบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจในการประกอบธุรกิจและระบบการทำงาน ภายในโรงงานของ BWC เป็นอย่างดี ซึ่งจะเป็ประโยชน์ต่อการบริหารจัดการภายหลังการเข้าลงทุน ยิ่งไปกว่านั้น BWC เป็นบริษัทย่อยของ BWG ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ อยู่แล้ว จึงทำให้การเจรจาต่อรอง ติดต่อประสานงาน ตลอดจนการตรวจสอบคุณภาพ สามารถดำเนินการได้อย่างสะดวกและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ด้วยเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาเข้าลงทุนใน BWC

2. วัน/เดือน/ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายหุ้น (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) ภายในวันที่ 31 ตุลาคม 2569 หลังจากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนมากกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว คัดค้านเกินร้อยละ 10 กรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นไม่สมควรเข้าทำรายการ

3. คู่สัญญาและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ : บริษัท เอิร์ธ เทคโนโลยี เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
ผู้ขาย : บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)
ความสัมพันธ์ : บริษัท มี BWG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2569 BWG ถือหุ้น ETC ในสัดส่วนร้อยละ 51.07 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด โดยรวมทั้งการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 43.93 และถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท อัครีปราการ จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 7.14) และมีกรรมการร่วมกัน 2 ราย คือ นาย สุวัฒน์ เหลืองวิริยะ และ นาย สุทัศน์ บุญยอุดมศาสตร์ ดำรงตำแหน่งกรรมการของทั้งบริษัทฯ และ BWG

4. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะเข้าลงทุนใน BWC ที่ประกอบกิจการปรับปรุงคุณภาพของเสียที่เป็นอันตราย ของเสียที่ไม่เป็นอันตราย และบำบัดน้ำเสีย ด้วยการซื้อหุ้นจำนวน 2,998,800 หน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ชำระแล้วของ BWC จาก BWG โดยชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท คิดเป็นมูลค่าหุ้นละประมาณ 110.04 บาท และจะลงนามภายหลังได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ในการทำรายการ

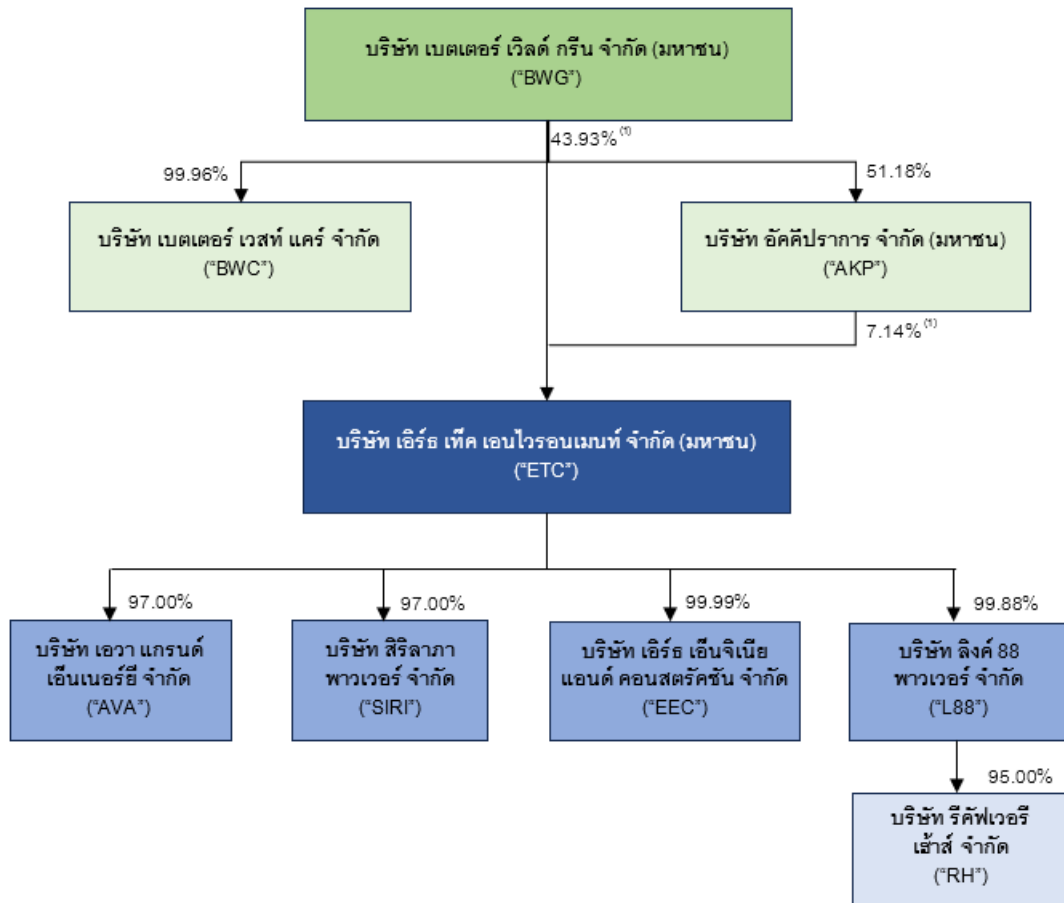
สินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะได้มา ได้แก่ หุ้นสามัญของ BWC จำนวน 2,998,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ชำระแล้วของ BWC ในราคาหุ้นละประมาณ 110.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท ซึ่งมีรายละเอียดโดยสังเขป ดังนี้

ชื่อบริษัท	บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ แคร่ จำกัด (“BWC”)
ที่อยู่จดทะเบียน	488 ซอยลาดพร้าว 130 (มหาดไทย 2) แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0105545099882
วันจดทะเบียนบริษัท	23 กันยายน 2545
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจรับบำบัดและฟื้นฟูของเสียที่เป็นอันตรายและไม่เป็นอันตรายประเภทน้ำเสียเพื่อนำกลับมาใช้ใหม่ และเป็นนายหน้าตัวแทนส่งของเสียที่ BWC ไม่สามารถกำจัด บำบัด หรือฟื้นฟูเองได้ ไปยังบริษัทในเครือและบริษัทพันธมิตร เพื่อนำไปดำเนินการต่อไป
ทุนจดทะเบียน	300,000,000 บาท

ทุนจดทะเบียนและ โครงสร้างการถือหุ้น	ปัจจุบัน BWC มีทุนจดทะเบียนจำนวน 300,000,000 บาท แบ่งเป็น 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นดังนี้		
	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)	2,998,800	99.9600
	นางสาวจรรุวรรณ โพธิ์แจ้ง	400	00.0133
	นางพรเพ็ญ เฝ้ารัชตพิบูลย์	400	00.0133
	นายอาทิตย์ เมฆทรัพย์	400	00.0133
	รวม	3,000,000	100.0000
	ภายหลังทำรายการ BWC มีทุนจดทะเบียนจำนวน 300,000,000 บาท แบ่งเป็น 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นดังนี้		
	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
	บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2,998,800	99.9600
	นางสาวจรรุวรรณ โพธิ์แจ้ง	400	00.0133
	นางพรเพ็ญ เฝ้ารัชตพิบูลย์	400	00.0133
	นายอาทิตย์ เมฆทรัพย์	400	00.0133
	รวม	3,000,000	100.0000
โครงสร้าง คณะกรรมการ	ปัจจุบัน รายชื่อคณะกรรมการของ BWC ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2569 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติเข้าทำรายการ		
	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	
	นายสุวัฒน์ เหลืองวิริยะ	ประธานกรรมการ	
	นางสาวจรรุวรรณ โพธิ์แจ้ง	กรรมการ	
	นางสาวกมล เหลืองวิริยะ	กรรมการ	
	นายสุทัศน์ บุญอุดมศาสตร์	กรรมการ	
	ภายหลังทำรายการ บริษัทฯ จะแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของ BWC แทนกรรมการเดิมทั้ง 4 ท่าน		
	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	
	นายศุภวัฒน์ คุณวรวิจิ	ประธานกรรมการ	
	นางสาวชัชราภรณ์ เนตรจารุ	กรรมการ	
	นายสุรพงษ์ หวังศิริเวช	กรรมการ	
	นายศราวุธ เจตินัย	กรรมการ	
	ทั้งนี้ กรรมการจำนวน 2 ท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ		

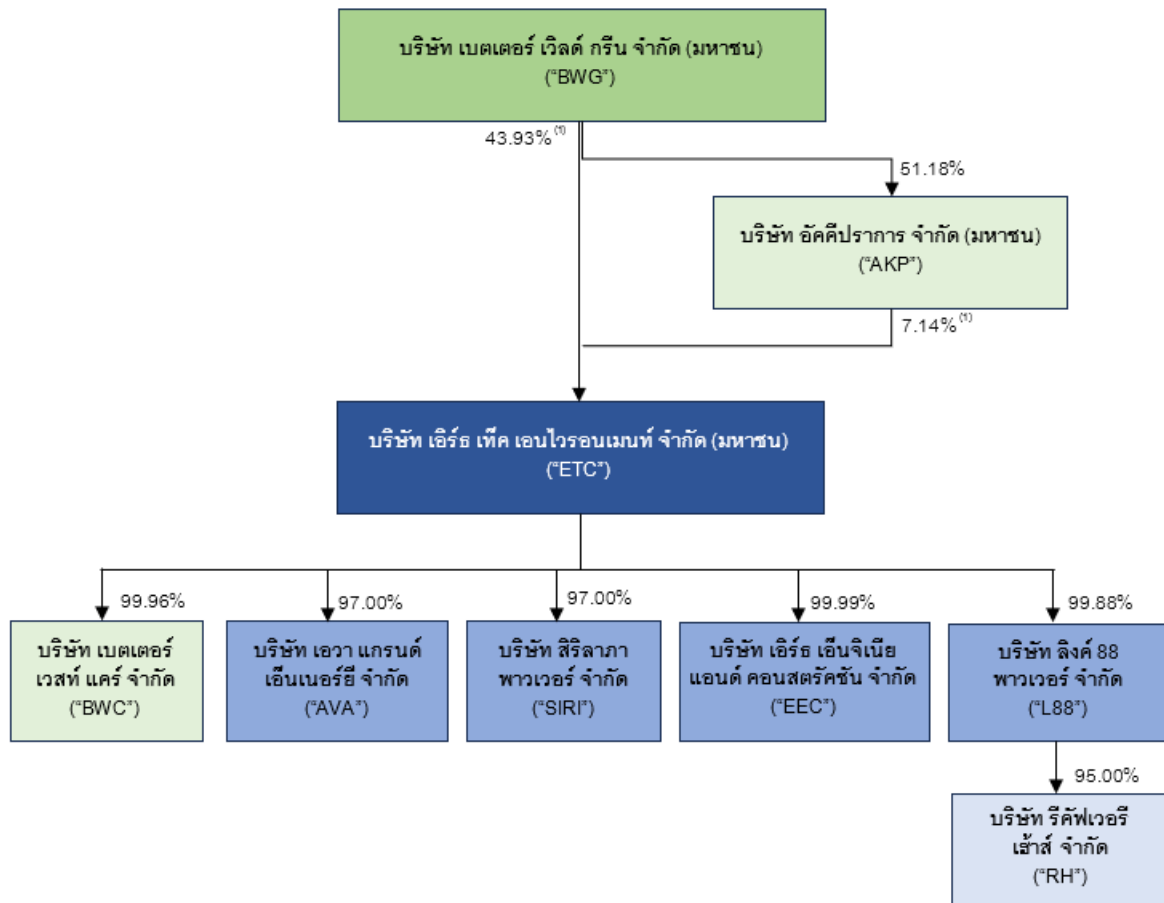
ทั้งนี้ ภายหลังจากทำรายการเข้าลงทุน BWC บริษัทฯจะถือหุ้นใน BWC ในอัตราร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งของ BWC ส่งผลให้ BWC จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยโครงสร้างกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังจากการทำรายการเข้าลงทุน มีรายละเอียด ดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนทำรายการ



หมายเหตุ: (1) BWG ถือหุ้นใน ETC ทางตรงร้อยละ 43.93 และทางอ้อมผ่าน AKP ร้อยละ 7.14 รวมเป็นร้อยละ 51.07

โครงสร้างการถือหุ้นหลังทำรายการ



หมายเหตุ: (1) BWG ถือหุ้นใน ETC ทางตรงร้อยละ 43.93 และทางอ้อมผ่าน AKP ร้อยละ 7.14 รวมเป็นร้อยละ 51.07

ข้อมูลทางการเงินของ BWC

1) งบกำไรขาดทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุน (BWC)	สำหรับปี 2566	สำหรับปี 2567	สำหรับปี 2568
	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
รายได้			
รายได้จากการบริการ	327.17	286.09	324.05
ต้นทุนจากการบริการ	(288.05)	(232.39)	(273.54)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	39.12	53.70	50.51
รายได้อื่น	0.57	2.24	1.08
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(21.03)	(12.80)	(15.57)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(10.99)	(10.88)	(29.90)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(5.51)	(5.70)	(6.76)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	2.16	26.56	(0.63)
รายได้ทางการเงิน	0.03	0.05	0.09
ต้นทุนทางการเงิน	(21.93)	(13.27)	(7.56)
กำไร (ขาดทุน) ก่อน (ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(19.74)	13.34	(8.11)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	0.13	3.26	3.18
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(19.61)	16.60	(4.92)

2) งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

งบแสดงฐานะทางการเงิน (BWC)	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9.94	37.40	33.14
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	131.33	111.27	104.65
สินค้าคงเหลือ	2.18	2.29	3.54
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินชำระภายในหนึ่งปี	0.04	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	9.28	7.34	7.84
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.01	0.09	0.31
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	152.77	158.38	149.48
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	507.18	482.72	471.88
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.51	0.41	0.29
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1.04	4.44	7.43
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	8.24	17.65	8.38
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	516.97	505.21	487.99
รวมสินทรัพย์	669.74	663.59	637.46
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4.95	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	162.19	181.30	233.63

งบแสดงฐานะทางการเงิน (BWC)	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2568
	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว	ตรวจสอบแล้ว
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่าย - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	122.29	60.00	60.00
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	75.16	74.12	57.97
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	1.46
รวมหนี้สินหมุนเวียน	364.59	315.42	353.05
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาว	132.63	58.14	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	5.18	6.69	5.26
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.01	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	137.82	64.83	5.26
รวมหนี้สิน	502.41	380.25	358.31
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	200.00	300.00	300.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	200.00	300.00	300.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม - จัดสรรสำรองตามกฎหมาย	0.87	0.87	0.87
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(33.54)	(17.52)	(21.71)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	167.33	283.34	279.15
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	669.74	663.59	637.46

6. มูลค่ารวมของรายการ และรายละเอียดวิธีการชำระค่าตอบแทน

มูลค่ารวมของรายการเข้าลงทุนที่บริษัทฯ ต้องชำระให้แก่ BWG มีมูลค่ารวมไม่เกิน 330,000,000.00 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระเป็นเงินสดจากเงินสดคงเหลือของบริษัทฯ ณ วันที่บริษัทฯ ได้รับการโอนหุ้นของ BWC จาก BWG

7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

ในการกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละประมาณ 110.04 บาท อ้างอิงจากการเจรจาและความตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ BWG

8. การคำนวณมูลค่ารายการ

รายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ”) ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้

การคำนวณขนาดรายการที่มีนัยสำคัญ

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NA)	$\frac{\text{สินทรัพย์สุทธิที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{สินทรัพย์สุทธิของบริษัท}}$	$\frac{279.15 \times 99.96\%}{3,447.23}$	8.09%
เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มา} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้	
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$\frac{330.00}{3,703.18}$	8.91%
เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้	

หมายเหตุ : อ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งเป็นงบการเงินที่ได้รับการสอบทานล่าสุด

อย่างไรก็ตาม เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ พบว่ามีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.91 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการและยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ ไม่ได้มีทรัพย์สินสุทธิติดลบ หรือผลการดำเนินงานขาดทุน (พิจารณาผลการดำเนินงานย้อนหลัง 12 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี พ.ศ. 2566 – ไตรมาส 2 ปี พ.ศ. 2569) จึงพิจารณาขนาดรายการตามกรณีทั่วไป ซึ่งถือว่าขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้มีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 25 และนับเป็นรายการขนาดเล็ก บริษัทฯ จึงสามารถดำเนินการได้โดยไม่มีหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เรื่องการทำรายการที่มีนัยสำคัญ โดยบริษัทฯ ยังคงต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับบริษัทฯ และกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ รายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากการเป็นรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียน (บริษัทฯ) กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (BWG) ซึ่งสามารถคำนวณได้ดังนี้

การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้อง

สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดรายการ
$\frac{\text{มูลค่าที่ต้องชำระหรือได้รับชำระ} \times 100}{\text{สินทรัพย์สุทธิของบริษัท}}$	$\frac{330.00}{3,447.23}$	9.57%

หมายเหตุ: อ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งเป็นงบการเงินที่ได้รับการสอบทานล่าสุด

อย่างไรก็ตาม เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่ารายการนี้มีมูลค่าเท่ากับ 330.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.57 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกับ BWG หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันของ บริษัทฯ ภายในรอบระยะเวลา 6 เดือนก่อนรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ นอกจากนี้ ด้วยรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้ไม่ใช่อุปการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน จึงพิจารณาขนาดรายการตามกรณีทั่วไป ซึ่งมูลค่ารายการเท่ากับ 330.00 ล้านบาท มากกว่า 103.42 ล้านบาท จึงนับเป็นรายการขนาดใหญ่ (รายการขนาดใหญ่พิจารณาเลือกค่าสูงกว่าระหว่าง 20.00 ล้านบาท และร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งคิดเป็น 103.42 ล้านบาท อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569) ทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ดังนี้

- 1.) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- 2.) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับ (1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการทำรายการ (2) ความเสี่ยงหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการ และ (3) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น
- 3.) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน และ
- 4.) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และกรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมี

ความเห็นว่าการเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงคัดค้านมากกว่าร้อยละ 10 ของผู้มีสิทธิออกเสียงที่เข้าร่วมประชุม บริษัทฯจึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ฟินน์คอร์ป แอดไวซอรี จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

บริษัทฯ จะใช้เงินสดจากเงินสดคงเหลือของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท ซึ่งเป็นเงินที่จะไม่ก่อภาระทางการเงินให้บริษัทฯ ทั้งดอกเบี้ยจากหนี้สินและเงินต้น และไม่กระทบต่ออัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ จนก่อให้เกิดข้อจำกัดแก่บริษัทฯ ในแง่ต่างๆ และบริษัทฯ คาดว่าการชำระเต็มจำนวนจะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

10. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องที่สำคัญ

หัวข้อสำคัญ	สาระสำคัญ
คู่สัญญา	1. บริษัท เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (เรียกว่า “ผู้ซื้อ”) 2. บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) (เรียกว่า “ผู้ขาย”)
ทรัพย์สินที่ได้มา	หุ้นของผู้ขาย จำนวน 2,998,800 หุ้น ในบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ แคร จำกัด
ราคาซื้อขายและการชำระราคา	ผู้ซื้อตกลงชำระราคาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ขายเป็นเงินสด ในราคาเสนอขายหุ้นละประมาณ 110.04 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 330,000,000.00 บาท โดยผู้ขายจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียม อากรแสตมป์ ภาษี และค่าใช้จ่ายอื่นใด (ถ้ามี) ที่เกิดขึ้นจากหรือเกี่ยวเนื่องกับการโอนหุ้นตามสัญญา
การผิดสัญญา	1. กรณี ผู้ซื้อ ผิดนัดไม่ชำระราคา หรือชำระไม่ครบถ้วนภายในเวลาที่กำหนด ผู้ขายมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโดยไม่กระทบต่อสิทธิของผู้ขายในการเรียกร้องค่าเสียหาย (ถ้ามี) 2. กรณี ผู้ขาย ผิดสัญญา หรือไม่สามารถโอนหุ้นให้ได้ตามสัญญาดังนี้ โดยมีใช้ความผิดของ ผู้ซื้อ ผู้ขายตกลงคืนเงินพร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี
บันทึกข้อตกลงการคุ้มครองธุรกิจ	ข้อตกลงคุ้มครองธุรกิจนี้ทำขึ้นเพื่อรับรองว่าหลังจากการทำรายการลงทุน และปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ BWG โดย BWC ย้ายมาอยู่ใต้การบริหารของ ETC 1. BWG จะร่วมกับ ETC ในการจัดสรร และ/หรือ สนับสนุนบุคลากรด้านการตลาดให้ BWC ตามความเหมาะสม 2. BWG จะห้ามมิให้ BME (บริษัทย่อยของ BWG ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าตัวแทน) หาประโยชน์จาก ธุรกิจของ BWC หรือชักจูง ลูกค้าของ BWC ให้ไปใช้บริการกับบุคคลอื่น 3. กรณี BME ได้รับการติดต่อจากลูกค้าหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ ธุรกิจของ BWC BME จะประสานงานให้ BWC เป็นผู้ดำเนินการบริหารลูกค้าต่อไป 4. BWG ตกลงจะรักษาข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลลูกค้าของ BWC ไว้เป็นความลับ และไม่ใช้ เปิดเผย ส่งต่อ หรือให้บุคคลอื่นใช้ข้อมูลดังกล่าวเพื่อหาผลประโยชน์จากลูกค้าของ BWC โดยระยะเวลาคุ้มครองนี้มีอายุ 2 ปี นับจากวันลงนามในบันทึกข้อตกลง ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2569 และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 ปี จะมีผลบังคับใช้ต่อไป เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น
บันทึกข้อตกลงชำระหนี้ ระหว่าง BWG และ BWC	BWC ตกลงจะทยอยชำระหนี้การค้างค้ำกับ BWG จำนวนทั้งหมด 212.23 ล้านบาท โดยแบ่งชำระเดือนละไม่น้อยกว่า 2 ล้านบาท ตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2570 จนถึง วันที่ 30 พฤศจิกายน 2578 จำนวน 107 งวด

หัวข้อสำคัญ	สาระสำคัญ
บันทึกข้อตกลงการรับประกันและ ชดใช้เงินสำหรับลูกหนี้การค้า	หาก BWC ไม่สามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้คงค้างจำนวนรวมทั้งหมด 95,994,858.14 บาท ได้เมื่อถึงกำหนดเวลาที่ตกลงกับลูกหนี้แต่ละราย ETC และ BWC มีสิทธิเรียกร้องให้ BWG ชำระในยอดหนี้ที่ไม่สามารถเรียกเก็บได้เต็มจำนวน
บันทึกข้อตกลงซึ่งไม่ได้เป็นส่วนหนึ่งของสัญญาซื้อขายหุ้น	
บันทึกข้อตกลงการไม่แข่งขันธุรกิจ	1. BWG (ไม่ว่าจะเป็นการดำเนินการโดยตนเอง หรือผ่านบริษัทย่อยหรือร่วมทุนกับผู้ประกอบการอื่น และไม่ว่าโดยทางตรงและโดยทางอ้อม) จะไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และ/หรือ เป็นการแข่งขันกับกิจการของกลุ่มบริษัท ซึ่งรวมถึง BWC ซึ่งมีผลบังคับใช้อย่างต่อเนื่องโดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด นับตั้งแต่วันที่ 26 สิงหาคม 2569
บันทึกข้อตกลงการคุ้มครองธุรกิจกับ AKP	1. AKP ตกลงจะรักษาข้อมูลรายชื่อลูกค้า ข้อมูลปริมาณการ และข้อมูลทางการค้าใด ๆ ที่ได้รับจาก BWC ไว้เป็นความลับสูงสุด 2. AKP ตกลงว่าจะไม่ติดต่อ เสนอราคา หรือรับงานจากลูกค้าของ BWC ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม 3. กรณี AKP ได้รับการติดต่อจากลูกค้า AKP จะแจ้งให้ BWC รับทราบทันที และจะไม่ให้บริการแก่ลูกค้ารายนั้น เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจาก BWC โดยระยะเวลาคุ้มครองนี้มีอายุ 2 ปี นับจากวันลงนามในบันทึกข้อตกลง ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2569 และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 ปี จะมีผลบังคับใช้ต่อไป เว้นแต่คู่สัญญาจะตกลงกันเป็นอย่างอื่น

11. แผนการดำเนินงานธุรกิจ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

เนื่องจากบริษัทฯ จะเข้าถือหุ้นใน BWC ในสัดส่วนร้อยละ 99.96 ของทุนจดทะเบียน อันมีผลให้ BWC มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของ BWC จะถูกนำมารวมในการเงินรวมของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จึงได้จัดทำแผนการบริหารจัดการภายหลังการเข้าทำรายการไว้อย่างเป็นระบบ ครอบคลุมทั้งด้านการบริหารจัดการและการควบคุมดูแล ด้านกลยุทธ์การดำเนินงานธุรกิจ และด้านการบริหารความเสี่ยง โดยมีสาระสำคัญดังนี้

ในด้านการบริหารจัดการและการควบคุมดูแล บริษัทฯ พิจารณาว่ากลุ่มบริษัทฯ มีความพร้อมในการเข้ารับช่วงต่อการบริหารกิจการของ BWC ได้ในทันที เนื่องจากในปัจจุบัน BWC ได้ทำสัญญาว่าจ้างบริการกับ EEC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ให้เป็นผู้ดำเนินการวางแผน ควบคุม กำกับดูแล และบริหารการดำเนินงานเดินระบบน้ำเติมระบบตามสัญญาลงวันที่ 1 กันยายน 2568 ตลอดจนให้ดำเนินการตรวจสอบ บำรุงรักษา และซ่อมแซมเครื่องมือ วัสดุ อุปกรณ์ และเครื่องจักรภายในสถานประกอบการ ตามสัญญาลงวันที่ 1 พฤษภาคม 2568 อยู่ก่อนแล้ว การที่กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบงานเดินระบบและงานบำรุงรักษาของ BWC ในเชิงปฏิบัติการอยู่ในปัจจุบัน ทำให้บุคลากรของกลุ่มบริษัทฯ มีความรู้ ความเข้าใจ และความคุ้นเคยกับกระบวนการทำงาน สภาพเครื่องจักรและอุปกรณ์ ตลอดจนระบบงานภายในโรงงานของ BWC เป็นอย่างดี ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้การรับช่วงต่อการบริหารจัดการภายหลังการเข้าทำรายการเป็นไปอย่างต่อเนื่อง และช่วยลดความเสี่ยงในช่วงการเปลี่ยนผ่านการบริหารกิจการ ได้อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ EEC ประกอบธุรกิจให้บริการด้านการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการก่อสร้างโรงไฟฟ้าแบบครบวงจร (Integrated EPC) ตลอดจนการดำเนินงานและซ่อมบำรุง (Operations & Maintenance หรือ O&M) โดยให้บริการแก่โรงไฟฟ้าทั้งภายในและภายนอกกลุ่มบริษัท ซึ่งความเชี่ยวชาญด้านวิศวกรรมดังกล่าวถือเป็นจุดแข็งที่สำคัญของกลุ่มบริษัท ในการควบคุมคุณภาพการดำเนินงานและการบริหารควบคุมต้นทุน ในการนี้ บริษัทฯ จะอาศัยความรู้และประสบการณ์ของทีมงานของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ ซึ่งมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์โดยตรงในธุรกิจบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม การบำบัดน้ำเสีย และการจัดการกากอุตสาหกรรมมาอย่างยาวนาน เข้าไปกำกับดูแลการดำเนินงานของ BWC ร่วมกับทีมงานเดิมของ BWC เพื่อให้การกำหนดทิศทางเชิงกลยุทธ์และการผลักดันการเติบโตของ BWC เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ในด้านกลยุทธ์การดำเนินงานธุรกิจ บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางให้สอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจของ BWC ซึ่งแบ่งออกเป็นสองส่วนหลัก ได้แก่ การให้บริการปรับปรุงคุณภาพของเหลวและบำบัดน้ำเสียเพื่อนำกลับมาใช้ประโยชน์ใหม่ และ

การเป็นตัวแทนในการจัดหาและรวบรวมกากอุตสาหกรรมเพื่อนำไปบำบัดและกำจัด โดยในส่วนของธุรกิจบำบัดน้ำเสีย บริษัทมีแผนที่จะรักษาลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ พร้อมทั้งนำมาตรฐานระบบวิศวกรรมของกลุ่มบริษัทเข้าไปช่วยควบคุมดูแลการดำเนินงานเพื่อลดต้นทุนสารเคมีและค่าไฟฟ้าในระบบบำบัด (Operational Cost Optimization) ตลอดจนจะศึกษาความเป็นไปได้และความคุ้มค่าเชิงพาณิชย์ในการนำน้ำที่ผ่านการบำบัดแล้วกลับมาหมุนเวียนใช้ทดแทนน้ำประปา และความเป็นไปได้ในการนำกากตะกอนที่ได้จากกระบวนการบำบัดน้ำเสียมาใช้เป็นวัตถุดิบในกระบวนการผลิตของกลุ่มโรงไฟฟ้าของบริษัทฯ เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงานและสร้างประโยชน์ร่วม (Synergy) ระหว่างธุรกิจของ BWC กับธุรกิจเดิมของกลุ่มบริษัท ซึ่งแนวทางดังกล่าวยังสอดคล้องกับกรอบแนวคิดด้านระบบเศรษฐกิจหมุนเวียน (Circular Economy) ที่มุ่งเน้นการใช้ประโยชน์จากทรัพยากรอย่างคุ้มค่าที่สุด ส่วนธุรกิจนายหน้ารับกำจัดและบำบัดของเสีย บริษัทฯ มีแผนให้ BWC ดำเนินธุรกิจในส่วนนี้อย่างเป็นอิสระ โดยรักษาและขยายเครือข่ายฐานลูกค้าทั้งในฝั่งโรงงานอุตสาหกรรมผู้ก่อกำเนิดของเสียและฝั่งโรงงานกำจัดปลายทาง เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มจากเครือข่ายธุรกิจที่มีอยู่อย่างเต็มศักยภาพ พร้อมทั้งมุ่งเน้นการให้บริการที่มีความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบย้อนกลับได้ตามที่กฎหมายกำหนด โดยอาศัยความน่าเชื่อถือจากการเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จัดทะเบียนเป็นจุดแข็งในการเข้าถึงกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่ให้ความสำคัญกับหลักเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG)

ในด้านการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ ได้พิจารณาความเสี่ยงที่สำคัญของธุรกิจของ BWC และกำหนดแนวทางรองรับไว้แล้ว โดยในส่วนของความเสี่ยงด้านการแข่งขันในธุรกิจนายหน้า ซึ่งต้องพึ่งพียงโรงงานกำจัดปลายทางในการให้บริการ บริษัทฯ มีแนวทางควบคุมโดยวางแผนให้ BWC ขยายพันธมิตรโรงงานกำจัดปลายทางใหม่อย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มอำนาจต่อรองและลดการพึ่งพิงคู่ค้ารายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ ส่วนความเสี่ยงด้านการเข้าถึงลูกค้า นั้น บริษัทฯ มีผู้บริหารที่มีประสบการณ์และความชำนาญด้านการตลาดในธุรกิจบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม จึงมีแผนที่จะจัดตั้งทีมการตลาดภายใต้สังกัดของ BWC เพื่อลดการพึ่งพิงการว่าจ้างที่ปรึกษาด้านการตลาดจากบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องกัน อันจะช่วยสร้างความมั่นคงในการรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้ารายเดิม เพิ่มความสามารถในการแสวงหาลูกค้ารายใหม่ และลดปริมาณรายการระหว่างกันของ BWC ในระยะยาว

ในการประเมินโอกาสความสำเร็จของแผนดังกล่าว บริษัทฯ ได้พิจารณาสถานะการแข่งขันในธุรกิจของ BWC โดยในปัจจุบัน ผู้ประกอบการในธุรกิจบำบัดของเสียที่เป็นของเหลวซึ่งมีความสามารถในการให้บริการและตั้งอยู่ในพื้นที่ให้บริการของ BWC มีจำนวนประมาณ 23 ราย ในจำนวนดังกล่าวถูกระงับใบอนุญาตไป 3 ราย และปิดกิจการไปแล้ว 1 ราย คงเหลือผู้ประกอบการที่ถือเป็นคู่แข่งโดยตรงประมาณ 19 ราย เมื่อพิจารณาประกอบกับปริมาณของเสียจากภาคอุตสาหกรรมที่ถูกส่งเข้าสู่ระบบการกำจัดซึ่งมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในทุกปีตามอัตราการผลิตของภาคอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการบังคับใช้กฎหมายและมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมที่เข้มงวดมากขึ้น บริษัทฯ

จึงมีความเห็นว่าปริมาณความต้องการใช้บริการและจำนวนกลุ่มลูกค้าของ BWC มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนความเป็นไปได้ของแผนการดำเนินธุรกิจข้างต้น

เมื่อพิจารณาแผนการดำเนินธุรกิจข้างต้นในภาพรวม บริษัทฯ เห็นว่าการเข้าลงทุนใน BWC มิได้มีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อสร้างผลตอบแทนจากเงินสดคงเหลือในระยะสั้นเท่านั้น หากแต่เป็นส่วนหนึ่งของการเตรียมความพร้อมเชิงโครงสร้างของกลุ่มบริษัทในระยะยาว กล่าวคือ ในปัจจุบันรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าทั้ง 3 โครงการ ซึ่งมีกำหนดอายุสัญญาที่แน่นอนและจะไม่มีการต่ออายุสัญญาเมื่อครบกำหนด โดยจะทยอยสิ้นสุดลงในปี พ.ศ. 2580 จำนวน 1 โครงการ และปี พ.ศ. 2582 จำนวน 2 โครงการ แม้ว่าจะระยะเวลาดังกล่าวจะยังคงเหลืออีกกว่า 10 ปีนับจากปัจจุบัน และบริษัทฯ ยังคงมีรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่องตลอดช่วงเวลาดังกล่าว แต่โดยที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าถือเป็นรากฐานของโครงสร้างรายได้เดิมของบริษัทฯ การเตรียมแหล่งรายได้รองรับไว้ล่วงหน้าจึงเป็นสิ่งจำเป็น เนื่องจากการสร้างฐานธุรกิจใหม่ให้มีขนาดและความมั่นคงเพียงพอที่จะทดแทนรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าย่อมต้องอาศัยระยะเวลาในการสั่งสมฐานลูกค้า ความชำนาญ และผลการดำเนินงานที่ต่อเนื่อง การเข้าลงทุนใน BWC ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการบริหารจัดการของเสียและบำบัดน้ำเสียที่มีรายได้จากสัญญาให้บริการทั้งในรูปแบบรายครั้งและรายปี และไม่มีข้อจำกัดด้านอายุสัญญาในลักษณะเดียวกับสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จึงเป็นการเพิ่มเสถียรภาพทางธุรกิจอีกเสาหนึ่งให้แก่กลุ่มบริษัทฯ เป็นการกระจายความเสี่ยงของโครงสร้างรายได้

(Diversification) นอกจากการพึ่งพิงธุรกิจโรงไฟฟ้าเพียงธุรกิจเดียว และเป็นการดำเนินการในขณะที่บริษัทฯ มีความพร้อมทั้งด้านสภาพคล่องทางการเงินและด้านบุคลากรที่มีความคุ้นเคยกับการดำเนินงานของ BWC อยู่แล้ว ด้วยเหตุผลดังกล่าว บริษัทฯ จึงเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นหนึ่งในแนวทางที่บริษัทฯ ได้เตรียมไว้เพื่อรองรับการเปลี่ยนผ่านของโครงสร้างรายได้ภายหลังสิ้นสุดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และเพื่อสร้างความยั่งยืนของผลประกอบการของกลุ่มบริษัท ในระยะยาว

อย่างไรก็ดี การเข้าทำรายการในครั้งนี้ยังมีเงื่อนไขด้านกระบวนการอนุมัติที่ต้องพิจารณาประกอบด้วย เนื่องจากรายการเข้าลงทุนในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับขนาดใหญ่มากตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จึงต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ในกรณีที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทฯ ไม่ควรเข้าทำรายการ จะต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเข้าทำรายการเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

12. กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

12.1 กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 6 ตุลาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนใน BWC โดยการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ BWC จำนวน 2,998,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ BWC ในราคาหุ้นละประมาณ 110.04 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 330,000,000.00 บาท จาก BWG นั้น มีกรรมการจำนวน 2 ท่าน คือ นาย สุวัฒน์ เหลืองวิริยะ และ นาย สุทัศน์ บุญยอุดมศาสตร์ ดำรงตำแหน่งกรรมการของทั้งบริษัทฯ และ BWG จึงเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย (รวมเรียกว่า “กรรมการที่มีส่วนได้เสีย”) ดังนั้น กรรมการที่มีส่วนได้เสียดังกล่าว ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระการประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ในครั้งนี้

12.2 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 10 กันยายน 2569 สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 6 ตุลาคม 2569 ได้แก่ บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อัคริปปราการ จำกัด (มหาชน) ในฐานะคู่สัญญา และบริษัทย่อยของคู่สัญญา

ตารางแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ที่	ผู้ถือหุ้น	ความสัมพันธ์	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	นายสุทัศน์ บุญยอุดมศาสตร์	กรรมการที่มีส่วนได้เสีย	31,250	0.00
2	บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด(มหาชน)	คู่สัญญา	984,000,000	43.93
3	บริษัท อัคริปปราการ จำกัด(มหาชน)	บริษัทย่อยของคู่สัญญา	159,935,200	7.14
รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ			1,143,966,450	51.07

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าการลงทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว เนื่องจาก BWC ประกอบธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต และสามารถสร้างรายได้ที่มีความต่อเนื่อง รวมถึงยังเป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทฯ จากธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานขยะ ไปยังธุรกิจบำบัด กำจัด ฟันฟู ของเสียจากอุตสาหกรรม ประกอบกับบริษัทฯ มีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและคุ้นเคยกับการบริหารระบบการบำบัดน้ำเสียซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ BWC

สำหรับการเข้าลงทุนในครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาซื้อขายในครั้งนี้ ซึ่งกำหนดโดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่าด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value) โดยได้ปรับปรุงมูลค่าที่ดิน เครื่องจักร อุปกรณ์ และอาคารโรงงานของ BWC ให้สะท้อนมูลค่ายุติธรรม ณ ปัจจุบัน จึงเปรียบเสมือนต้นทุนที่บริษัทจะต้องใช้ในการจัดหาที่ดิน ก่อสร้างอาคารโรงงานขึ้นใหม่ และซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ทั้งหมดในราคาปัจจุบัน เป็นราคาที่มีความเหมาะสม เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการ BWC จะช่วยให้บริษัทฯ ประหยัดระยะเวลาในการเริ่มดำเนินธุรกิจในช่วงแรก เพราะ BWC มีฐานลูกค้าเดิมอยู่แล้วจำนวนหนึ่ง ประกอบกับบริษัทย่อยของบริษัทฯ เป็นผู้รับจ้างให้บริการเดินระบบและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance) ให้แก่ BWC อยู่ในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงมีความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจและสภาพทรัพย์สินของ BWC เป็นอย่างดี ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงในการเข้าลงทุนและทำให้การรับโอนกิจการเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาจากฐานะเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงทางการเงินหมุนเวียนอื่นของบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนภายในที่เพียงพอสำหรับการชำระค่าตอบแทนในการเข้าทำรายการ โดยไม่จำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนจากภายนอก การเข้าลงทุนในครั้งนี้จึงไม่เป็นการเพิ่มภาระทางการเงินและไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องหรือการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว) ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 4/2569 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2569 ซึ่งจัดขึ้นก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 ในวันเดียวกัน โดยมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 3 ท่าน ได้พิจารณาการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร่ จำกัด (“BWC”) จากบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ กรีน จำกัด (มหาชน) (“BWG”) ตามหน้าที่ในการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีต้นทุนค่าเสียโอกาสของเงินสดคงเหลือที่ยังไม่ได้จัดสรร เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวมสอบทานของบริษัทฯ พบว่า กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นคงเหลือรวมกว่า 1,000.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดที่ยังไม่ได้จัดสรรไปสู่การลงทุนใด ๆ โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดส่วนใหญ่อยู่ในรูปแบบเงินฝากออมทรัพย์ ซึ่งให้ผลตอบแทนประมาณร้อยละ 0.10 ต่อปี ส่วนเงินฝากประจำและสลากออมสินให้ผลตอบแทนประมาณร้อยละ 1.04 -1.05 ต่อปี ขณะที่ต้นทุนเงินทุนทางการเงินของบริษัทอยู่ที่ประมาณร้อยละ 6.95 - 6.99 ต่อปี โดยคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า การคงเงินสดจำนวนดังกล่าวไว้โดยไม่นำไปลงทุนต่อ เป็นการใช้ทรัพยากรทางการเงินที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ประกอบกับแนวทางการขยายการลงทุนในธุรกิจเดิมโดยการก่อสร้างโรงไฟฟ้าขึ้นใหม่ยังมีข้อจำกัดด้านกรอบระยะเวลาการเปิดประมูลของภาครัฐซึ่งยังไม่มี ความชัดเจน การจัดสรรเงินสดคงเหลือไปสู่การลงทุนในกิจการที่ดำเนินการอยู่แล้วจึงเป็นแนวทางที่เหมาะสมกว่าในสถานการณ์ปัจจุบัน อีกทั้ง EEC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการด้านการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการก่อสร้างโรงไฟฟ้าแบบครบวงจร (Integrated EPC) และบริหารงานและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า (Operations & Maintenance หรือ O&M) โดยให้บริการกับโรงไฟฟ้าภายในและภายนอกกลุ่มบริษัท และมีบุคลากรที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการบริหารจัดการระบบบำบัดน้ำเสียอุตสาหกรรม คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ความเข้าใจในลักษณะการดำเนินธุรกิจ โครงสร้างต้นทุน และปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อประสิทธิภาพของระบบบำบัดน้ำเสีย ทำให้บริษัทฯ มีความพร้อมในการเข้าบริหารจัดการ BWC ภายหลังการเข้าทำรายการ และมีความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการต่ำกว่าการลงทุนในธุรกิจที่บริษัทฯ ไม่มีความคุ้นเคย ดังนั้น คณะกรรมการตรวจสอบ มีมติเป็นเอกฉันท์เห็นชอบเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ

Information Memorandum on the Connected Transaction
of
Earth Tech Environment Public Company Limited

Whereas the Board of Directors' Meeting of Earth Tech Environment Public Company Limited (the “**Company**” or “**ETC**”) No. 4/2026, held on August 26, 2026, resolved to approve the proposal to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026, to be held on October 6, 2026, for consideration and approval of the investment in Better West Care Company Limited (“**BWC**”), which operates the business of hazardous and non-hazardous waste treatment and wastewater treatment, by acquiring 2,998,800 shares of BWC with a par value of THB 100.00 per share, representing 99.96 percent of the total number of shares of BWC, at a price of around THB 110.04 per share, totaling not more than THB 330,000,000.00, from Better World Green Public Company Limited (the “**Counterparty**” or “**BWG**”), whereby BWG is a major shareholder of the Company and has common directors (BWG's direct and indirect shareholding in the Company is equal to 51.07 percent of the total issued and paid-up shares of the Company, with BWG holding directly 43.93 percent and holding indirectly through Akkhie Prakarn Public Company Limited 7.14 percent). In this regard, the Company will pay such share consideration in an amount not exceeding THB 330,000,000.00 to BWG (collectively referred to as the “**Investment Transaction**”).

In this regard, this Investment Transaction qualifies as a significant transaction of the asset acquisition type under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 45/2025 Re: Rules on Entering into Significant Transactions, dated December 19, 2025 (the “**Significant Transaction Notification**”), with the highest transaction size equal to 8.91 percent based on the total value of consideration criterion (with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company has no significant transactions of the asset acquisition type that are related to one another or fall under the same project, which occurred during the 12 months prior to the date of the agreement to enter into the transaction and have not yet been approved by a shareholders' meeting. Therefore, as the Company does not have negative net assets or operating losses (considering the aggregate results of operations of the latest 12 quarters), the transaction size is determined under the general case, whereby the highest calculated transaction size is less than 25 percent and is regarded as a small transaction. The Company may therefore proceed without the obligation to comply with the rules on entering into significant transactions, while the Company remains obliged to comply with the Company's regulations, articles of association and other relevant rules.

In addition, this Investment Transaction is regarded as a connected transaction under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 46/2025 Re: Rules on Entering into Connected Transactions, dated December 19, 2025 (the “**Connected Transaction Notification**”), as it is a transaction between a listed company (the Company) and a major shareholder of the Company (BWG). The Company and its subsidiaries have no other connected transactions with BWG or the connected persons of the Company within the period of 6 months prior to this Investment Transaction. In addition, as this Investment Transaction does not constitute financial assistance, the transaction size is determined under the general case, whereby this transaction has a value of THB 330.00 million, or 9.57 percent of the Company's net assets, which is greater

than THB 103.42 million, and is therefore regarded as a large transaction (a large transaction is determined by selecting the higher of THB 20.00 million and 3.00 percent of the Company's net asset value, which amounts to THB 103.42 million, with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company is therefore obliged as follows:

- a. Disclose the information on such Investment Transaction to the Stock Exchange of Thailand in accordance with the Connected Transaction Notification
- b. Appoint an independent financial advisor, being a financial advisor on the list approved by the SEC Office, to act as the independent financial advisor (IFA) of the Company to prepare an opinion on 1.) the reasonableness and benefits of entering into the transaction, 2.) the risks or impacts that may arise from entering into the transaction, and 3.) the appropriateness of the price and conditions of entering into the transaction, for the consideration and decision of the shareholders at the shareholders' meeting
- c. Deliver the notice of the shareholders' meeting to the shareholders not less than 14 days in advance; and
- d. Convene a shareholders' meeting to consider and approve the Investment Transaction with a vote of not less than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote, excluding the votes of the interested shareholders. In the event that the independent financial advisor or the Audit Committee is of the opinion that the transaction should not be entered into, shareholders holding shares and entitled to vote must not object by more than 10 percent of those entitled to vote attending the meeting in order for the Company to be able to enter into the transaction.

In this regard, the Company has appointed FynnCorp Advisory Company Limited to act as the independent financial advisor (IFA) of the Company to prepare an opinion on the appropriateness of the price and conditions of entering into the transaction, for the benefit of an appropriate consideration and resolution at the shareholders' meeting.

However, as the Company is required to obtain approval from the shareholders' meeting prior to entering into the Investment Transaction under the Notification on Connected Transactions, the Company therefore intends to propose to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 for consideration and approval of the Investment Transaction, and for consideration and approval of the delegation of authority to the Board of Directors of the Company, the Executive Committee, the Chief Executive Officer, the persons authorized by the Board of Directors, the persons authorized by the Executive Committee, and/or the persons authorized by the Chief Executive Officer to be the persons having the authority to take any action related to or necessary for this Investment Transaction, including the negotiation, entering into, execution and amendment of the share purchase agreement, arrangements, agreements and other documents relating to this Investment Transaction, as well as the determination of the criteria, conditions and other details necessary for and relating to this Investment Transaction, as necessary and appropriate under the relevant laws.

In this regard, the Company would like to present the details of the connected transaction of the Company as follows:

1. Background of the Transaction

Further to the Board of Directors' Meeting No. 4/2025, held on July 14, 2025, which resolved to approve the disposal of the entire investment in Get Green Power Company Limited (“GGP”) and Suntech Innovation Power Company Limited (“SIP”) to Gulf Waste to Energy Holdings Company Limited (“GWTE”), a subsidiary of Gulf Development Public Company Limited (“GULF”), for a total value of THB 850.00 million (collectively referred to as the “Investment Disposal Transaction”). From such Investment Disposal Transaction, the Company received total net cash of THB 850.00 million, and at present the Company has cash and cash equivalents remaining from the Investment Disposal Transaction of more than THB 1,011.27 million.

Of such remaining cash, approximately THB 600.00 million has been allocated by the Company to fixed deposits with maturities of more than 3 months and to 1-year GSB Savings Certificates, and the remaining portion of THB 411.27 million is cash which the Company has not yet allocated to any investment. Considering the overall picture, the Company has cash and cash equivalents remaining which earn a return only at the level of the deposit interest rates of financial institutions and GSB Savings Certificates, which is a rate of return lower than the rate of return that the Company should receive based on its cost of equity (Cost of Equity) (lower than the Company's cost of funds). The management of the Company therefore is of the view that holding such remaining cash without further investment is a use of financial resources that does not yet generate the maximum benefit to the Company and the shareholders, and it is necessary for the Company to consider an appropriate investment approach for such remaining cash.

The necessity of allocating the remaining cash to an appropriate investment becomes more important when considered together with the current revenue structure of the Company; that is, the Company and its subsidiaries operate the industrial waste-to-energy power plant business under power purchase agreements with the PEA, comprising 3 projects, namely:

Project 1 Industrial waste-to-energy power plant, with an electricity sales capacity of **8.00** megawatts, COD commenced on March 9, 2017, and the term of the agreement expires on March **8, 2037**, operated by Earth Tech Environment Public Company Limited itself

Project 2 Industrial waste-to-energy power plant, with an electricity sales capacity of **5.50** megawatts, COD commenced on September 24, 2019, and the term of the agreement expires on September 23, 2039, operated by Recovery House Company Limited (“RH”), a subsidiary in which the Company holds an indirect shareholding of **95.00** percent

Project 3 Industrial waste-to-energy power plant, with an electricity sales capacity of **3.00** megawatts, COD commenced on December 25, 2019, and the term of the agreement expires on December 24, 2039, operated by Ava Grand Energy Company Limited (“AVA”), a subsidiary in which the Company holds a shareholding of **97.00** percent

As the industrial waste-to-energy power plant business is the only principal source of revenue of the Company's group, such revenue structure is therefore concentrated in terms of business type, fuel type and electricity purchasing counterparty. In addition, the revenue from all 3 projects is revenue with a limited term in accordance with the term of the power purchase agreements, whereby the term of the agreement of 1 project expires in 2037 and the terms of the agreements of 2 projects expire in 2039, which are close to one another. Furthermore, under the power purchase agreements with the PEA in the Feed-in Tariff (FiT) format, which is subject to the electricity purchase rate criteria for very small power producer (VSPP) projects of the waste type of the Energy Regulatory Commission (ERC) during such period, waste-to-energy power plant projects receive an additional FiT Premium at the rate of THB 0.70 per unit for a period of the first 8 years from the COD date, which results in the cash flows from operations of the Company's group potentially decreasing significantly during a similar period. If, upon expiry of the term of the agreements, the agreements are not renewed, or are renewed under conditions and electricity purchase rates inferior to the previous ones to the extent that operation is not worthwhile, the Company's group will face the risk relating to the continuity of revenue in the long term. In this regard, such risk is a structural limitation that will certainly arise upon expiry of the term of the agreements; advance preparation to create a replacement source of revenue is therefore necessary.

Therefore, the Company has considered the feasibility of allocating the remaining cash to expand the investment in the Company's existing business, that is, the industrial waste-to-energy power plant business. Under the Regulation of the Energy Regulatory Commission on the Procurement of Electricity from Renewable Energy in the Feed-in Tariff (FiT) Format for the Years 2022 - 2030 for Industrial Waste, B.E. 2565 (2022), the qualifications of projects to be proposed for the sale of electricity are prescribed to be a power plant newly invested and constructed, and must not have previously had a power purchase agreement with a distribution utility (including the PEA). Therefore, if the Company wishes to expand the investment in its existing business, it may proceed in 2 approaches, namely:

- 1.) Investing in the construction of a new power plant in order to participate in the project bidding under such regulation; or
- 2.) Investing in an entity operating an industrial waste-to-energy power plant business which already has a power purchase agreement and is already in commercial operation

For approach 1, having considered the feasibility of participating in the project bidding under such regulation, the Company found that the Energy Regulatory Commission (the "ERC") (on behalf of the distribution utilities, including the PEA) had already opened the bidding for project agreements under such regulation during October 2022 to early 2023, whereby the projects selected in such round are scheduled to have a Scheduled Commercial Operation Date (SCOD) during 2026. The Company has considered and is of the view that the ERC and the distribution utilities may require a considerable period of time to monitor and evaluate the operating performance of the projects selected in this round before opening a new bidding round in the future, for which the time frame is not yet clear or certain. In addition, if the Company participates in and is selected for a project in a new round, the Company would still require a construction period for the power plant of at least approximately 18 months (or approximately 1 year and 6 months at the earliest) before completion and readiness to deliver electricity in accordance with the SCOD. The Company therefore is of the

view that the approach of participating in the bidding for a new project may, on the whole, require a considerable period of time before the Company is able to generate revenue from such project, during which the remaining cash of the Company would still not generate a return to the Company.

For approach 2, the Company has considered investing in an industrial waste-to-energy power plant business or other renewable energy business already in operation. From a preliminary review, it was found that most entities have limitations in respect of machinery and equipment, as the machinery of each plant is designed for specific use. Moreover, certain plants that were reviewed have machinery that is defective or does not meet the standards, and if operations were to be continued, additional maintenance costs and efficiency improvement costs would be required, resulting in the investment not being worthwhile on the whole. With such limitations, the Company therefore is of the view that an investment of this nature is not yet an appropriate alternative at this time.

While the Company was in the process of considering the approach for allocating such remaining cash, Better World Green Public Company Limited (“BWG”), a major shareholder of the Company, discussed with the management of the Company BWG’s plan to dispose of its investment in the ordinary shares of Better West Care Company Limited (“BWC”), a subsidiary of BWG, with the objective of restructuring its investment and enhancing the management efficiency of the BWG group. BWG and the Company have considered and determined the purchase price with reference to a valuation under the Adjusted Book Value approach, which is as if the Company had to purchase the land and construct all of the factory buildings of BWC anew at current prices; however, the acquisition of BWC will help the Company save time in commencing operations in the initial period, as BWC already has a certain customer base. At the same time, a subsidiary of the Company has already been engaged as the operation and maintenance service provider for BWC, which enables the Company to understand the business operations of BWC very well.

With the corresponding needs of both parties, that is, on the one hand BWG wishes to allocate its investment back to its core business, and on the other hand the Company has remaining cash which has not yet been invested and has not yet been able to find an appropriate business opportunity based on the Company’s expertise from the other alternatives as mentioned above, the management of the Company and the management of BWG have therefore jointly discussed and negotiated in respect of the Company’s investment in the ordinary shares of BWC.

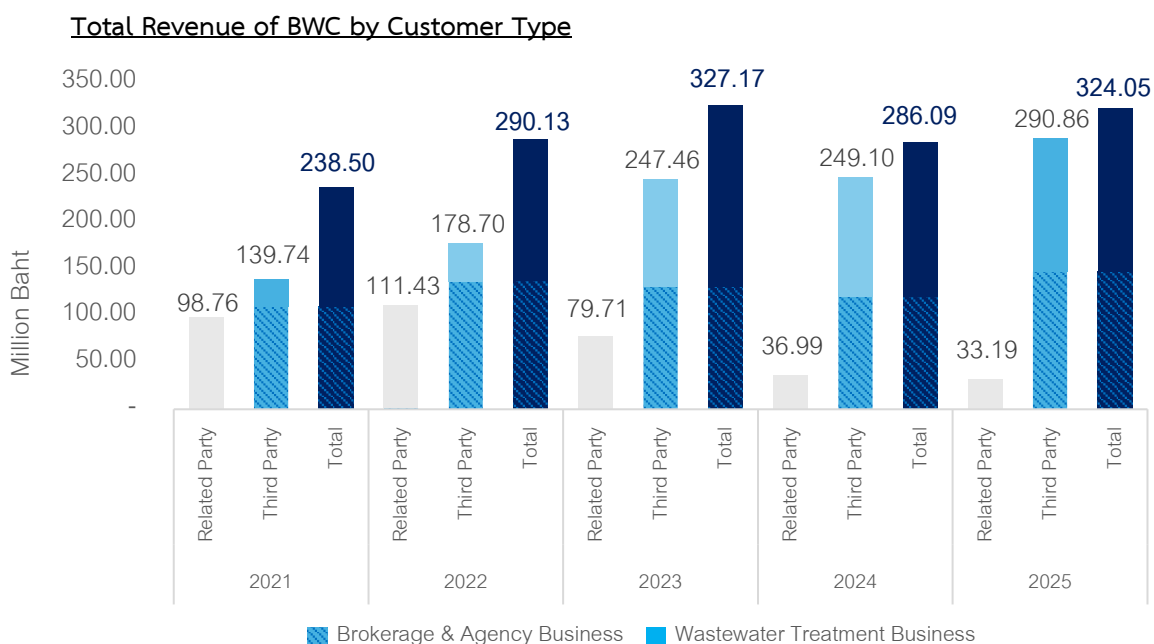
From such discussions, the management of the Company is of the view that the investment in BWC is consistent with the status and strategic plan of the Company in the following material respects:

- 1.) It is an allocation of the remaining cash to an entity that is able to generate a return immediately, as BWC is an entity that is in commercial operation and already has continuous revenue. The Company is therefore able to recognize the results of operations immediately after entering into the transaction, without having to wait for the project development and construction period as in the case of the approach of participating in the bidding for a new power plant project.
- 2.) It is a diversification of the risk of the revenue structure, by reducing the reliance on revenue from the industrial waste-to-energy power plant business, which has a limited revenue-generating period in accordance with the term of the power purchase agreements with the

PEA, with the remaining term of the agreements being approximately 11 - 13 years and which may not be renewed upon expiry, towards the business of providing waste treatment and wastewater treatment services, which does not have a similar limitation in respect of the term of agreements.

- 3.) It is an investment in a business within the scope of expertise of the Company's group, as at present a subsidiary of the Company has already been engaged by BWC to manage the operations at the operational level, which is a factor that significantly reduces the risk in managing the business after entering into the transaction.
- 4.) Convenience in negotiation and due diligence, as BWC is a subsidiary of BWG, which is already a major shareholder of the Company. The negotiation of conditions, the coordination, as well as the access to information for due diligence and the inspection of asset quality, can therefore be carried out conveniently, rapidly and more efficiently than an investment in an entity of a third party.

For the reasons mentioned above, the Company has therefore considered investing in BWC, which operates the business of providing treatment and disposal services and improving the quality of liquids for reuse, and operates the business of acting as an agent in procuring and collecting industrial waste for proper treatment and disposal. BWC's principal customers are industrial factories which generate waste from their production processes and are under a duty to dispose of such waste in accordance with the law, resulting in BWC having a customer base which uses its services on a continuous basis and consistent total revenue in each year. During 2021 - 2025, BWC had revenue with the details as follows:



Remark: Revenue from the waste analysis business represents a minor portion, which is presented together with revenue from the wastewater treatment business.

Currently, BWC has engaged Earth Engineer & Construction Company Limited (“EEC”) to plan, control, supervise, and manage the operation of the entire wastewater treatment system, as well as to inspect, maintain, and repair the tools, materials, equipment, and machinery within the operating premises. As a result, the Company has personnel who are well acquainted with the business operations and the internal working systems of BWC's factory, which will be beneficial for management following the investment. Moreover, BWC is a subsidiary of BWG, which is already a major shareholder of the Company, thereby making negotiations, coordination, and quality inspection more convenient and efficient to carry out. For the reasons stated above, the Company has therefore considered investing in BWC.

2. Date/Month/Year of the Transaction

The Company expects to enter into the share purchase agreement with the seller of the shares (the “Share Purchase Agreement”) by October 31, 2026, after obtaining the approving resolution of the shareholders’ meeting of more than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote, whereby the shareholders attending the meeting and entitled to vote must not object to such connected transaction by more than 10 percent in the event that the independent financial advisor or the Audit Committee is of the opinion that the transaction should not be entered into.

3. Parties to the Agreement and the Relevant Relationship

Purchaser	: Earth Tech Environment Public Company Limited
Seller	: Better World Green Public Company Limited
Relationship	: The Company has BWG as its major shareholder (as at August 26, 2026, BWG held ETC shares in the proportion of 51.07 percent of the total number of voting shares, comprising both a direct shareholding of 43.93 percent and an indirect shareholding through Akkhie Prakarn Public Company Limited in the shareholding proportion of 7.14 percent), and has 2 common directors, namely Mr. Suwat Luengviniriya and Mr. Suthat Boonyaudomsart, who hold the position of director of both the Company and BWG.

4. General Characteristics of the Transaction

The Company will invest in BWC, which operates the business of hazardous and non-hazardous waste treatment and wastewater treatment, by purchasing 2,998,800 shares, or 99.96 percent of the total number of paid-up shares of BWC, from BWG, with payment of consideration in cash in the amount of not exceeding THB 330,000,000.00, representing a value of around THB 110.04 per share, and will execute the agreement after obtaining the approving resolution of the shareholders’ meeting.

5. Details of the Assets in the Transaction

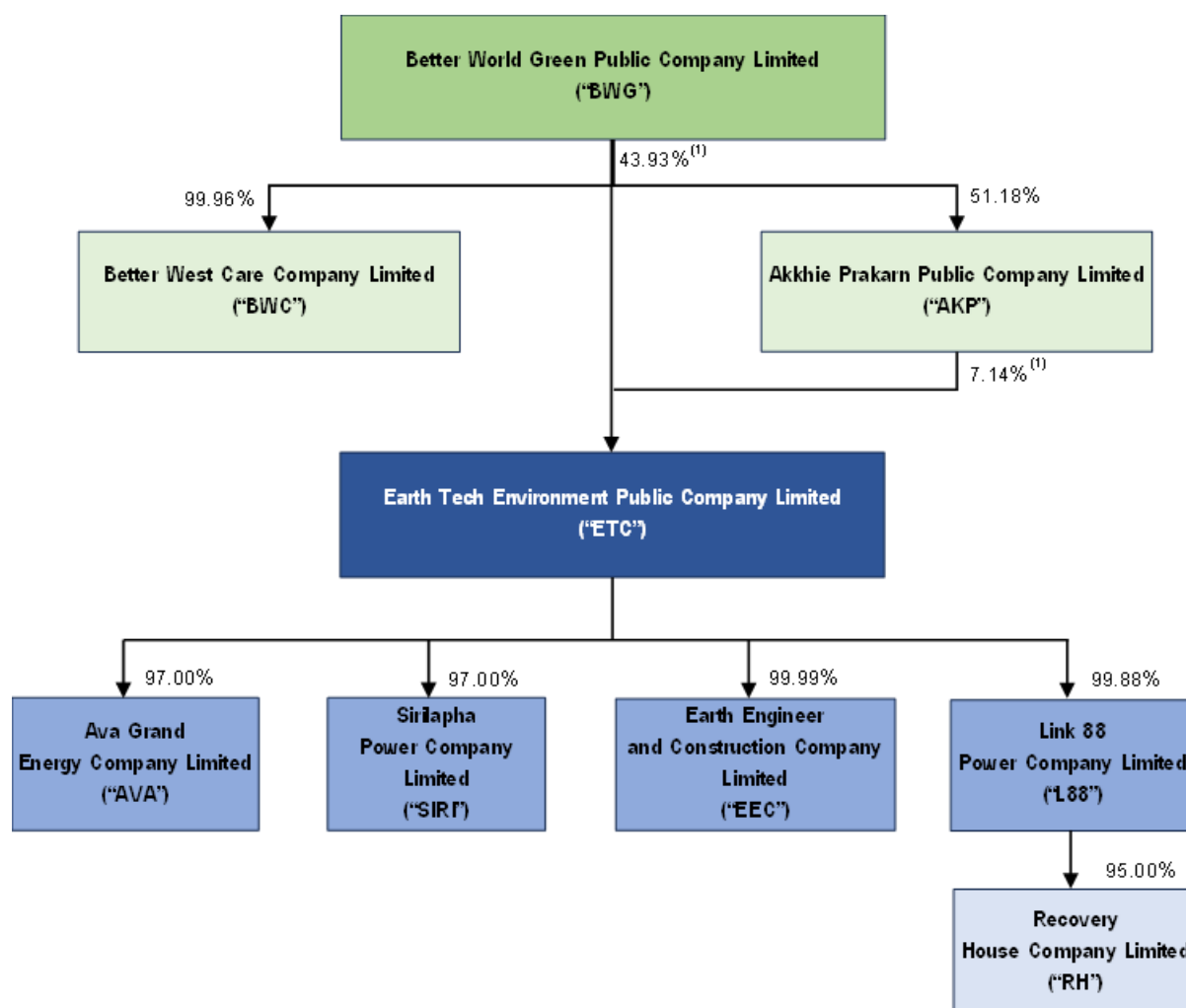
The assets to be acquired by the Company are 2,998,800 ordinary shares of BWC with a par value of THB 100.00 per share, representing 99.96 percent of the total number of paid-up shares of BWC, at a price of around THB 110.04 per share, totaling not more than THB 330,000,000.00, with brief details as follows:

Company Name	Better West Care Company Limited (“BWC”)		
Registered Address	488 Soi Lat Phrao 130 (Mahatthai 2), Khlong Chan Sub-district, Bang Kapi District, Bangkok 10240		
Juristic Person Registration Number	0105545099882		
Company Registration Date	September 23, 2002		
Nature of Business Operations	Operates the business of treating and recovering hazardous and non-hazardous waste of the wastewater type for reuse, and acting as a broker and agent for sending waste which BWC is unable to dispose of, treat or rehabilitate by itself to affiliated companies and partner companies for further processing		
Registered Capital	THB 300,000,000		
Registered Capital and Shareholding Structure	At present, BWC has a registered capital of THB 300,000,000, divided into 3,000,000 shares with a par value of THB 100 per share, with the shareholding structure as follows:		
	Shareholder	Number of Shares (Shares)	Shareholding Proportion (Percent)
	Better World Green Public Company Limited	2,998,800	99.9600
	Ms. Charuwan Phochaeng	400	00.0133
	Mrs. Pornpen Phaoratchataphiboon	400	00.0133
	Mr. Arthit Meksap	400	00.0133
	Total	3,000,000	100.0000
	After the transaction, BWC will have a registered capital of THB 300,000,000, divided into 3,000,000 shares with a par value of THB 100 per share, with the shareholding structure as follows:		

	<table><tr><th>Shareholder</th><th>Number of Shares (Shares)</th><th>Shareholding Proportion (Percent)</th></tr><tr><td>Earth Tech Environment Public Company Limited</td><td>2,998,800</td><td>99.9600</td></tr><tr><td>Ms. Charuwan Phochaeng</td><td>400</td><td>00.0133</td></tr><tr><td>Mrs. Pornpen Phaoratchataphiboon</td><td>400</td><td>00.0133</td></tr><tr><td>Mr. Arthit Meksap</td><td>400</td><td>00.0133</td></tr><tr><td>Total</td><td>3,000,000</td><td>100.0000</td></tr></table>	Shareholder	Number of Shares (Shares)	Shareholding Proportion (Percent)	Earth Tech Environment Public Company Limited	2,998,800	99.9600	Ms. Charuwan Phochaeng	400	00.0133	Mrs. Pornpen Phaoratchataphiboon	400	00.0133	Mr. Arthit Meksap	400	00.0133	Total	3,000,000	100.0000				
	Shareholder	Number of Shares (Shares)	Shareholding Proportion (Percent)																				
	Earth Tech Environment Public Company Limited	2,998,800	99.9600																				
	Ms. Charuwan Phochaeng	400	00.0133																				
	Mrs. Pornpen Phaoratchataphiboon	400	00.0133																				
	Mr. Arthit Meksap	400	00.0133																				
	Total	3,000,000	100.0000																				
Board Structure	<u>At present</u>, the list of the directors of BWC as at August 26, 2026, being the date on which the Board of Directors of the Company resolved to propose to the shareholders’ meeting for approval to enter into the transaction, is as follows: <table><tr><th>List of Directors</th><th>Position</th></tr><tr><td>Mr. Suwat Luengviriya</td><td>Chairman of the Board</td></tr><tr><td>Ms. Charuwan Phochaeng</td><td>Director</td></tr><tr><td>Ms. Kamala Luengviriya</td><td>Director</td></tr><tr><td>Mr. Suthat Boonyaudomsart</td><td>Director</td></tr></table> <u>After the transaction</u>, the Company will appoint 4 representatives of the Company to hold the position of director of BWC in place of all 4 existing directors. <table><tr><th>List of Directors</th><th>Position</th></tr><tr><td>Mr. Supawat Kunworawinit</td><td>Chairman of the Board</td></tr><tr><td>Ms. Wachiraporn Netjaru</td><td>Director</td></tr><tr><td>Mr. Surapong Wangsiriwet</td><td>Director</td></tr><tr><td>Mr. Sarawut Jetinai</td><td>Director</td></tr></table>			List of Directors	Position	Mr. Suwat Luengviriya	Chairman of the Board	Ms. Charuwan Phochaeng	Director	Ms. Kamala Luengviriya	Director	Mr. Suthat Boonyaudomsart	Director	List of Directors	Position	Mr. Supawat Kunworawinit	Chairman of the Board	Ms. Wachiraporn Netjaru	Director	Mr. Surapong Wangsiriwet	Director	Mr. Sarawut Jetinai	Director
	List of Directors	Position																					
	Mr. Suwat Luengviriya	Chairman of the Board																					
	Ms. Charuwan Phochaeng	Director																					
	Ms. Kamala Luengviriya	Director																					
	Mr. Suthat Boonyaudomsart	Director																					
	List of Directors	Position																					
	Mr. Supawat Kunworawinit	Chairman of the Board																					
	Ms. Wachiraporn Netjaru	Director																					
	Mr. Surapong Wangsiriwet	Director																					
	Mr. Sarawut Jetinai	Director																					

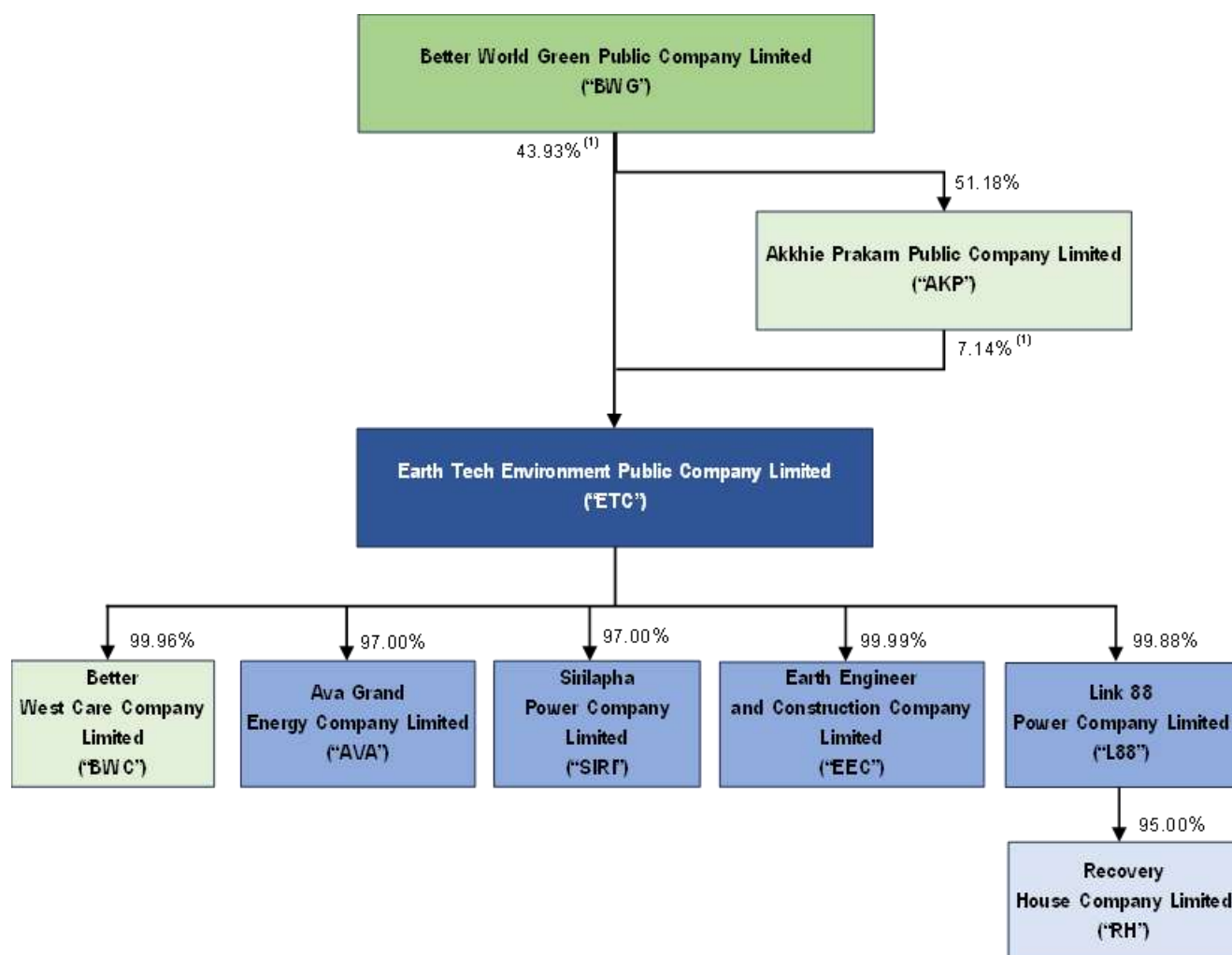
In this regard, after entering into the transaction to invest in BWC, the Company will hold shares in BWC in the proportion of 99.96 percent of the total number of issued shares of BWC, resulting in BWC having the status of a subsidiary of the Company. The group structure before and after entering into the Investment Transaction is detailed as follows:

Shareholding Structure Before the Transaction



Remark: (1) BWG holds shares in ETC directly at 43.93 percent and indirectly through AKP at 7.14 percent, totaling 51.07 percent

Shareholding Structure After the Transaction



Remark: (1) BWG holds shares in ETC directly at 43.93 percent and indirectly through AKP at 7.14 percent, totaling 51.07 percent

Financial Information of BWC

1) Statement of Profit or Loss

(Unit: Million THB)

Statement of Profit or Loss (BWC)	For the Year 2023	For the Year 2024	For the Year 2025
	Audited	Audited	Audited
Revenue			
Revenue from Services	327.17	286.09	324.05
Cost of Services	(288.05)	(232.39)	(273.54)
Gross Profit (Loss)	39.12	53.70	50.51
Other Income	0.57	2.24	1.08
Selling Expenses	(21.03)	(12.80)	(15.57)
General and Administrative Expenses	(10.99)	(10.88)	(29.90)
Management Remuneration	(5.51)	(5.70)	(6.76)
Profit (Loss) Before Finance Costs and Income Tax	2.16	26.56	(0.63)
Finance Income	0.03	0.05	0.09
Finance Costs	(21.93)	(13.27)	(7.56)
Profit (Loss) Before Income Tax (Expense) Income	(19.74)	13.34	(8.11)
Income Tax (Expense) Income	0.13	3.26	3.18
Net Profit (Loss) for the Year	(19.61)	16.60	(4.92)

2) Statement of Financial Position

(Unit: Million THB)

Statement of Financial Position (BWC)	Dec. 31, 2023	Dec. 31, 2024	Dec. 31, 2025
	Audited	Audited	Audited
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	9.94	37.40	33.14
Trade and other current receivables - net	131.33	111.27	104.65
Inventories	2.18	2.29	3.54
Receivables under finance lease agreements due within one year	0.04	-	-
Current income tax assets	9.28	7.34	7.84
Other current assets	0.01	0.09	0.31
Total current assets	152.77	158.38	149.48
Non-current Assets			
Property, plant and equipment - net	507.18	482.72	471.88
Intangible assets - net	0.51	0.41	0.29
Deferred tax assets	1.04	4.44	7.43
Other non-current assets	8.24	17.65	8.38
Total non-current assets	516.97	505.21	487.99
Total assets	669.74	663.59	637.46
Liabilities and Shareholders' Equity			
Current Liabilities			

Statement of Financial Position (BWC)	Dec. 31, 2023	Dec. 31, 2024	Dec. 31, 2025
	Audited	Audited	Audited
Bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions	4.95	-	-
Trade and other current payables	162.19	181.30	233.63
Short-term borrowings and accrued interest - related companies	122.29	60.00	60.00
Current portion of long-term liabilities due within one year	75.16	74.12	57.97
Current provisions for employee benefits	-	-	1.46
Total current liabilities	364.59	315.42	353.05
Non-current Liabilities			
Long-term borrowings	132.63	58.14	-
Non-current provisions for employee benefits	5.18	6.69	5.26
Other non-current liabilities	0.01	-	-
Total non-current liabilities	137.82	64.83	5.26
Total liabilities	502.41	380.25	358.31
Shareholders' Equity			
Registered capital	200.00	300.00	300.00
Issued and paid-up capital	200.00	300.00	300.00
Retained earnings (deficit) - appropriated for legal reserve	0.87	0.87	0.87
Retained earnings (deficit) - unappropriated	(33.54)	(17.52)	(21.71)
Total shareholders' equity	167.33	283.34	279.15
Total liabilities and shareholders' equity	669.74	663.59	637.46

6. Total Value of the Transaction and Details of the Method of Payment of Consideration

The total value of the Investment Transaction which the Company is required to pay to BWG amounts to not exceeding a total of THB 330,000,000.00, whereby the Company will make payment in cash from the remaining cash of the Company on the date on which the Company receives the transfer of the shares of BWC from BWG.

7. Basis Used in Determining the Total Value of the Transaction

In determining the offering price of around THB 110.04 per share, reference was made to the negotiation and mutual agreement between the Company and BWG.

8. Calculation of the Transaction Value

This Investment Transaction qualifies as a significant transaction of the asset acquisition type under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 45/2025 Re: Rules on Entering into Significant Transactions, dated December 19, 2025 (the “**Significant Transaction Notification**”), which can be calculated as follows:

Calculation of the Size of the Significant Transaction

Criterion	Calculation Formula	Calculation	Size of Transaction
Net asset value (NA) criterion	$\frac{\text{Net assets acquired} \times \% \text{ acquired} \times 100}{\text{Net assets of the Company}}$	$\frac{279.15 \times 99.96\%}{3,447.23}$	8.09%
Net profit criterion	$\frac{\text{Net profit of assets acquired} \times \% \text{ acquired} \times 100}{\text{Net profit of the Company}}$	Cannot be calculated	
Total value of consideration criterion	$\frac{\text{Total value of consideration} \times 100}{\text{Total assets of the Company}}$	$\frac{330.00}{3,703.18}$	8.91%
Value of equity shares issued as payment for assets criterion	$\frac{\text{No. of shares issued as payment} \times 100}{\text{No. of issued and paid-up shares of the Company}}$	Cannot be calculated	

Remark: With reference to the consolidated financial statements for the second quarter of 2026, ended June 30, 2026, being the most recent reviewed financial statements

However, upon calculation of the transaction size under the criteria prescribed in the Significant Transaction Notification, it was found that the highest transaction size is equal to 8.91 percent based on the total value of consideration criterion (with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company has no significant transactions of the asset acquisition type that are related to one another or fall under the same project, which occurred during the 12 months prior to the date of the agreement to enter into the transaction and have not yet been approved by a shareholders' meeting. Therefore, as the Company does not have negative net assets or operating losses (considering the trailing results of operations of 12 quarters, from the third quarter of 2023 to the second quarter of 2026), the transaction size is determined under the general case, whereby the highest calculated transaction size is less than 25 percent and is regarded as a small transaction. The Company may therefore proceed without the obligation to comply with the rules on entering into significant transactions, while the Company remains obliged to comply with the Company's regulations, articles of association and other relevant rules.

In addition, this Investment Transaction is regarded as a connected transaction under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorJor. 46/2025 Re: Rules on Entering into Connected Transactions, dated December 19, 2025 (the "**Connected Transaction Notification**"), as it is a transaction between a listed company (the Company) and a major shareholder of the Company (BWG), which can be calculated as follows:

Calculation of the Size of the Connected Transaction

Calculation Formula	Calculation	Size of Transaction
$\frac{\text{Value to be paid or received} \times 100}{\text{Net assets of the Company}}$	$\frac{330.00}{3,447.23}$	9.57%

Remark: With reference to the consolidated financial statements for the second quarter of 2026, ended June 30, 2026, being the most recent reviewed financial statements

However, upon calculation of the transaction size under the criteria prescribed in the Connected Transaction Notification, it was found that this transaction has a value of THB 330.00 million, or 9.57 percent of the net asset value of the Company (with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company and its subsidiaries have no other connected transactions with BWG or the connected persons of the Company within the period of 6 months prior to this Investment Transaction. In addition, as this Investment Transaction does not constitute financial assistance, the transaction size is determined under the general case, whereby the transaction value of THB 330.00 million is greater than THB 103.42 million and is therefore regarded as a large transaction (a large transaction is determined by selecting the higher of THB 20 million and 3 percent of the Company's net asset value, which amounts to THB 103.42 million, with reference to the Company's consolidated financial statements reviewed by a certified public accountant, ended June 30, 2026). The Company is therefore obliged as follows:

- 1.) Disclose the information on such share purchase transaction to the Stock Exchange of Thailand in accordance with the Notification on Connected Transactions
- 2.) Appoint an independent financial advisor, being a financial advisor on the list approved by the SEC Office, to act as the independent financial advisor (IFA) of the Company to prepare an opinion on (1) the reasonableness and benefits of entering into the transaction, (2) the risks or impacts that may arise from entering into the transaction, and (3) the appropriateness of the price and conditions of entering into the transaction, for the consideration and decision of the shareholders at the shareholders' meeting
- 3.) Deliver the notice of the shareholders' meeting to the shareholders not less than 14 days in advance; and
- 4.) Convene a shareholders' meeting to consider and approve the share purchase transaction with a vote of not less than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote, excluding the votes of the interested shareholders. In the event that the independent financial advisor or the Audit Committee is of the opinion that the transaction should not be entered into, shareholders holding shares and entitled to vote must not object by more than 10 percent of those entitled to vote attending the meeting in order for the Company to be able to enter into the transaction.

In this regard, the Company has appointed FynnCorp Advisory Company Limited to act as the independent financial advisor (IFA) of the Company to prepare an opinion on the appropriateness of the price and conditions of entering into the transaction, for the benefit of an appropriate consideration and resolution at the shareholders' meeting.

9. Source of Funds Used in the Transaction

The Company will use cash from the remaining cash of the Company in the amount of not exceeding THB 330,000,000.00, being funds which will not create a financial burden on the Company in respect of either interest on liabilities or principal, and will not affect key financial ratios to the extent of creating limitations on the Company in various respects. The Company expects that the payment in full will not affect the liquidity and working capital of the Company.

10. Summary of the Material Terms of the Relevant Material Agreements

Key Topic	Material Terms
Parties to the Agreement	1. Earth Tech Environment Public Company Limited (referred to as the “Purchaser”) 2. Better World Green Public Company Limited (referred to as the “Seller”)
Assets Acquired	2,998,800 shares of the Seller in Better West Care Company Limited
Purchase Price and Payment of the Price	The Purchaser agrees to pay the purchase price of the relevant shares purchased and sold to the Seller in cash at the offering price of around THB 110.04 per share, totaling not more than THB 330,000,000.00. The Seller shall be responsible for the fees, stamp duty, taxes and any other expenses (if any) arising from or in connection with the transfer of the shares under the agreement
Breach of the Agreement	1. In the event that the Purchaser defaults in paying the price, or does not pay in full within the specified time, the Seller shall have the right to terminate the agreement without prejudice to the Seller’s right to claim damages (if any) 2. In the event that the Seller breaches the agreement, or is unable to transfer the shares in accordance with this agreement, through no fault of the Purchaser, the Seller agrees to refund the money together with interest at the rate of 5 percent per annum
Memorandum of Agreement on Business Protection	This Business Protection Agreement is made to ensure that, following the investment transaction and the restructuring of BWG’s shareholding structure, whereby BWC will be transferred to be under the management of ETC: 1. BWG shall cooperate with ETC in allocating and/or supporting marketing personnel for BWC as appropriate. 2. BWG shall prohibit BME, a subsidiary of BWG engaging in brokerage/agency business, from deriving any benefit from BWC’s business or soliciting BWC’s customers to use the services of any other person. 3. In the event that BME is contacted by any customer or person related to BWC’s business, BME shall coordinate with BWC so that BWC will continue to manage such customer. 4. BWG agrees to keep BWC’s business information and customer information confidential, and shall not use, disclose, transfer, or allow any other person to use such information in order to seek benefits from BWC’s customers. This protection period shall be valid for 2 years from the date of signing of the memorandum of agreement, dated August 26, 2026. Upon the expiration of the two-year period, it shall continue to remain in force, unless the parties agree otherwise in writing.
Memorandum of Agreement on Debt Repayment between BWG and BWC	BWC agrees to gradually repay the outstanding trade payables owed to BWG in the total amount of THB 212.23 million, by making monthly payments of not less than THB 2 million, from January 30, 2027 to November 30, 2035, comprising 107 installments
Memorandum of Agreement on Guarantee and Indemnification for Trade Receivables	If BWC is unable to collect the outstanding receivables in the total amount of THB 95,994,858.14 upon the due date agreed with each debtor, ETC and BWC shall have the right to require BWG to pay the full amount of the uncollectible debt

Key Topic	Material Terms
Memoranda of Agreement Which Do Not Form Part of the Share Purchase Agreement	
Memorandum of Agreement on Non-Competition	1. BWG (whether acting by itself, or through its subsidiaries or by way of a joint venture with other operators, and whether directly or indirectly) shall not operate any business of the same nature as, and/or in competition with, the business of the Company's group, including BWC This shall remain continuously in force with no expiry date, from August 26, 2026
Memorandum of Agreement on Business Protection with AKP	1. AKP agrees to keep the customer list information, the waste volume information and any commercial information received from BWC in the strictest confidence 2. AKP agrees that it will not contact, offer prices to, or accept work from the customers of BWC, whether directly or indirectly 3. In the event that AKP is contacted by a customer, AKP shall immediately notify BWC and shall not provide services to such customer, unless the consent of BWC has been obtained This protection period shall be valid for 2 years from the date of signing of the memorandum of agreement, dated August 26, 2026. Upon the expiration of the two-year period, it shall continue to remain in force, unless the parties agree otherwise.

11. Business Operation Plan Relating to the Transaction

As the Company will hold shares in BWC in the proportion of 99.96 percent of the registered capital, resulting in BWC having the status of a subsidiary of the Company and the results of operations of BWC being consolidated into the consolidated financial statements of the Company after entering into the transaction, the Company has therefore prepared a systematic management plan for the period after entering into the transaction, covering management and supervision, business operation strategy, and risk management, with the material details as follows:

In respect of management and supervision, the Company considers that the Company's group is ready to immediately take over the management of the business of BWC, as at present BWC has entered into service agreements with EEC, a subsidiary in which the Company holds a shareholding of 99.99 percent, to act as the party planning, controlling, supervising and managing the operation of the entire water system, under an agreement dated September 1, 2025, as well as to carry out the inspection, maintenance and repair of tools, materials, equipment and machinery within the operating premises, under an agreement dated May 1, 2025. As the Company's group is currently responsible for the system operation and maintenance work of BWC at the operational level, the personnel of the Company's group have a good knowledge, understanding and familiarity with the work processes, the condition of the machinery and equipment, as well as the internal work systems within the plant of BWC, which is an important factor enabling the take-over of the management after entering into the transaction to proceed continuously and significantly reducing the risk during the period of transition of the management of the business. In this regard, EEC operates the business of providing engineering design services, procurement of machinery and equipment, and integrated power plant construction (Integrated EPC), as well as operations and maintenance (O&M), providing services to power plants both within and outside the Company's group. Such engineering expertise is regarded as an important strength of the Company's group in controlling the quality of operations and managing and controlling costs. In this regard, the Company will

rely on the knowledge and experience of the teams of the Company's group, both at the management level and the operational level, which have direct expertise and long-standing experience in the environmental management, wastewater treatment and industrial waste management businesses, to supervise the operations of BWC together with the existing team of BWC, in order that the determination of the strategic direction and the driving of the growth of BWC proceed efficiently.

In respect of business operation strategy, the Company has determined an approach consistent with the nature of the business operations of BWC, which is divided into two main parts, namely the provision of services for improving the quality of liquids and treating wastewater for reuse, and acting as an agent in procuring and collecting industrial waste for treatment and disposal. In respect of the wastewater treatment business, the Company plans to maintain the existing customer base and expand the new customer base, and to introduce the engineering system standards of the Company's group to assist in controlling and supervising the operations in order to reduce chemical costs and electricity costs in the treatment system (Operational Cost Optimization), as well as to study the feasibility and commercial worthiness of recycling treated water for use in place of tap water, and the feasibility of using the sludge obtained from the wastewater treatment process as raw material in the production processes of the Company's power plant group, in order to reduce operating costs and create synergy between the business of BWC and the existing business of the Company's group. Such approach is also consistent with the Circular Economy framework, which focuses on utilizing resources to the greatest extent. As for the waste disposal and treatment brokerage business, the Company plans for BWC to operate this part of the business independently, by maintaining and expanding the customer base network both on the side of the industrial plants generating waste and on the side of the downstream disposal plants, in order to create added value from the existing business network to its full potential, together with focusing on the provision of services that are transparent and traceable as prescribed by law, relying on the credibility of being a subsidiary of a listed company as a strength in accessing large industrial plants that place importance on environmental, social and governance (ESG) criteria.

In respect of risk management, the Company has considered the key risks of the business of BWC and has determined supporting measures. In respect of the competition risk in the brokerage business, which must rely on downstream disposal plants for the provision of services, the Company has a control approach by planning for BWC to continuously expand new downstream disposal plant partners, in order to increase bargaining power and reduce reliance on any particular counterparty. As for the risk relating to customer access, the Company has executives with experience and expertise in marketing in the environmental management business, and therefore plans to establish a marketing team under BWC in order to reduce reliance on the engagement of marketing advisors from persons who may be connected persons, which will help create stability in maintaining relationships with existing customers, increase the ability to seek new customers, and reduce the volume of inter-company transactions of BWC in the long term.

In assessing the likelihood of success of such plan, the Company has also considered the competitive conditions in the business of BWC. At present, the operators in the liquid waste treatment business which have the capability to provide services and are located in the service area of BWC number approximately 23 operators, of which 3 operators have had their licenses suspended and 1 operator has ceased operations, leaving approximately 19 operators regarded as direct competitors. When considered together with the volume

of waste from the industrial sector delivered into the disposal system, which tends to increase every year in line with the increasing production rate of the industrial sector, together with the increasingly stringent enforcement of environmental laws and standards, the Company therefore is of the view that the volume of demand for services and the number of customer groups of BWC tend to increase, which is a factor supporting the feasibility of the above business operation plan.

Considering the above business operation plan as a whole, the Company is of the view that the investment in BWC is not intended merely to generate a return on the remaining cash in the short term, but is part of the structural preparation of the Company's group in the long term. That is, at present the principal revenue of the Company derives from the sale of electricity to the PEA under the power purchase agreements of all 3 power plant projects, which have definite terms and will not be renewed upon expiry, whereby the term of 1 project will gradually expire in 2037 and the terms of 2 projects in 2039. Although such period remains more than 10 years from the present, and the Company will continue to have revenue from the power plant business throughout such period, as the power purchase agreements are the foundation of the existing revenue structure of the Company, the advance preparation of a supporting source of revenue is therefore necessary, since building a new business base of sufficient size and stability to replace the revenue from the power plant business inevitably requires time to accumulate a customer base, expertise and continuous operating results. The investment in BWC, which operates the business of providing waste management and wastewater treatment services with revenue from service agreements in both per-transaction and annual forms, and which does not have a limitation in respect of the term of agreements in the same manner as the power purchase agreements, therefore adds another business pillar to the Company's group, constitutes a diversification of the risk of the revenue structure away from reliance on the power plant business alone, and is carried out at a time when the Company is ready both in terms of financial liquidity and in terms of personnel already familiar with the operations of BWC. For such reasons, the Company therefore is of the view that entering into this transaction is one of the approaches that the Company has prepared to support the transition of the revenue structure after the expiry of the term of the power purchase agreements, and to create sustainability of the operating results of the Company's group in the long term.

However, entering into this transaction is also subject to conditions relating to the approval process that must be taken into consideration. As this Investment Transaction qualifies as a large connected transaction under the relevant Notifications of the Capital Market Supervisory Board, the Company is therefore required to obtain an approving resolution from the shareholders' meeting with a vote of not less than three-fourths of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote, excluding the portion of the interested shareholders. In this regard, in the event that the independent financial advisor or the Audit Committee is of the opinion that the Company should not enter into the transaction, shareholders holding shares and entitled to vote must not object to entering into the transaction by more than 10 percent of the total votes of the shareholders attending the meeting and entitled to vote in order for the Company to be able to enter into the transaction.

12. Interested Directors and Shareholders Who Did Not Attend the Meeting and Are Not Entitled to Vote at the Meeting

12.1 Directors Having an Interest in the Transaction

With respect to the Board of Directors' Meeting No. 4/2026, held on August 26, 2026, to consider and approve the proposal of the agenda to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026, to be held on October 6, 2026, for consideration and approval of the investment in BWC by acquiring all 2,998,800 shares of BWC with a par value of THB 100.00 per share, representing 99.96 percent of the total number of shares of BWC, at a price of around THB 110.04 per share, totaling not more than THB 330,000,000.00, from BWG, there are 2 directors, namely Mr. Suwat Luengviniya and Mr. Suthat Boonyaudomsart, who hold the position of director of both the Company and BWG and are therefore interested directors (collectively referred to as the **"Interested Directors"**). Accordingly, such Interested Directors did not attend the meeting and did not cast votes in the agenda item to consider and approve the proposal of the agenda to the Extraordinary General Meeting of Shareholders on this occasion.

12.2 Shareholders Having an Interest in the Transaction

The shareholders who have an interest in the Transaction as at the date determined for the list of shareholders entitled to attend the meeting (Record Date) on September 10, 2026 for the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026, which will be held on October 6, 2026, are Better World Green Public Company Limited and Akkhie Prakarn Public Company Limited, as the Counterparty and a subsidiary of the Counterparty.

Table Presenting Information on the Shareholders Having an Interest in the Transaction

No.	Shareholder	Relationship	Number of Shares (Shares)	Shareholding Proportion (Percent)
1	Mr. Suthat Boonyaudomsart	Interested director	31,250	0.00
2	Better World Green Public Company Limited	Counterparty	984,000,000	43.93
3	Akkhie Prakarn Public Company Limited	Subsidiary of the counterparty	159,935,200	7.14
Total shareholders having an interest in the transaction			1,143,966,450	51.07

13. Opinion of the Board of Directors

The Board of Directors is of the opinion that this investment is reasonable and beneficial to the Company and the shareholders of the Company in the long term, as BWC operates a business with growth potential and is able to generate continuous revenue, and it also constitutes a diversification of the investment risk of the Company from the business of generating electricity from waste energy to the business of treating, disposing of and recovering industrial waste, together with the fact that the Company has personnel with expertise in and familiarity with managing wastewater treatment systems, which is the core business of BWC.

For this investment, the Board of Directors has considered and is of the opinion that the purchase price on this occasion, which was determined with reference to a valuation under the Adjusted Book Value approach, whereby the value of the Land, machinery, equipment and factory buildings of BWC was adjusted to reflect the current fair value and is therefore equivalent to the cost that the Company would have to incur in acquiring the land, constructing the factory buildings anew, and purchasing all of the machinery and equipment at current prices, is an appropriate price, as the acquisition of BWC will help the Company save time in commencing the business in the initial period, because BWC already has a certain existing customer base. Together with the fact that a subsidiary of the Company is currently engaged to provide operation and maintenance services to BWC, the Company therefore has a good understanding of the business operations and the condition of the assets of BWC, which helps reduce the risk of the investment and enables the transfer of the business to proceed continuously.

In addition, when considering the position of cash and cash equivalents, as well as other current financial assets of the Company, the Company has sufficient internal sources of funds for the payment of the consideration in entering into the transaction, without the need to obtain sources of funds from outside. This investment therefore does not increase the financial burden and does not significantly affect the liquidity or the normal business operations of the Company.

In this regard, the Board of Directors' Meeting (with the interested directors not attending the meeting and not casting votes in such agenda item) has considered and is of the opinion that entering into this transaction is reasonable and is for the maximum benefit of the Company and the shareholders as a whole.

14. Opinion of the Audit Committee

The Audit Committee Meeting No. 4/2026, held on August 26, 2026, which was convened prior to the Board of Directors' Meeting No. 4/2026 on the same day, with all 3 audit committee members attending the meeting, considered entering into the transaction to purchase the ordinary shares of Better West Care Company Limited (“BWC”) from Better World Green Public Company Limited (“BWG”), pursuant to its duty to review connected transactions or transactions that may involve a conflict of interest. The Audit Committee is of the opinion that at present the Company incurs an opportunity cost on the remaining cash that has not yet been allocated. Considering the reviewed consolidated financial statements of the Company, it was found that the Company's group has cash and cash equivalents and other current financial assets remaining of more than THB 1,000.00 million, being cash that has not yet been allocated to any investment and is mostly held in the form of savings deposits, which yield a return of approximately 0.10 percent per annum, while fixed deposits and GSB Savings Certificates yield a return of approximately 1.04 – 1.05 percent per annum, which is lower than the financial cost of the Company of approximately 6.95 – 6.99 percent per annum. The Audit Committee is of the view that retaining such cash without further investment is a use of financial resources that does not generate benefit to the Company and the shareholders. Together with the fact that the approach of expanding the investment in the existing business by constructing a new power plant is still subject to limitations regarding the time frame of the government's opening of bidding, which is not yet clear, the allocation of the remaining cash to an investment in an entity already in operation is therefore a more appropriate approach under the current circumstances. Moreover, EEC, a subsidiary of the Company, operates the business of providing

engineering design services, procurement of machinery and equipment, and integrated power plant construction (Integrated EPC), and operations and maintenance of power plants (O&M), providing services to power plants within and outside the Company's group, and has personnel with knowledge, expertise and experience in managing industrial wastewater treatment systems. The Audit Committee is of the view that the understanding of the nature of the business operations, the cost structure and the key factors affecting the efficiency of the wastewater treatment system enables the Company to be ready to manage BWC after entering into the transaction, with a lower management risk than an investment in a business with which the Company is not familiar. Accordingly, the Audit Committee unanimously resolved to approve the proposal to the Board of Directors' Meeting for consideration and approval of entering into the transaction.

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้อง
(ในรูปแบบ QR Code)

Opinion of the Independent Financial Advisor for Transaction Financial Assistance to Related Persons
(QR Code)



แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก. (แบบทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน)

Proxy Form A (General Form)

ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

Affix 20 Baht duty stamp

เขียนที่.....

Made at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date

Month

Year

(1) ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....

I/We

Nationality

อยู่บ้านเลขที่.....ถนน..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Road

Sub-district.

อำเภอ/เขต.....จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

District

Province

Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of Earth Tech Environment Public Company Limited.

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

Holding the total amount of

shares, with the voting rights of

votes.

(3) ขอมอบฉันทะให้/Hereby appoint

1. ชื่อ..... อายุ..... ปี อยู่บ้านเลขที่.....

Name

Age

years, Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....

Road

Sub-district

District

จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ

Province

Postal Code

or

หรือ มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ/Or appoint to independent director

2. นางสาวกัลยพัทธ์ บุรณารมย์ อายุ 52 ปี

Ms.Kanyapan

Buranarom

Age 52 years

อยู่บ้านเลขที่ 690/33 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

Residing at 690/33 Ratchadaphisek Road, Bang Krasor, Mueang Nonthaburi, Nonthaburi 11000

3. นายบวรสิทธิ์ ศรีศิลป์ อายุ 54 ปี

Mr. Borwornsit

Sornsilp

Age 54 years

อยู่บ้านเลขที่ 436 ซอยพระรามที่ 2 ซอย 60 แขวงสามเฒ่า เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150

Residing at No. 436 Soi Rama 2 Soi 60 Samae Dam, Bang Khun Thian Bangkok 10150

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมวิสามัญ
ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1
ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

As any one of the following persons, as my/our proxy, to attend and vote on my/our behalf at
the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held on Tuesday, October 6, 2026, at 2.00
p.m., at 88, 88/1 Moo 1, Ban That, Kaeng Khoi , Saraburi 18110 or at any adjournment there of.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุมนั้น ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any business carried out by the proxy at the said meeting shall be deemed as having been carried
out by myself/ourselves in all respects.

ชื่อ/Signature.....ผู้มอบฉันทะ/The Grantor
(.....)

ลงชื่อ/Signature.....ผู้รับมอบฉันทะ/The Proxy
(.....)

หมายเหตุ : ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่
สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

Remark : The shareholder appointing the proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the
meeting and may not split the number of shares to several proxies for splitting votes.

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. (แบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว)

Proxy Form B (Specific Details Form)

ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

Affix 20 Baht duty stamp

เขียนที่.....

Made at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....

I/We

Nationality

อยู่บ้านเลขที่.....ถนน..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Road

Sub-district.

อำเภอ/เขต.....จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

District

Province

Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of Earth Tech Environment Public Company Limited.

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

holding the total amount of

shares, with the voting rights of

votes.

(3) ขอมอบฉันทะให้/Hereby appoint

1. ชื่อ..... อายุ..... ปี อยู่บ้านเลขที่.....

Name

Age

years, Residing at No.

ถนน..... ตำบล/แขวง..... อำเภอ/เขต.....

Road

Sub-district

District

จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ

Province

Postal Code

or

มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ/Or appoint to independent director

2. นางสาวกัลยพัลลภ บุณารมย์ อายุ 52 ปี

Ms.Kanyapan

Buranarom

Age 52 years

อยู่บ้านเลขที่ 690/33 ถ.รัตนวิเศษ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

Residing at 690/33 Ratchadaphisek Road, Bang Krasor, Mueang Nonthaburi, Nonthaburi 11000

3. นายบวรสิทธิ์ ศรีศิลป์ อายุ 54 ปี

Mr. Borwornsit

Sornsilp

Age 54 years

อยู่บ้านเลขที่ 436 ซอยพระรามที่ 2 ซอย 60 แขวงสามเฒ่า เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150

Residing at No. 436 Soi Rama 2 Soi 60 Samae Dam, Bang Khun Thian Bangkok 10150

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

As any one of the following persons, as my/our proxy, to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held on Tuesday, October 6, 2026, at 2.00 p.m., at 88, 88/1 Moo 1, Ban That, Kaeng Khoi, Saraburi 18110 or at any adjournment there of.

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

I/We authorize my/our proxy to vote on behalf of my/our in this meeting in the following manner:

วาระที่ 1 พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งทรัพย์สินและเกี่ยวโยงกันของบริษัท ในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร์ จำกัด

Agenda 1 To consider and approve the entry into a significant transaction of the asset acquisition type and a connected transaction of the Company in respect of the purchase of ordinary shares of Better West Care Company Limited.

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy has the right to consider the matters and vote on my/our behalf, as he/she deems appropriate in all respects.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:

☐ เห็นด้วย/ Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ งดออกเสียง/Abstain

วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda 2 To consider other matters (if any)

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy has the right to consider the matters and vote on my/our behalf, as he / she deems appropriate in all respects.

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:

☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ งดออกเสียง/Abstain

- (5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

The proxy's voting for any agenda that is not consistent with the intention specified under this proxy shall be deemed invalid and shall not be considered as my voting as the shareholder.

- (6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณา หรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

If I/we do not specify or clearly specify my/our intention to vote in any agenda, or if there is any other agenda considered in the Meeting other than those specified above, or if there is any change or amendment to any fact, the proxy shall be authorized to consider the matters and vote on my/our behalf as the proxy deems appropriate.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำให้ในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any act performed by the proxy during the meeting except the proxy's voting that is not consistent with my intention as specified under this proxy, shall be deemed to have done by me/us in all respects.

ลงชื่อ/Signature.....ผู้มอบฉันทะ/The Grantor
(.....)

ลงชื่อ/Signature.....ผู้รับมอบฉันทะ/The Proxy
(.....)

หมายเหตุ/Remarks:

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยก จำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคน เพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

Where more than one proxy is appointed, only one proxy is allowed to attend the meeting and cast the votes on behalf of the appointing shareholder. No voting shares can be split to more than one proxy for voting purpose.

2. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

In case there is any rule or regulation requiring the proxy to make any statement of provide any evidence, such as the case that the proxy has interest in any matters which he/she attends and votes at the meeting, he/she may make the statement of provide evidence by specify in Annex to the Proxy Form B.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

Annex to the Proxy Form B

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

The appointment of proxy by the shareholder of Earth Tech Environment Public Company Limited the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held on Tuesday, October 6, 2026, at 2.00 p.m., at 88, 88/1 Moo 1, Ban That, Kaeng Khoi, Saraburi 18110 or at any adjournment there of.

วาระที่/Agenda.....เรื่อง/Subject.....

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) The proxy has the rights to consider the matters and vote on my/our behalf, as he/she Deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
- ☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ จดออกเสียง/Abstain

วาระที่/Agenda.....เรื่อง/Subject.....

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) The proxy has the rights to consider the matters and vote on my/our behalf, as he/she Deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
- ☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ จดออกเสียง/Abstain

วาระที่/Agenda.....เรื่อง/Subject.....

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) The proxy has the rights to consider the matters and vote on my/our behalf, as he/she Deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
- ☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ จดออกเสียง/Abstain

แบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. Power of Attorney Form C

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian)

ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)

(this form is for the purpose where a shareholder is a foreign investor who appointed Custodian in Thailand to be share depository)

ปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

Affix 20 Baht duty stamp

เขียนที่.....

Made at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....สัญชาติ.....

I/We

Nationality

อยู่บ้านเลขที่.....ถนน.....ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Road

Sub-district.

อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....

District

Province

Postal Code

ในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ.....

As a Custodian for

ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of Earth Tech Environment Public Company Limited.

โดยถือหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้นรวม.....หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ.....เสียง

Holding the total amount of shares, with the voting rights of votes.

(2) ขอมอบฉันทะให้/Hereby appoint

1. ชื่อ.....อายุ.....ปี อยู่บ้านเลขที่.....

Name

Age

years, Residing at No.

ถนน.....ตำบล/แขวง.....อำเภอ/เขต.....

Road

Sub-district

District

จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....หรือ

Province

Postal Code

or

มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ/Or appoint to independent director

2. นางสาวกัลยพัทธ์ บุรณารมย์ อายุ 52 ปี

Ms.Kanyapan

Buranarom

Age 52 years

อยู่บ้านเลขที่ 690/33 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000

Residing at 690/33 Ratchadaphisek Road, Bang Krasor, Mueang Nonthaburi, Nonthaburi 11000

3. นายบวรสิทธิ์ ศรศิลป์ อายุ 54 ปี
Mr. Borwornsit Sornsilp Age 54 years
อยู่บ้านเลขที่ 436 ซอยพระรามที่ 2 ซอย 60 แขวงสามเต้า เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150
Residing at No. 436 Soi Rama 2 Soi 60 Samae Dam, Bang Khun Thian Bangkok 10150

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

As any one of the following persons, as my/our proxy, to attend and vote on my/our behalf at the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held on Tuesday, October 6, 2026, at 2.00 p.m., at 88, 88/1 Moo 1, Ban That, Kaeng Khoi , Saraburi 18110 or at any adjournment there of.

- (3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในครั้งนี้ ดังนี้

I/We hereby authorize the proxy to attend and vote on my/our behalf at this meeting as follows:

- ☐ มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้

To grant the total amount of share holding and having the right to vote

- ☐ มอบฉันทะบางส่วน คือ

To grant the partial shares as follows:

- ☐ หุ้นสามัญ..... หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้.....เสียง

Or dinary share shares and having the right to vote equal to votes,

- (4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

I/We authorize my/our proxy to vote on behalf of my/our in this meeting in the following manner:

วาระที่ 1 พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการได้มาซึ่งทรัพย์สินและเกี่ยวโยงกันของบริษัท ในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เบตเตอร์ เวสต์ แคร์ จำกัด

Agenda 1 To consider and approve the entry into a significant transaction of the asset acquisition type and a connected transaction of the Company in respect of the purchase of ordinary shares of Better West Care Company Limited.

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(a) The proxy has the right to consider the matters and vote on my/our behalf, as he/she deems appropriate in all respects.

- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:

- ☐ เห็นด้วย/ Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ งดออกเสียง/Abstain

วาระที่ 2 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda 2 To consider other matters (if any)

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (a) The proxy has the right to consider the matters and vote on my/our behalf, as he / she deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
- ☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐ งดออกเสียง/Abstain

- (5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

The proxy's voting for any agenda that is not consistent with the intention specified under this proxy shall be deemed invalid and shall not be considered as my voting as the shareholder.

- (6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณา หรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติม ข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

If I/we do not specify or clearly specify my/our intention to vote in any agenda, or if there is any other agenda considered in the Meeting other than those specified above, or if there is any change or amendment to any fact, the proxy shall be authorized to consider the matters and vote on my/our behalf as the proxy deems appropriate.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำให้ไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any act performed by the proxy during the meeting except the proxy's voting that is not consistent with my intention as specified under this proxy, shall be deemed to have done by me/us in all respects.

ลงชื่อ/Signature.....ผู้มอบฉันทะ/The Grantor
(.....)

ลงชื่อ/Signature.....ผู้รับมอบฉันทะ/The Proxy
(.....)

หมายเหตุ/Remarks:

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น

Only foreign shareholders whose names appear in the registration book and have appointed a Custodian in Thailand can use the Proxy Form C.

2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะ คือ / Evidence to be attached with this Proxy Form are:
1. หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน Power of Attorney from the shareholder authorizing a Custodian to sign the Proxy Form on behalf of the shareholder.
 2. หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจ คัสโตเดียน (Custodian) Letter of certification to certify that a person executing the Proxy Form has obtained a permit to act as a Custodian.
 3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคน เพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
The shareholder appointing the proxy must authorize only one proxy to attend and vote at the meeting and may not split the number of shares to several proxies for splitting votes.
 4. ในกรณีที่มีการที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ
In case there are any further agenda apart from those specified above brought into consideration in the meeting, the Grantor may use the Allonge of the Proxy Form C. as attached.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค
Annex to the Power of Attorney Form C

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลาและสถานที่อื่นด้วย

The appointment of proxy by the shareholder of Earth Tech Environment Public Company Limited the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held on Tuesday, October 6, 2026, at 2.00 p.m., at 88, 88/1 Moo 1, Ban That, Kaeng Khoi , Saraburi 18110 or at any adjournment there of.

วาระที่/Agenda.....เรื่อง/Subject.....

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy has the rights to consider the matters and vote on my/our behalf, as he / she deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐งดออกเสียง/Abstain

วาระที่/Agenda.....เรื่อง/Subject.....

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy has the rights to consider the matters and vote on my/our behalf, as he / she deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐งดออกเสียง/Abstain

วาระที่/Agenda.....เรื่อง/Subject.....

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(a) The proxy has the rights to consider the matters and vote on my/our behalf, as he / she deems appropriate in all respects.
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(b) The proxy is allowed to vote in accordance with my/our following instruction:
☐ เห็นด้วย/Approve ☐ ไม่เห็นด้วย/Disapprove ☐งดออกเสียง/Abstain

**เอกสารและหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนของผู้ถือหุ้น
ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อลงคะแนนและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น**

เนื่องด้วยบริษัทฯ ได้กำหนดจัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันอังคารที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 ณ ห้องประชุมของบริษัท เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110

เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปด้วยความโปร่งใส ชอบธรรม และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จึงเห็นควรกำหนดให้มีการตรวจสอบเอกสารและหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้น หรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นยึดถือปฏิบัติต่อไป บริษัทฯ จึงขอชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบ ดังนี้

1. หนังสือมอบฉันทะ

บริษัทฯ จึงได้จัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเองสามารถ มอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมแทน หรือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ เป็นผู้ออกเสียงลงคะแนน ซึ่งบริษัทฯ ได้แนบหนังสือมอบฉันทะแบบ ก,ข,ค ซึ่งเป็นแบบหนังสือมอบฉันทะที่กำหนดรายการต่างๆ ที่ต้องการมอบฉันทะ ไว้ชัดเจนและตายตัวพร้อมหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะได้ที่ www.etcenvi.com และโปรดนำมาในวันประชุมผู้ถือหุ้นด้วย เพื่อความสะดวกในการลงคะแนนของผู้ถือหุ้น

2. เอกสารที่ผู้เข้าร่วมประชุมต้องแสดงก่อนเข้าร่วมประชุม

1. ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา

1. กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ให้แสดงเอกสารแสดงตนที่ส่วนราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ เช่น บัตรประจำตัวประชาชน บัตรประจำตัวข้าราชการ หรือใบขับขี่ และหากมีการเปลี่ยน ชื่อ-นามสกุล ให้ยื่นหลักฐานประกอบด้วย

2. กรณีมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

- หนังสือมอบอำนาจตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้อง ครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบอำนาจ และผู้รับมอบอำนาจ
- สำเนาเอกสารแสดงตนที่ส่วนราชการออกให้ของผู้มอบฉันทะ และผู้มอบฉันทะ ได้ลงชื่อรับรอง สำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ผู้รับมอบฉันทะโปรดแสดงเอกสารแสดงตนเองที่ส่วนราชการออกให้ ณ จุดลงคะแนน

2. ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล

1. กรณีผู้แทนของผู้ถือหุ้น (กรรมการ) เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

- หนังสือมอบอำนาจตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้อง ครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะ
- สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ครบถ้วน
- สำเนาเอกสารแสดงตนที่ส่วนราชการออกให้ซึ่งแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคลนั้นพร้อมรับรอง
- สำเนาโดยผู้แทนนิติบุคคล ทั้งนี้ผู้แทนนิติบุคคลโปรดแสดงเอกสารแสดงตนที่ส่วนราชการออกให้ ณ จุดลงคะแนน

2. กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

- หนังสือมอบอำนาจตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม ซึ่งได้กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือชื่อของผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ซึ่งเป็นผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ
- สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) และมีข้อความแสดงให้เห็นว่าผู้แทนนิติบุคคลซึ่งลงนามในหนังสือมอบฉันทะมีอำนาจกระทำการแทนนิติบุคคลซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น
- สำเนาเอกสารแสดงตนที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ และผู้รับมอบฉันทะได้ลงชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง ทั้งนี้ ผู้รับมอบฉันทะโปรดแสดงเอกสารแสดงตนที่ส่วนราชการออกให้ของผู้รับมอบฉันทะ ณ จุดลงทะเบียน

3. ผู้ถือหุ้นซึ่งมิได้มีสัญชาติไทยหรือซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

1. ให้เตรียมเอกสารและแสดงเอกสารเช่นเดียวกับกรณีนิติบุคคล ข้อ 1 และ 2
2. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศมอบให้ Custodian เป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนต้องส่งหลักฐาน ดังต่อไปนี้เพิ่มเติม

- หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศให้ Custodian เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
- หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ Custodian

ทั้งนี้ เอกสารต้นฉบับมิได้จัดทำเป็นภาษาไทย หรือภาษาอังกฤษขอให้ผู้ถือหุ้นจัดทำคำแปลภาษาอังกฤษแนบมาพร้อมด้วย และให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนนิติบุคคลนั้นรับรองความถูกต้องของคำแปล

3. การลงทะเบียนเข้าร่วม

บริษัทฯ จะเริ่มรับลงทะเบียนการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มประชุมประมาณ 1 ชั่วโมง หรือตั้งแต่เวลา เวลา 12.30 น. เป็นต้นไป ของวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ.2569 ณ สถานที่ประชุม ตามแผนที่สถานที่จัดการประชุมผู้ถือหุ้นที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้

4. หลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

วาระทั่วไป

1. การออกเสียงลงคะแนนแต่ละวาระจะกระทำโดยการนับคะแนนเสียงจากหนังสือมอบฉันทะเมื่อลงทะเบียน และ/หรือจากการส่งบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นในที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยให้แนบหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นหรือ ผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วน

2. ในกรณีมอบฉันทะ

- ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนตามที่ผู้มอบฉันทะระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะเท่านั้น การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะวาระใดไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ถือว่า การลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้อง และไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น

- หากผู้มอบฉันทะไม่ได้รับความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ในหนังสือมอบฉันทะหรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะ รวมถึงกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงคะแนนแทนได้ตามที่เห็นสมควร

5. การนับคะแนนเสียงและแจ้งการนับคะแนน

ประธานที่ประชุมหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะชี้แจงวิธีการนับคะแนนเสียงให้ที่ประชุมทราบก่อนเริ่มวาระการประชุม โดยเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระจากคะแนนเสียงในหนังสือมอบฉันทะ เมื่อลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ จากคะแนนในบัตรลงคะแนนที่ส่งมาจากผู้ถือหุ้นในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจะแจ้งผลการนับคะแนนให้ที่ประชุมทราบทุกวาระก่อนเสร็จสิ้นวาระนั้น ๆ ทั้งนี้ จำนวนผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ อาจไม่เท่ากันได้ เนื่องจากอาจมีผู้ถือหุ้นบางท่านเข้ามาประชุมเพิ่มเติมหรือกลับก่อน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มี Inspector ซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อทำหน้าที่ดูแลและตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับ ของบริษัทฯ

**Explanation of document to identify shareholder or their proxies who are eligible
to attend the meeting and vote**

The Company has scheduled the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 to be held on Tuesday, October 6, 2026 at 2.00 p.m., at 88, 88/1 Moo 1, Ban That, Kaeng Khoi , Saraburi 18110. So as to promote transparency, fairness and benefit for shareholders. The Company considers appropriate to impose procedures on review of document and evidence identifying shareholders and proxies eligible to register attend and vote at the Meeting as follows:

1. Proxy Form

The Company, attached Proxy Form A,B,C as shown in the enclosure for shareholder who cannot attend the Meeting and a proxy may be appointed to other person or any independent director. Please download from the Company Website: www.etcenvi.com

2. Document to be produced prior to the Meeting

1. Person

1. Personal attendance: ID Card, Civil Servant Card, or Driving License supported by any document in case of change thereto

2. Proxy

- Any Proxy Form duly filled in and signed by shareholder and proxy;
- Copy of ID Card, Civil Servant or Driving License duly certified by shareholder. In this regard, the proxies please show the documents showing themselves at the government agency. Issued at the registration point

2. Juristic Person

1. Personal attendance by director

- Any Proxy Form duly filled in and signed by shareholder and proxy;
- Copy of a company certificate duly certified by authorized director(s) containing particulars that director(s) attending the Meeting is(are) duly authorized;
- Copy (ies) of ID Card or others issued by competent authorities duly certified by such director(s).
- Copy by the juristic person's representative However, the juristic person's representative, please present the identity document issued by the government agency at the registration point.

2. Proxy:

- Any Proxy form duly filled in and signed by authorized director(s) of shareholder and proxy;
- Copy of a company certificate duly certified by authorized director(s) containing particulars that director(s) affixing signature(s) on the Proxy Form is(are) duly authorized;
- Copy (ies) of ID Card or others issued by competent authorities to director(s) who is

(are) director(s) duly certified by him/her/them;

- Copies of ID Card or others issued by competent authorities to proxy duly certified Together with originals thereof at point of registration.

3. Custodian appointed as depositary by foreign investors

1. documents as under juristic person 1 and 2 shall be prepared By selecting one of any Proxy Form
2. in the event custodian has been authorized to sign on proxy, the following documents shall be produced:
 - a power of attorney appointing such custodian to sign on proxy;
 - a confirmation letter that signatory has been licensed to engage in custodian business.

on the date of the Meeting. If an original document is not made in Thai or English, please attach the English translation duly certified by the authorized representative of such juristic person.

3. Registration

The company shall proceed with registration two hours prior to the Meeting time or from 12.30 a.m., Tuesday, October 6, 2026 at the venue with a map attached to the Notice.

4. Casting Votes Criteria

General agenda

1. A vote in each agenda shall be counted by voting as indicated in the shareholder registration or ballots distributed to the shareholders before the meeting on the condition that each share constitutes one vote. Shareholders shall only vote for: approve, disapprove or abstain while splitting of votes is not allowed, except in the case of custodian.

2. Proxy:

- For specific voting appointment, Proxy shall cast a vote only as specified in the Proxy; non-compliance of direction shall not constitute a valid vote by shareholders. Vote of the Proxy in any Agenda which is not in accordance with this Form of Proxy shall be invalid and shall not be the vote of the Shareholder.
- For general appointment, In the event no instruction has been specified, or instruction is not clear on the Proxy on each agenda, or the Meeting considers or votes on any issue (other than those specified on the Proxy) or there would be any amendment or addition in facts, then proxy shall have discretion to consider and vote appropriate.

5. Procedures on Casting Votes

Chairman of the Meeting or officer shall explain casting vote procedure before commencement of the Meeting. Officers of the Company shall count and sum up votes on each agenda based on a Barcode duly affixed. Results on each agenda shall be announced before the Meeting is ended.

The Company will arrange to have the inspector (who is an external legal counsel) for examine procedures on casting vote in the Meeting to ensure our transparency and compliance with the laws and Company's articles of association.

คำประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล
ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569

บริษัท เอิร์ธ เทคโนโลยี เอนไวรอนเม้นท์ (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ให้ความสำคัญกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล จึงขอแจ้งข้อมูลดังต่อไปนี้ให้ ท่านทราบ เพื่อเป็นการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ข้อมูลส่วนบุคคลที่มีการเก็บรวบรวม

บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลของท่านในกรณีดังต่อไปนี้:

- **ในกรณีของผลิตภัณฑ์** ได้แก่ ชื่อ นามสกุล คำนำหน้า ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ โทรสาร จำนวนหุ้นที่ท่านถือ ลายมือชื่ออีเมล (Email) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือ สำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) หนังสือรับรองจากบริษัท หลักทรัพย์หรือเอกสารหลักฐานจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ข้อสงวนสิทธิ์ ในกรณีที่บริษัทฯ จำเป็นต้องขอสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน ซึ่งอาจมีข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวปรากฏอยู่ เช่น ข้อมูลศาสนา บริษัทฯ ขอเรียนว่า บริษัทฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะเก็บข้อมูลดังกล่าว โดยท่านเจ้าของข้อมูลสามารถปิดทาบข้อมูลส่วนนั้นได้

2. การเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคล

การเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลจากเจ้าของข้อมูลโดยตรงจะดำเนินการเท่าที่จำเป็นตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้โดย แจ้งชัด ทั้งนี้บริษัทฯ อาจรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับมาจากแหล่งอื่น ได้แก่ นายทะเบียนหลักทรัพย์ หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (TSD) ผู้ถือหุ้น เฉพาะในกรณีที่มีความจำเป็นด้วยวิธีการตามที่ กฎหมายกำหนด

3. วัตถุประสงค์ในการเก็บรวบรวม ใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทฯ เก็บรวบรวม ใช้และเปิดเผย ข้อมูลส่วนบุคคลของท่านตามวัตถุประสงค์ในการตรวจสอบและยืนยันความเป็นผู้ถือหุ้น

กรณีที่พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 ให้อำนาจในการเก็บรวบรวมได้โดยยกเว้นการขอความยินยอมจากท่าน เพื่อการปฏิบัติตามสัญญา เพื่อการปฏิบัติตามกฎหมายของบริษัทฯ หรือเพื่อประโยชน์โดยชอบด้วยกฎหมายของบริษัทฯ หรือของบุคคลหรือนิติบุคคลอื่น เว้นแต่ประโยชน์ดังกล่าวมีความสำคัญน้อยกว่าสิทธิขั้นพื้นฐานในข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน ตลอดจนเพื่อ การปฏิบัติตามกฎหมายของบริษัทฯ ทั้งนี้กฎหมายที่เกี่ยวข้องซึ่งบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตาม ได้แก่ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม รวมถึงกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องคุณสมบัติกรรมการและ บุคคลที่เกี่ยวข้อง

4. ระยะเวลาในการจัดเก็บข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของท่านในระยะเวลาเท่าที่จำเป็น เพื่อวัตถุประสงค์ในการเก็บรวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งได้ระบุไว้ในคำประกาศฉบับนี้

ในกรณีที่ไม่สามารถระบุระยะเวลาการเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคลได้ชัดเจน บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลไว้ตามระยะเวลาที่อาจคาดหมายได้ตามมาตรฐานของการเก็บรวบรวม (เช่น อายุความตามกฎหมายทั่วไปสูงสุด 10 ปี)

5. สิทธิของท่านในฐานะเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล

ในฐานะที่เป็นเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ท่านมีสิทธิตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 รวมถึงสิทธิต่าง ๆ ได้แก่สิทธิในการถอนความยินยอม สิทธิในการขอเข้าถึงและรับข้อมูลส่วนบุคคล สิทธิในการขอแก้ไขข้อมูลส่วนบุคคลให้ถูกต้อง สิทธิในการขอให้ลบหรือทำลายข้อมูลส่วนบุคคล สิทธิในการขอให้ระงับการใช้ข้อมูลส่วนบุคคล สิทธิในการขอให้โอนข้อมูลส่วนบุคคล ตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด สิทธิร้องเรียน และสิทธิในการคัดค้านการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับตน

6. การเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลกับบุคคลอื่นหรือหน่วยงานอื่น

บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นในการเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่านเท่าที่จำเป็น เพื่อแจ้งในรายงานการประชุม รวมถึงเว็บไซต์บริษัทฯ

นอกจากนี้บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นในการเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลให้แก่บุคคลหรือนิติบุคคล หรือหน่วยงานราชการ ซึ่งทำงานร่วมกับบริษัทฯ เพื่อดำเนินตามวัตถุประสงค์ที่ได้แจ้งในคำประกาศฉบับนี้เท่าที่จำเป็น เช่น สำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานกำกับดูแล หน่วยงานภาครัฐหรือตามคำสั่งของเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ

7. วิธีการติดต่อ

ในกรณีที่มีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โปรดติดต่อตามช่องทางดังต่อไปนี้: ฝ่ายเลขานุการบริษัท บริษัท เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน): เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 โทรศัพท์ 036 200294-5

PERSONAL DATA PROTECTION NOTICE
FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS NO. 1/2026

Earth Tech Environment Public Company Limited (the “Company”) places great importance on the protection of personal data. The Company hereby provides you with the following information in compliance with the Personal Data Protection Act B.E. 2562 (2019) (the “PDPA”), with the following principles and practices:

1. Personal Data Collected

The Company is required to collect your personal data in the following circumstances:

In the case of shareholders, the personal data collected may include title, first name, last name, address, telephone number, facsimile number, number of shares held, signature, email address, a copy of your national identification card or passport (in the case of foreign shareholders), a certificate issued by a securities company, or supporting documents issued by the Stock Exchange of Thailand or Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD).

Disclaimer: In cases where the Company is required to obtain a copy of your national identification card, which may contain sensitive personal data, such as religious information, the Company does not intend to collect such sensitive personal data. You may therefore conceal or redact such information before providing the copy to the Company.

2. Collection of Personal Data

The collection of personal data directly from the data subject shall be carried out only to the extent necessary for the clearly specified purposes. The Company may also collect personal data from other sources, including the securities registrar or Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD), and shareholders, only where necessary and in accordance with the methods prescribed by law.

3. Purposes of Collection, Use and Disclosure of Personal Data

The Company collects, uses and discloses your personal data for the purpose of verifying and confirming your status as a shareholder.

Where permitted under the Personal Data Protection Act B.E. 2562 (2019), the Company may collect, use or disclose your personal data without obtaining your consent, including where necessary for the performance of a contract, compliance with the Company's legal obligations, or for the legitimate interests of the Company or other individuals or legal entities, provided that such interests do not override your fundamental rights with respect to your personal data.

The Company may also process your personal data for compliance with applicable laws and regulations, including the Public Limited Companies Act B.E. 2535 (1992), the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (1992), as amended, and other relevant rules and regulations concerning the qualifications of directors and related persons.

4. Retention Period of Personal Data

The Company will retain your personal data for as long as necessary to fulfill the purposes of the collection, use and disclosure of personal data as specified in this Privacy Notice.

Where the retention period cannot be clearly determined, the Company will retain the personal data for a period that may reasonably be expected in accordance with applicable standards for such collection, such as the applicable statutory limitation period, which shall not exceed 10 years.

5. Your Rights as a Data Subject

As the data subject, you have rights under the Personal Data Protection Act B.E. 2562 (2019), including the right to withdraw consent, the right to access and obtain a copy of your personal data, the right to request correction of inaccurate or incomplete personal data, the right to request deletion or destruction of personal data, the right to request restriction of the use of personal data, the right to data portability in accordance with the methods prescribed by law, the right to lodge a complaint, and the right to object to the collection, use or disclosure of your personal data.

6. Disclosure of Personal Data to Other Persons or Organizations

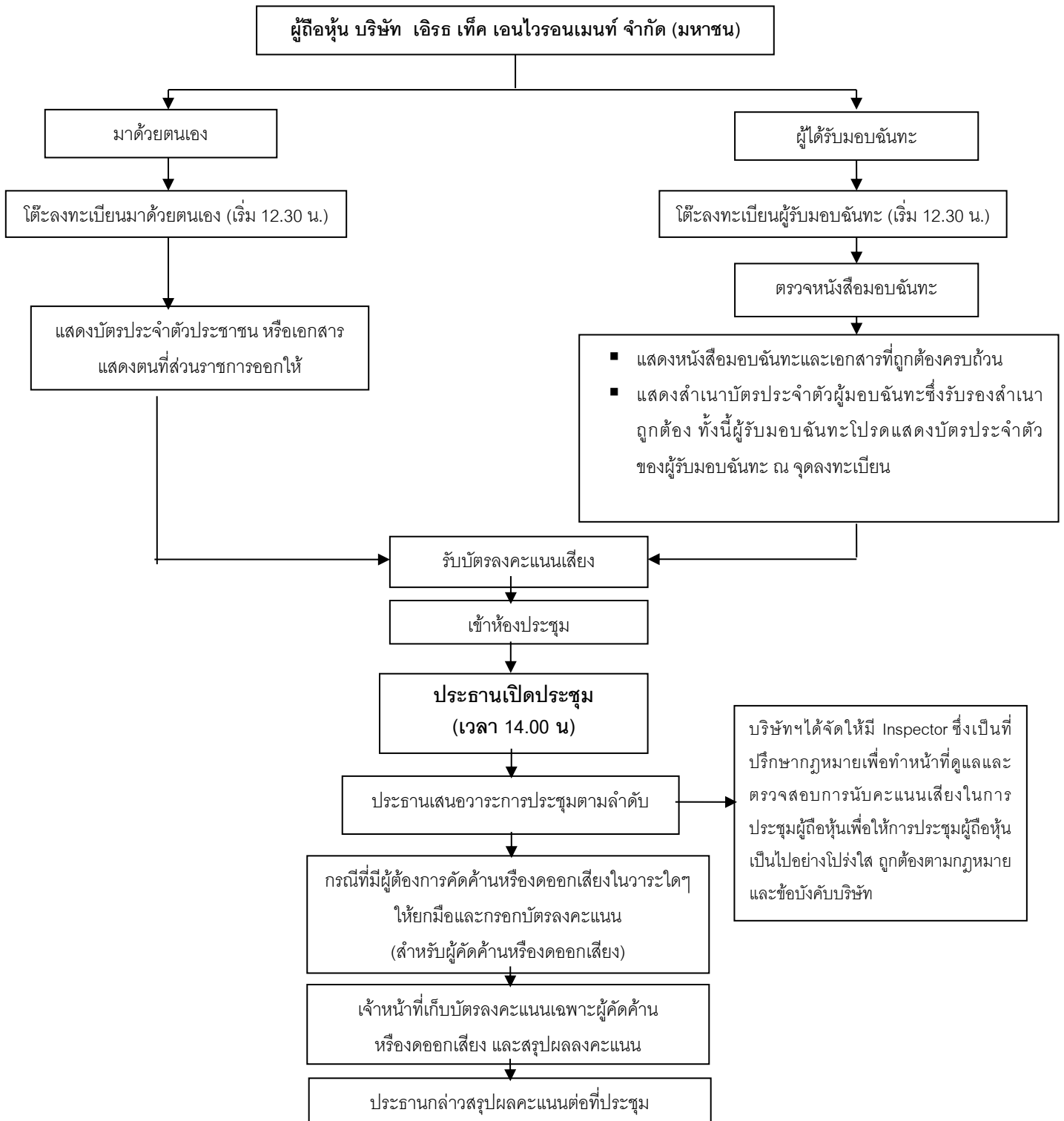
The Company may be required to disclose your personal data to the extent necessary, including for the preparation and disclosure of the minutes of shareholders' meetings and publication on the Company's website.

In addition, the Company may disclose your personal data, to the extent necessary, to individuals, legal entities or government authorities that work with or provide services to the Company for the purposes specified in this Privacy Notice. Such parties may include the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand, regulatory authorities, government agencies, or competent authorities as required by law or pursuant to an order of an authorized official.

7. Contact channels

Enquiries or questions on the Personal Data Protection can be addressed to the following channels: **Earth Tech Environment Public Company Limited**, 88, 88/1, Moo 1, Ban That Sub-district, Kaeng Khoi District, Saraburi 18110 Tel. (66)3-620-0294-5

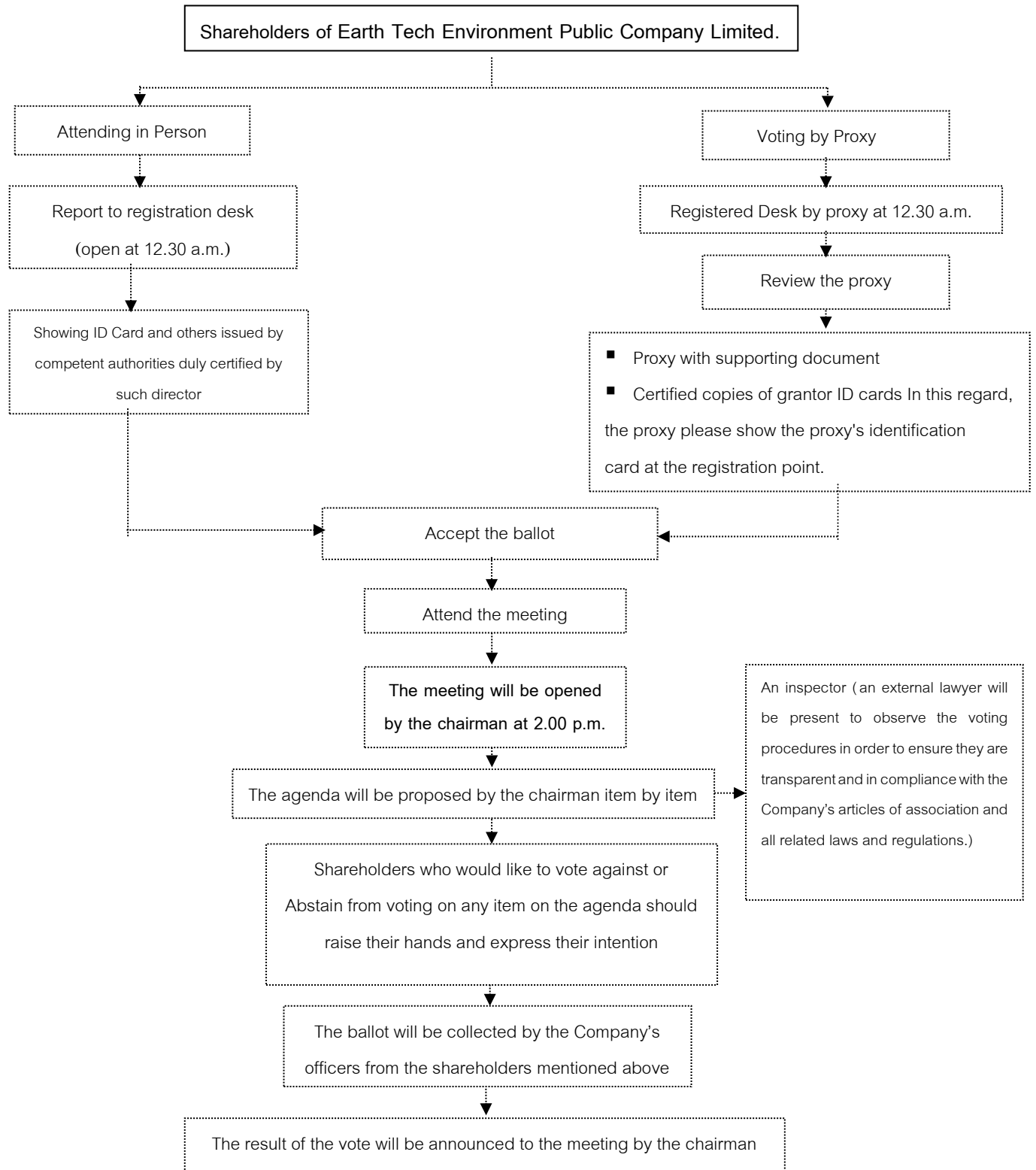
ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
บริษัท เอิร์ธ เท็ค เอนไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน)
วันที่ 6 ตุลาคม พ.ศ.2569



Procedures for Attending the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026

Earth Tech Environment Public Company Limited

October 6, 2026



หมวดที่ 6

การประชุมผู้ถือหุ้น

- ข้อ 31. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวมาแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควรหรือผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง(1) หรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่ได้จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้นั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้า(45)วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุมโดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นตามวรรคสามครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 32.ผู้ถือหุ้นตามวรรคสามต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

- ข้อ 32. ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม

การประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อได้เรียกนัดเวลาใดๆถ้าได้ล่วงเวลานั้นไปแล้วหนึ่ง (1) ชั่วโมงแต่รวมจำนวนผู้ถือหุ้นและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าประชุมยังไม่ครบองค์ประชุมและถ้าการนัดประชุมนั้นได้เรียกนัดโดยผู้ถือหุ้นร้องขอให้เลิกการประชุมและให้การประชุมนั้นเป็นอันระงับไปถ้าการประชุมนั้นเรียกนัดโดยคณะกรรมการก็ให้เรียกนัดใหม่อีกคราวหนึ่งโดยส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนประชุมการประชุมครั้งหลังนี้ไม่จำเป็นต้องครบองค์ประชุม

- ข้อ 33. ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม

ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธานถ้าไม่มีรองประธานกรรมการหรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง (1) เป็นประธานในที่ประชุมดังกล่าว

ข้อ 34. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน ก่อนวันประชุมด้วย

การส่งหนังสือนัดประชุมให้ส่งมอบให้แก่ผู้รับหรือผู้แทนของผู้รับโดยตรงหรือส่งโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียนก็ได้ให้คณะกรรมการเป็นผู้กำหนดสถานที่อื่นใดในราชอาณาจักรไทยที่จะใช้เป็นี่ประชุมตามวรรคหนึ่ง

ข้อ 35. ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีหน้าที่ควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทว่าด้วยการประชุมในการนี้ต้องดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมเว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

เมื่อที่ประชุมพิจารณาเสร็จตามวรรคหนึ่งแล้วผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกก็ได้

ในกรณีที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามลำดับวาระไม่เสร็จตามวรรคหนึ่งหรือพิจารณาเรื่องที่ผู้ถือหุ้นเสนอไม่เสร็จตามวรรคสองแล้วแต่กรณีและจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณาให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่วันและเวลาที่จะประชุมครั้งที่ต่อไปและให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่วันเวลาและระเบียบวาระการประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน ก่อนวันประชุมด้วย

ข้อ 36. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยวิธีเปิดเผยหรือลงคะแนนลับให้ถือว่าหุ้นหนึ่ง (1) หุ้นมีเสียงหนึ่ง (1) เสียง การออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยเปิดเผยเว้นแต่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าห้า (5) คนร้องขอและที่ประชุมลงมติให้ลงคะแนนลับก็ให้ลงคะแนนลับส่วนวิธีการออกเสียงลงคะแนนลับนั้นให้เป็นไปตามที่ประธานที่ประชุมกำหนด

ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใดผู้ถือหุ้นคนนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้นนอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการและมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกเสียงหนึ่ง (1) เป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - (ก) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (ข) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทมหาชนอื่นมาเป็นของบริษัท

- (ค) การทำแก้ไขหรือยกเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญการมอบหมายให้บุคคลอื่นใดเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทหรือการควบรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการแบ่งผลกำไรขาดทุนกัน
- (ง) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับของบริษัท
- (จ) การเพิ่มหรือลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
- (ฉ) การเลิกบริษัท
- (ช) การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท
- (ซ) การควบรวมกิจการบริษัทกับบริษัทอื่น
- (ณ) การดำเนินการอื่นๆตามที่กฎหมายบัญญัติไว้ว่าต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ข้อ 37. กิจการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีพึงเรียกประชุมมีดังนี้

- (1) รับทราบรายงานของคณะกรรมการที่แสดงถึงกิจการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา
- (2) พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนวันสิ้นสุรอบปีบัญชีของบริษัท
- (3) พิจารณาอนุมัติจัดสรรเงินกำไรและการจ่ายเงินปันผล
- (4) พิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- (5) พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีและ
- (6) กิจการอื่นๆ

การมอบฉันทะเพื่อเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิของผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนน

ข้อ 38. ในการประชุมผู้ถือหุ้นผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะให้บุคคลผู้ซึ่งบรรลุนิติภาวะแล้วเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนตนก็ได้การมอบฉันทะต้องทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและมอบแก่ประธานกรรมการหรือผู้ที่ประธานกรรมการกำหนดสถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมหนังสือมอบฉันทะเป็นไปตามแบบที่นายทะเบียนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด

ในการออกเสียงลงคะแนนให้ถือว่าผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะมีรวมกันเว้นแต่ผู้รับมอบฉันทะจะแถลงต่อที่ประชุมก่อนลงคะแนนว่าตนจะออกเสียงแทนผู้ซึ่งมอบฉันทะเพียงบางคนโดยระบุชื่อผู้มอบฉันทะและจำนวนหุ้นที่ผู้มอบฉันทะถืออยู่ด้วย

การจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ข้อ 39. การประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทอาจจัดให้มีการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์โดยให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องซึ่งรวมถึงประกาศคณะกรรมการรักษาความสงบแห่งชาติฉบับที่ 74/2557 ลงวันที่ 27 มิถุนายน 2557 เรื่องการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และประกาศกระทรวงเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารเรื่องมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2557

Section 6**Shareholder Meeting**

Article 31. The Board of Directors shall hold an annual general meeting of shareholders within four (4) months from the end of the fiscal year of the Company.

Shareholders' meetings other than the foregoing shall be called extraordinary general meetings, whereby the Board of Directors may call an extraordinary general meeting whenever it deems appropriate or one (1) or more shareholders with shares totaling not less than ten (10) percent of the total number of shares sold shall submit their names together for requesting the Board of Directors to call an extraordinary general meeting at any time, provided that the matters and reasons for the request must be specified. In such case, the Board of Directors must arrange a meeting of shareholders within forty-five (45) days from the date of receipt of the request from the shareholders.

In the event that the Board of Directors does not hold a meeting within the period specified in paragraph three, all shareholders who have name or other shareholders amalgamated with the required number of shares shall call the meeting themselves within forty-five (45) days from the expiration of the period under paragraph two. In such a case, it shall be deemed that the meeting of shareholders is convened by the Board of Directors which the Company shall be responsible for the necessary expenses arising from the arrangement to have meetings and provide reasonable facilitation.

In the event that it appears that the shareholders' meeting is summoned for any shareholders meeting under the third paragraph, the number of shareholders attending the meeting is not required to form a quorum as specified in Article 32. The shareholders under the third paragraph must be jointly responsible to reimburse the expenses incurred from holding the shareholders' meeting to the Company.

Article 32. In a shareholders meeting, there must be shareholders and proxies from shareholders (if any) attending the meeting of not less than twenty-five (25) persons or not less than half (1/2) of the total number of shareholders and must have shares amounting to not less than one-third (1/3) of the total number of shares sold to constitute a quorum.

If the meeting of shareholders has been called for any time, if the time has passed by one (1) hour, but the number of shareholders attending the meeting and the total amount of shares had not yet constituted a quorum: if the meeting is called by the shareholders' request, the meeting shall be canceled and that meeting shall be suspended; if such meeting is called by the Board of Directors, a new appointment shall be made by sending the notice calling for the meeting to the shareholders within not less than seven (7) days from meeting. For the consequent meeting, a quorum is not required.

Article 33. At the shareholders' meeting, the Chairman of the Board shall preside over the meeting.
In the event that the Chairman of the Board is not present at the meeting or is unable to perform his duties, if there is a Vice-Chairman, the Vice-Chairman shall preside. If there is no vice chairman or there is, but is unable to perform his duty, the shareholders present at the meeting shall elect one (1) shareholder to be the chairman of such meeting.

Article 34. In calling for the shareholders' meeting, the Board of Directors shall prepare a notice calling for the meeting, specifying the place, date, time, agenda of the meeting and the matter to be proposed to the meeting together with reasonable details, clearly stating that it is a matter to be proposed, to be informed, for approval, or for consideration, as the case may be, including the opinion of the Board of Directors on such matters, which are to be delivered to the shareholders and the registrar at least seven (7) days before the meeting date. The notice of the meeting shall be published in a newspaper for at least three (3) consecutive days at least three (3) days prior to the meeting date.

Sending of meeting invitation letter may be delivered directly to the recipient or representative of the recipient, or by registered mail.

The Committee shall determine any other place in the Kingdom of Thailand to be used for the meeting under paragraph one.

Article 35. The Chairman of the shareholders' meeting has the duty to control the meeting in accordance with the regulations of the Company. In this regard, the meeting must be conducted in accordance with the order of the agenda specified in the notice calling for the meeting, unless the meeting passes a resolution to change the order of the agenda with a vote of not less than two-thirds (2/3) of the number of shareholders attending the meeting.

Upon completion of the consideration under the first paragraph, the shareholders holding shares amounting to not less than one-third (1/3) of the total issued shares can request the meeting to consider matters other than those specified in meeting invitation letter.

In the event that the meeting does not complete consideration of the agenda according to the first paragraph, or does not complete consideration of matters proposed by the shareholders under the second paragraph, as the case may be and it is necessary to postpone the consideration, the meeting shall specify the place, date and time for the next meeting. The Board of Directors shall send a notice calling for the meeting specifying the place, date, time, and agenda to the shareholders at least seven (7) days prior to the meeting date. The notice of the meeting shall be published in a newspaper at least three (3) day prior to the meeting date.

Article 36. In voting at the shareholders' meeting, whether by open method or by secret vote, one (1) share is deemed to be one (1) vote.

Voting shall be done openly, unless at least five (5) shareholders request a secret vote and the meeting resolves accordingly. The secret voting method shall be as prescribed by the Chairman of the meeting

Any shareholder who has any special interest in any matter has no right to vote on such matter except for voting for the election of directors. The resolution of the shareholders' meeting must consist of the following votes:

- (3) In an ordinary event, if for a majority vote by the shareholders who attend the meeting and cast their votes is equal, the Chairman of the Meeting shall have one (1) additional vote as a casting vote.
- (4) In the following cases, a vote of not less than three-fourths (3/4) of the total number of votes of the shareholders who attend the meeting and have the right to vote is required:
 - (a) sale or transfer of all or a significant part of the Company's business to another person
 - (b) the purchase or acceptance of the business transfer of a private company or other public company to the Company
 - (c) making, amending, or terminating the lease of the entire or significant portion of the Company's business, the assignment of any other person to manage the Company's business, or the merger with other persons for the purpose of sharing profit and loss together
 - (d) an amendment to the Memorandum of Association or the Articles of Association of the Company
 - (e) an increase or decrease in the registered capital of the Company
 - (f) dissolution of the Company
 - (g) issuance and offering of debentures of the Company.
 - (h) merger with other companies
 - (i) performing other activities as provided by law that a vote of not less than three-quarters (3/4) of the total number of votes of shareholders present at the meeting and having the right to vote is required.

Article 37. The businesses that the annual general meeting of shareholders should call the meeting are as follows:

- (1) Acknowledge the report of the Board of Directors showing the Company's activities over the past year
- (2) To approve balance sheet and profit-loss account at the end of fiscal year of the Company
- (3) To consider and approve the allocation of profits and the payment of dividends.

- (4) Consider electing new directors to replace those who retire by rotation and determine the remuneration
- (5) Consider appointing an auditor and setting audit fees, and
- (6) Other ventures.

Appointment of Proxy for Shareholders Meeting and Right of Shareholders to Vote

Article 38. In the shareholders meeting, the shareholder will appoint a person who is sui juris to attend and vote on his behalf. The proxy must be assigned with approval made in writing, signed by the proxy grantor, and passed to the Chairman of the Board or the person designated by the Chairman at the meeting place before the proxy attends the meeting.

In voting, the proxy shall be deemed to have votes equal to the total number of votes that the proxy grantor(s) has totaled, unless the proxy has declared to the meeting prior to voting that he or she will vote on behalf of only a certain proxy grantor by specifying the name of the proxy grantor and the number of shares held by the proxy grantor.

Organizing meetings through electronic media

Article 39. The meeting of the Board of Directors or the Company's sub-committees may be arranged via electronic media in accordance with the relevant laws, including the Announcement of the National Council for Peace and Order No. 74/2557 dated 27 June 2014 Subject: Electronic Conference, and Announcement of Ministry of Information and Communication Technology on Security Standards of Electronic Conference B.E.2557 (2014).

เอกสารประกอบการพิจารณากรณีผู้ถือหุ้นมอบหมายให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
ประวัติคณะกรรมการอิสระ



ชื่อ-นามสกุล	นางสาวกัลยาพัลลภ บุณารมย์
ตำแหน่งปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
อายุ	52 ปี
สัญชาติ	ไทย
ที่อยู่	690/33 ถ.รัตนธิเบศร์ ต.บางกระสอ อ.เมืองนนทบุรี จ.นนทบุรี 11000
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร :	-ไม่มี-

วุฒิการศึกษา

- ปริญญาโท Master of Business Administration มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ
- ปริญญาโท ศิลปศาสตร สาขาวิชาภาษาอังกฤษเชิงอาชีพเพื่อการสื่อสารนานาชาติ (ภาคภาษาอังกฤษ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง)
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
- ผ่านการอบรมโครงการพัฒนาผู้สอบทานการควบคุมคุณภาพงานสอบบัญชี (EQCR) และผู้สอบทานการควบคุมคุณภาพของสำนักงานสอบบัญชี (Monitoring) ในตลาดทุน รุ่นที่ 1/2564
- ผ่านการอบรมหลักสูตร Director Accredited Program (DAP) รุ่นที่ 105/2556
- ผ่านการอบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 343/2023
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ

6 ปี 11 เดือนโดยดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตั้งแต่วันที่ได้รับแต่งตั้งครั้งแรก
วันที่ 9 พฤศจิกายน พ.ศ.2562 (นับจนถึงวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569)

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น : กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ บริษัท สยามอีสต์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในหน่วยงานอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน :

- กรรมการบริหารและเหรัญญิก สมาคมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- กรรมการ บริษัท เอ็นเอที ออดิท จำกัด

ประสบการณ์ทำงาน

- กรรมการ บริษัท บีซีเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ดี แอนด์ บี (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการ บริษัท บีโอแอล ดิจิตอล จำกัด
- กรรมการ บริษัท แอดวานซ์ ออดิติ้ง จำกัด

การเข้าร่วมประชุมปี 2568 : คณะกรรมการบริษัท 7/7 ครั้ง
คณะกรรมการตรวจสอบ 4/4 ครั้ง
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2/2 ครั้ง
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2/2 ครั้ง
คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความยั่งยืน 2/2 ครั้ง
ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ) - (ณ วันที่ 10 กันยายน พ.ศ.2569)

- ของตนเอง --ไม่มี--
- คู่สมรส / บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ --ไม่มี--

ส่วนได้เสียทั้งทางตรงและทางอ้อมในกิจการใดๆ ที่บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยเป็นคู่สัญญา : -ไม่มี-

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ : -ไม่มี-

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปี ย้อนหลัง : -ไม่มี-

ส่วนได้เสียในวาระที่เสนอในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 : -ไม่มี-

(ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่าง จากกรรมการคนอื่น ในทุกวาระที่เสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้)

Supporting documents in case of the shareholders assign their vote proxies to independence directors

Background of independence directors



Name – Surname	Ms. Kanyapan Buranarom
Current Position	Independent Director /Chairman of Audit Committee
Age	52 year
Nationality	Thai
Address	690/33 Ratchadaphisek Road, Bang Krasor, Mueang Nonthaburi, Nonthaburi 11000
Connected Transaction	-None-

Education

- Master of Business Administration, Srinakharinwirot University
- Master of Arts in Professional English for International Communication (English Program), Thammasat University
- Bachelor of Accounting, Bangkok University (First class honors)
- Bachelor of Business Administration, Sukhothai Thammathirat Open University
- training of the Project for the Development of Audit Quality Control Reviewers (EQCR) and the Auditor's Office Quality Control (Monitoring) in the Capital Market, Class 1/2021
- Director Accredited Program (DAP), Class 105/2013
- Director Certification Program(DCP) Class 343/2023
- Certified Public Accountant

Date of Directorship / Independent Director	6 years 11 months in the Position of Director, since 9 th November, 2019 (As of the date of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026)
--	--

Positions in other listed companies	Director / Independent Director SiamEast Solutions Public Company Limited
--	--

Positions in (Non-listed companies)

- Executive Director and Treasurer Association of Companies Listed on the Market for Alternative Investment (MAI)
- Director, NAT Audit Company Limited

Working Experience

- Director, Business Online Public Company Limited
- Director, D&B (Thailand) Company Limited
- Director, BOL Digital Company Limited
- Director, Advanced Auditing Company Limited

Meeting Attendance in 2025 7 of 7 Board of Directors Meeting
4 of 4 Board of Audit Committee
2 of 2 Board of the Nomination and Remuneration Committee
2 of 2 Board of Risk Management Committee
2 of 2 Board of Corporate Governance and Sustainability Committee
1 of 1 General Meeting of Shareholders

(%) shareholding (as at September 10th, 2026)

- Held personally : -None-
- Held by spouse or minor children : -None-

Interest both direct and indirect in any company which the company or affiliated

companies is a contracting party : -None-

Holding of positions in competing/related business of the company : - None-

Dispute in the 10 Preceding Years : - None-

Interests in the Agendas of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 : - None-

(No special interest is different from other directors in the agenda proposed at this general meeting of shareholders)

เอกสารประกอบการพิจารณากรณีผู้ถือหุ้นมอบหมายให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
ประวัติคณะกรรมการอิสระ



ชื่อ-นามสกุล	นายวรวิทย์ ศรีศิลป
ตำแหน่งปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
อายุ	54 ปี
สัญชาติ	ไทย
ที่อยู่	436 ซอยพระรามที่ 2 ซอย 60 แขวงแสมดำ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150
ความสัมพันธ์ของครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-

วุฒิการศึกษา

- ปริญญาโท บัญชีมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตรทางการสอบบัญชีมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต(Certified Public Accountant)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 76/2008
- หลักสูตรผู้เชี่ยวชาญของศาลยุติธรรม ในคดีล้มละลายและคดีฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ ด้านการเงินและการบัญชี
- Doing Business 2019 Training for Reform (World Bank Group) 2019
- หลักสูตร “การตรวจสอบกิจการของสหกรณ์ระดับ มาตรฐาน” คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ 2566
- หลักสูตร “โครงการอบรมหลักสูตรประกาศนียบัตรกฎหมายภาษีอากร” รุ่นที่ 1 คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2563
- หลักสูตร “โครงการอบรมหลักสูตรประกาศนียบัตรการเงินการธนาคาร” รุ่นที่ 6 คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2562
- TFRS ทุกฉบับ ปี 2556 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
- หลักสูตร โครงการพัฒนาคู่มือการปฏิบัติตามมาตรฐานการควบคุมคุณภาพ ฉบับที่ 1 สำหรับผู้สอบบัญชีอิสระ สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ 2556
- หลักสูตรการเป็นนักวิเคราะห์ทางธุรกิจและเศรษฐกิจ รุ่นที่ 39 คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 2555

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 6 ปี 11 เดือน โดยดำรงตำแหน่งเป็นการมาตั้งแต่วันที่ได้รับแต่งตั้งครั้งแรก
วันที่ 9 พฤศจิกายน พ.ศ.2562 จนถึงปัจจุบัน (นับจนถึงวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569)

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี

ตำแหน่งในหน่วยงานอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

- กรรมการ บริษัท วินออน ออติท จำกัด

ประสบการณ์ทำงาน

- กรรมการตรวจสอบ บริษัท เซ็นเตอร์ คอนเทนเนอร์ จำกัด
- กรรมการอิสระ บริษัท วินเทจ วิศวกรรม จำกัด(มหาชน)
- กรรมการ บริษัท บวรสินธุ์ จำกัด
- นักบัญชีบริหาร และบัญชีลูกหนี้สำหรับประเทศไทย -พม่า-บังกลาเทศ-เวียดนาม บริษัท ชลัมเบอร์เจอร์โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด
- นักบัญชีบริหารและรายงานทางการเงินกลุ่มบริษัท venture Capital บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)
- ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี บริษัท ไพร์ซอร์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

การเข้าร่วมประชุมในปี 2568	คณะกรรมการบริษัทฯ	7/7	ครั้ง
	คณะกรรมการตรวจสอบ	4/4	ครั้ง
	คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	2/2	ครั้ง
	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	2/2	ครั้ง
	คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และความยั่งยืน	2/2	ครั้ง
	ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	1/1	ครั้ง

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (ร้อยละ) (ณ วันที่ 10 กันยายน พ.ศ.2569)

- ของตนเอง : -ไม่มี-
- คู่สมรส / บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ : -ไม่มี-

ส่วนได้เสียทั้งทางตรงและทางอ้อมในกิจการใดๆ ที่บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยเป็นคู่สัญญา : -ไม่มี -

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัทฯ : -ไม่มี -

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปี ย้อนหลัง : -ไม่มี-

ส่วนได้เสียในวาระที่เสนอในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 : -ไม่มี-

(ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่าง จากกรรมการคนอื่น ในทุกวาระที่เสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้)

Supporting documents in case of the shareholders assign their vote proxies to independence directors

Background of independence directors



Name - Surname	Mr. Borwornsit Sornsilp
Current Position	Independent Director / Audit Committee
Age	54 years
Nationality	Thai
Address	436 Soi Rama 2 Soi 60 Samae Dam Subdistrict, Bang Khun Thian District Bangkok 10150
Connected Transaction	-None-

Education

- Master of Accounting, Thammasat University
- Bachelor of Accounting, Thammasat University
- Bachelor of Laws, Chulalongkorn University
- Certificate in Auditing, Thammasat University
- Certified Public Accountant
- Director Accreditation Program (DAP) Class 76/2008
- Court of Justice Expert Course In bankruptcy cases and debtor rehabilitation cases in finance and accounting
- Doing Business 2019 Training for Reform (World Bank Group) 2019
- Course: “Standard Cooperative Business Audit” Faculty of Management Science , Prince of Songkla University 2023
- Course “Tax Law Certificate Training Program” Class 1, Faculty of Law Thammasat University 2020
- Course “Certificate Training Program in Finance and Banking”, Class 6, Faculty of Law Thammasat University 2019
- All TFRS editions, year 2013 - Federation of Accounting Professions under royal patronage
- Course: Project to develop a manual for compliance with quality control standards, 1st edition, for independent auditors. Federation of Accounting Professions Under the Royal Patronage 2013
- Business and Economic Analyst Course, Class 39, Faculty of Economics Chulalongkorn University 2012

Date of Directorship 6 year 11 months in the Position of Director,
since 9th November 2019 to present (As of the date of the Extraordinary
General Meeting of Shareholders No. 1/2026)

Positions in other listed companies. -None-

Positions in (Non-listed companies)

- Director, Win On Audit Company Limited

Working experience

- Audit Committee, Center Containers Company Limited
- Independent Director, Vintage Engineering Public Company Limited
- Director, Bowonsin Company Limited
- Management accountant and accounts receivable for Thailand -Myanmar-Bangladesh-Vietnam Schlumberger Overseas (Thailand) Co., Ltd.
- Management accountant and financial report for venture capital group of companies, Shin Corporation Public Company Limited.
- Assistant Auditor, Prior Waterhouse Coopers ABAS Company Limited.

Meeting Attendance in 2025 7 of 7 Board of Directors Meeting
4 of 4 Audit Committee
2 of 2 Nomination & Remuneration Committee Meeting
2 of 2 Risk Management Committee Meeting
2 of 2 Corporate Governance and Sustainability Meeting
1 of 1 General Meeting of Shareholders

(%) shareholding (as at September 10th, 2026)

- Held personally : -None-
- Held by spouse or minor children : -None-

Interest both direct and indirect in any company which the company or affiliated

Companies is a contracting party : -None-

Holding of positions in competing/related business of the company : -None-

Dispute in the 10 Preceding Years : -None-

Interests in the Agendas of the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026 : - None-

(No special interest is different from other directors in the agenda proposed at this general meeting of shareholders)

**เอกสารประกอบการพิจารณากรณีผู้ถือหุ้นมอบหมายให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ
ประวัติคณะกรรมการอิสระ नियามกรรมการอิสระของบริษัทฯ**

กรรมการอิสระของบริษัท หมายถึง บุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเป็นอิสระที่สอดคล้องและเท่ากับหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนซึ่งปัจจุบันหลักเกณฑ์ดังกล่าวกำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระไว้ ดังนี้

- (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆด้วย
- (ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงานลูกจ้างพนักงานที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกันหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ
- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรสพี่น้องและบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหารผู้ถือหุ้นรายใหญ่ผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตนรวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระหรือผู้บริหารของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่งรวมถึงการทำการรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการเข้าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืมค่าประกันการให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สินรวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกันซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่งตั้งแต่อ้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไปแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าทั้งนี้การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลมแต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าวให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระผู้บริหารหรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วมหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ
- (ฉ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงินซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อยบริษัทร่วมหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทั้งนี้ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคลให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระผู้บริหารหรือหุ้นส่วนผู้จัดการของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วยเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ

- (ข) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- (ซ) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มิ่นัยกับกิจการของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อยหรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มิ่นัยในห้างหุ้นส่วนหรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงานลูกจ้างพนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำหรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มิ่นัยกับกิจการของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อย
- (ฌ) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง (ก) ถึง (ฌ) แล้วกรรมการอิสระได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกันหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งโดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

Definition of the independent director of the company

Definition of the independent director of the company means the individual that possesses all kinds of qualification and has the free will that is correlated to and equivalent to the rules and regulations of the Capital Market Commission which at present, these rules and regulations indicate the qualification of the independent director as follows;

- (a) An independent director can hold the stock in the amount of not more than 1% of the preferred stock of the company; the headquarter, subsidiaries, joint venture or any corporation that has the potential conflicts, all of this has to include the shareholders of the relatives of the independent director also.
- (b) An independent director must not be or never be committee who takes part in management of work or employees, be the employed consultant who receives the salary from the company, or be the one who takes control of the company; the headquarter, subsidiaries, joint venture, or the corporation that has the potential conflicts with the company, except be out of any of stated criterion not less than two years before has been assigned to be the independent director.
- (c) An independent director must not share the same blood relationship or by any legal registration under the relationship manner of parents, spouse, siblings, offspring, and including offspring's spouse of the executive, major shareholder, control authority, or a party who has been purposed to be the executive or control authority of the company or subsidiary.
- (d) An independent director must not or have not have the business relationship with the headquarter, subsidiaries, join venture, or any corporation which might has the potential conflicts with the company in the manner of preventing the judgment in his or her free will. Including, not or never be the major shareholder, committee which is no independent director, or an executive of the person who has the business relationship with the company; headquarter, subsidiaries, joint venture, or corporation that might have the potential conflicts, except be out of any stated position not less than two years before the date that he or she has been assigned to be the independent director.

The business relationship according to the first interval, includes performing commercial transaction which is normally done in order to running the lease business or property for rent business, lists related to the assets or the service or giving or receiving any financial assistance by taking or giving secured loans, offering assets as the collateral, including other similar circumstances which affects the company or contract party owns the debt to pay to the another party at least the amount of 3% of net tangible assets of the company or at least twenty million baht. Then the calculation of such indebtedness according to the method of calculating the value of the transaction under the Notification of the Stock Exchange of Thailand under Disclosure of Information and Other Acts of Listed Companies Concerning the Connected Transactions mutatis mutandis. However, in the consideration of such indebtedness, the debt that has been incurred during

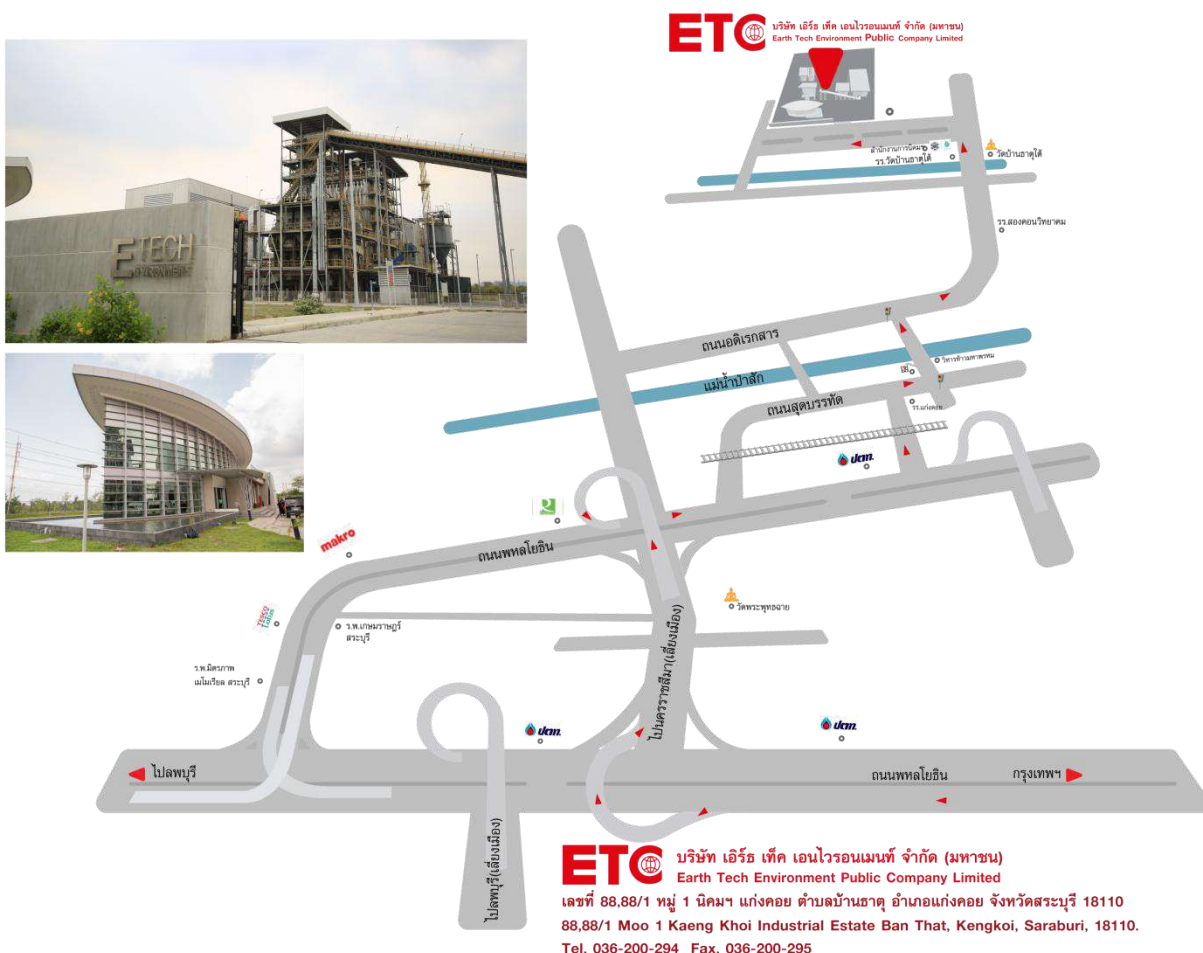
the one year before the date that the independent director has the business relationship with the same person has to be taken into account.

- (e) An independent director must not be or have never been the auditor of the company; headquarter, subsidiaries, joint venture, or any corporation who might have the potential conflicts and not be the major shareholder, committee who is no independent director, executive, or managing partner of the audit firm which possesses the auditor of the company; headquarter, subsidiaries, joint venture, or any corporation who might have the potential conflicts, unless he or she is no longer falling under any above criterion not less than two years before the date that he or she has been assigned to be the independent director.
- (f) An independent director must not be or have never been any provider of professional services, including serving as the legal advisor or financial advisor who has obtained more than two million baht annually from the company; head quarter, subsidiaries, joint venture, or any corporation who might have the potential conflicts. Then in case, the professional service provider is a corporation, also be the major shareholder, committee who is no independent director, executive, managing partner of the professional service provider, unless he or she is no longer falling under any above criterion not less than two years before the date that he or she has been assigned to be the independent director.
- (g) An independent director must not be the committee who has been appointed to be the representative of the committee of the company, major shareholder, or shareholder who is related to the major shareholder.
- (h) An independent director must not run the business that possesses the same condition as the company and poses the competitive position against the business of asking permission party or subsidiaries or not be the significant partner in the partnership or be the committee who takes part in the management of the work or employees, be the consultant who receives the salary, or holds more than 1% of the preferred stock of the other company which run the same nature of business and has the competitive position against the asking permission party or subsidiaries.
- (i) An independent director must not have any other qualifications that prevent him or her to make the judgment in his or her free will.

After has been already appointed to be an independent director who has the qualifications as the first interval, (a) - (i). The independent director might be assigned from the board of the company to make decisions in running the company's business; head quarter, subsidiaries, joint venture, or any corporation who might have the potential conflicts, by making decisions in the collective decision manner.

แผนที่การเดินทางสำหรับการประชุมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/ 2569 ของบริษัท เอิร์ธ เทคโนโลยี เอ็นไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จะจัดให้มีขึ้นในวันอังคาร ที่ 6 ตุลาคม พ.ศ. 2569 เวลา 14.00 น. ห้องประชุมของบริษัทฯ เลขที่ 88, 88/1 หมู่ที่ 1 ตำบลบ้านธาตุ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110

Map and directions to the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2026. Earth Tech Environment Public Company Limited (the “Company”) on Tuesday, October 6, 2026, at 2:00 p.m., at the Company’s Meeting Room, located at 88, 88/1 Moo 1, Ban That Sub-district, Kaeng Khoi District, Saraburi Province 18110.



การเดินทาง

สำหรับรถโดยสารประจำทาง : สายที่ 2211 สระบุรี – แก่งคอย /สายที่ 2287 สระบุรี – วนอุทยานน้ำตกเจ็ดสาวน้อย

For public transport : Bus no. 2211 Saraburi - Kaeng Khoi / Bis no. 2287 Saraburi - Chet Sao Noi Waterfall Forest Park



บริษัท เอิร์ธ เทค เอ็นไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน)
EARTH TECH ENVIRONMENT PUBLIC COMPANY LIMITED

www.etcenvi.com

เลขที่ 88,88/1 หมู่ 1 นิคมอุตสาหกรรมแก่งคอย ต.บ้านธาตุ อ.แก่งคอย จ.สระบุรี 18110

โทรศัพท์ 036-200294, โทรสาร 036-200295

88,88/1 Moo 1, Kaeng Khoi Industrial Estate, Ban That Subdistrict, Kaeng Khoi District,
Saraburi Province 18110 Telephone : 036-200294, Fax : 036-200295